# 2025

Entegre Faaliyet Raporu

TSKB

# İÇİNDEKİLER


12 Rapor Hakkında

**BİR BAKIŞTA TSKB**

16 Kurumsal Profil
18 Değer Yaratma Modeli
20 Başlıca Finansal Performans Göstergeleri ve Oranlar
22 Yönetim Kurulu Başkanı Mesajı
24 Genel Müdür Mesajı
26 Sürdürülebilirlik Lideri Mesajı

**STRATEJİ, PERFORMANS VE ÖNGÖRÜLER**

**STRATEJİK PLAN**

32 TSKB'nin Stratejik Planı
34 Dış Faktörler
44 Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi
50 Yönetişim Modeli
59 TSKB'nin Sürdürülebilirlik Yolculuğu

**SERMAYE ÖĞELERİ**

68 Finansal Sermaye
92 Doğal Sermaye
130 Sosyal Sermaye
144 İnsan Sermayesi
156 Fikri ve Üretilmiş Sermaye

**KURUMSAL YÖNETİM VE RİSK YÖNETİMİ**

170 Yönetim Kurulu
174 Üst Yönetim
176 Direktörler
177 Kurumsal Yönetim Uyum Raporu
181 Kâr Dağıtımı Hakkında Teklif
182 Özet Yönetim Kurulu Raporu
183 Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Önemli Hususlar
184 Risk Yönetimi Politikaları
186 Denetim Komitesi
187 Denetim Komitesi Raporu
190 Danışma Komitesi
191 Genel Kurul Gündemi
192 Bağımsızlık Beyanı
193 Sorumluluk Beyanı

**TSRS UYUMLU SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORU**

196 TSRS Raporu Uygunluk Görüşü
198 Rapor Hakkında
204 Yönetişim
207 Strateji
222 Risk Yönetimi
224 Metrik ve Hedefler

**UYGUNLUK GÖRÜŞLERİ**

238 Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu
240 Entegre Faaliyet Raporu Sınırlı Güvence Raporu
244 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Entegre Faaliyet Raporu 2025 - Raporlama Prensipleri
258 ISO 14001 Denetim Belgesi
259 ISO 14064 Denetim Belgesi
260 ISO 27001 Denetim Belgesi
261 ISO 45001 Denetim Belgesi

**EKLER**

264 SASB Uyum Tablosu
265 TPT Uyum Tablosu
266 UNEP FI Sorumlu Bankacılık Prensipleri İlerleme Raporu
268 GRI İçerik Endeksi
272 UNGC ve WEPs Endeksleri
274 WEF Paydaş Kapitalizmi Endeksi

**FİNANSAL TABLOLAR**

277 Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu
365 Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu


# 75 YILI GERİDE BIRAKAN ÇOK YÖNLÜ KALKINMA

Türkiye'nin ilk özel sermayeli kalkınma ve yatırım bankası olarak 75 yılı aşkın sürede edindiğimiz köklü birikim ve deneyimi, ülkemizi sürdürülebilir bir geleceğe taşıyacak projelere aktarıyoruz. İlk günden itibaren insan odaklı bir perspektifle hayata geçirdiğimiz pek çok ilk ve özel projeyle Türkiye'nin kalkınmasındaki etkimizi büyütmeye devam ediyoruz.

1950'den bu yana ulusal ve uluslararası paydaşlarımızla kurduğumuz uzun soluklu ilişkilerimizden aldığımız güçle iş ortaklarımıza kurumsal bankacılık, yatırım bankacılığı ve danışmanlık alanlarında hizmet sağlıyoruz.

Türkiye'nin üretim gücüne, üçüz dönüşümüne ve kapsayıcı kalkınma hedeflerinin hayata geçirilmesine katkı sağlarken; yenilenebilir enerji, döngüsel ekonomi, kadın ve genç istihdamı, sosyal yatırımlar ve yenilikçi finansman modelleriyle sürdürülebilir kalkınmanın lokomotifi olmayı sürdürüyoruz.

# GÜÇLÜ FİNANSALLARLA ETKİ ODAKLI ADIMLAR

2025 yılında finansal performansımızı daha da güçlendirirken kapsayıcı sürdürülebilir kalkınmayı ileri taşıyacak etkimizi artırdık. Bu dönemde, toplam aktif büyüklüğümüz 326,7 milyar TL'ye ulaşırken, kredi portföyümüz kurdan arındırılmış bazda %11,2 büyüyerek 235,9 milyar TL oldu. SKA bağlantılı kredilerin toplam kredi portföyümüzdeki payı %92,3, iklim ve çevre bağlantılı SKA'lara katkı sağlayan kredilerin payı ise %59,2 olarak gerçekleşti.

Yıl boyunca büyüme stratejimiz doğrultusunda, fonlama faaliyetlerimizle güçlü likiditemizi desteklemeyi sürdürdük. Sendikasyon, Eurobond ve PP ihraçlarımızla kalkınma finansmanı kurumlarından ve finansal kurumlardan toplamda 1,8 milyar ABD doları seviyesinde kaynağa ulaşarak, TSKB tarihinde bir rekora imza attık. Bu gelişmeler doğrultusunda sürdürülebilir finansman hedefimizi de artırarak 2030 yılına kadar SKA bağlantılı finansman hedefimizi 15 milyar ABD dolarına, iklim finansmanı hedefimizi ise 5 milyar ABD dolarına yükselttik. 2024–2030 dönemini kapsayacak şekilde 3 milyar ABD doları tutarında yeni bir sosyal finansman hedefi belirledik. Ülkemizin sürdürülebilir kalkınma hedefleriyle uyumlu şirketlerin büyümesini hızlandıracak somut adımlarla Türkiye Yeşil Fonu'nun ilk yatırımının gerçekleşmesiyle özel sektör sermayesini harekete geçirdik.

# KAPSAYICI TEMALARLA SÜRDÜRÜLEBİLİR FİNANSMAN

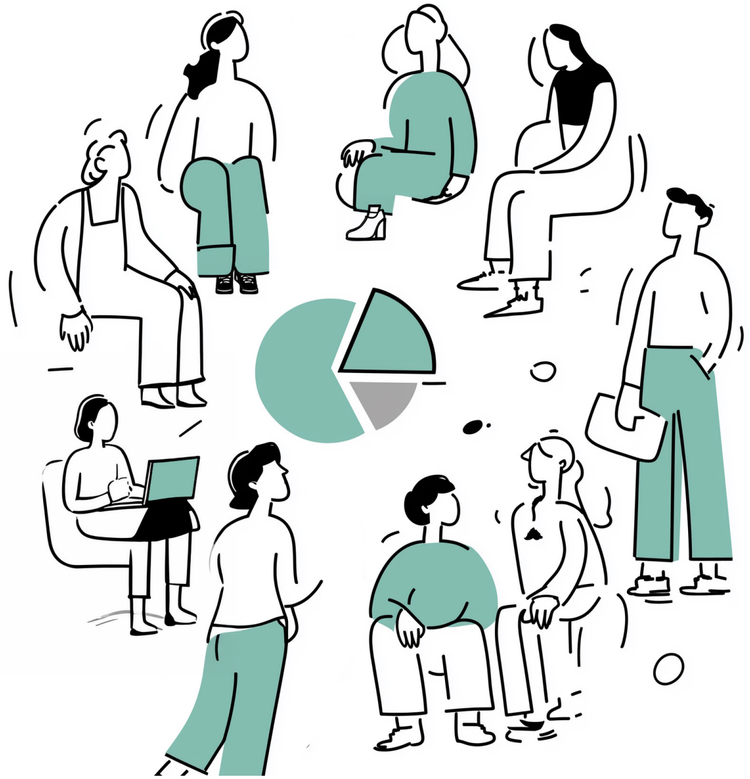
İklim değişikliği ile mücadele başta olmak üzere ülkemizin ekonomik ve sosyal kalkınmasına destek veren farklı alanlardaki yatırımlara uzun vadeli finansman sağlıyoruz. 2025'te uzun vadeli nakdi kredilerimizle Türkiye ekonomisine yaklaşık 2 milyar ABD doları tutarında destek sağladık. Kullandırdığımız kredilerin temaları arasında yenilenebilir enerji, hibrit yenilebilir enerji santralleri, iç tüketime yönelik yatırımlar, ileri teknoloji yatırımları, enerji ve kaynak verimliliği, enerji depolama, kapasite artışı ve altyapı yatırımları bu sene de öne çıkmaya devam etti. Sosyal etki kapsamında ise depremden etkilenen bölgelerin yanı sıra kapsayıcılık temalarında destek sağlamayı sürdürdük.

Türkiye'deki yenilenebilir enerji kurulu gücünün %14'ünü finanse etmiş, enerji verimliliğini 2010'lu yıllardan bu yana destekleyen kurum olarak sadece azaltım kredileri ile değil, iklim değişikliği ile mücadele ve uyum için adaptasyon ve döngüsel ekonomi yatırımlarıyla da öncü olma rolünü üstleniyoruz.

# GÜÇLÜ ÇEVRESEL, SOSYAL VE YÖNETİŞİM YAPISI

Ortaya koyduğumuz politikalarımız, takip ettiğimiz standartlar ve Yönetim Kurulu seviyesinde sahiplendiğimiz etik ilkelerimiz ile uluslararası prestijli listelerde üst sıralarda yer bulmaya, yüksek derecelendirmeler almaya devam ediyoruz.

2025 yıl sonu itibarıyla Sustainalytics tarafından 7,4 ÇSY Risk Notu verilen Bankamız, 90 global banka arasında 9'uncu, 1.012 uluslararası banka arasında 12'nci sırada yer aldı. Corporate Knights tarafından her yıl yayımlanan Dünyanın En Sürdürülebilir 100 Kurumu listesine bu yıl ikinci kez girerek 37'nci sıraya yükseldik. Listeye girmeyi başaran tek Türk bankası olurken, listede yer alan 4 uluslararası banka arasında 1'inci sırada konumlandık. Sustainable Fitch değerlendirmesine göre EMEA bölgesi ve global ortalamanın üzerinde bir skor elde eden Bankamız, Türkiye'de ilk sırada yer alırken, 2'nci performans kategorisinde değerlendirilen tek Türk bankası oldu.



# SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMADA ÖNCELİKLERİMİZ: İNSAN, DOĞA VE BİYOÇEŞİTLİLİK

İklim değişikliği ile doğa kaybını birlikte ele alan “ikiz kriz” yaklaşımını tanıyarak Şubat 2026’da yayımladığımız TSKB Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikamızla sürdürülebilirlik yönetimi yaklaşımımızı doğa boyutunu kapsayacak şekilde genişlettik. Ayrıca, sürdürülebilirlik vizyonumuzun temelini oluşturan Sürdürülebilirlik Politika setini ve Finanse Edilmeyen Faaliyetler Listesi’ni doğa ve biyoçeşitliliğin korunması ve restorasyonu bakış açısıyla kapsamlı biçimde gözden geçirip güncelledik.

Genç ve kadın istihdamının artırılması ile eşitsizliklerin azaltılması alanında imzalanan sözleşmelerin yanı sıra Banka çalışanlarımız, kredi portföy sahibi müşterilerimiz ve tedarikçilerimizle eşitlik ve kapsayıcılık çalışmaları gerçekleştirdik. Kurum içi Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Sertifika Programı ve Kapsayıcı Dil Rehberi ile bu alandaki etkimizi pekiştirmeye devam ettik.

# SOSYAL VE KÜLTÜREL KALKINMADA TSKB ETKİSİ

75 yılı aşkın süredir kalkınmayı çok boyutlu bir perspektifle ele alıyor; finansal performansımızı sosyal ve kültürel ilerleme yolculuğumuzla birlikte değerlendiriyoruz. Bu anlayışla, Bankamızın 75. yılını kutladığımız 2025'te çevre, insan ve kültür odaklı projelerimizi daha da derinleştirerek etki alanımızı genişlettik.

Kapsayıcı ve sürdürülebilir gelecek vizyonumuz doğrultusunda eğitimden sanata, çevreden girişimciliğe uzanan geniş bir ekosistemde toplumsal ölçekte kalıcı ve dönüştürücü değer üretmeyi sürdürdük.

# RAPOR HAKKINDA

## Entegre Raporlama ve Rehber Kaynaklar

TSKB'nin TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nu da içeren 2025 Entegre Faaliyet Raporu Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (IFRS) Vakfı çatısı altında SASB ile oluşturulan Değer Yaratma Vakfı'nın Entegre Raporlama Çerçevesi ile uyumlu olarak sermaye bazında hazırlanmıştır. Her bir sermaye öğesi altında değer yaratma modelinin ilgili çıktı ve etkileri sunulurken geleceğe dair hedeflere entegre düşünce ilkeleri ışığında yer verilmektedir.

Rapor, Bankanın kurucu imzacısı olduğu Birleşmiş Milletler Sorumlu Bankacılık Prensipleri Raporu'nu da içermektedir. GRI Standartlarına da uyumlu olarak hazırlanan rapor içeriğinin oluşturulmasında, 2010 yılında imzacıları arasına katılınan Birleşmiş Milletler Global Compact (UNGC) 10 İlke ve Kadının Güçlenmesi Prensipleri'nin (Women's Empowerment Principles - WEPs) gerekliliklerı göz önünde bulundurulmuştur. Bunun yanında Dünya Ekonomik Forumu (WEF) bünyesinde Uluslararası İş Konseyi tarafından oluşturulan Paydaş Kapitalizmi Göstergeleri (Stakeholder Capitalism Metrics) de raporlama sürecinde dikkate alınmıştır.

Banka TSRS 2 kapsamında açıklanması beklenen Geçiş Planı'nı IFRS Vakfı çatısı altında yer alan Geçiş Planı Görev Gücü (Transition Plan Taskforce - TPT) çerçevesine uyumlu olarak sunmaktadır.

## Raporun Niteliği, Dönemi ve Kapsamı

Banka'nın 2025 yılı finansal, çevresel, sosyal ve yönetişim performansının sunulduğu ve 1 Ocak - 31 Aralık 2025 dönemini kapsayan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nu içeren 2025 Entegre Faaliyet Raporu Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK) faaliyet raporlamasına ilişkin asgari gerekliliklerle uyumludur. Bankanın yurt dışında faaliyeti bulunmamakta olup rapor Türkiye'de yürütülen faaliyetleri kapsamaktadır.

## Raporun Yayın Şekli

TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nu da içeren 2025 Entegre Faaliyet Raporu ekosistem dostu bir anlayışla üretilerek elektronik mecralarda paylaşılmıştır. Rapora Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve www.tskb.com.tr adresinden ulaşılabilmektedir.

## Denetim

TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nu da içeren 2025 Entegre Faaliyet Raporunda yer alan bilgiler için PwC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu ve Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları kapsamında sunulan bilgiler hakkında Bağımsız Denetçinin Sınırlı Güvence Raporu sunulmuş ve raporda yer verilmiştir. Bununla birlikte Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi için ISO 14001, operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan doğrudan ve dolaylı sera gazı emisyonları hesaplanması ve doğrulanması için ISO 14064-1 belgeleri kapsamında TÜV SÜD'den denetim hizmeti alınmıştır.

## Üst Yönetim Beyanı

TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nu da içeren 2025 Entegre Faaliyet Raporu'nda yer alan finansal ve finansal olmayan bilgi, hedef ve temel performans göstergeleri üst yönetim tarafından Bankamız stratejisi doğrultusunda yakından takip edilmektedir. İlgili Sorumluluk Beyanı sayfa 193'te yer almaktadır.

## 2025 Paydaş Seti

TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nu da içeren 2025 Entegre Faaliyet Raporu dışında 2025 yılında yayımlanan ve/veya 2025 yılı performansının aktarıldığı diğer önemli rapor ve sunumlar aşağıda paydaşların dikkatine sunulmaktadır.

- 2025 CDP Raporu
- 2025 Tahsis ve Etki Raporu
- 2025 Yıl Sonu Yatırımcı İlişkileri Sunumu

# BİR BAKIŞTA TSKB


16 Kurumsal Profil
18 Değer Yaratma Modeli
20 Başlıca Finansal Performans Göstergeleri ve Oranlar
22 Yönetim Kurulu Başkanı Mesajı
24 Genel Müdür Mesajı
26 Sürdürülebilirlik Lideri Mesajı


**KALKINMANIN**
DÜNÜ, BUGÜNÜ, YARINI

# KURUMSAL PROFİL

Halka açık olan ve Borsa İstanbul (BIST) Yıldız Pazar'da "TSKB" sembolü ile işlem gören TSKB hisse senedinin fiili dolaşımdaki pay oranı %40,78'dir.

Banka'nın 2025 yıl sonu itibarıyla tescilli sermayesi 7.500.000.000 TL, ödenmiş sermayesi ise 2.800.000.000 TL'dir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri, Denetim Komitesi üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarının Banka'da sahip oldukları paylar önemsiz seviyededir.

**45,7**
Özkaynak Büyüklüğü (Milyar TL)

**828**
Bağlı Ortakları ile Toplam Çalışan Sayısı

**326,7**
Aktif Büyüklük (Milyar TL)



## TSKB'NİN ORTAKLIK YAPISI

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.
**%8,38**

Halka Açık ve Diğer
**%43,94**

Türkiye İş Bankası
**%47,68**

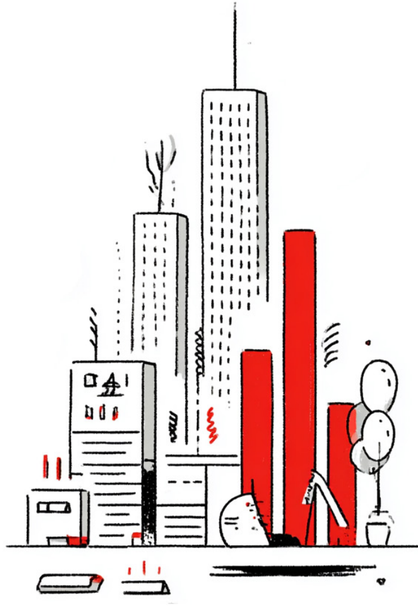
## TSKB'NİN BAĞLI ORTAKLIKLARI

Yatırım Finansman 50.YIL

TSKB GAYRİMENKUL DEĞERLEME

20.YIL TSKB GYO

escarus
TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı



# DEĞER YARATMA MODELİ

## GİRDİLER

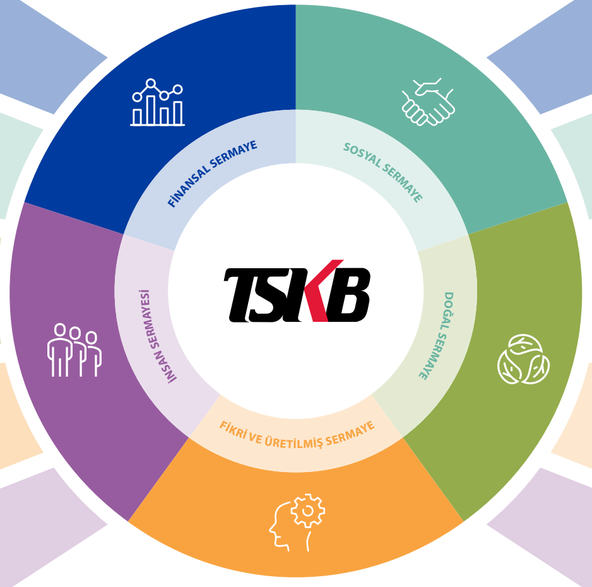
**FİNANSAL SERMAYE**
- Kaynaklarda çeşitlilik ve güçlü likidite
- Devlet garantili fonlar
- Güçlü Finansal Yapı
- 2050 Net Sıfır taahhüdü ve stratejisi

**SOSYAL SERMAYE**
- Çevresel ve sosyal risk ve etki değerlendirmesi
- İş süreçlerine entegre sürdürülebilirlik stratejisi

**DOĞAL SERMAYE**
- Banka'nın misyonunda içselleştirilen kapsayıcılık
- Uzun soluklu paydaş iletişimi
- Girişimcilik ve inovasyona destek

**FİKRİ VE ÜRETİLMİŞ SERMAYE**
- Çalışana yatırım
- Fırsat eşitliği ve çeşitlilik
- Çevik ve verimli iş yaklaşımı

**İNSAN SERMAYESİ**
- Dijital dönüşüm ve yapay zeka kullanımı
- Sektörel uzmanlık
- Bilgi birikimiyle geliştirilen danışmanlık hizmetleri




## Yaratılan Değer ve Etki

- **%5,6** net faiz marjı
- **%29,3** özkaynak kârlılığı
- **%25,7** sermaye yeterlilik oranı
- Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası ile yeni odak alanı

**%92**
SKA bağlantılı kredilerin toplam portföy içerisindeki oranı

- Finansmanında yer aldığımız yenilenebilir enerji projeleriyle sağlanan **15 milyon ton $CO_2$** emisyon azaltımı katkısı
- Yeni Tema: Adaptasyon Yatırımları

**%59**
İklim ve çevre bağlantılı SKA'lara katkı sağlayan kredi oranı

- Kadın istihdamı projeleri etki ölçümü raporu
- Eşit Adımlar ile fırsat eşitliği alanında bilinçlendirme
- 11 İlde 11 Kütüphane ve Ana Sınıfı Projeleri

2016 ve 2019 Kadın İstihdamı Kredi Sözleşmeleri ile ilave ~1.500 kadın istihdamı

- Yönetim kadrosunda kadın çalışan oranı **%53**
- Yönetim Kurulu'nda kadın üye oranı **%27**
- Cinsiyete dayalı ücret farkı **0,05**

**%52**
Tüm Banka içerisinde kadın çalışan oranı

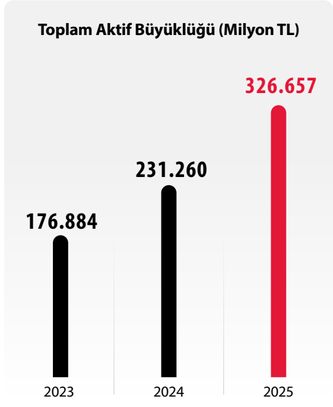
- TSKB Danışmanlık Hizmetleri Net Tavsiye Skoru **9,5/10**
- TSKB Ekonomik Araştırmalar rapor sayısı **434**
- TSKB Kütüphanesi'nde elektronik ve basılı **65.000+** kitap ve makale

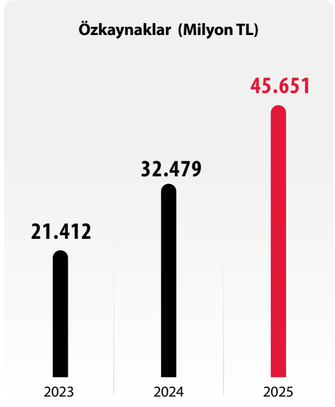
**120+**
Üretim ortamına alınan RPA Süreci

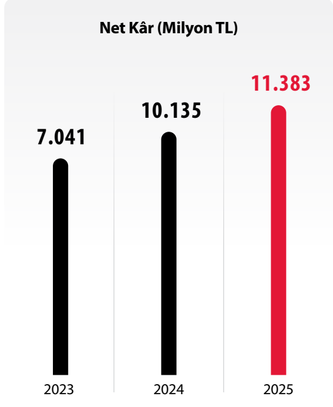
# BAŞLICA FİNANSAL PERFORMANS GÖSTERGELERİ VE ORANLAR

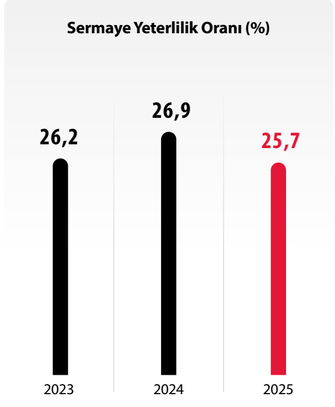
2025 yılında TSKB'nin aktif büyüklüğü 326.657 milyon TL'ye, net kârı ise 11.383 milyon TL'ye ulaşmıştır.

| Göstergeler | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Aktif Büyüklüğü (milyon TL)** | 84.096 | 115.575 | 176.884 | 231.260 | **326.657** |
| **Krediler Portföyü (milyon TL)** | 63.905 | 80.274 | 130.137 | 166.418 | **235.880** |
| **Özkaynaklar (milyon TL)** | 6.941 | 12.782 | 21.412 | 32.479 | **45.651** |
| **Net Kâr (milyon TL)** | 1.089 | 4.055 | 7.041 | 10.135 | **11.383** |
| **Özkaynak Kârlılığı (%)** | 16,7 | 41,1 | 41,2 | 38,5 | **29,3** |
| **Aktif Kârlılığı (%)** | 1,6 | 4,1 | 4,8 | 4,9 | **4,0** |
| **Sermaye Yeterlilik Oranı (%)** | 20,8 | 22,4 | 26,2 | 26,9 | **25,7** |




**45.651**
**MİLYON TL**
Özkaynaklar

**%25,7**
Sermaye Yeterlilik Oranı

# YÖNETİM KURULU BAŞKANI MESAJI

**Uluslararası kalkınma kuruluşlarıyla uzun yıllardır sürdürdüğümüz kuvvetli iş birlikleriyle ülkemize 1,8 milyar ABD doları seviyesinde kaynak sağladık.**

**HAKAN ARAN**
*TSKB Yönetim Kurulu Başkanı*

Saygıdeğer Paydaşlarımız,

Jeopolitik belirsizlikler ve ekonomik dalgalanmaların yaşandığı bu dönemde, Türkiye ekonomisinin ihtiyaçlarına duyarlı bir şekilde yürüttüğümüz projelerle, sürdürülebilir kalkınma alanındaki öncü rolümüzü kararlılıkla sürdürerek, güçlü finansal yapımızla Türkiye ekonomisine katkı sağlamaya devam ettik.

2025 yılında küresel ekonomik aktivite, destekleyici politika çerçevesi ve uygun finansal koşulların katkısıyla ılımlı bir büyüme sergilerken, devam eden belirsizliklerin etkisi beklenenden daha sınırlı kaldı. Ticaret politikalarına ilişkin riskler kısmen azalırken, son dönemde yaşanan jeopolitik gelişmeler küresel finansal piyasalar ve tedarik zincirleri üzerinde kırılganlık yaratmaya devam ediyor. Küresel dezenflasyon süreci devam ederken ülkeler arasında farklılıklar göstermeyi sürdürüyor.

IMF'ye göre, 2025 yılında küresel büyüme %3,3 seviyesinde gerçekleşti. Bu oran tarihsel ortalamaların altında olsa da görece dirençli bir görünüme işaret ediyor. 2026 yılında büyümenin %3,3 ile yatay seyretmesi, 2027 yılında ise %3,2 seviyesine sınırlı bir gerileme göstermesi bekleniyor. 2025'in ikinci yarısında ticaret gerilimlerinin azalması ve destekleyici finansal koşullar ekonomik faaliyetin dirençli seyrine katkı sağladı. Bölgesel farklılaşmalar öne çıkarken, yapay zekâ yatırımlarının da desteğiyle ABD ekonomisi güçlü bir performans sergilerken, Euro Bölgesi'nde ise büyümenin daha ılımlı kaldığını gözlemliyoruz.

Küresel enflasyon ise düşüş trendini sürdürürken, talepteki ılımlı görünüm fiyat baskılarının kademeli olarak hafiflemesine katkı sağlıyor. Bu çerçevede, 2026 yılında başta ABD ve İngiltere olmak üzere bazı gelişmiş ekonomilerde para politikası faizlerinde indirim sürecinin ılımlı şekilde devam etmesi bekleniyor. IMF tahminleri küresel enflasyonun 2025 yılında %4,1 seviyesinde gerçekleştiğine, 2026 yılında %3,8'e ve 2027 yılında ise %3,4'e gerileyerek düşüş eğilimini sürdüreceğine işaret ediyor.

Ülkemizde ise, TCMB tarafından uygulanan sıkı para politikası ve makro ihtiyati tedbirler 2025 yılı boyunca devam ederken, bu politikaların iktisadi faaliyet ve enflasyon üzerindeki etkileri belirgin şekilde hissedildi. Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (GSYH) yıllık bazda %3,6 büyürken, büyüme kompozisyonunda bir miktar bozulma görüldü. Bu dönemde nihai yurt içi talep büyümeyi desteklerken, net ihracatın büyümeye katkısı negatif yönde gerçekleşti. 2026 yılı ilk çeyreğine ilişkin göstergelere baktığımızda, iç talepte ılımlı seyrin korunduğunu, üretim endekslerinde ise yatay seyrin sürdüğünü söyleyebiliriz.

Enflasyonla mücadele para politikasının önceliği olmayı sürdürürken, Türk lirası mevduatın toplam mevduatlar içindeki payı, makro ihtiyati uygulamaların da desteğiyle, yaklaşık %60 seviyelerinde istikrar kazandı. 2025 yılı Aralık ve 2026 yılı Ocak aylarında politika faizinde yapılan sırasıyla 150 ve 100 baz puanlık indirimlerin gecikmeli de olsa mevduat ve kredi faizlerine yansıdığını gözlemledik. Brüt uluslararası rezervlerde, altın fiyatlarının da desteğiyle, belirgin bir güçlenme ve artış izlendi. Türkiye'nin CDS primi ise 2025 yılının sonunda gerileyerek son yılların en düşük seviyelerine yakınsayan bir görünüm sergilese de yeni yılda küresel gelişmeler ve jeopolitik belirsizliklerin etkisiyle yeniden yükseliş gösteriyor.

TCMB'nin yayımladığı son Enflasyon Raporu'na göre, enflasyonun 2026 yıl sonunda %15 ile %21 aralığında, 2027 yıl sonunda ise %6 ile %12 aralığında gerçekleşmesi; 2028 yılı sonunda ise tek haneli seviyelere gerileyerek orta vadede %5 hedefi etrafında istikrar kazanması öngörülüyor. Öte yandan, mevcut gerçekleşmeler ve enflasyon beklentileri 2026 yıl sonunda enflasyonun TCMB'nin tahmin aralığının üzerinde gerçekleşebileceğine işaret ediyor.

Finansal istikrarın güçlendirilmesi, fiyat istikrarının kalıcı hale getirilmesi, yeşil ve dijital dönüşümün desteklenmesi ile üretim, yatırım, istihdam ve ihracat odaklı büyüme kompozisyonunun güçlendirilmesi temel politika öncelikleri arasında yer alıyor. Bu çerçevede, para politikasındaki sıkı duruşun makro ihtiyati politikalarla desteklenerek sürdürülmesi, talep koşulları ve beklentiler kanalıyla dezenflasyon sürecini desteklemeye devam ederken, 2026 yılında ekonominin daha dengeli ve ılımlı bir büyüme patikasında ilerlemesini bekliyoruz. Ülkemizin çok yönlü kalkınması için değer üretmeyi sürdüreceğiz

76 yıllık köklü geçmişimizin verdiği sorumluluk ve kalkınma bankacılığı misyonumuz doğrultusunda 2025 yılında ülkemizin sürdürülebilir kalkınmasına katkı sağlayan projelere uzun vadeli kredi desteğini kararlılıkla sürdürdük. Sektörümüzdeki en yüksek kredi aktif oranına sahip banka olarak, uluslararası kalkınma kuruluşlarıyla uzun yıllardır sürdürdüğümüz kuvvetli iş birlikleriyle ülkemize 1,8 milyar ABD doları seviyesinde kaynak sağladık. Kalkınma ve yatırım bankacılığı ilkelerimizle uyum içinde yürüttüğümüz danışmanlık faaliyetlerimizle yarattığımız etkiyi güçlendirerek beklentilerin üzerinde güçlü finansal sonuçlar açıkladık.

Türkiye'nin ilk özel sermayeli kalkınma ve yatırım bankası olarak; önümüzdeki dönemde de ülkemizin ekonomik kalkınmasının ana unsurları doğrultusunda üretim ve hizmet sektörlerindeki rekabetçi kasları çevresel, sosyal ve yönetişim eksenlerinde güçlendirmeye yönelik desteğimizi artırarak devam ettireceğiz.

Hissedarlarımıza, çalışanlarımıza, emeklilerimize, iş ortaklarımıza ve müşterilerimize katkıları ve destekleri için şahsım ve TSKB Yönetim Kurulu adına teşekkür ederim.

Saygılarımla,

**HAKAN ARAN**
***TSKB Yönetim Kurulu Başkanı***

76 yıllık köklü geçmişimizin verdiği sorumluluk ve kalkınma bankacılığı misyonumuz doğrultusunda 2025 yılında ülkemizin sürdürülebilir kalkınmasına katkı sağlayan projelere uzun vadeli kredi desteğini kararlılıkla sürdürdük.

# GENEL MÜDÜR MESAJI

**Kredi portföyümüzün %92'si SKA bağlantılı kredilerden oluşurken, bu kredilerin yaklaşık %60'ını iklim ve çevre odaklı yatırımlara yönlendirdik.**

**OZAN UYAR**
*Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür*

**Değerli Paydaşlarımız,**

Bankamızın 75. yaşını kutladığımız 2025 yılını ülkemizin çok yönlü kalkınma hedefleri ve sürdürülebilirlik vizyonumuzla örtüşen, hedeflerimizle uyumlu, sektörümüzde pozitif ayrışan başarılı bir performansla geride bıraktık. Bu dönemde toplam aktif büyüklüğümüzü %41 artışla 326,7 milyar TL seviyesine taşıdık. Son iki yıldır kurdan arındırılmış bazda ortalama %10'un üzerinde büyüme sağlarken, 2025 yılında Türkiye'nin sürdürülebilir kalkınmasına katkı amacıyla sağladığımız yeni nakdi finansman desteğinde yaklaşık 2 milyar ABD doları seviyesine ulaştık. Kurdan arındırılmış bazda %11,2 büyüme kaydederek kredi portföyümüzü 235,9 milyar TL'ye yükselttik. Kredi portföyümüzün %92'si SKA bağlantılı kredilerden oluşurken, bu kredilerin yaklaşık %60'ını iklim ve çevre odaklı yatırımlara yönlendirdik. Son üç yıldır sektör ortalamasının üzerinde özkaynak kârlılık oranı elde eden Bankamızın 2025 yıl sonu itibarıyla özkaynak kârlılık oranı %29,3 seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde sermaye yeterlilik oranı %25,7 olurken, BDDK'nın geçici düzenlemeleri hariç tutulduğunda söz konusu oran %20,3 seviyesinde gerçekleşti. Uluslararası finansman tarafındaki güçlü performansımız da bu başarıda belirleyici bir rol oynadı.

**Güçlü Kaynak Finansmanı**

2025 yılında, uluslararası piyasalardan sağladığımız rekor düzeyde kaynaklar güçlü performansımızın temel itici unsurlarından biri oldu. Yıl boyunca kalkınma finansmanı kurumları ile imzaladığımız anlaşmaların yanı sıra sendikasyon ve tahvil ihraçlarıyla toplamda 1,8 milyar ABD doları kaynak temin ederek TSKB tarihinde bir rekora imza attık.

Kuruluşumuzdan bu yana paydaşlarımızla kurduğumuz güvene dayalı uzun soluklu iş birliklerini 2025 yılında da sürdürerek uluslararası finans kuruluşlarıyla altı kredi anlaşması imzaladık. IBRD ile 300 milyon Euro iklim azaltım odaklı finansmanın yanı sıra AIIB'den sağladığımız 200 milyon ABD dolarlık dijital altyapı yatırımlarını da içeren çok yönlü iklim finansmanı temalarını çalıştık. Ayrıca, KfW Kalkınma Bankası ile 250 milyon Euro, EBRD ile 75 milyon Euro, OPEC Fund ile 50 milyon Euro tutarında kaynak sağladık.

2025 yılında, kredi portföyümüzün %92'si SKA bağlantılı kredilerden oluşurken, bu kredilerin yaklaşık %60'ını iklim ve çevre odaklı yatırımlara yönlendirdik. 2026 yılı itibarı ile güçlendirdiğimiz SKA, iklim ve sosyal temalı finansman hedeflerimiz ile sürdürülebilir finasman alanındaki etkimizi artırarak ortaya koymaya devam ediyoruz. Bu yılda da üçüz dönüşüm kapsamında Türkiye'nin net sıfır hedefleri doğrultusunda karbon yoğun sektörlerin azaltım planlarını, yeşil yatırımlarını ve ülke sanayicisinin iklim risklerine karşı dayanıklılığını artıracak adaptasyon çözümlerini önceliklendirerek kadın ve genç istihdamını destekleyen kapsayıcı yaklaşımlarla sosyal kalkınmayı odağımızda tutmaya devam edeceğiz.

Türkiye Yeşil Fonu ile Dönüşüm Odaklı Yatırım 2025 yılı aynı zamanda geliştirdiğimiz yeni finansman modellerinin reel sektör üzerindeki etkilerini somut biçimde görmeye devam ettiğimiz bir dönemdi. Bu kapsamda Türkiye Yeşil Fonu'nun ilk yatırımı önemli bir dönüm noktası oldu. Sürdürülebilir geleceğimize hizmet eden bu yatırım, yenilenebilir enerji ekipman üretiminde önde gelen yerli firmalardan Ateş Çelik'e gerçekleştirildi. Bu yatırımla, faaliyeti nedeniyle yeşil şirket olarak sınıflandırılan Ateş Çelik'in yeni yatırımlarının desteklenmesi, ihracat kapasitesinin artırılması ve uluslararası pazarlardaki rekabet gücünün güçlendirilmesi hedefleniyor. Önümüzdeki süreçte de yeşil faaliyete ve güçlü karbon emisyon azaltım planlarına sahip şirketlerin bu fon aracılığıyla desteklenmesine devam etmeyi planlıyoruz. Sürdürülebilir finansmanın yalnızca proje bazlı değil, sistem düzeyinde dönüşüm yaratan stratejik bir araç haline geldiğini açıkça ortaya koyan bir örnek olarak önemli yatırımlara imza atmaya devam edeceğiz.

**75 Yılı Aşan Kalkınma Bankacılığı Uzmanlığı ve Gelecek Sorumluluğumuz**

Türk sanayisinin gelişimine katkı sağlamak amacıyla çıktığımız yolculukta 75 yılı geride bırakmış köklü bir kalkınma ve yatırım bankası olarak, bugüne kadar Türkiye'de sürdürülebilir kalkınmanın desteklenmesi, reel sektörün güçlendirilmesi, kalıcı değer yaratılmasında aktif bir rol oynadık. Yıllar içinde edindiğimiz köklü birikim ve derin uzmanlık, içinde bulunduğumuz dönüşüm çağında sürdürülebilir bir gelecek için bize büyük sorumluluklar yüklüyor.

**Saygıdeğer Paydaşlarımız,**

TSKB olarak uzun yıllardır kredilendirme, yatırım ve danışmanlık hizmetlerimizin ötesinde toplumsal fayda yaratmak hedefiyle sosyal ve kültürel ölçekte de etki odaklı sosyal sorumluluk projelerimizle değer yaratıyoruz. Bu anlayışla, 6 Şubat depremlerinden etkilenen illere sağladığımız finansman akışının yanı sıra "11 İlde 11 Kütüphane" projesini kısa sürede tamamladık. Ayrıca, TSKB 75. Yıl Ana Sınıfı, İKSV iş birliğiyle yürüttüğümüz Yarının Kadın Yıldızları Eğitim Destek Fonu, TEV iş birliğiyle sürdürdüğümüz Eğitimden Üretime Burs Fonu, üniversite öğrencilerine yönelik düzenlediğimiz Sürdürülebilirlik Atölyeleri gibi pek çok çalışmayla toplumsal faydayı odağımızda tutuyoruz. Bankamızın 75. kuruluş yılında, genç sanatçıları desteklemek amacıyla düzenlediğimiz TSKB 75. Yıl Güncel Sanat Yapıtı Yarışması ile ülkemizin 60 şehrinden, 100'den fazla üniversiteden 600'e yakın gencimize ulaşarak gençlerimizi üretime teşvik ederek ülkemize yeni sanat eserleri kazandırdık.

Sürdürülebilir, adil ve kapsayıcı büyümenin küresel ölçekte stratejik bir gereklilik haline geldiği bu dönemde, kalkınma bankalarına düşen rol de her zamankinden daha kritik bir önem taşıyor. Bu sorumlulukla, finansal gücümüzü kalkınma etkisiyle birleştiren iş modelimiz sayesinde ekonomiye sağladığımız kaynakları artırmaya, nitelikli ve dönüşüm odaklı finansman çözümleriyle özel sektörü desteklemeye ve toplumun tüm kesimleri için değer üretmeye kararlılıkla devam edeceğiz.

Kapsayıcı kalkınma vizyonumuz, güçlü sermaye yapımız ve paydaşlarımızla birlikte oluşturduğumuz iş birliği ekosistemi sayesinde yalnızca bugünün ihtiyaçlarına yanıt veren değil, aynı zamanda iklim risklerine dayanıklı, doğa ile uyumlu ve uzun vadede değer yaratma kapasitesi yüksek ekonomik yapıların oluşumunu destekleyen bir finansman yaklaşımı benimsiyoruz. Önümüzdeki dönemin politik tartışmaların ötesinde finansal sistemin yönünü belirleyecek kararların da şekilleneceği kritik bir eşik olduğuna inanıyoruz. Bu çerçevede, bu yıl ilk kez Türkiye ev sahipliğinde gerçekleşecek COP31'i yalnızca uluslararası bir zirve olarak değil, finans sektörünün dönüşüm kapasitesini ortaya koyacağı stratejik bir platform olarak değerlendiriyoruz.

Yıllardır birlikte değer ürettiğimiz Yönetim Kurulumuza ve tüm paydaşlarımıza en içten teşekkürlerimi sunuyorum. Önümüzdeki dönemde de ülkemizin küresel rekabet ortamında güçlenmesine destek olan, iklim risklerine dayanıklı, doğa pozitif yaklaşımları ve kapsayıcılığı gözeten sürdürülebilir yatırımlarla kalkınma yolculuğumuza tüm faaliyet alanlarımızla var gücümüzle destek olacağız.

Saygılarımızla,

**OZAN UYAR**
***Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür***

# SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK LİDERİ MESAJI

**2025 yıl sonu itibarıyla Sustainalytics tarafından 7,4 ÇSY Risk Notu verilen TSKB, 90 global banka arasında 9'uncu, 1.012 uluslararası banka arasında 12'nci sırada yer aldı.**

**MERAL MURATHAN**
*Genel Müdür Yardımcısı ve Sürdürülebilirlik Lideri*

## Sürdürülebilirlik Lideri Perspektifinden

Geride bıraktığımız 2025 yılı, sürdürülebilir finansın ulusal ve küresel ölçekte yapısal bir dönüşüm kazandığı kritik bir dönem oldu. Bu dönemde ülkemizde yürürlüğe giren İklim Kanunu, Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ ve taslak olarak duyurulan karbon ticaret sistemi altyapısına yönelik düzenlemeler, finans sektörünün yanı sıra reel sektörün de iş yapış biçimini doğrudan etkileyen önemli eşiklerdi. TSKB olarak geliştirilmesine yönelik pek çok platformda paydaş olarak yer aldığımız, hazırlıkları devam eden Türkiye Yeşil Taksonomisi'nin de finansal sistemin yönünü belirleyecek önemli adımlardan biri olacağına inanıyoruz.

İklim ve doğa temelli risklerin finansal karar süreçlerine sistematik biçimde entegre edildiği; risk, fırsat ve sorumluluk tanımlarının bu perspektiften genişlediği, çevresel ve sosyal boyutların bütüncül bir yaklaşımla ele alınmaya başlandığı bu gelişmeler yeni bir dönemin habercisi niteliğini taşıyor.

## Sürdürülebilir Finans Hedeflerimizi Güncelledik

2025'te daha da güçlenen sürdürülebilir finansman performansımız doğrultusunda hedeflerimizi yukarı yönlü güncelledik. 2030 yılına kadar SKA bağlantılı finansman hedefimizi 15 milyar ABD dolarına, iklim finansmanı hedefimizi ise 5 milyar ABD dolarına yükselttik. 2024–2030 dönemini kapsayacak şekilde 3 milyar ABD doları tutarında yeni bir sosyal finansman hedefi belirledik. Güçlü kaynak yapımız sayesinde eriştiğimiz ve ülkemize getirdiğimiz iklim başta olmak üzere tematik alanlardaki fon tutarlarının artırılmasıyla sürdürülebilir finansman hedeflerimizi önümüzdeki senelerde iddialı tutmaya devam edeceğiz.

## İklim Dayanıklılığı ve Analitik Risk Yönetimi

Finans sektöründe dönüşen risk anlayışı adaptasyon yatırımları ile değişiyor. Bu yatırımların finansal değerinin doğru şekilde ortaya koyulabilmesi kritik bir ihtiyaç. Adaptasyon projelerinin getirisi sıklıkla doğrudan gelir yaratmaktan ziyade "kaçınılan zarar" üzerinden ölçülüyor. Bilimsel çalışmalar uyum yatırımlarının çoğu durumda teknik olarak uygulanabilir ve maliyet etkin olduğunu gösteriyor. Sermayenin doğru projelere yönlendirilmesini sağlayacak analitik altyapının güçlendirilmesi temel ihtiyaç olarak öne çıkıyor. Uluslararası finans kuruluşlarıyla geliştirdiğimiz iş birlikleri ise bu noktada önemli bir rol oynuyor. Bu kapsamda, 2025 yılında Dünya Bankası Grubu'na bağlı IBRD ile özel sektörün iklim değişikliğine uyum yatırımlarını hızlandırmaya yönelik bir finansman yapısı geliştirdik. Bu finansman yapısının başarı kriterlerinden biri olarak, kurum içi kapasitemizle geliştirdiğimiz AdapTool sayesinde yatırımların maruz kalabileceği fiziksel riskleri ölçüyor, firmaların uyum kapasitesini analiz ederek öncelikli yatırım alanlarını belirleyebiliyoruz. Adaptasyonu risk yönetiminin ötesine taşıyarak ekonomik dayanıklılığı güçlendiren, uzun vadeli değer yaratan stratejik bir finansman alanı olarak değerlendiriyoruz.

## Stratejik Odak: Doğa ve Biyoçeşitlilik

İklim krizinin derinleşmesiyle doğa ve biyoçeşitlilik de sürdürülebilir finans gündeminin en kritik başlıkları haline geldi. Bilimsel çalışmalar net sıfır hedeflerine ulaşmanın yalnızca emisyon azaltımına dayalı teknik çözümlerle mümkün olmadığını gösteriyor. Hedeflere ulaşmada ekosistemler, değer zincirleri ve sosyal etkiyi kapsayan çok boyutlu bir dönüşüm gerekliliğini ortaya koyuyor. İklim değişikliği ile doğa krizini birlikte ele alan "ikiz kriz" yaklaşımı giderek daha çok önem kazanıyor. Yayımladığımız TSKB Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikamız ile çevresel ve sosyal risk yönetimi yaklaşımımızı doğa boyutunu kapsayacak şekilde genişlettik ve Sürdürülebilirlik Politikamızla tamamlayıcı politikaları doğa ve biyoçeşitlilik odağında gözden geçirerek güncelledik. Bu politika, doğayla ilişkili bağımlılık ve etkilerden kaynaklanabilecek risk ve fırsatların finansal karar süreçlerine sistematik biçimde dahil edilmesini amaçlıyor. Önümüzdeki dönemde önceliğimizi portföyümüzdeki sektörleri analiz etmeye vererek risk yoğunlaşmalarını belirlemeyi ve müşterilerimizle beraber etki azaltıcı çözümler geliştirmeyi hedefliyoruz.

## Kapsayıcı Yaklaşım

TSKB kredi yaklaşımının önemli bir boyutuna karşılık gelen toplumsal cinsiyet eşitliği ve kadın istihdamı temalarımız kurumsal kültürümüzün de temel bileşenlerinden birini oluşturuyor. Son 10 yıldır kadının iş gücünde güçlenmesi için finansman sağlıyoruz. Özellikle Türkiye'nin depremi dediğimiz Şubat 2023 sonrasında bölgeye sağladığımız finansmanlarda da bu etkiyi ayrıca ölçmeye gayret ettik. Kadın istihdamının güçlendirilmesini ana akım haline getirmeye çalışırken genç istihdamına yönelik ilk kaynak teminimizi 2025 yılında gerçekleştirdik. Bu alanda derinleşmeye devam edeceğiz. Sürdürülebilirlik Politikalarımızı güncelleme çalışmalarımızda bir diğer odağımız TSKB Etik İlkeleri oldu. TSKB Etik İlkeleri'ni kapsamdan yönetişim yapısına varan bir perspektiften gözden geçirerek Etik Kurulu'nun kurulmasını ve Etik Hat ile aykırı davranış bildirim yollarının yeniden kurgulanmasını çalıştık.

TSKB'de insan odaklı yaklaşımla eşitlik ve kapsayıcılığı kurumsal yönetişim anlayışımızın ayrılmaz bir parçası olarak görüyoruz. 2024 yılında uygulanan Kapsayıcılık, Çeşitlilik ve Eşitlik Algı ve Farkındalık Anketi sonuçları doğrultusunda hazırlıklarını tamamladığımız TSKB Kapsayıcı Dil Rehberi'ni yakın zamanda hayata geçirmeyi hedefliyoruz. Rehber, gündelik dilde ve iş süreçlerinde farkında olmadan oluşabilecek ayrımcı ifadelerin önüne geçmeyi hedeflerken bireysel özelliklere yönelik kapsayıcı farkındalık oluşturmayı amaçlıyor.

Bu yaklaşımın bir yansıması olarak, Galatasaray Üniversitesi ve Yanındayız Derneği iş birliğiyle gönüllü çalışma arkadaşlarımıza yönelik hayata geçirdiğimiz Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Sertifika Programı'nın ilk dönemini Aralık 2025'te tamamladık. Katılımcılar program sonunda bankacılık sektöründe toplumsal cinsiyet eşitliğine ilişkin tespit edilen sorunlara yönelik çözüm önerileri geliştirdikleri projelerini sundular. Bu çalışmalarla kurumsal farkındalığımızı bir adım öteye taşırken aynı zamanda kurum içi politika ve uygulamalarımıza katkı sağlayabilecek somut çıktılar elde ettik.

## COP30'dan COP31'e

COP30'da gözlemlediğimiz en önemli gelişmelerden biri, iklim gündeminin azaltım hedeflerinin yanında adaptasyon, doğa temelli çözümler ve dayanıklılık başlıklarıyla birlikte ele alınmasıydı. Zirvedeki tartışmaların merkezine doğa ve biyoçeşitliliğin yerleşmesi, finans sektörünün risk değerlendirme yaklaşımında yapısal bir dönüşüme işaret etti. Finansman kararlarının uzun vadeli güvenliği artık yalnızca karbon yoğunluğu ile değil, yatırımların doğa ile uyumu ve ekosistem dayanıklılığıyla da doğrudan ilişkili. Bu küresel yönelim ülkemizin Başkanlığını yürüteceği COP31 sürecine yönelik hazırlıklarımızı hızlandırmamız için de güçlü bir motivasyon sağlıyor.

Tüm bu gelişmeler sürdürülebilir kalkınmanın hedeflerden ziyade finans sektörünün yönünü belirleyen temel bir çerçeve haline geldiğini açıkça ortaya koyuyor. Bu dönüşüm sürecinde kaydedilen ilerlemenin en önemli unsurlarından biri paydaşlarımızla kurduğumuz misyon ve vizyonumuzla uyumlu güçlü iş birlikleri ve sürekli diyalog oldu. Gelecek dönem hedeflerimize de tüm paydaşlarımızla yürüttüğümüz etkin iletişim ve ortak akıl sayesinde ulaşacağımıza inanıyoruz.

Saygılarımızla,

**MERAL MURATHAN**
***Genel Müdür Yardımcısı ve Sürdürülebilirlik Lideri***

# STRATEJİ, PERFORMANS VE ÖNGÖRÜLER

30 Stratejik Plan
66 Sermaye Öğeleri

**KALKINMANIN**
DÜNÜ, BUGÜNÜ, YARINI

# STRATEJİK PLAN


32 TSKB'nin Stratejik Planı
34 Dış Faktörler
44 Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi
50 Yönetişim Modeli
59 TSKB'nin Sürdürülebilirlik Yolculuğu


**KALKINMANIN**
DÜNÜ, BUGÜNÜ, YARINI

# TSKB'NİN STRATEJİK PLANI

## Misyonumuz

Misyonumuz, ülkemizin sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınması için kalıcı değer yaratmaktır.

## Vizyonumuz

Vizyonumuz, sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınmanın öncüsü olarak adil, güvenilir ve verimliliği esas alan yenilikçi uluslararası bir marka olmaktır.

## Değerlerimiz

**Sürdürülebilirlik ve Toplumsal Fayda**
Ekonomiyi, doğayı ve sosyal sürdürülebilirliği her kararın merkezine koymak. Bireyler ve toplum için kalıcı değer yaratmaya öncelik vermek

**Dönüşüm Öncülüğü**
Ekonomik, çevresel ve sosyal alanlarda dönüşüme öncülük etmek

**İnsan Odaklılık**
Çalışanlarına, müşterilerine ve topluma değer veren, kapsayıcı ve fırsat eşitliğini gözeten bir yaklaşım benimsemek

**Uzmanlık**
Teknik uzmanlık ve bilgi birikimi ile sürdürülebilir kalkınmaya katkı sağlamak

**Güvenilirlik**
Şeffaf, etik, saygılı ve sorumlu bir şekilde hareket ederek tüm paydaşların güvenini kazanmak

**Çözüm Ortaklığı**
Paydaşlarımızın beklenti ve ihtiyaçlarını en iyi şekilde karşılayarak esnek, hızlı ve etkili çözümler üretmek



75 yıllık birikimimizin ışığında, sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınma odağımızı yansıtmak amacıyla; vizyon, misyon ve değerlerimizi geleceğin ihtiyaçları doğrultusunda güncelledik. "Kalkınmanın Değer Yolu" ismini verdiğimiz çalışmamız, Bankamızın stratejik yönünü ve uzun vadeli değer yaratma anlayışını bütüncül bir çerçevede ele aldığımız kapsamlı bir değerlendirme sürecini temsil ediyor.

İçinde bulunduğumuz üçüz dönüşüm, değişen ekonomik dengeler ve artan paydaş beklentileri doğrultusunda yürüttüğümüz bu çalışma; finansal performans ile çevresel ve sosyal etkiyi birlikte ele alan entegre düşünce yaklaşımımızı daha net bir zemine taşıyor.

155 çalışma arkadaşımızın katkı sunduğu 9 çalıştayla beraber güncellenen vizyon, misyon ve değerlerimiz; iş modelimizi, sermaye tahsisi önceliklerimizi, risk yönetimi yaklaşımımızı ve performans göstergelerimizi yönlendiren stratejik bir referans çerçevesi sunuyor.
Bu yaklaşım, çevresel, sosyal ve yönetişim boyutlarını karar alma süreçlerimizin merkezine yerleştiriyor; sürdürülebilir finans alanındaki uzmanlığımızı ve dönüşüm öncülüğümüzü daha güçlü biçimde ortaya koyuyor.

Yenilenen misyonumuz, ülkemizin sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınması için kalıcı değer yaratma kararlılığımızı yansıtıyor; vizyonumuz sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınmanın öncüsü olarak adil, güvenilir ve verimliliği esas alan yenilikçi uluslararası bir marka olma hedefimizi güçlendiriyor. Değerlerimiz ise sürdürülebilirlik ve toplumsal faydayı merkeze alan yaklaşımımızı, insan odaklılık anlayışımızı, güçlü yönetişim ilkemizi, uzmanlığımızı ve çözüm ortaklığı bakış açımızı bütüncül bir yapıda ortaya koyuyor.
75 yıllık deneyimimizden aldığımız kolektif akıl gücümüzle şekillenen "Kalkınmanın Değer Yolu" uzun vadeli stratejik hedeflerimizi destekliyor ve paydaşlarımız için sürdürülebilir ve kalıcı değer yaratan iş modelimizin temelini oluşturuyor.

# DIŞ FAKTÖRLER

Altın ve gümüş başta olmak üzere değerli metal fiyatlarında 2025 yılında güçlü artışlar görüldü.

Jeopolitik belirsizlikler nedeniyle artan güvenli liman arayışı ve Fed'in faiz indirimleri gibi dönemsel faktörler de değerli metal fiyatlarını 2025 yılında destekledi.

## KÜRESEL EKONOMİK GELİŞMELER

### Küresel aktivite jeopolitik belirsizliklere rağmen dirençli bir görünüm sergiledi

Dünya ekonomisi 2025 yılında yüksek seyreden belirsizliklere rağmen dirençli bir tablo çizdi. Özellikle yılın ilk yarısında ticaret politikaları kaynaklı belirsizlikler nedeniyle ekonomik görünüm üzerindeki aşağı yönlü riskler arttı.

ABD yönetiminin Nisan ayı başında açıkladığı yüksek oranlı tarifeler ve Avrupa Birliği (AB), Çin gibi ülkelerin karşı hamleleriyle küresel ticaret hacminin sert bir şekilde daralacağı ve bunun da büyümeyi aşağı çekeceği endişeleri ön plana çıktı. Bu belirsizlikler küresel piyasalarda da satış baskısına yol açtı.

Öte yandan sonraki aylarda ülkeler arasında gerçekleşen görüşmeler sonucunda ABD ve bazı diğer ülkeler arasında ticaret anlaşmaları imzalanarak tarife gerilimleri bir miktar yatıştı. Ayrıca, müzakereler sonrasında Ağustos ayında ortaya çıkan yeni tarife rejimi de Nisan ayında açıklanan rakamların altında gümrük vergilerine işaret etti. Bunlara ek olarak, ABD-Çin arasında Ekim ayı sonunda yapılan görüşmeler neticesinde dış ticaret konusundaki anlaşmazlıklarının bir yıl süreyle ertelenmesi kararlaştırıldı.

Bütün bu gelişmeler ekonomik faaliyeti desteklerken, risk iştahı yılın ikinci yarısında yeniden yükseldi. ABD Merkez Bankası'nın (Fed) Eylül ayında faiz indirimlerine yeniden başlaması da küresel piyasaları destekledi. Böylece küresel ekonomi 2025 yılında 2024 seviyesine yakın bir büyüme gerçekleştirdi. Aktivite tarafında ise hizmet aktivitesinin imalat aktivitesine göre daha güçlü bir performans ortaya koyduğu görüldü. Tarifeler nedeniyle küresel mal ticareti yavaşlasa da, hizmet ticaretinde daha pozitif bir tablo ön plana çıktı.

### Arz fazlası enerji fiyatlarını baskılarken, değerli metallerde güçlü yükseliş görüldü

2025 yılı küresel büyümesinin uzun dönem ortalamalarının altında seyretmesi ve petrol ihraç eden ülkelerin üretim artışı yönünde aldıkları kararların da etkisiyle petrol piyasasında arzın görece bol olduğu bir yıl geride kaldı ve fiyatlar geriledi. 2024 yılında ortalama 79,9 ABD doları olan Brent tipi ham petrolün varil fiyatı, 2025 yılında ortalamada 68,2 ABD doları düzeyinde gerçekleşti. 2026 yılı başında artan jeopolitik riskler ile enerji fiyatları yükseliş kaydetti. Öte yandan, küresel talep koşullarında 2025'e benzer bir görünüm beklenirken, arzın talebin üzerinde kalacağı beklentisiyle petrol fiyatlarında 2026'da da görece düşük seviyeler öngörülüyor.

Altın ve gümüş başta olmak üzere değerli metal fiyatlarında 2025 yılında güçlü artışlar görüldü. ABD varlıklarına olan güvenin azalması, gelişmiş ekonomilerde borç sürdürülebilirliğine yönelik endişeler değerli metallere yönelimi güçlendiriyor. Ayrıca son yıllarda merkez bankalarının rezervlerinde altının payının arttığı gözleniyor. Bazı değerli metallere yönelik endüstriyel talebin yükselmesi de fiyatları yukarı çeken yapısal faktörler arasında yer aldı. Bunun yanı sıra jeopolitik belirsizlikler nedeniyle artan güvenli liman arayışı ve Fed'in faiz indirimleri gibi dönemsel faktörler de değerli metal fiyatlarını 2025 yılında destekledi.

### ABD ve Euro Bölgesi'nde faiz indirim süreçleri/döngüleri devam etti

ABD'de enflasyon hâlen Fed'in hedeflediği seviyenin üzerinde seyrederken, tarifeler nedeniyle artan yukarı yönlü riskler de Fed'in 2025 yılı içinde indirimleri ötelemesine neden oldu. 2024 yılında toplam 100 baz puanlık indirime giden Fed, 2025 yılında ilk indirimi 25 baz puanla Eylül ayında gerçekleştirdi. 2025 yılını 75 baz puanlık indirimle tamamlayan Fed'in 2026 yılında 25 baz puanlık iki ilave indirim gerçekleştirmesi bekleniyor. Euro Bölgesi'nde yıllık enflasyonun 2025 yılında Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) %2'lik hedefine gerilediği görüldü. Enflasyon patikasının hedefle uyumlu seyri ve zayıf büyüme performansı nedeniyle ECB 2025 yılı ilk yarısı boyunca faiz indirimlerini sürdürdü ve politika faizini %3'ten %2'ye indirdi. Yılın ikinci yarısında ise faizleri sabit tutan ECB'nin 2026 yılında da politika faizinde değişikliğe gitmesi beklenmiyor.

### Büyüme tahminleri son dönemde yukarı yönlü revize edildi

Uluslararası Para Fonu (IMF), 2025 yılında %3,3 düzeyinde gerçekleştiği hesaplanan küresel büyümenin, 2026'da da benzer şekilde %3,3 seviyesinde olacağını öngörüyor. Öte yandan, büyümede hızlanma beklenmese de, 2026 yılı büyüme tahminlerinin son aylarda yukarı yönlü güncellenmesi dikkat çekiyor. 2025'te %4,1 düzeyinde gerçekleşen küresel tüketici enflasyonunun önümüzdeki yıl %3,8 seviyesinde gerçekleşmesi öngörülüyor.

## 2025 YILINDA TÜRKİYE EKONOMİSİNDE YAŞANAN GELİŞMELER

### Büyümenin kompozisyonunda yeniden bozulma görüldü

Gayri safi yurt içi hasılaya (GSYH) harcamalar tarafında özel sektör tüketimi yüksek katkı yapmayı sürdürürken, net dış talep 2025 yılı ilk üç çeyreğinde negatif katkı yaptı. Böylece büyümenin kompozisyonunda iç-dış talep dengelenmesinin yeniden bozulduğu görüldü. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış verilere göre GSYH çeyreklik bazda ilk çeyrekte %0,8 büyürken, ikinci ve üçüncü çeyrekte de sırasıyla %1,6 ve %1,1 genişleme kaydetti. Takvim etkisinden arındırılmış GSYH'de yıllık bazda büyüme ilk çeyrekte %3,1 iken, ikinci çeyrekte %4,7 ve üçüncü çeyrekte %3,4 olarak gerçekleşti. Yıl genelinde büyümeye en yüksek katkıyı özel sektör tüketim harcamaları yaptı. Net dış talep büyümeyi sınırlarken, stok değişimleri dalgalı bir seyir izledi. Bu sonuçlarla, 2025 ilk üç çeyrekte GSYH 2024'ün aynı dönemine göre %3,7 büyüdü. 2024 sonunda 1 trilyon 358 milyar ABD doları olan yıllıklandırılmış GSYH, 2025 üçüncü çeyrekte 1 trilyon 538 milyar ABD dolarına yükseldi.

### Bütçede gelirler harcamaların üzerinde bir oranda artış gösterdi

Yıl boyunca vergi gelirlerindeki yükselişin de desteğiyle toplam gelirlerde görece hızlı bir artış görüldü. Faiz dışı harcamalarda ise daha yavaş bir yükseliş gerçekleşti. Yüksek seyreden borçlanma maliyetleri nedeniyle faiz giderlerindeki hızlı artışlar sürdü. 2025 yılında gelirler %48,0 artarken, giderlerde %35,7 yükseliş gerçekleşti. Faiz giderlerinde artış %61,7 ile toplam harcamaların üzerinde gerçekleşti. Bu sonuçlarla 2024 yılında 2 trilyon 108 milyar TL olan bütçe açığı, 2025'te 1 trilyon 799 milyar TL'ye geriledi. Geçen yıl 837 milyar TL açık veren faiz dışı denge 2025'te 255 milyar TL fazla verir konuma geldi. Böylece bütçe açığının GSYH'ye oranı yaklaşık %3,0 seviyelerinde gerçekleşirken, 2024 yılına göre bütçe açığı oranında iyileşme görüldü.

### 2025 yılında cari dengede bir miktar bozulma görüldü

Dolar bazlı ihracattaki artış ve enerji fiyatlarının desteğine rağmen ithalatta gerçekleşen yükselişin etkisiyle 2025 yılında dış ticaret açığı genişledi. 2024 yılında 82,2 milyar ABD doları olan dış ticaret açığı 2025'te 92,0 milyar ABD dolarına yükseldi. Turizm gelirlerindeki dirençli seyre rağmen, 2024 yılı sonunda 10,4 milyar ABD doları olan cari açık, 2025 Kasım'da 23,2 milyar ABD dolarına yükseldi. Enerji ve altın hariç çekirdek cari fazla ise aynı dönemde 52,2 milyar ABD dolarından 44,6 milyar ABD dolarına geriledi. Sermaye akımlarının dalgalı bir seyir izlediği bu dönemde resmi rezervlerde düşüş gözlendi. 2025 yılı Ocak-Kasım döneminde doğrudan yabancı yatırım girişi 3,7 milyar ABD dolarında kalırken, portföy yatırımlarından yaklaşık 1,8 milyar ABD doları çıkış yaşandı. Net hata-noksan kaleminde yaşanan 18,0 milyar ABD doları çıkışla birlikte resmi rezervlerde 17,9 milyar ABD doları düşüş meydana geldi.

### 2025 yılında dezenflasyon yavaşlayarak da olsa sürdü

2024 sonunda %44,4 olan genel tüketici fiyatları endeksi (TÜFE) yıllık enflasyonu, Aralık 2025'te %30,9'a geriledi. Yılın ikinci yarısında dezenflasyonun daha yavaş gerçekleştiği görüldü. Yurt içi üretici fiyatları endeksi (Yi-ÜFE) yıllık enflasyonu da 2024 sonundaki %28,5'ten Nisan ayında %22,5'e indi. Sonrasında ise yükseliş sergileyerek Aralık'ta %27,7 değerine ulaştı. 2026 yılında enflasyonda düşüşün yavaşlayarak da olsa süreceği öngörülürken, beklentilerdeki katılık, gıda fiyatlarındaki oynaklık ve iç talepteki yavaşlamanın boyutu da enflasyon üzerindeki etkileri nedeniyle yakından takip edilecek.

## TCMB 2025 yılının ilk yarısında artan riskler nedeniyle sıkı duruşunu korurken, yılın ikinci yarısında faiz indirimlerine yeniden başladı

2025 yılı başında faiz indirimlerine giden TCMB, Mart ayında yurt içinde artan politik riskler karşısında para politikası duruşunu sıkılaştırdı ve Nisan ayında politika faizini %42,5'ten %46,0'a çıkardı. TCMB Temmuz ayına kadar politika faizini bu seviyede sabit tuttu. Enflasyon görünümündeki iyileşme ve rezervler üzerindeki baskının azalmasıyla birlikte TCMB Temmuz ayında yeniden faiz indirimlerine başladı ve yıl sonuna kadar indirimleri sürdürdü. Aralık toplantısında politika faizini %39,5'ten %38,0'a çekti. TCMB bu dönemde ayrıca TL mevduata dönüşü teşvik eden düzenlemelere devam etti ve Kur Korumalı Mevduat'tan (KKM) çıkış sürecini sürdürdü. Zorunlu karşılıklarda yaptığı artışlarla da aktarım mekanizmasını güçlendirdi. Ticari kredi büyümesine yönelik sınırlamalar getirerek sıkı duruşunu destekledi. TCMB faiz indirim sürecini sürdürmekle birlikte, açıklamalarında enflasyon üzerindeki yukarı yönlü risklere karşı ihtiyatlı yaklaşımını ve sıkı parasal duruşuna dair vurgularını koruduğu görüldü.

## 2026'da büyümenin sınırlı da olsa hızlanması bekleniyor

TCMB'nin ve genel olarak ekonomi yönetiminin enflasyonla mücadele konusundaki kararlılığının 2026 yılında da sürmesi bekleniyor. Bu kapsamda, faiz indirimleri sürse de TCMB'nin sıkı parasal duruşunun enflasyonda kayda değer iyileşme sağlanana kadar korunacağı öngörülüyor. Ekonomik aktivitenin 2026 yılında faiz indirimlerinin de etkisiyle bir miktar hızlanacağı ve böylece 2026 yılı büyümesinin 2025 seviyesinin üzerinde gerçekleşeceği düşünülüyor.

## 2025'TE YAŞANAN SEKTÖREL GELİŞMELER

2025 yılı bankacılık sektörü açısından geçiş yılı niteliğinde bir dönem oldu. 2024 yılının Aralık ayında faiz indirimi sürecinin başlamasıyla birlikte sektöre ilişkin beklentiler 2025'e girerken daha dengeli bir görünüme işaret etti. Kredi koşullarında toparlanma, fonlama maliyetlerinde kademeli gerileme ve net faiz marjlarında iyileşme beklentisi yılın ilk aylarında öne çıkan ana temalar arasında yer aldı. Yılın ilk çeyreğinde faiz indirimi etkisiyle birlikte kredi-mevduat spreadleri genişledi ve net faiz marjlarında kademeli toparlanmaya yönelik sinyaller alınmaya başlandı.

Mart ayında faiz indirimi sürecinin duraksaması bu toparlanma sürecini sınırlayan temel unsur olmuştur. Özellikle mevduata dayalı çalışan bankalarda fonlama maliyetlerinin beklenen hızda gerilememesi, kredi-mevduat spreadi üzerinde baskı yarattı ve net faiz marjları yeniden daralma eğilimine girdi. TCMB tarafından para politikasında yeniden sıkılaşmaya gidilmesi ve politika faizinin %42,5'ten %46,0 seviyesine yükseltilmesi, fonlama maliyetlerinin yüksek seyrini sürdürmesine neden oldu.

Bununla birlikte yılın başından itibaren yabancı para mevduatlarda gözlenen artış eğilimi, Merkez Bankası'nın dolarizasyona karşı attığı adımları beraberinde getirdi. Bu kapsamda yabancı para mevduatlar için uygulanan zorunlu karşılık oranları artırıldı. Yabancı para kredilerde mevcut büyüme sınırlarına rağmen kredi hacmindeki artışın sürmesi üzerine, Mart ayında yabancı para kredi büyüme sınırı %0,5 seviyesine indirilerek istisna kapsamı daraltıldı. Alınan bu kararlardan sonra sektörde birinci çeyrekte kurdan arındırılmış olarak %4,8 büyüyen yabancı para krediler yavaşlayarak yılın ilk yarısını %7,1 büyüme ile tamamladı. Özellikle yabancı para kredi tarafında istisna kapsamlarının daraltılması şirketlerin kredi kullanımını baskılarken bankaların aktif büyümesi yılın ilk yarısında daha kontrollü bir seyir izledi. Bu süreçte mevduata dayalı fonlama yapısına sahip bankalar üzerindeki marj baskısı daha belirgin hissedilirken, kalkınma ve yatırım bankaları mevduat dışı, uzun vadeli ve görece sabit maliyetli fonlama yapıları sayesinde bu gelişmelerden mevduat bankalarına göre daha sınırlı ölçüde etkilendi.

Yılın ilk yarısında net faiz marjları sektör genelinde baskı altında kalırken, net ücret ve komisyon gelirleri kârlılığı desteklemeye devam etti. Ödeme sistemleri, kart gelirleri ve bankacılık hizmetlerine bağlı komisyon kalemlerinin faaliyet gelirleri içerisindeki payı artış gösterdi.



Faiz dışı gelirlerdeki bu artış, net faiz marjlarındaki baskının kârlılık üzerindeki etkisini sınırladı. Bu dönemde menkul kıymet portföylerinin yapısı da sektör sonuçları üzerinde etkili oldu. Yüksek enflasyon ortamının etkisiyle TÜFE'ye endeksli menkul kıymetler yılın ilk yarısında faiz gelirlerini destekleyen önemli bir unsur olarak öne çıkarken, faiz indirimi beklentilerinin yeniden güçlenmesiyle birlikte bankaların portföylerinde sabit faizli menkul kıymetlerin payı artmaya başladı.

Yılın ikinci yarısında faiz indirimi sürecinin yeniden başlamasıyla birlikte sektörde kademeli bir iyileşme görüldü. Fonlama maliyetlerindeki düşüş ve kredi fiyatlamalarındaki normalleşme, net faiz marjlarında yeniden toparlanma eğilimini beraberinde getirdi. Özellikle kısa vadeli mevduat maliyetlerinin gerilemeye başlaması kredi-mevduat spreadleri üzerindeki baskının azalmasına katkı sağladı. Kârlılık açısından 2025 yılında yıl sonu beklentilerine ulaşılamamış olmakla birlikte, yılın ikinci yarısı net faiz marjlarının ve kârlılığın yeniden toparlanmaya başladığı bir dönem olarak öne çıktı.

Kur Korumalı Mevduat (KKM) tarafında ise yıl içerisinde çıkış süreci tamamlanmış olup, yılın ilk yarısı itibarıyla yeni KKM hesaplarının açılması durdurulurken, Haziran ayında getirilen ek kısıtlamaların ardından 23 Ağustos itibarıyla KKM uygulaması tamamen sonlandırıldı. Güncel durumda KKM'nin toplam mevduat içerisindeki payı binde 1 seviyesinin altına gerilemiş durumdadır.

## 2025 yılında aktif kalitesi üzerindeki baskı KOBİ kredileriyle arttı

2024 yılında ağırlıklı olarak bireysel krediler kaynaklı seyreden tahsili gecikmiş alacak oluşumu, 2025 yılında da devam etti. Buna ek olarak KOBİ kredilerinin de sorunlu kredi oranına daha belirgin şekilde dahil olduğu görüldü.

2025 yılı boyunca bireysel kredi kartları ve ihtiyaç kredileri kaynaklı bozulma sürerken, makroekonomik koşullar ve finansal sıkılaşmanın etkisiyle KOBİ kredilerinde de tahsili gecikmiş alacak girişleri artış gösterdi. 2025 yılında takipteki KOBİ kredileri 1,5 kat artış gösterip, yılbaşında %2 olan KOBİ kredileri NPL oranı 2025 yılsonu itibarıyla %3,1 seviyesine yükseldi. Bu yıl 2 katına çıkan takipteki bireysel krediler tarafına intikallerin devam etmesiyle birlikte sektör 2025 yılını %2,46 sorunlu kredi oranı ile kapattı.

2025 yılında bankalar sorunlu alacaklar üzerinde fazla yoğunlaşmak durumunda kaldılar. Bankacılık sektöründe yaklaşık 60 milyar TL'lik tahsili gecikmiş alacak varlık yönetim şirketlerine satıldı. Bu satışların 24 milyar TL'si yılın ilk yarısında gerçekleşirken geri kalan kısmı Haziran sonrasında gerçekleşti. Söz konusu satışlar sorunlu kredi oranı üzerindeki yukarı yönlü baskının daha sınırlı kalmasına yardımcı oldu. Sorunlu kredi oranında yıl içerisinde artış yaşanmış olmakla birlikte, ulaşılan seviye sektörün geçmiş dönem tecrübeleriyle karşılaştırıldığında hâlen yönetilebilir düzeylerde olup, bankacılık sektörünün aktif kalitesine ilişkin dayanıklılığın korunduğuna işaret etmektedir.

Yılın ikinci yarısında faiz indirimi sürecinin yeniden başlamasıyla birlikte sektörde kademeli bir iyileşme görüldü.

Sektörün sermaye yeterlilik rasyosu, BDDK'nın düzenleme değişiklikleri de dikkate alındığında Aralık 2025 itibarıyla %19,7 seviyesinde dengelendi.

**940**
**MİLYAR TL**
2025 Aralık İtibarıyla Bankacılık Sektörü Kârı

Bankacılık sektörü öz sermaye kârlılığı 2025 Aralık ayı itibarıyla %27,4 seviyesinde izlendi.

2025 yılı Aralık ayı itibarıyla bankacılık sektörü kârı 940 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki yılın aynı dönemine göre %44,5 artış gözlemlendi. Ticari kâr/zarar dahil olarak hesaplandığında, yılbaşından beri net faiz marjının, sektör genelinde %4,5, özel bankalarda ise %4,7 seviyesinde olduğu görüldü. Bu eksende, bankacılık sektörü öz sermaye kârlılığı da 2025 Aralık ayı itibarıyla %27,4 seviyesinde izlendi.

Bankacılık sektörü güçlü sermaye yapısını dönem içinde de korumaya devam etti. Sektörün sermaye yeterlilik rasyosu, BDDK'nın düzenleme değişiklikleri de dikkate alındığında Aralık 2025 itibarıyla %19,7 seviyesinde dengelendi.

2026 yılına girerken, enflasyondaki gerilemeye paralel olarak Merkez Bankası'nın faiz indirimi sürecini sürdürmesi beklenmektedir. Bu çerçevede fonlama maliyetlerinde normalleşme ve kredi-mevduat spreadleri üzerindeki baskının azalması öngörülmektedir. 2026 yılında kredi büyümesinin daha seçici bir yapı içerisinde devam etmesi, faiz indirimi sürecinin sürmesi halinde ise bankacılık sektöründe net faiz marjları ve kârlılık üzerindeki baskının kademeli olarak azalması beklenmektedir.

## Otoritelerin Yaptığı Düzenleme ve Yasal Değişiklikler

TCMB tarafından makro finansal istikrarın ve parasal aktarım mekanizmasının güçlendirilmesi amacıyla atılan adımlara 2025 yılında devam edildi. Zorunlu karşılık düzenlemelerinde sadeleşme adımları sürdürülürken sıkı para politikasının desteklenmesi kapsamında nakdi kredi büyümesine dayalı zorunlu karşılık tesis edilmesi uygulaması 2026 yılı sonuna kadar uzatıldı. Deprem bölgesine kullandırılan kredilerin yabancı para cinsinden nakdi kredi büyümesine dayalı zorunlu karşılık tesisinden istisna edilmesi uygulamasına son verilmiş olup, Türk lirası nakdi kredi büyümesine dayalı zorunlu karşılık tesisi uygulamasına yönelik muafiyet korundu. Kalkınma ve yatırım bankalarının 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun kapsamında Hazine garantileri yoluyla yurt dışından sağladığı kaynaklardan kullandırdığı yabancı para cinsinden nakdi krediler muafiyet kapsamına alındı. Zorunlu karşılık tesisi uygulamasına ilişkin makro ihtiyati çerçeve ile uyumlu olarak yıl içerisinde muhtelif değişiklikler de gerçekleştirildi.

BDDK tarafından bankacılık mevzuatının uluslararası iyi uygulamalar çerçevesinde güncellenmesi ve bankaların sermaye yeterliliğinin BASEL IV standartlarına uyumunun sağlanması kapsamında düzenleme taslakları yayımlandı.

Kalkınma ve yatırım bankalarında kredi sınırlarına yönelik düzenleme BDDK'nın 11173 sayılı kararı ile belirlendi. Ayrıca, kalkınma ve yatırım bankalarının kredi müşterileri, ortaklıkları ve ortaklarından sağlanacak fonlara ilişkin usuller yönetmelik ile düzenlendi.

Sürdürülebilir bankacılık ve iklim değişikliği kaynaklı risklerin yönetimine yönelik olarak Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ ve İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber yayımlandı.

2022 yılında makroihtiyati tedbirler kapsamında kredi sisteminin etkin çalışması ve kredilerin amacına uygun kullanılmasına yönelik Türk lirası nakdi ticari kredi kullandırımını yabancı para nakdi varlıklara göre sınırlayan BDDK kararı yürürlükten kaldırıldı.

Enflasyon muhasebesi uygulamasına geçilmesine yönelik 2024 yılında alınan BDDK kararı kaldırılarak bankalar tarafından enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verildi.

KVKK tarafından bankacılık sektöründe kişisel verilerin korunması mevzuatına yönelik hazırlanan iyi uygulamalar rehberi güncellendi; özel nitelikli kişisel veriler ile bunların işlenme şartlarına yönelik rehber yayımlandı.

Ülkemiz yeşil büyüme vizyonu ve net sıfır emisyon hedefi doğrultusunda iklim değişikliğiyle mücadelenin hukuki çerçevesini oluşturan İklim Kanunu yasalaştı.

Vergi düzenlemeleri açısından, bankalar ve finansman şirketleri tarafından kullandırılan döviz ve altın kredilerinde KKDF kesintisi %1 olarak belirlendi.

## Suç Gelirlerinin Aklanması, Terörün Finansmanı ile Mücadele ve Yaptırımlar

Suç gelirlerinin aklanması ve terörün finansmanının önlenmesine yönelik mevzuatta 2025 yılında kapsamlı düzenlemeler gerçekleştirildi. Kalkınma ve yatırım bankaları uyum programı oluşturacak yükümlüler arasına alındı. Uyum görevlisi ve uyum görevlisi yardımcısının yetkilendirilmesine ilişkin usuller güncellendi. Uyum görevlisi ve uyum görevlisi yardımcısının görevinden alınması veya ayrılması halinde nedenleri ile birlikte MASAK Başkanlığı'na bildirilmesi yükümlülüğü getirildi. Finansal kuruluşlara kılavuz olması adına, terörizmin finansmanı ile mücadele ve kitle imha silahlarının yayılmasının önlenmesine yönelik rehberler yayımlandı. Müşterinin tanınması tedbirleri kapsamında yükümlüler tarafından alınacak sıkılaştırılmış tedbirlere yönelik düzenleme çalışmaları gerçekleştirildi.

## DÖNEM İÇİNDE GERÇEKLEŞEN DİĞER GELİŞMELER

### İklim Politikalarındaki Gelişmeler

2025 yılı, küresel ölçekte kayıtlara geçen en sıcak yıllardan biri olurken iklim krizinin etkileri Türkiye'de belirgin biçimde hissedildi. Temmuz ayında Şırnak'ın Silopi ilçesinde ölçülen 50,5°C ile Türkiye tarihinin en yüksek sıcaklık değeri kaydedilirken, ülke genelinde etkili olan aşırı sıcaklar orman yangını riskini kritik seviyelere taşıdı. Haziran–Temmuz döneminde 53 ilde çıkan yangınlarda 80 bin hektardan fazla alan zarar gördü. Aynı dönemde derinleşen kuraklık, yıllık yağışların geçmiş yıllardaki ortalamaların yaklaşık %26 altında kalmasına yol açarak su kaynakları üzerindeki baskıyı artırdı ve tarımsal üretimi olumsuz etkiledi. Bu gelişmeler, iklim risklerinin yalnızca çevresel bir sorun olmaktan çıkarak tarım, enerji, finans ve kamu politikalarını doğrudan etkileyen yapısal bir risk alanına dönüştüğünü açık biçimde ortaya koydu.

Küresel düzeyde değerlendirildiğinde, 2025 yılı iklim politikaları açısından parçalı bir görünüm sergiledi. ABD'de Donald Trump yönetiminin Paris Anlaşması'ndan çekilmesi, iklim politikalarına yönelik kamu desteklerinin zayıflatılması ve fosil yakıt üretimine yeniden öncelik verilmesi, küresel iklim yönetişiminde belirsizlik yarattı.

Avrupa Birliği ise iklim hedefleri ile rekabet gücü arasında yeni bir denge arayışına yöneldi. Şubat 2025'te kabul edilen "Omnibus I" paketi ile CSRD, CSDDD ve AB Taksonomisi kapsamında geçici esneklikler tanınırken, Sınırda Karbon Düzenleme Mekanizması'nın (SKDM) geçiş sürecine ilişkin raporlama ve doğrulanmış veri kullanımına yönelik bazı ertelemeler gündeme geldi. AB kurumları bu düzenlemeleri iklim hedeflerinden bir geri adım olarak değil, uygulama sürecini sadeleştirmeye ve şirketlerin uyum kapasitesini artırmaya yönelik teknik düzenlemeler olarak konumlandırdı.

Çin ise daha istikrarlı bir iklim politikası izledi. Temmuz ayında Pekin'de gerçekleştirilen AB-Çin Zirvesi'nde taraflar, sürdürülebilir kalkınma ve adil geçiş hedefleri doğrultusunda birlikte liderlik üstleneceklerini ilan etti. Küresel emisyonların yaklaşık %30'undan sorumlu olan Çin, Eylül 2025'te 2035 yılına yönelik güncellenmiş Ulusal Katkı Beyanı'nı (NDC) açıklayarak emisyonlarını %7-10 oranında azaltma hedefini duyurdu; yenilenebilir enerji kapasitesini hızla artırma ve ulusal Emisyon Ticaret Sistemini (ETS) yüksek emisyonlu sektörleri kapsayacak şekilde genişletme planlarını kamuoyuyla paylaştı.

Kasım 2025'te Brezilya'nın Belém kentinde düzenlenen 30. Taraflar Konferansı (COP30), Paris Anlaşması'nın 10. yılına denk gelmesi nedeniyle küresel iklim eyleminin geldiği noktanın sorgulandığı bir zirve oldu. COP30'da mevcut NDC'lerin küresel sıcaklık artışını 1,5°C ile sınırlamak için yetersiz kaldığı açık biçimde kabul edilirken, fosil yakıtlardan çıkış ve bu dönüşümün finansmanı konusunda somut ve bağlayıcı bir uzlaşıya varılamadı. Özellikle fosil yakıt yatırımlarının ve finansmanının aşamalı olarak sonlandırılmasına yönelik beklentilerin karşılanmaması, iklim eylemlerinin hızına ilişkin endişeleri artırdı. Uyum finansmanı, kayıp ve zarar mekanizmaları ile doğa temelli çözümler öne çıkan başlıklar arasında yer aldı. Zirve, ormansızlaşma ile mücadele ve doğal ekosistemlerin korunmasına verdiği ağırlık nedeniyle "ormanların COP'u" olarak anıldı.

COP30, ülkelerin iklim hedefleri karşısında kendi ulusal öncelikleri doğrultusunda daha belirgin pozisyonlar almaya yöneldiğini gösterdi. Bu bağlamda Türkiye açısından en dikkat çekici gelişme, COP31'in Kasım 2026'da Antalya'da düzenlenecek olması oldu. Türkiye'nin ilk kez bir COP'a ev sahipliği yapacak olması, ülkemizin küresel iklim müzakerelerindeki görünürlüğünü ve stratejik konumunu güçlendiren tarihsel bir adım olarak değerlendirildi. COP31'in, iklim finansmanı, enerji dönüşümü ve adil geçiş alanlarında Türkiye'nin bölgesel rolünü güçlendirmesi ve ulusal iklim politikalarının küresel gündemle daha uyumlu hâle gelmesine katkı sağlaması bekleniyor.

Bu sürece paralel olarak Türkiye'de iklim politikalarının kurumsal altyapısı önemli ölçüde güçlendirildi. 9 Temmuz 2025'te yürürlüğe giren İklim Kanunu, Türkiye'nin 2053 net sıfır emisyon hedefi doğrultusunda hazırlanan ilk kapsamlı iklim çerçeve yasası olurken; 2026 yılında pilot uygulamaya geçmesi planlanan ulusal ETS için de hukuki zemin oluşturdu. Bu kapsamda, ETS'nin sektör kapsamı, tahsis yöntemleri ile izleme–raporlama–doğrulama süreçlerini tanımlayan Taslak ETS Yönetmeliği yayımlanarak teknik hazırlıklarda önemli bir aşama kaydedildi. Ayrıca, gönüllü ve uyumlu piyasa mekanizmalarının geliştirilmesine yönelik olarak Karbon Kredilendirme ve Denkleştirme Yönetmeliği Taslağı kamuoyuyla paylaşıldı.

Küresel belirsizliklere ve politika ayrışmalarına rağmen 2025 yılı, iklim ve doğa alanında bazı olumlu gelişmelere de sahne oldu.

Uluslararası Enerji Ajansı'nın 2025 yılında yenilenebilir kaynaklardan elektrik üretiminin artacağı ve kömürün payının gerileyeceğine ilişkin öngörüsü, yılın ilk yarısına yönelik bağımsız kaynaklar tarafından yayımlanan öncü gerçekleşme verileriyle de desteklendi. Güneş ve rüzgâr üretimindeki artışla birlikte yenilenebilir kaynaklardan üretilen elektrik, kömür kaynaklı üretimi ilk kez geride bıraktı.

Açık denizlerin korunmasına yönelik Küresel Açık Denizler Anlaşması'nın yürürlüğe girmesiyle birlikte okyanusların %30'unun korunmasında önemli bir eşik aşılırken, Brezilya başta olmak üzere bazı ülkelerde ormansızlaşma oranlarında kaydedilen düşüşler doğa temelli politikaların somut sonuçlar üretebildiğini gösterdi. Bu gelişmeler, küresel ölçekte atılan adımların iklim krizinin etkilerini tersine çevirmek için henüz yeterli olmasa da doğru politika setleriyle ilerleme kaydedilebileceğine dair önemli sinyaller verdi.

## Sürdürülebilir Finans

2025 yılı, sürdürülebilir finans piyasalarında büyümenin devam ettiği ancak hacimlerin daha istikrarlı bir bantta seyrettiği bir dönem olarak öne çıktı. İklim Tahvilleri Girişimi'ne (Climate Bonds Initiative – CBI) göre yeşil, sosyal, sürdürülebilirlik ve sürdürülebilirlik bağlantılı (YSS+) tahvillerin kümülatif hacmi, 2025 yılının üçüncü çeyreği itibarıyla 6,5 trilyon ABD dolarına ulaştı.

2025 yılının üçüncü çeyreğinde uyumlu YSS+ tahvil ihraç hacmi 233,2 milyar ABD doları olarak gerçekleşti ve 2021'den bu yana kaydedilen ortalama üçüncü çeyrek hacmiyle paralel seyretti.



Tematik dağılım incelendiğinde, yeşil tahviller üçüncü çeyrekte 149,3 milyar ABD doları hacim ile toplam ihraçların %64'ünü oluşturarak piyasanın ana itici gücü olmayı sürdürdü. Sosyal tahvillerin ihraç hacmi aynı dönemde 20,6 milyar ABD doları seviyesinde kaydedildi ve toplam hacmin %9'unu temsil etti. Sürdürülebilirlik tahvilleri ise 61,3 milyar ABD doları ile toplam içerisinde %26 paya ulaştı. Bu hacim, sürdürülebilirlik tahvilleri açısından en güçlü çeyreklerden biri olarak kaydedildi ve bu trendin devam etmesi halinde sürdürülebilirlik tahvillerinin piyasada ikinci en çok tercih edilen tema haline gelebileceği değerlendirildi. Sürdürülebilirlik bağlantılı tahvillerin hacmi ise 2 milyar ABD doları olarak gerçekleşti ve toplam ihraçlar içerisinde yaklaşık %1'lik sınırlı payını sürdürdü.

İhraççı profili açısından değerlendirildiğinde, 2025'in üçüncü çeyreğinde finans dışı şirketler 62,5 milyar ABD doları ihraç hacmiyle en aktif grup oldu. Finansal şirketlerin ihraç hacmi 60,8 milyar ABD doları olarak kaydedildi ve bu seviye 2023'ün ikinci çeyreğinden bu yana en güçlü çeyreklik arz olarak öne çıkarken, kalkınma bankalarının ihraç hacmi ise 50,9 milyar Amerikan doları seviyesinde gerçekleşti.

Sürdürülebilir finans standartlarının güçlendiği 2025 yılında, Uluslararası Sermaye Piyasaları Birliği (International Capital Market Association – ICMA) Yeşil Tahvil Prensipleri'ni güncelleyerek yeşil tahvil piyasasında şeffaflık ve raporlama beklentilerini yeniden çerçeveledi. Sürdürülebilirlik Bağlantılı Tahvil Prensipleri kapsamında yer alan anahtar performans göstergeleri (APG) havuzu genişletilerek kamu ihraççılarını da kapsayan yeni APG'ler eklendi ve ürün tasarımına yönelik rehberlik güçlendirildi. ICMA tarafından yayımlanan İklim Geçiş Tahvili Rehberi ile geçiş finansmanı ürünlerinin daha sistematik bir çerçevede ele alınmasına katkı sağlandı.

Borçlanma piyasalarında ise Kredi Piyasaları Birliği'nin (Loan Market Association – LMA) Yeşil Kredi İlkeleri ve Sürdürülebilirlik Bağlantılı Kredi İlkeleri'ni güncellemesi, sürdürülebilir kredi ürünlerinde piyasa bütünlüğünü ve uygulama tutarlılığını destekleyen önemli bir adım oldu. Avrupa Birliği tarafında Avrupa Yeşil Tahvil Standardı uygulanmaya başlandı ve yeşil tahvil ihraçlarında taksonomi uyumu ile dış doğrulama gereklilikleri daha belirgin hâle geldi.

2025 yılında Türkiye'de de yeşil ve sürdürülebilir temalı tahvil ihraçları ile sürdürülebilirlik bağlantılı kredi işlemleri devam ederken, sürdürülebilir finans alanında piyasa altyapısını güçlendiren düzenleyici ve kurumsal adımlar öne çıktı. Bankacılık sektöründe yeşil finansman faaliyetlerinin ölçümü ve raporlanmasına ilişkin Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ kapsamında ilk hesaplamalar gerçekleştirildi. Türkiye Yeşil Taksonomisi'nin geliştirilmesine ilişkin çalışmalar ilerledi ve çevresel açıdan sürdürülebilir ekonomik faaliyetlerin tanımlanması ile sınıflandırılmasına yönelik ulusal çerçevenin oluşturulması süreci hız kazandı.

2025 yılında Türkiye'de de yeşil ve sürdürülebilir temalı tahvil ihraçları ile sürdürülebilirlik bağlantılı kredi işlemleri devam etti.

**61,3**
**MİLYAR ABD DOLARI**
Sürdürülebilirlik Tahvilleri Tutarı

2025'in üçüncü çeyreğinde finans dışı şirketler 62,5 milyar ABD doları ihraç hacmiyle en aktif grup oldu.

IFC tarafından, Dünya Bankası Grubu İklim Değişikliği Eylem Planı doğrultusunda biyoçeşitlilik ve doğa finansmanının artırılacağı taahhüt edildi.

ICMA tarafından Doğa İçin Sürdürülebilir Tahviller Uygulayıcı Rehberi dokümanı yayımlandı.

## Biyoçeşitlilik ve Doğa Finansmanı

Biyoçeşitlilik ve doğa finansmanı alanında geçtiğimiz yıllarda yaşanan gelişmeler 2025 yılında da hız kesmeden devam etti. Mayıs 2023'te paydaş görüşlerini almak amacıyla sürdürülebilirlik raporlamasıyla ilgili yeni projeleri değerlendiren bir kılavuz yayımlayan Uluslararası Sürdürülebilirlik Standartları Kurulu (ISSB), geri bildirimler ve öncelik kriterleri doğrultusunda 2024–2026 çalışma planına biyoçeşitlilik, ekosistemler ve ekosistem hizmetleri (BEES) ile ilgili risk ve fırsatları kapsayan bir projenin eklenmesine karar verdi. Aralık 2025'te ilgili proje araştırma aşamasından standart geliştirme aşamasına taşındı. Bu aşamada, BEES ile ilgili risk ve fırsatlar için yatırımcının bilgi ihtiyaçlarını karşılayacak açıklama gerekliliklerinin geliştirilmesi hedeflendi.

Bu gerekliliklerin IFRS S1 ve S2 standartlarını tamamlayıcı nitelikte olması ve aynı zamanda TNFD'nin rehber ve çerçevelerinden de yararlanılması amaçlandı. ISSB tarafından ayrıca, bir sonraki süreç adımı olarak bir taslak standart yayımlanmasına ve tartışma belgesi hazırlama adımının atlanmasına karar verildi. Süreçte, proje için yeni bir danışma grubu oluşturmak yerine mevcut danışma organlarının, danışma gruplarının ve kaynakların kullanılacağı açıklandı.

Diğer yandan IFC tarafından, Dünya Bankası Grubu İklim Değişikliği Eylem Planı doğrultusunda biyoçeşitlilik ve doğa finansmanının artırılacağı taahhüt edildi; bu alandaki yatırımların tanımlanması, değerlendirilmesi ve izlenmesine yönelik kurumsal bir çerçevenin geliştirildiği belirtildi. 2022 yılında yayımlanan Biyoçeşitlilik Finansmanı Referans Rehberi, geniş hacimli sürdürülebilir finansman piyasasının gücünden yararlanarak biyoçeşitlilik finansmanı kapsamına giren uygun faaliyetlere ilişkin yol gösterici bilgiler sunmaktaydı. Doğa ve biyoçeşitlilik finansmanına yönelik piyasa ilgisinin artmasıyla birlikte IFC'nin çalışmaları derinleşti ve bu dokümana ek olarak Etki Raporlaması İçin Biyoçeşitlilik Finansmanı Metrikleri dokümanı yayımlandı. Her bir uygun faaliyet için etki raporlama metriklerini içeren bu ek ile etki raporlamasında şeffaflığın ve güvenilirliğin artırılması ve piyasaların doğa dostu yaklaşımlara daha etkin biçimde geçişinin desteklenmesi amaçlandı.

2025 yılında yaşanan önemli bir gelişme ise ICMA tarafından Doğa İçin Sürdürülebilir Tahviller Uygulayıcı Rehberi dokümanının yayımlanması oldu. Bu dokümanda, doğayı destekleyen projelerin finansmanı amacıyla çıkarılan yeşil tahviller veya sürdürülebilirlik tahvilleri gibi gelirin kullanımına (UoP) dayalı tahviller için, söz konusu faaliyetlerin tüm uygun yeşil proje kategorilerine yayılması dikkate alınarak ilave tematik bir rehberlik sunuldu. Rehberde ayrıca, gelirleri yalnızca doğa ile ilişkili projelerin finansmanında kullanılan yeşil tahvil ihraççılarına "doğa tahvili (nature bond)" ikincil tanımlamasını kullanma seçeneği de sağlandı.

Bu adımlara ek olarak, Çok Taraflı Kalkınma Bankaları (MDB'ler) tarafından portföylerindeki doğa-dostu (nature-positive) yatırımları izlemeye yönelik araç ve yöntemlerin geliştirilmesi amacıyla 2023'te yayımlanan Doğa Finansmanının Takibine Yönelik Ortak İlkeler dokümanı 2025 yılında güncellendi ve 2. versiyonu yayımlandı. Bu ilkelerle, doğa dostu finansmanlarını belirlemeyi, izlemeyi ve/veya raporlamayı amaçlayan MDB'ler için ilgili teknik çerçeveler ve iç metodolojilerin geliştirilmesi ve uygulanmasına rehberlik edilmesi hedeflendi. Ortak İlkeler kapsamında doğa dostu finansman tanımlandı, doğa dostu finansmanı belirleme ve izleme için uygunluk kriterleri ortaya konuldu ve kullanım öncesi kriterlerin nasıl belirleneceğine dair adımlar özetlendi. Ayrıca, bu ilkelerin ülkeleri ve özel sektör müşterilerini Kunming–Montreal Küresel Biyolojik Çeşitlilik Çerçevesi (KMGBF)'ni uygulamada desteklerken yol gösterici olması beklendi.



## Toplumsal Cinsiyet Eşitliği

2025 yılı, toplumsal cinsiyet eşitliği alanında ilerleme hızının belirgin biçimde yavaşladığı ve bazı temel göstergelerde kırılganlığın arttığı bir dönem olarak öne çıktı. Yıl boyunca yayımlanan küresel değerlendirmeler; eşitsizliğin yoksulluk, istihdam, karar alma süreçleri ve çoklu krizler gibi birbiriyle bağlantılı alanlarda eş zamanlı olarak derinleştiğine işaret etti.

Küresel ölçekte çoklu krizlerin de etkisiyle, toplumsal cinsiyet temelli eşitsizlikler özellikle yoksulluk ve kırılganlık göstergelerinde daha görünür hâle geldi. Mevcut politika setleriyle devam edilmesi hâlinde, 2030 yılında 351 milyon kadın ve kız çocuğunun hâlâ aşırı yoksulluk koşullarında yaşayacağı öngörüldü. Kadınlarda aşırı yoksulluk oranının uzun süredir %10 seviyelerinde kalması, cinsiyete duyarlı politika araçlarının mevcut haliyle yeterli sonuç üretmediğini gösterdi.

Çatışma ortamları ve gıdaya erişim sorunları da kadınlar açısından artan bir risk alanı oluşturdu. Güncel veriler, 676 milyon kadın ve kız çocuğunun ölümcül çatışmaların yakınında yaşadığını ortaya koyarken; orta veya ileri düzeyde gıdaya erişim sıkıntısı yaşayan kadınların sayısı ise erkeklere kıyasla 64 milyon daha yüksek seyretti. İklim krizi, ekonomik daralma ve çatışmaların kesiştiği bu ortamda, mevcut eğilimlerin sürmesi hâlinde 2050'ye kadar 158,3 milyondan fazla kadının daha yoksulluk riskiyle karşı karşıya kalması bekleniyor.

Küresel karşılaştırmalar, bu çoklu risk ortamının toplumsal cinsiyet özelinde olduğu gibi ülkeler arasında da eşit dağılmadığını gösterdi. Ekonomik katılım, siyasal temsil ve fırsat eşitliği alanlarında ilerlemenin birçok ülkede yetersiz kaldığı; mevcut eğilimlerin 2030 yılı için belirlenen SKA 5 hedeflerine ulaşmak açısından risk yarattığı değerlendirildi. Karar alma mekanizmalarında kadın temsiline ilişkin göstergeler küresel ölçekte artış eğilimini sürdürse de mevcut ilerleme hızının eşitliğe ulaşmak için yeterli olmadığı görüldü. Parlamentolarda kadın oranı %27 seviyesine

ulaşmış olsa da temsil sınırlı kalmaya devam etti. Beijing+30 süreci kapsamında yapılan değerlendirmeler ise hukuki ve kurumsal ilerlemelere rağmen sahadaki uygulamanın aynı hızda ilerlemediğine işaret etti. Türkiye'de bu görünüm, karar alma ve yönetişim alanlarında da gözlendi. Kadın milletvekili oranı %19,9, üst ve orta düzey yönetici pozisyonlarındaki kadın oranı %20,6 ve kadın büyükelçi oranı %26,9 seviyesinde kaldı.

Türkiye'de de ekonomik kırılganlığın toplumsal cinsiyet temelinde ayrışması dikkat çekti.

Özellikle kadınlar tarafından yönetilen tek ebeveynli hanelerde yoksulluk riskinin daha yüksek seyrettiği görülürken, kadınların iş gücüne katılımı hem oran hem de istihdamın niteliği açısından sınırlı kaldı. Kadınların ücretsiz bakım ve ev işi sorumlulukları, iş gücü piyasasına erişim ve istihdam sürekliliği üzerinde yapısal baskıyı sürdürdü. Kadınların iş gücüne katılım oranı yaklaşık %36 seviyesinde seyrederken, erkeklerle aradaki fark ise 30 puana ulaştı. Türkiye özelinde istihdam göstergeleri incelendiğinde, kadın istihdam oranının %31,3, erkek istihdam oranının ise %65,7 düzeyinde kaldığı görüldü. Bu görünüm, küresel ölçekte gözlenen toplumsal cinsiyete dayalı iş gücü ayrışmasıyla paralellik gösterdi.

Kadınların iş gücüne katılımı incelendiğinde 15 yaş üstü kadınların iş gücüne katılım oranının ortalama %35,8 düzeyinde kaldığı görülürken, yükseköğretim mezunu kadınlarda bu oranın %68,9'a yükseldiği izlendi. Buna karşın, kadınların eğitim profiline bakıldığında 25 yaş ve üzeri grupta yükseköğretim mezunu oranının %22,7 ile sınırlı kaldığı görüldü.

Eğitim düzeyindeki bu fark, ortalama eğitim süresinin kadınlarda 8,6 yıl, erkeklerde ise 10,1 yıl olarak ölçülmesine de yansıdı.

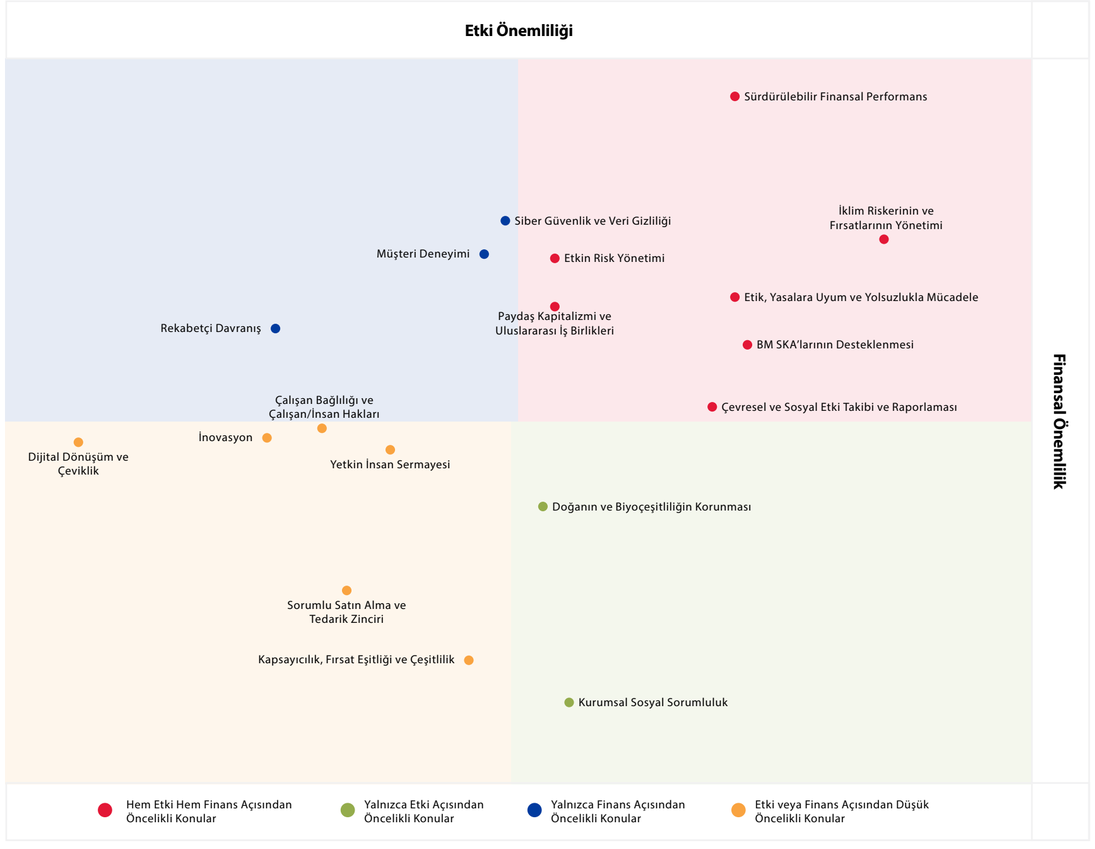
# PAYDAŞ KATILIMI VE ÇİFTE ÖNEMLİLİK ANALİZİ

Geçtiğimiz yıl iki aşamadan oluşan bir analiz süreci kapsamında, Avrupa Finansal Raporlama Danışma Grubu (European Financial Reporting Advisory Group - EFRAG) yönergeleri doğrultusunda çifte önemlilik yaklaşımını esas alan TSKB, sürdürülebilirlik konularını hem etki hem de finansal perspektiften 360 derecelik bir bakış açısıyla önceliklendirmiş; düzenlediği çalıştayda ise bu öncelikli konuları etki, risk ve fırsat boyutlarıyla paydaşlarıyla birlikte detaylı şekilde ele almıştır. Analiz çalışması kapsamında 7 paydaş grubuna ulaşılarak; 87 iç ve 38 dış paydaş olmak üzere toplam 125 katılımcının yanıtları derlenmiştir.

Verilerin derinlemesine analizi sonucunda yatay eksende etki önemliliğinin, dikey eksende ise finansal önemliliğin yer aldığı TSKB Çifte Önemlilik Matrisi oluşturulmuştur. Dinamik önemlilik yaklaşımı ile oluşturulan metodoloji ve sonuçlara ilişkin detaylara TSKB TSRS uyumlu 2024 Entegre Faaliyet Raporu sayfa 38'den ulaşabilirsiniz.

| Konu | Finansal Öncelik | Etki Öncelik |
|---|---|---|
| Sürdürülebilir Finansal Performans | 8,60 | 8,60 |
| İklim Risklerinin ve Fırsatlarının Yönetimi | 8,81 | 8,81 |
| Etik, Yasalara Uyum ve Yolsuzlukla Mücadele | 8,60 | 8,60 |
| BM SKA'larının Desteklenmesi | 8,62 | 8,62 |
| Siber Güvenlik ve Veri Gizliliği | 8,29 | 8,29 |
| Etkin Risk Yönetimi | 8,35 | 8,35 |
| Müşteri Deneyimi | 8,26 | 8,26 |
| Paydaş Kapitalizmi ve Uluslararası İş Birlikleri | 8,35 | 8,35 |
| Çevresel ve Sosyal Etki Takibi ve Raporlaması | 8,57 | 8,57 |
| Siber Güvenlik ve Veri Gizliliği | 8,29 | 8,29 |
| Doğanın ve Biyoçeşitliliğin Korunması | 8,34 | 8,34 |

Hem Etki Hem Finans Açısından Öncelikli Konular
Yalnızca Etki Açısından Öncelikli Konular
Yalnızca Finans Açısından Öncelikli Konular
Etki ve Finans Açısından Düşük Öncelikli Konular



# YÜKSEK ÖNCELİKLİ KONULAR

Banka, Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi aracılığıyla, üst yönetim gözden geçirme süreçleri ve Sürdürülebilirlik Komitesi'nin değerlendirmeleri doğrultusunda öncelikli konuları ve uyum süreçlerini düzenli olarak denetlemektedir.

## Sürdürülebilir Finansal Performans

TSKB için sürdürülebilir finansal performans, uzun vadeli finansal hedeflere ulaşırken istikrarı koruyarak paydaşlara sürdürülebilir ve kapsayıcı değer yaratabilmeyi ifade eder. Finansal performans, uzun vadeli finansal hedefler doğrultusunda, başta Mali Kontrol, Bütçe ve Planlama, Risk Yönetimi ile Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri departmanları olmak üzere çeşitli birimler tarafından çok yönlü bir şekilde izlenir. Üst Yönetim tarafından da yakın izlemeye alınan finansal performans takibi haftalık olarak İcra Toplantılarında yapılmaktadır. Teftiş Kurulu ve İç Kontrol birimlerinin gerçekleştirdiği iç denetimler, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'na sunulan periyodik raporlarla sürekli izlenen finansal performans, her çeyrek dönemde dış denetime tabi tutulur.

Öncelikli konu Finansal Sermaye bölümünde detaylı olarak ele alınmaktadır.

## İklim Risklerinin ve Fırsatlarının Yönetimi

İklim risklerinin ve fırsatlarının yönetimi, TSKB'nin gerek finansal performansı gerekse müşterilerinin dönüşüm yolculuğunun önemli bir unsurudur. Öncelikli konu, İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi, Risk Yönetimi ve Mühendislik departmanları tarafından, Sürdürülebilirlik Politikası ve ilgili tamamlayıcı politikalar çerçevesinde geliştirilen İklim Riskleri Değerlendirme Aracı (IRDA) ile yönetilmektedir. Kredi değerlendirme, tahsis ve izleme süreçlerine entegre edilen iklim risk ve fırsatları, her bir proje özelinde Kredi Komitesi'ne sunulmakta ve üst yönetim karar mekanizmasının önemli bir unsuru haline gelmektedir. Gerçekleşme ve projeksiyonlar Sürdürülebilir Yönetim Komitesi, İcra ve Yönetim Kurulu ile paylaşılır. Yönetim Kurulu seviyesindeki Sürdürülebilirlik Komitesi bu kapsamda yılda 2 defa yarı yıl ve yıl sonu gerçekleşmeleri ile bilgilendirilmektedir.

Öncelikli konu Doğal Sermaye bölümünde detaylı olarak ele alınmaktadır.

## Etik, Yasalara Uyum ve Yolsuzlukla Mücadele

Etik, yasalara uyum ve yolsuzlukla mücadele TSKB kurumsal yönetim yaklaşımının temel bileşenleri arasında yer alır. Tüm yasal düzenlemelere uyum, Kurumsal Uyum ve Hukuk İşleri departmanları tarafından yönetilir. Bu kapsamda, Teftiş Kurulu ve İç Kontrol birimleri sürekli denetimler gerçekleştirir. Şikayet mekanizması aracılığıyla iletilen konular, üst yönetim tarafından değerlendirilmekte, çalışanlara ilgili politika, süreç ve uygulamalar doğrultusunda periyodik eğitimler sunulmaktadır.

Öncelikli konu Kurumsal Yönetim ve Risk Yönetimi bölümünde detaylı olarak ele alınmaktadır.

## BM SKA'larının Desteklenmesi

Türkiye'nin sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınmasına destek misyonuyla faaliyet gösteren TSKB, BM SKA'larını yarattığı etkiyi izlemek ve raporlamak için önemli bir referans noktası olarak değerlendirir. 2020 yılında geliştirilen SKA Haritalandırma Modeli ile krediler aracılığıyla yaratılan etki ile SKA'lar arasında bağlantı kurularak uzun vadeli finansman hedefleri belirlenir. BM SKA'lara destek bu model aracığıyla İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi tarafından izlenir. Belirlenen hedefler kapsamında Banka performansı aylık olarak üst yönetime raporlanır. Yıllık performans dış denetimden geçirilir. Sonuçlar Entegre Faaliyet Raporu'nda karşılaştırmalı olarak paydaşların bilgisine sunulur.

Öncelikli konu Finansal, Doğal ve Sosyal sermaye bölümlerinde detaylı olarak ele alınmaktadır. Model metodolojisi ve diğer detaylara Fikri ve Üretilmiş Sermaye bölümünde yer verilmektedir.

## Siber Güvenlik ve Veri Gizliliği

TSKB, kurumsal ve kişisel finansal verilerin gizliliğini temel bir sorumluluk olarak benimsiyor, veri gizliliğine ilişkin düzenlemeler ve üst düzey siber güvenlik uygulamaları geliştiriyor. Bilgi Güvenliği ve Kalite Müdürlüğü tarafından yönetilen konu TSKB Teftiş Kurulu ve İç Kontrol denetiminin kapsamındadır. TSKB bilgi güvenliği yönetim sisteminin yeterliliği, 2021 yılından beri ISO 27001 kriterleri bağlamında uzman bir kurum tarafından denetlenmektedir.

Öncelikli konu Fikri ve Üretilmiş Sermaye bölümünde detaylı olarak ele alınmaktadır.



## Etkin Risk Yönetimi

TSKB faaliyetlerinden kaynaklanan finansal, operasyonel, yasal ve stratejik riskleri proaktif bir şekilde belirler, değerlendirir ve kontrol altına alır. Risk Yönetimi Müdürlüğü sorumluluğunda yürütülen konu periyodik olarak Yönetim Kurulu seviyesinde Denetim Komitesi ve Risk Komitesi'ne raporlanır. Diğer taraftan risk yönetimi ilgili denetleyici ve düzenleyici kuruluşların periyodik denetimine tabidir.

Öncelikli konu Kurumsal Yönetim ve Risk Yönetimi bölümünde detaylı olarak ele alınmaktadır.

## Müşteri Deneyimi

Türkiye'nin ekonomik, çevresel ve sosyal kalkınması için paydaşların ilk danıştığı ve tercih ettiği iş ortağı olma vizyonuyla değer üreten TSKB müşteri memnuniyeti ve sadakatine önem verir. Müşterileri ile sürekli iletişim halinde olan Banka periyodik olarak paydaş ve memnuniyet anketleri düzenler, şikayet ve öneri mekanizması aracılığıyla müşteri beklentilerini irdeler.

Öncelikli konu Sosyal Sermaye bölümünde detaylı bir şekilde ele alınmaktadır.

## Paydaş Kapitalizmi ve Uluslararası İş Birlikleri

TSKB paydaşları ile uzun soluklu iş birlikleri kurar. Banka, paydaşlarının beklentileri, bilgi birikimi ve iyi uygulamaları ışığında değer yaratma modelini geliştirir. Ulusal ve uluslararası platformlarda bilgi paylaşımını teşvik ederek ekonomik, çevresel ve sosyal etkiyi artırmayı hedefleyen TSKB farklı departman temsilcilerinin ilgili konulardaki temsiliyetini önemser. Öncelikli konu Kurumsal İletişim departmanı aracılığıyla yönetir. İş birlikleri, banka stratejisi, hedefleri ve odak alanlarına göre üst yönetim tarafından belirlenir. Öncelikli konu Sosyal Sermaye bölümünde detaylı olarak ele alınmaktadır.

## Çevresel ve Sosyal Etki Takibi ve Raporlaması

Paydaşları tarafından TSKB'nin en güçlü kaslarından biri olarak değerlendirilen etki takibi ve raporlamasının temelini Banka'nın geliştirdiği Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Aracı (ERET) oluşturur. Kredi değerlendirme sürecinin bir parçası olan ERET çıktıları, kredi ömrü boyunca yatırım ve/veya müşterinin risklerini yönetme kabiliyetini değerlendirirken belirlenen aksiyon planları ile gelişim noktalarını dikkate sunmaktadır. Mühendislik ekiplerinde kullanılan araç çıktıları, Kredi Komitesi'ne sunulmakta ve aynı zamanda üst yönetim karar mekanizmasının önemli bir unsuru haline gelmektedir. Çevresel ve sosyal etki takibi bağlamında yürütülen çalışmaların yıllık sonuçları TSKB internet sitesinde ve Entegre Faaliyet Raporlarında paydaşların bilgisine sunulmaktadır.

Öncelikli konu Doğal Sermaye bölümünde detaylı olarak ele alınmaktadır.

## Doğanın ve Biyoçeşitliliğin Korunması

TSKB öncelikleri arasında 2024 yılında eklenen doğanın ve biyoçeşitliliğin korunması, Banka'nın kapasite geliştirmeye başladığı ve strateji geliştirmeyi hedeflediği konulardan biridir. Yenilenen CDP Raporlaması kapsamında mevcut durum analizi yapma fırsatı bulunan konu başlığı, İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi departmanı tarafından ele alınacak ve önümüzdeki dönemde uluslararası platformlara katılım ve iş birliği fırsatları değerlendirilecektir.

Öncelikli konu özelinde yol haritası Doğal Sermaye bölümünde ele alınmaktadır.

## Çifte Önemlilik Çalıştayı - Etki, Risk ve Fırsat Analizi

Geçtiğimiz yıl "Etki Önemliliği" ve "Finansal Önemlilik" başlıklarının ela alındığı çalıştayda, anket sonuçlarına göre hem etki hem de finansal önemlilik açısından yüksek önceliğe sahip konuların neden önemli görüldüğü, bu konularla ilgili olumlu/olumsuz etkilerin, risklerin ve fırsatların tespiti ele alındı. Ayrıca, EFRAG metodolojisi çerçevesinde, etki ölçeği, etki kapsamı, telafi edilebilirliği, kaynaklara erişim ve iletişim yöntemlerinin iş sürekliliğine etkisi değerlendirildi. Çalıştay kapsamında sunulan Etki, Risk ve Fırsat Analizi'ne TSKB TSRS uyumlu 2024 Entegre Faaliyet Raporu sayfa 44'ten ulaşabilirsiniz.

## Paydaş İletişimi

Ülke politikaları ile uyumlu stratejisi ve farklılaşan iş modeli doğrultusunda ilgili kamu kurum ve kuruluşları ile etkin iş birliği yürüten TSKB, ilgili Bakanlıklar tarafından yürütülen iklim değişikliği, etki yatırımları, sürdürülebilir sermaye piyasası araçları, döngüsel ekonomi ve raporlama standartları gibi birçok alandaki çalışmaları görüşleri ile desteklemektedir. Bankanın diğer paydaş grupları ile iletişimine dair kısa bilgiler tabloda sunulmuştur. Paydaş gruplarının beklentileri ve önerilerine ilişkin TSKB'nin yıl boyunca yanıt niteliğinde yaptığı çalışmalar ilişkili sermaye öğesi bölümlerinde ele alınmıştır.

| Paydaş İletişimi | İletişim Metotları (Sıklığı) | Beklenti ve Öneriler | İlişkili Sermaye Öğesi |
|---|---|---|---|
| KALKINMA FİNANSMANI KURUMLARI | Proje Geliştirme Toplantıları (Yıl boyunca, sürekli)<br>Bilgilendirme ve Değerlendirme Toplantıları (Yıl boyunca, ihtiyaç halinde)<br>Bilgilendirme Raporlamaları (İhtiyaç halinde)<br>Paydaş Katılım Toplantıları (İki yılda bir)<br>TSKB Kalkınma Günü (Her yıl Haziran ayında) | Finanse edilen emisyonların hesaplama kapsamının genişletilmesi | Finansal Sermaye<br>Doğal Sermaye |
| FİNANSAL KURULUŞLAR | Proje Geliştirme Toplantıları (Yıl boyunca, sürekli)<br>Bilgilendirme ve Değerlendirme toplantıları (Yıl boyunca, sürekli) Webinarlar ve Çevrim İçi Toplantılar (Yıl boyunca, sürekli) Paydaş Katılım Toplantıları (İki yılda bir) TSKB Kalkınma Günü (Her yıl Haziran ayında) | Sürdürülebilirlik odaklı inovatif ürün geliştirilmesi | Finansal Sermaye<br>Doğal Sermaye<br>Sosyal Sermaye |
| MÜŞTERİLER | Banka Temsilcileri (İhtiyaç halinde)<br>NPS Anketi (Proje sonunda)<br>Paydaş Katılım Toplantıları (İki yılda bir)<br>Sosyal Medya (Sürekli)<br>TSKB Kalkınma Günü (Her yıl Haziran ayında) | Sosyal temalı finansman ürünlerinin geliştirilmesi | Finansal Sermaye<br>Sosyal Sermaye |
| İŞTİRAKLER | Bilgilendirme ve Değerlendirme Toplantıları (Yıl boyunca, ihtiyaç halinde)<br>Paydaş Katılım Toplantıları (İki yılda bir)<br>TSKB Kalkınma Günü (Her yıl Haziran ayında) | Sürdürülebilirlik stratejisinin ve yol haritasının belirlenmesinde TSKB'nin deneyim ve tecrübelerinden yararlanma | Finansal Sermaye<br>Doğal Sermaye<br>Fikri ve Üretilmiş Sermaye |



| Paydaş İletişimi | İletişim Metotları (Sıklığı) | Beklenti ve Öneriler | İlişkili Sermaye Öğesi |
|---|---|---|---|
| YATIRIMCILAR | Genel Kurul Toplantısı (Her yıl Mart ayında) Proje Geliştirme Toplantıları (Yıl boyunca, sürekli) Yatırımcı Toplantıları (Sürekli) Yatırımcı İlişkileri Bölümü E-posta & Telefon (İhtiyaç halinde) Sosyal Medya (Sürekli) | Doğa pozitif finansman seçeneklerinin değer yaratma modeline entegrasyonu | Finansal Sermaye<br>Doğal Sermaye |
| TEDARİKÇİ VE ALT YÜKLENİCİLER | İletişim Formu (İhtiyaç halinde) Şikayet Mekanizması (İhtiyaç halinde) Sürdürülebilirlik Performans Değerlendirme Anketi (Yılda 1 kez) | Çevresel ve sosyal risk yönetimi konusunda bilgilendirme ve farkındalığı artırma | Doğal Sermaye<br>Sosyal Sermaye |
| AKADEMİK PAYDAŞLAR VE STK'LAR | Dernek ve Çalışma Grupları Temsilcileri (Aylık) Sosyal Medya (Sürekli) TSKB Kalkınma Günü (Her yıl Haziran ayında) | İş birliklerinin artırılması ve kapasite geliştirilmesi | Finansal Sermaye<br>Doğal Sermaye<br>Sosyal Sermaye<br>İnsan Sermayesi<br>Fikri ve Üretilmiş Sermaye |
| YÖNETİM KURULU VE ÜST YÖNETİM | Yönetim Kurulu Toplantısı (Aylık) Sürdürülebilirlik Komitesi Toplantıları (Yılda en az 2 kere) İcra Toplantıları (Aylık) Aktif Pasif Komitesi Toplantıları (Haftalık) Kredi Komitesi Toplantıları (Aylık | Genel kredi koşullarına sürdürülebilirlik boyutunun dâhil edilmesi | Finansal Sermaye<br>Doğal Sermaye<br>Sosyal Sermaye |
| ÇALIŞANLAR | Açık Kapı İK Uygulaması (İhtiyaç halinde sürekli) Çalışan Bağlılığı Anketi (Yıllık) Performans Değerlendirme Toplantıları (Yılda en az 2 kere) İç İletişim Bültenleri (Aylık) Bize Değer! Uygulamaları (Sürekli) | Verimlilik artırıcı dijital dönüşüm çalışmalarına devam edilmesi | İnsan Sermayesi<br>Sosyal Sermaye<br>Fikri ve Üretilmiş Sermaye |

# YÖNETİŞİM MODELİ

TSKB Yönetim Kurulu, mesleki bilgi, tecrübe ve itibarlarıyla tanınan profesyonellerden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu, TSKB Esas Sözleşmesi'nde belirtilen hükümler uyarınca Banka Genel Kurulu tarafından en fazla 3 yıl görev yapmak üzere seçilen, üçü bağımsız üye niteliğini haiz 11 üyeden oluşur.

## KURUMSAL YÖNETİM

TSKB'nin en üst düzey yönetişim organı Yönetim Kurulu'dur. Yönetim Kurulu, TSKB Esas Sözleşmesi'nde belirtilen hükümler uyarınca Banka Genel Kurulu tarafından en fazla 3 yıl görev yapmak üzere seçilen, üçü bağımsız üye niteliğini haiz 11 üyeden oluşur.

2025 yıl sonu itibarıyla TSKB Yönetim Kurulu'nda görevli kadın üye sayısı 3 olup oran %27 seviyesindedir. 2026 Şubat ayında güncellenen Yönetim Kurulu Kapsayıcılık ve Çeşitlilik Politikası gereğince TSKB Yönetim Kurulu'ndaki kadın üye sayısının 2030 yılına kadar toplam üye sayısının %30 seviyesi ve üzerinde olması hedeflenmektedir.

Mesleki bilgi, tecrübe ve itibarlarıyla tanınan profesyonellerden oluşan TSKB Yönetim Kurulu'nda ekonomi, bankacılık, finans, sürdürülebilir kalkınma, kalkınma finansmanı, kurumsal sürdürülebilirlik, enerji ve endüstri alanlarında tecrübeli üyeler görev yapıyor.

Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından yürütülmekte olup Genel Müdür aynı zamanda Yönetim Kurulu üyesidir.

Yönetim Kurulu'nun gözetim faaliyetlerinin etkinleşmesine katkı sağlamak üzere;

- Denetim Komitesi,
- Kurumsal Yönetim Komitesi,
- Ücretlendirme Komitesi,
- Kredi Revizyon Komitesi,
- Risk Komitesi,
- Sürdürülebilirlik Komitesi

oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu, Banka'nın stratejilerini oluşturma süreçlerinde bilgiye dayalı kararlar alabilmeyi kolaylaştırmak adına, Banka yönetiminin onayını almaksızın, gerek gördüğü uzmanlık alanlarında bağımsız danışmanların görüşüne de başvurabilir.

## KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Kurumsal Yönetim Komitesi, TSKB'de Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmaması halinde gerekçesini ve bu prensiplere tam uyum sağlayamama durumunda meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder. Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetir.

2025 yılında TSKB'nin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Notu, 10 üzerinden 9,67 olarak korundu. Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri tarafından gerçekleştirilen dönem revizyonuna ilişkin rapora buradan ulaşılabilir.

İcrai görevi olmayan en az iki Yönetim Kurulu Üyesi'nden ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi'nden oluşan komite yılda en az 4 kez toplanır. Komitede yer alan ve icracı rolü bulunmayan Yönetim Kurulu Üyeleri aynı zamanda Aday Gösterme Komitesi'nin üyesidir.

2025 yılında TSKB Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 4 toplantısına komite üyeleri eksiksiz katılım sağladı.

## DENETİM KOMİTESİ

Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesine yardımcı olur. Söz konusu komite, icrai görevi bulunmayan en az iki Yönetim Kurulu Üyesi'nden oluşur ve yılda en az 4 defa toplanır.

2025 yılında, Denetim Komitesi tarafından gerçekleştirilen 55 toplantıya komite üyeleri eksiksiz katılım sağladı.

## ÜCRETLENDİRME KOMİTESİ

Ücretlendirme Komitesi, Yönetim Kurulu Üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları Banka'nın uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler ve gözetimini yapar. İcrai görevi olmayan en az iki Yönetim Kurulu Üyesi'nden oluşur ve yılda en az bir defa toplanır.

2025 yılında Ücretlendirme Komitesi tarafından gerçekleştirilen 1 toplantıya komite üyeleri eksiksiz katılım sağladı.

## RİSK KOMİTESİ

Risk komitesi, Banka'nın maruz kaldığı risklerin değerlendirilmesi, risk yönetimi politikalarının oluşturulması, risklerin yönetimine ilişkin uygulamalar ile risk limitlerinin tespiti ve izlenmesinin yanı sıra icrai birimler ile iç sistemler arasındaki koordinasyonun sağlanması amacıyla kuruldu. Komite, yılda en az dört defa toplanır ve faaliyet sonuçlarını Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na raporlar.

2025 yılında Risk Komitesi tarafından gerçekleştirilen 4 toplantıya komite üyeleri eksiksiz katılım sağladı.

## KREDİ REVİZYON KOMİTESİ

Kredi Revizyon Komitesi, Genel Müdür, 3 Yönetim Kurulu Üyesi, 2 Genel Müdür Yardımcısı ve ilgili departman müdürlerinin katılımıyla faaliyetlerini yürütür. Komite, kredi portföyünün değerlendirilmesi ve limitlerin revizyonu konularını görüşmek üzere yılda en az bir kere toplanır.

2025 yılında Kredi Revizyon Komitesi tarafından gerçekleştirilen 1 toplantıya komite üyeleri eksiksiz katılım sağladı.

## YASAL UYUM VE İŞ ETİĞİ

Kurumların faaliyetlerini gerçekleştirirken geçerli tüm yasa ve yönetmeliklere uyması, paydaşlarla olan ticari ilişkilerinde yolsuzluğa yönelik önlemler alması ve faaliyetlerini etik kurallar ışığında sürdürmesi kurumsal yönetim yaklaşımının temel bileşenleridir. Bankacılık sektörü, köklü bir iş etiği ve çalışma disiplini geçmişine sahiptir. Sektör aynı zamanda uluslararası ve ulusal mevzuat uyarınca kapsamlı bir şekilde düzenlenmiştir. Bu bağlamda iş etiği ve yasalara uyum çalışmaları TSKB için hayati önem taşır.

TSKB'de Genel Müdür Yardımcılığı'na bağlı faaliyet gösteren bir Hukuk İşleri Departmanı ve Denetim Komitesi altında yapılandırılan Kurumsal Uyum Departmanı faaliyet gösterir.

Kurumsal Uyum Departmanı, Müşterini Tanı (KYC) konularının koordinasyonundan, bankayı etkileyebilecek düzenlemelerin takibi ve ilgili departmanlarla analizinden sorumludur. Hukuk İşleri departmanı ise Banka'nın tüm hukuksal işlerini ve Yönetim Kurulu'nun Genel Sekreterlik görevini yerine getirir.

TSKB iç ve dış paydaşlar ile ilişkilerini, geliştirdiği etik kurallar ve yolsuzluğa karşı sıfır tolerans odaklı politikalar doğrultusunda düzenler. Tüm faaliyetler, hizmet kalitesinin artırılması temelinde oluşturulan ve doğruluk ile dürüstlük ilkelerini esas alan çalışma kuralları çerçevesinde yürütülür. TSKB'de iş etiği uygulama sistematiği, Yönetim Kurulu üyelerinden başlayarak her düzeyde ve görevde faaliyet gösteren çalışanlar için bağlayıcı olan TSKB Etik İlkeleri, TSKB Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası ve Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi (UN Global Compact) ilkeleri bağlamında şekillendirilmektedir. Banka'nın tedarikçi ve iş ortakları özelinde bağlayıcılığa sahip Sürdürülebilir Tedarik Yönetimi Politikası vardır.

TSKB'de iç ve dış paydaşların, iş etiği ilkeleri bağlamında ihlal şüphesi duydukları zaman çekincelerini kolaylıkla iletebilecekleri şikâyet mekanizması ve çevrim içi kanalları bulunmaktadır. 2026 Şubat ayında güncellenerek Yönetim Kurulu onayı ile yürürlüğe giren TSKB Etik İlkeleri beraberinde hassas şikâyetler de dahil olmak üzere etik ilkelere aykırılığa ilişkin hem iç hem de dış paydaşların şikâyetlerini iletebilecekleri TSKB Etik Hattı devreye girmiştir. Etik İlkeler ve Etik Hattı'na ilişkin detaylara Sosyal Sermaye sayfa 135'ten ulaşabilirsiniz.

Yasal uyum ve iş etiği konuları kurumsal risk yönetim sistemi kapsamında değerlendirilerek iyileştirme çalışmaları hayata geçirilir. Tespit edilen iyileştirme alanları kurumsal hedeflere dönüştürülerek ilgili yöneticilere atanır. Bu alanlardaki hedef başarımları performans değerlendirme ve ücretlendirme sistemleri kapsamında da değerlendirilir.

2025 yılında; ürün ve hizmetlerin sağlanma koşullarını belirleyen düzenlemelere, çevre mevzuatına, uluslararası yaptırım ve ticaret sınırlandırmalarına uyumsuzluk, müşteri bilgilerinin kaybı veya üçüncü taraflara ifşası yoluyla gizliliğin ihlali, yolsuzluk ve ayrımcılık türünde herhangi bir vaka yaşanmamıştır. Bu konulardaki ihlaller nedeniyle TSKB veya çalışanları aleyhine ayni ya da maddi bir cezai yaptırım uygulanmamış ve Banka'ya bu kapsamda herhangi bir şikâyet iletilmemiştir.

## SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YÖNETİŞİMİ

Kalkınma bankacılığı alanında hizmet sunan TSKB için sürdürülebilirlik sadece iş yapış biçimini ve paydaşlarla etkileşimi şekillendiren temel felsefe olmanın ötesine geçerek ürün ve hizmetlerin de temel odağını oluşturur.

Sürdürülebilirlik anlayışı TSKB değer yaratma modelinin tamamına entegredir ve önemini her geçen gün artırmaktadır.

TSKB sürdürülebilirlik yönetim sisteminin temel çerçevesini, ilk olarak 2012 yılında yayımlanan ve zaman içinde yaşanan gelişmelere ve paydaş beklentilerine uygun olarak güncellenen Sürdürülebilirlik Politikası oluşturur. Ek olarak; çevresel, sosyal ve yönetişim odak alanlarında geliştirilen ve uygulanmakta olan 11 farklı politika TSKB'nin sürdürülebilirlik yönetim ilkelerini detaylandırır. Bu tamamlayıcı politikalar arasında yer alan Çevresel ve Sosyal Risk ve Etki Yönetimi Politikası, sorumlu bankacılık ilkeleri doğrultusunda Finanse Edilmeyen Faaliyetler Listesi'ni de içerir.

2026 yılı Şubat ayında Sürdürülebilirlik Politikası ve tamamlayıcı politikalar, kaynak kuruluş beklentileri, ÇSY derecelendirme metodolojileri, Banka'nın değişen ve gelişen uygulamaları kapsamında güncellenmiştir. Ek olarak geçtiğimiz yıl paydaş analizi sonucu öncelikli konular arasına giren doğanın ve biyoçeşitliliğin korunmasına ilişkin oluşturulan Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası da Sürdürülebilirlik Politikası'nın tamamlayıcı politikaları arasına girmiştir. Banka'nın iklim ve doğa yol haritasına Doğal Sermaye sayfa 95'ten ulaşabilirsiniz.

Sürdürülebilirlik Yönetim Sisteminin gözetimi, gerek iç denetim süreçleri gerekse yıllık olarak alınan dış denetim hizmetleri ile periyodik olarak yürütülür. İlgili politikalara buradan ulaşabilirsiniz.

TSKB Stratejisi'nin önemli bir parçası olan sürdürülebilirlik odağı, raporlama dönemi stratejik planında; sürdürülebilir kalkınma, iklim değişikliği ile mücadele, doğa ve biyoçeşitlilik ile adaptasyon temalarının yanı sıra, Sınırda Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM) ve Emisyon Ticaret Sistemi (ETS) gibi ulusal ve uluslararası gelişmeler doğrultusunda ele alınmıştır. TSKB'de sürdürülebilirlik yönetimi, Yönetim Kurulu'ndan çalışma birimlerine uzanan çok katmanlı bir sorumluluk paylaşımıyla yürütülür. Stratejik düzeyde ilgili organlarca alınan kararlar, operasyon düzeyinde proje ve uygulamalara dönüştürülerek sürdürülebilirlik performansına katkı sağlar.

Sürdürülebilirlik yönetimine yönelik sorumluluk paylaşımı ve ilgili organların işleyiş yapısı, çalışma esasları ve diğer detaylı bilgilere buradan ulaşabilirsiniz.

## SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KOMİTESİ

TSKB Sürdürülebilirlik Komitesi, sürdürülebilirlik amaçları doğrultusunda belirlenen strateji ve hedeflerin hayata geçirilmesinden sorumlu en üst düzey yönetişim organıdır.

2014 yılında kurulan Sürdürülebilirlik Komitesi raporlama dönemi itibarıyla çalışmalarını 4 Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür ve biri Sürdürülebilirlik Lideri olan 2 Genel Müdür Yardımcısı'nın katılımıyla yürütmüştür.

Komite üyeleri akademik ve profesyonel yetkinlikleri doğrultusunda iklim başta olmak üzere sürdürülebilirlik bağlantılı risk ve fırsat yönetimi konusunda strateji geliştirebilecek ve denetleme yetkinliğine sahip üyeler arasından seçilir.

Ağustos 2020 - Nisan 2022 tarihleri arasında TSKB Genel Müdürlük görevini üstlenen Sayın Ece Börü, Banka'da 2020 yılında kurulan İklim Riskleri Çalışma Grubu ile hızlanan iklim risk ve fırsatları yönetimi de dâhil olmak üzere sürdürülebilirlik çalışmalarına liderlik etmiştir.

Sürdürülebilirlik Komitesi'nde Yönetim Kurulu'nu da temsilen yer alan tek icracı üye Genel Müdür Sayın Ozan Uyar, TSKB sürdürülebilirlik yolculuğunda önemli yer tutan kilometre taşlarına liderlik etmektedir. Sayın Uyar aynı zamanda, sürdürülebilirlik alanında önde gelen inisiyatifler arasında yer alan ERTA ve UN Global Compact Türkiye Yönetim Kurulu, Chapter Zero Türkiye Danışma Kurulu üyesidir.

2005 yılında Enerji, Çevre ve Su İşleri Genel Müdür Yardımcısı olan, 2005-2008 yılları arasında Brüksel'deki Enerji Şartı Konferansı'nın Ticaret ve Transit Çalışma Grubu Başkanlığı'nı yürüten Sayın Mithat Rende, 2010- 2013 yılları arasında İklim Değişikliği Baş Müzakerecisi ve Türkiye Nükleer Enerji Komisyonu Üyesi olarak görev yapmıştır.



Nisan 2022 - Temmuz 2025 tarihleri arasında TSKB Genel Müdürlük görevini üstlenen Sayın Murat Bilgiç, Banka'nın 2022 Net Sıfır Bankacılık taahhüdü Bilim Temelli Hedefler Girişimi (SBTi) tarafından onaylanan hedef süreçleri gibi sürdürülebilirlik çalışmalarına liderlik etmiştir.

Komitede görev alan, Genel Müdür Yardımcısı Sayın Meral Murathan, sürdürülebilirlik faaliyetlerinin stratejik planlama kapsamında konumlanması, sürdürülebilirlik girişimlerinin yönlendirilmesi ve sürdürülebilirlik iletişiminde Banka'nın temsilinden sorumlu TSKB Sürdürülebilirlik Lideri olarak görev yapmaktadır.

Komite, sürdürülebilirlik alanındaki strateji, vizyon ve hedefler kapsamında oluşturulan iş planları ve çalışmaların koordinasyonunu sağlamak, Sürdürülebilirlik Yönetim Komitesi ve Komitenin sekretarya işlerini yürüten İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü'nün faaliyetlerini yakından izlemek üzere 2025 yılında 2 defa toplandı.

Komite, 2025 yılında gerçekleşen yerel ve küresel gelişmeler, iklim kanunu, raporlama döneminde politika revizyonları, uzun dönemli hedefler, taahhütler ve kaydedilen performans, Doğa ve Biyoçeşitlilik yol haritası, TSRS uyumlu Entegre Faaliyet Raporu kapsamında gözden geçirme, denetleme ve onay çalışmaları yürüttü. 2026 Mart ayında gerçekleştirilecek olan Genel Kurul Toplantısı'nda hissedarlara iklim geçiş planı ve Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları'yla uyumlu hedefler doğrultusunda 2025 yılında gerçekleştirilen sürdürülebilirlik çalışmaları ve gelecek dönem planları hakkında bilgi verilmesi planlanmaktadır.

Komite yılda 2 kez TSKB tarafından kamuya açıklanan hedefler kapsamında bilgilendirilir. Komite üyeleri gerçekleşmeyen veya hedeflerle uyumlu performans sergilenemeyen alanlara ilişkin sorumlu ekiplerin aksiyon planlarını değerlendirir. İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü, yıl içerisinde yönetmelik ve yönergelerde meydana gelen değişiklikler ile sürdürülebilirlik ve iklim riskleri konusundaki gelişmeler hakkında Komite'yi düzenli olarak bilgilendirir.

Komite'de görev alan icracı üyelerin ücretlendirme politikalarına sürdürülebilirlik bağlantılı metrik ve hedefler entegre edilmiştir. Bütçe görüşmelerini takiben üst yönetimi de kapsayacak şekilde tüm Banka için oluşturulan hedefler içerisinde sürdürülebilirlikle bağlantılı hedeflerin payı %46 seviyesindedir. Bu hedefler Banka'nın raporlama döneminde finansal performansını önemli seviyede etkilemesi beklenen risk ve fırsatlarıyla da bağlantılı olmak üzere sürdürülebilir fonlama, SKA bağlantılı kredi portföyü, portföy sıcaklık skoru, dijital verimlilik ve insan sermayesi ile ilgili hedeflerdir.

## SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YÖNETİM KOMİTESİ

TSKB'nin sürdürülebilirlik alanındaki vizyon, strateji, hedef ve iş planlarına paralel olarak sürdürülebilirlik faaliyetlerinin Banka'nın geneline yayılması ve farklılaşan iş süreçlerine entegrasyonunu sağlamak amacıyla kurulan Sürdürülebilirlik Yönetim Komitesi düzenli aralıklarla toplanır.

TSKB Genel Müdürü, sürdürülebilirlik ile doğrudan ilgili Genel Müdür Yardımcıları, müdürler ile İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü çalışanlarından oluşan komite, TSKB Sürdürülebilirlik Komitesi'nin oluşturduğu vizyon, strateji ve hedeflere uygun olarak Banka faaliyetlerinin gerçekleştirilmesini destekler.

## Banka Karnesine Sürdürülebilirlik Entegrasyonu

TSKB'nin 2025 yılı karnesinde yer alan hedeflerin %46'sını sürdürülebilirlik bağlantılı hedefler oluşturmuştur.

Sürdürülebilirlik yönetişim yapısında Banka içi entegrasyonun koordine edilmesi görevi İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü tarafından yürütülür.

## 2025 Komite Gündemleri

Yasal Düzenlemeler ve Gelişmeler

- İklim Kanunu
- Türkiye Yeşil Taksonomi Yönetmeliği taslağı
- Türkiye Emisyon Ticaret Sistemi (ETS) Yönetmeliği taslağı
- Karbon Kredilendirme ve Denkleştirme Yönetmeliği taslağı
- BDDK İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber
- Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ
- Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları
- Net Sıfır Bankacılık Birliği kararları
- COP 30 ve COP 31
- 2025 Kanun Değişiklikleri (7554 Nolu Kanun ile Çevre, Maden, Mera, Elektrik ve Yenilenebilir Enerji Kanunlarındaki değişiklikler)
- Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği'nde (ÇED) yapılan değişiklikler
- Su Verimliliği Yönetmeliği
- Endüstriyel Emisyonların Yönetimi Yönetmeliği

## TSKB'ye Özel Gelişme ve Konular

- Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlaması Standartları ile uyumlu Entegre Faaliyet Raporu
- Doğa ve Biyoçeşitlilik Yol Haritası
- Banka Yeşil Varlık Oranı
- Bilim temelli emisyon azaltım hedefleri
- 2050 net sıfır yol planı ve ara hedefler
- Uzun vadeli sürdürülebilir finansman hedefleri
- Sürdürülebilirlik stratejisi
- İklim tabanlı senaryo analizleri

Banka içerisinde teknik kapasitenin geliştirilmesi hedefi kapsamında ilgili departmanların katılımıyla bilgilendirme toplantıları ve iç eğitimler düzenlendi.

Komiteler ve İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü dâhil olmak üzere sürdürülebilirlik yönetişim yapılanmasının gözetimi, yıl içerisinde iç denetim süreçleri ve yıllık olarak alınan dış denetim hizmetleri ile gerçekleştirilir.

2025 yılında dünyada ve Türkiye'de sürdürülebilirlik alanında meydana gelen gelişmeler yakından takip edildi, doğa ve biyoçeşitlilik başta olmak üzere sürdürülebilirlik stratejisini kuvvetlendirmek üzere kapasite geliştirildi, sürdürülebilirlik temelli risk ve fırsatlar değerlendirildi. Kamu ve özel sektör temsilcilerinin katılımı ile gerçekleşen paydaş etkinliklerinde deneyim paylaşımları gerçekleştirildi, düzenleyici otoritelerin düzenleme çalışmaları ve eylem planlarına katkı sağlandı.

## İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YÖNETİMİ MÜDÜRLÜĞÜ

2024 yılı Şubat ayında TSKB'nin sürdürülebilirlik alanında ortaya koyduğu çalışmaları merkezi bir yapıdan yürütmek, ulusal ve uluslararası gelişmelere karşın dinamik bir yapı oluşturmak ve Banka portföyünü uzun vadeli hedef ve taahhütler ışığında etkin bir şekilde izlemek ve yönetmek adına İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü kuruldu. Müdürlük sorumlulukları 5 ana çalışma kolu altında yapılandırılmıştır.

İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi ekibi yıl boyunca sekretaryalığını üstlendiği Sürdürülebilirlik Yönetim Komitesi ve Sürdürülebilirlik Komitesi'ni bilgilendirdi. Banka içerisinde teknik kapasitenin geliştirilmesi hedefi kapsamında ilgili departmanların katılımıyla bilgilendirme toplantıları ve iç eğitimler düzenlendi.

SKA Haritalandırma Modeli, Doğa ve Biyoçeşitlilik Yol Haritası, Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları, Türkiye ve Avrupa Birliği'nde emisyon uygulamaları konularında farklı ekiplerin katılımı ile bilgilendirme ve beyin fırtınası toplantıları yapıldı; TSKB'nin stratejisine katkı sağlayacak çalışmalar yürütüldü.

Kredi Değerlendirme Kurulu toplantılarının bir paydaşı olarak Komite gündemine konu olan her bir projenin TSKB'nin uzun vadeli taahhüt ve hedeflerine olan etkisini sunar, üst yönetimin karar verme süreçlerine iklim dâhil olmak üzere sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatların entegrasyonuna katkıda bulunan analizler gerçekleştirir.

Komiteler ve İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü dâhil olmak üzere sürdürülebilirlik yönetişim yapılanmasının gözetimi, yıl içerisinde iç denetim süreçleri ve yıllık olarak alınan dış denetim hizmetleri ile gerçekleştirilir.

## TSKB FAALİYETLERİNİ İMZACISI OLDUĞU ÇOK SAYIDA BİLDİRGE VE ÇALIŞMA İLKELERİ DOĞRULTUSUNDA YÜRÜTÜYOR.

### Yönetim Kurulu Üyeliği ve Çalışma Grupları Aracılığıyla Aktif Katılım Sağladığımız İnisiyatif ve Dernekler

- Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi (UNEP FI)
- Chapter Zero
- Entegre Raporlama Derneği Türkiye (ERTA)
- Etki Yatırımı Danışma Kurulu (EYDK)
- Küresel Raporlama İnisiyatifi (GRI)
- İş Dünyası Sürdürülebilir Kalkınma Derneği (SKD Türkiye)
- Net-Sıfır Bankacılık Birliği (NZBA)
- Türkiye Bankalar Birliği (TBB)
- Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD)
- Türkiye Sanayici ve İş İnsanları Derneği (TÜSİAD)
- Türkiye Yatırımcı İlişkileri Derneği (TÜYİD)
- Uluslararası Finans Enstitüsü (IIF)
- UN Global Compact Türkiye (UNGC Türkiye)
- Uluslararası Kalkınma Finans Kulübü (IDFC)

### TSKB'nin İmzacısı Olduğu Bildirge ve Prensipler

- IDFC İklim Deklarasyonu
- European Long-Term Investors (ELTI) - COP21 Düşük Karbon Ekonomisine Geçiş Bildirgesi
- Kadının Güçlenmesi Prensipleri (WEPs)
- EBRD - UNEP FI Enerji Verimliliği Ortak Bildirisi
- Global Compact Türkiye Sürdürülebilir Finansman Bildirgesi
- UNEP FI Sorumlu Bankacılık Prensipleri (Kurucu İmzacı)
- IDFC Cinsiyet Eşitliği ve Adaleti Deklarasyonu
- Sosyal Yatırım Koalisyonu - Sosyal Yatırım Bildirgesi
- İş Dünyası Plastik Girişimi
- Karbon Muhasebesi Finansal Ortaklığı (PCAF)

### Finance in Common Summit (FiCS)

- Sürdürülebilir ve Dirençli Küresel Toparlanma Deklarasyonu
- Biyoçeşitlilik Deklarasyonu
- Cinsiyet Eşitliği ve Kadının Güçlendirilmesi Deklarasyonu

### Uluslararası Kalkınma Finansmanı Kulübü (IDFC)

TSKB, 2011 yılından beri aktif üyesi olduğu ve 2019 yılında Yönetim Komitesi üyeleri arasına katıldığı IDFC bünyesindeki cinsiyet eşitliği, iklim değişikliği, biyoçeşitlilik, SKA'lara uyum ve benzeri konulardaki çalışmalarına devam etti.

IDFC bünyesinde aktif katılım sağlanan Cinsiyet Eşitliği ve SKA Hizalama Çalışma Gruplarında 2025 yılında öne çıkan noktalar Sosyal Sermaye bölümünde aktarılmaktadır.

TSKB, doğa ile uyumlu bir finansal ekosistem oluşturma vizyonu doğrultusunda IDFC Finance in Common Zirvesi çerçevesinde yayımlanan Biyoçeşitlilik Deklarasyonu'nu imzalayarak, biyoçeşitliliğin korunmasına yönelik küresel taahhütleri desteklediğini ve sürdürülebilir finansman modelleriyle doğaya duyarlı yatırımları teşvik etmeye devam edeceğini 2020 yılında beyan etmişti. Bu imza, TSKB'nin biyoçeşitliliği finansal karar alma süreçlerine entegre etme kararlılığını yansıtırken, doğa bazlı çözümleri güçlendirme ve sürdürülebilir kalkınmaya katkı sağlama misyonuna da işaret ediyor.

TSKB, 2025 yılında IDFC Biyoçeşitlilik Çalışma Grubu'na aktif katılım sağlayarak küresel finans çerçeveleri, TNFD LEAP yaklaşımı, yatırım değerlendirme metodolojileri ile biyoçeşitlilik risk ve önemlilik analizini kapsayan ve finansal karar alma süreçlerine doğa entegrasyonunu destekleyen kapasite geliştirme programlarında yer aldı. TSKB Şubat 2026'da yayımladığı Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası ile bu alandaki kapasitesini daha da geliştirerek, üyesi olduğu Biyoçeşitlilik Çalışma Grubu'nda daha etkin bir rol üstlenmeyi ve doğanın korunmasına yönelik küresel çabalara katkısını artırmayı hedefliyor.

TSKB, IDFC İklim Çalışma Grubu üyesi sıfatıyla, Çok Taraflı Kalkınma Bankaları (MDB) ile birlikte yürütülen Common Principles for Climate Mitigation Finance Tracking metodolojisinin kapsamlı revizyon sürecine katkı sağlamış ve teknik görüş ile önerilerini paylaşmıştır. 2025 yılı boyunca süren ve 2026'da yayımlanması planlanan güncelleme çalışması kapsamında Banka, metodolojinin tutarlılık, karşılaştırılabilirlik ve uygulama etkinliğini güçlendirmeye yönelik değerlendirmelerini iletmiştir.

Kasım 2025'te Brezilya'da gerçekleştirilen COP30 öncesinde yayımlanan IDFC ortak bildirisinde TSKB, iklim ve doğa alanlarında eş zamanlı fayda sağlayan finansman yaklaşımlarının yaygınlaştırılmasına katkı sunma ve 2027 yılına kadar 100 milyar ABD doları biyoçeşitlilik finansmanının harekete geçirilmesine yönelik kolektif hedefi destekledi. Bu çerçevede IDFC yeşil finansmanının en az %10'unun 2030 yılına kadar ölçülebilir biyoçeşitlilik çıktıları yaratması hedeflendi.

### Birleşmiş Milletler İklim Değişikliği Konferansı (COP30)

TSKB, 10-21 Kasım 2025 tarihleri arasında Brezilya'nın Belem şehrinde gerçekleştirilen Birleşmiş Milletler İklim Değişikliği Konferansı'na (COP30) İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi ve Ekonomik Araştırmalar ekipleri ile katıldı.

Paris Anlaşması'nın onuncu yılında etkinlik boyunca Paris Anlaşması'nın uygulanabilirliğinin de ele alınacağı belirtilirken, "Uygulama COP"u olarak tanıtılan COP30, Brezilya Devlet Başkanı Luiz Inácio Lula da Silva tarafından "Gerçeğin COP'u" olarak tanımlanmıştı.

COP30, küresel iklim politikasında hem ilerlemenin hem de siyasi kırılmaların aynı anda yaşandığı bir zirve oldu. Zirvenin en tartışmalı başlığı, fosil yakıtlardan çıkış için küresel bir yol haritasının belirlenmesiydi; 1,5°C hedefi doğrultusunda net bir "phase-out" çağrısı, özellikle enerji ihracatçısı ülkelerin itirazı nedeniyle tam anlamıyla metne giremedi. Buna karşın, doğa temelli çözümler, orman koruma mekanizmaları ve topluluk hakları gibi başlıklarda önemli bir ivme yakalandı.

Adaptasyon finansmanı tarafında, "Mutirão" kararıyla uyum fonlarından yapılan yıllık finansman çıkışlarının 2022 seviyelerine kıyasla 2030'a kadar üç kat finansman artışı yönünde siyasi bir çağrı yapılsa da bağlayıcı hedeflerin olmaması finansman belirsizliğinin devam ettiğini gösterdi. Karbon piyasaları ve Madde 6 müzakereleri ise çözümsüz kaldı ve bu alandaki belirsizlik Türkiye'de gerçekleştirilecek olan COP31'e devredildi.

Zirvenin bir diğer öne çıkan teması, adil dönüşümün (just transition) hem enerji hem sanayi politikalarının merkezine yerleşmesiydi. Ülkeler, düşük karbonlu ekonomiye geçişin yalnızca teknoloji değil, istihdam, gelir dağılımı, bölgesel kalkınma ve sosyal koruma politikalarıyla birlikte tasarlanması gerektiğini vurguladı. Bu çerçeve, COP30 boyunca finansman ve politika tartışmalarının referans noktalarından biri oldu. Öte yandan, AB'nin Sınırda Karbon Düzenleme Mekanizması uygulaması ve yeni ticaret düzenlemeleri, gelişmekte olan ülkelerde "yeşil korumacılık" endişesini artırdı ve iklim–ticaret ilişkisinin çok taraflı diyaloglarla yeniden ele alınması gerektiğine işaret etti. Son olarak, COP30'da kabul edilen yeni Gender Action Plan, iklim politikalarında toplumsal cinsiyet boyutunun kurumsallaştırılması açısından önemli bir adım olarak değerlendirildi. Bu sonuçların ardından, zirvenin diğer bir çıktısı olan COP31'in Türkiye'de düzenlenecek olması, Avustralya'nın müzakere başkanlığı yoluyla hem eksik dosyaların tamamlanacağı hem de küresel iklim diplomasisinin yeni yönünün şekilleneceği ana platform olarak Türkiye konumlandırıldı.

COP30 kapsamındaki yan etkinlikler, COP30 uluslararası müzakereler gündemine paralel olarak iklim ve doğa gündeminin artık yalnızca sektörel dönüşümlerden değil; enerji, sanayi, ekosistemler ve toplumsal kalkınmayı birlikte ele alan çok katmanlı bir dönüşüm ihtiyacından geçtiğini net biçimde ortaya koydu. İklimle mücadele için yenilenebilir enerji gibi azaltım teknolojilerinin finansmanı küresel ölçekte büyük oranda benimsenmiş olsa da bu yıl yan etkinlik tartışmalarının odağı adaptasyon finansmanı, doğa ve restorasyon yatırımları, yeşil sanayi (özellikle yeşil çelik) ve hidrojen teknolojilerinin enerji güvenliğindeki stratejik rolü etrafında şekillendi.

Finansmanın en büyük darboğaz olması, Asya ve Afrika kalkınma bankalarının güçlü katılımı ve MDB'lerin karma finans, garanti, hibrit sermaye gibi araçları hızla ölçeklendirmesi COP30 panellerinin belirgin temaları arasındaydı. Bu yıl ayrıca adil dönüşüm hem enerji hem de sanayi politikalarının merkezinde yer aldı. Bu bağlamda düşük karbonlu ekonomiye geçişin yalnızca teknolojik bir dönüşüm değil, istihdam, gelir dağılımı, bölgesel kalkınma, yerel geçim kaynakları ve sosyal koruma politikalarını içeren bütüncül bir süreç olması gerektiği vurgulandı.

COP30'da sanayi politikası tasarımına yönelik en önemli çıktılardan biri ise "Yeşil Sanayileşme için Belém Bildirgesi" oldu. Türkiye'nin yanı sıra, Almanya, İngiltere ve Güney Kore'nin de dahil olduğu bildirgeye 35 ülke ve uluslararası kurum imzacı olurken, Çok Taraflı Kalkınma Bankaları arasından da Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) imzacı olarak dikkat çekti. Bildirgenin amacı yeşil sanayi politika tasarımına ve uygulamasına destek olmak oldu. Bu doğrultuda bildirge kapsamında yeşil sanayi pratiklerinin yaygınlaştırılması, yüksek emisyonlu sanayilerin dönüşümü için ortak çalışmalar yürütülmesi planlanıyor.

- Finansman açığının büyüklüğü COP30'un ana temasıydı: COP30'un finans tarafında ana odağı, doğa ve iklim finansmanındaki trilyon dolarlık açığın blended finance, garanti mekanizmaları ve yenilikçi kredi yapılarıyla kapatılabileceği üzerindeki tartışmalar oldu.
- MDB'ler ortak standartlar ve metodolojilerle yeni bir döneme geçiyor: MDB'lerin ortak standart ve metodolojiler geliştirmesi, küresel finans mimarisinde standardizasyon ve etki ölçümünde yeni bir döneme işaret ediyor.
- Adaptasyon finansmanı tüm pavilyonlarda yükselen öncelik oldu: Yatırımların değeri "kaçınılan zarar" yaklaşımıyla ölçülürken şebeke, su, tarım ve şehir altyapıları öne çıktı.
- Restorasyon, biyokarbon ve havza bazlı modeller ölçeklenebilir yeni yatırım sınıfları olarak konumlanıyor.
- Landscape Finance yaklaşımı, proje kümeleriyle risk azaltan ve ölçek yaratan yenilikçi portföy modeli olarak öne çıktı.
- Enerji dönüşümünde döngüsellik ve hammadde verimliliği, enerji güvenliğinin parçası olarak değerlendiriliyor.
- Climate Club, yeşil sanayi dönüşümü için küresel koordinasyon platformu rolünü güçlendiriyor.
- Biyoçeşitlilik piyasaları gelişim aşamasında; standartlar, MRV (İzleme, Raporlama ve Doğrulama) altyapısı ve kamu destekli finansman mekanizmaları kritik görülüyor.
- Amazon ve yerli topluluklar odağa alınırken, deforestation-free tedarik zinciri kriterlerinin sıkılaşacağı öngörülüyor.

COP30'un çıktıları, Türkiye gibi gelişmekte olan ülkeler için önemli bir yön haritası niteliği taşırken; COP31'in Türkiye'de düzenlenecek olması, ülkemiz açısından bu küresel eğilimlerle uyumlu, kapsayıcı ve ölçeklenebilir bir iklim–doğa finansmanı ekosistemi geliştirmek için benzersiz bir fırsat sunuyor. Hem kamu kurumları hem finansal sektör hem de reel sektör açısından, COP30'da ortaya çıkan bu tartışmalar, COP31'e giden süreçte politika, iş birliği ve ürün geliştirme alanlarında güçlü bir hazırlık yapılmasının önemini ortaya koyuyor.

## TBB Sürdürülebilirlik Çalışmaları

TBB bünyesinde 2009 yılından bu yana faaliyet gösteren Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu bankalara çevresel ve sosyal konuların öngörülebilirliğini, saydamlığını ve izlenebilirliğini sistematik bir şekilde yönetilmesi için rehberlik ediyor.



Bu yıl da eş başkanlığını yürüttüğümüz Çalışma Grubunda, BDDK tarafından yayınlanan mevzuatlar ile İklim Kanunu ve takip eden tamamlayıcı taslak yönetmeliklerin finans sektörüne etkisi ana gündem maddelerini oluşturdu.

16 Temmuz 2021 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan "Yeşil Mutabakat Eylem Planı"nın 3 numaralı "Yeşil Finansman" başlığı altında "3.2. Ülkemizde yeşil finansmanın gelişimini sağlayacak ekosistemin geliştirilmesi" hedefine yönelik olarak "3.2.5. Sürdürülebilir bankacılığın geliştirilebilmesine yönelik bir yol haritasının belirlenmesi" eyleminin sorumluluğu ve koordinatörlüğü BDDK'ya verilmişti.

Paris İklim Anlaşması ve Avrupa Birliği Yeşil Mutabakatı kapsamında sera gazı emisyonlarının azaltılması faaliyetlerine yönelik finansmanın desteklenmesine, iklim değişikliği kaynaklı finansal risklerin yönetilmesine ve sürdürülebilir bankacılık faaliyetlerinin geliştirilmesine yönelik yol haritasının belirlenmesi amacıyla, "Sürdürülebilir Bankacılık Stratejik Planı" BDDK'nın 24.12.2021 tarih ve 9999 sayılı Kararı ile kabul edildi. 2024 yılında, Sürdürülebilir Bankacılık Stratejik Planı'nda TBB'nin "Sorumlu/Koordinatör Kurum" olarak belirlendiği "Eylemler" ve "İş Birliği Yapılacak Kuruluş" olarak belirlendiği "Eylemler" kategorilerinde öngörülen çalışmalar TBB Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu'nca sürdürüldü.

Bu çalışmaların bir parçası olarak BDDK tarafından 11 Nisan 2025 tarihinde yayınlanan "Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ"in uygulanmasına yönelik çalışmalar Çalışma Grubunun odağında yer aldı. Bu yıl, 2021 yılında çalışmalarına başlanan ve BDDK gözetiminde TBB ilgili çalışma grubu tarafından hazırlanan ilgili tebliğin tamamlayıcı dokümanı Teknik Tarama Kriterleri'nin uygulanması Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu kapsamında ele alındı. Bu konuda gerçekleştirilen 4 ayrı atölye çalışması ve BDDK ile yapılan görüşmeler neticesinde ülkemizde bankacılık sektörü Eylül 2025'ten bu yana Yeşil Varlık Oranı'nı BDDK'ya raporluyor.

Banka, TBB Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu'ndaki eş başkanlık sorumluluğu kapsamında Türkiye Büyük Millet Meclisi Çevre Komisyonu'nda İklim Kanunu Teklifi görüşmelerine katılım sağladı. Ayrıca, 02.07.2025 tarihli ve 7552 sayılı İklim Kanunu'nun yayımlanmasından ardından; hazırlanmakta olan Türkiye Emisyon Ticaret Sistemi (ETS), Türkiye Karbon Denkleştirme Sistemi, ETS Gelirlerinin Kullanımı ve Türkiye Yeşil Taksonomi, Adil Geçiş politikaları ve ilgili ikincil düzenlemelere yönelik olarak T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı koordinasyonunda düzenlenen İklim Kanunu çalıştayında paydaşlarla görüş alışverişlerinde bulundu. Banka, yine 2025 yılı içerisinde T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından düzenlenen İklim Finansmanı Çalışma Grubu'nda Türkiye Yeşil Taksonomisi Yönetmeliği Taslağında yer alan tasarım parametrelerine karar verilmesi sürecinde katkı sundu.

## İş Dünyası ve Sürdürülebilir Kalkınma Derneği (SKD Türkiye)

TSKB 2014 yılından bu yana üyesi olduğu ve çalışmalarına aktif katılım sağladığı SKD Türkiye bünyesinde önemli iş birliklerine imza atıyor, diğer üye şirketlerle bilgi ve deneyim paylaşımı fırsatı yakalıyor.

TSKB 2024 yılında SKD Türkiye Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı seçildi. Banka, Dernek bünyesinde faaliyet gösteren Finansal Ürünler ve Hizmetler Çalışma Grubu'nun da başkanlığını yürütüyor. Banka 2024-2025 döneminde Çalışma Grubu'nda planlanan 2 farklı projeye imza atarak Dernek bünyesinde etki odaklı katılım sağladı.

Sürdürülebilir finans temaları ve kriterleri ile ilgili finansal kuruluş ürünlerini haritalandırma çalışmasına yönelik ilk proje tamamlandı. Bu proje özel sektör temsilcilerine yatırımlarına uygun temayı belirleyip kriterleri kontrol ederek ilgili finansal kuruluşlar ile temasa geçmelerine imkan sunmaktadır.

2025 yılında tamamlanan sosyal temalı ikinci projenin detaylarına Sosyal Sermaye bölümünden ulaşabilirsiniz.

## Kamu Kurumları ile Paydaş Toplantıları

TSKB, 2025 yılında TBB Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu'ndaki eş başkanlık sorumluluğuna ek olarak finans paydaşı kimliği ile kamu kurumları ile istişare süreçlerine katıldı. Özellikle İklim Değişikliği Başkanlığı ile İklim Kanunu, Türkiye Yeşil Taksonomi'sinin oluşturulması ve COP 31'in ülkemiz ekonomisine etkileri konularında gerçekleştirilen görüşmelerde uluslararası finans sektörü ve sürdürülebilir finansmana dair tecrübeler paylaşıldı.

Doğa ve biyoçeşitlilik yol haritasını oluşturduğu bu dönemde Banka; Tarım ve Orman Bakanlığı Doğa Koruma ve Milli Parklar Genel Müdürlüğü ile Doğa Koruma Merkezi koordinasyonunda, Küresel Çevre Fonu'nun (GEF) Birleşmiş Milletler Çevre Programı (UNEP) tarafından desteklenen "Küresel Biyoçeşitlilik Çerçevesi Erken Eylem Destek Projesi" kapsamında gerçekleştirilen çalıştaylara katılım sağladı. Bu kapsamda Banka, Ulusal Biyoçeşitlilik Stratejileri ve Eylem Planları'nın yeni küresel çerçeve ile uyumunun gözden geçirilmesine, izleme sistemlerindeki boşlukların analiz edilmesi ve ulusal izleme eylem planının oluşturulmasına yönelik çalışmalarda finans paydaşı olarak katkılarını sundu.

Ayrıca, GEF-8 kapsamında Tarım ve Orman Bakanlığı Doğa Koruma ve Milli Parklar Genel Müdürlüğü ile Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı (UNDP) iş birliğinde yürütülen, Türkiye'nin ulusal biyoçeşitlilik hedeflerine ulaşmasını desteklemeyi amaçlayan Ulusal Biyoçeşitlilik Finansman Planı hazırlık sürecine de TSKB, kalkınma bankacılığı alanındaki öncü rolü ve sürdürülebilir finans konusundaki kurumsal uzmanlığı doğrultusunda finans sektörü paydaşı olarak aktif katkı sağladı.

TSKB, finans tarafında ise bu yıl T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı koordinasyonunda düzenlenen İklim Yatırım Fonları (CIF) Keşif Misyonu toplantısına katılım sağladı. Türkiye'nin faydalanıcı ülkeler arasında yer aldığı ve yüksek emisyonlu sektörlerin karbonsuzlaşmasını desteklemeyi amaçlayan program kapsamında Türkiye, 250 milyon ABD dolarına kadar yatırım planı hazırlayacak yedi ülkeden biri olarak seçildi. Bu çerçevede gerçekleştirilen toplantılarda Banka, sürdürülebilir finans alanındaki uzmanlığı doğrultusunda görüş ve değerlendirmelerini paylaştı.

Ayrıca, T. C. Hazine ve Maliye Bakanlığı koordinasyonunda Asya Altyapı Yatırım Bankası tarafından sağlanması planlanan İklim Politikalarına Dayalı Finansman kapsamında hazırlanmakta olan ulusal iklim eylem listesine ilişkin istişare sürecine katkı sağladı ve Banka, iklim mevzuatı, politika araçları ve finansal mekanizmalara yönelik görüş ve önerilerini paylaştı. TSKB, İstişare çalışmalarına COP 31 gündemi belli olana kadar devam edecek olup, iklim finansmanının azaltımdan adaptasyona, adil, eşitlikçi ve hassas gruplara da dokunacak kapsayıcılık bakışıyla yer almasına yönelik gayretini ortaya koyacaktır. Özellikle İklim Değişikliği Başkanlığı ile İklim Kanunu, Türkiye Yeşil Taksonomi'sinin oluşturulması ve COP 31'in ülkemiz ekonomisine etkileri konularında gerçekleştirilen görüşmelerde uluslararası finans sektörü ve sürdürülebilir finansmana dair tecrübeler paylaşıldı.

## SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ENDEKSLERİ

**Corporate Knights - Dünyadaki En Sürdürülebilir 100 Kurum Listesi**
Globalde 39. Sıra - Avrupa'da 21. sıra
listeye giren tek Türk bankası
Uluslararası 4 banka arasında ilk sıra

**S&P CSA**
52 | 2025 yılında ilk defa katılım

**Sustainalytics**
7,4 Risk Notu
İhmal Edilebilir Risk Kategorisi
Türkiye'de ilk sıra
90 uluslararası kalkınma bankaları arasında 1.'lik
1012 uluslararası banka arasında 12.'lik

**Moody's ÇSY Kredi Etki Notu**
2 | Nötr-Düşük

**LSEG**
82/100
Türkiye'de en iyi bankalar arasında
BIST Sürdürülebilirlik Endeksi
BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeksi

**Fitch ÇSY Kredi Etki Notu**
2 | İlgisiz

**Sustainable Fitch**
63/100
2. Kategori
Türkiye'de ilk sıra
EMEA ortalamasının üzerinde
Global ortalamanın üzerinde



# TSKB'NİN SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YOLCULUĞU

**1980**
Kredi değerlendirme süreçlerine ilk defa çevresel faktörlerin eklenmesi

**1990**
İlk çevre temalı kredi kullandırımı

**2005**
Çevresel Yönetim Sistemi'nin (ÇYS) kurulması

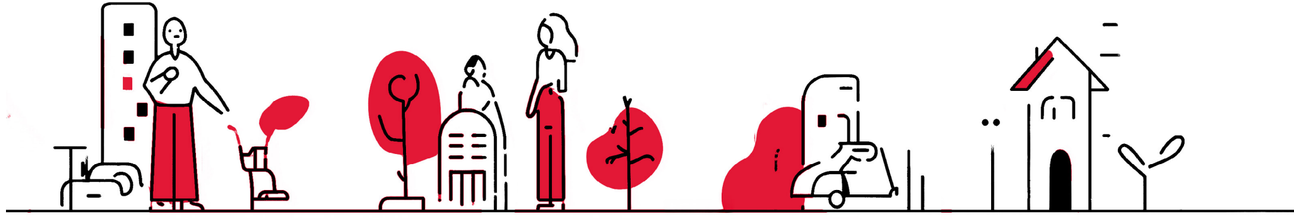
Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli'nin (ERET) tasarlanması

**2006**
Çevre Politikası'nın yayımlanması

**2007**
ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemleri Sertifikası almayı hak eden ilk Türk bankası

Tüm yatırım projelerinin ERET Modeli kapsamında değerlendirilmeye başlanması

**2008**
İlk Sürdürülebilirlik Raporu'nun yayımlanması



## TSKB'NİN SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YOLCULUĞU

### 2010

UNGC'ye üye olunması

GRI onaylı ilk Sürdürülebilirlik Raporu'nun yayımlanması

### 2011

Sürdürülebilirlik danışmanlığı konusunda faaliyet gösteren Escarus'un kurulması

### 2012

ISO 14064 Sertifikası almaya hak kazanan ilk Türk bankası

Çevre Politikası ve ÇSY'nin Sürdürülebilirlik Politikası ve SYS olarak revize edilmesi

### 2014

Sürdürülebilirlik Komitesi'nin kurulması

### 2015

BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne katılım

Sürdürülebilirlik Politikası'nın güncellenmesi

### 2016

Türkiye ve CEEMEA Bölgesi'ndeki ilk yeşil/ sürdürülebilir tahvilin ihraç edilmesi

### 2017

Dünyanın ilk sürdürülebilir sermaye benzeri tahvilinin ihraç edilmesi

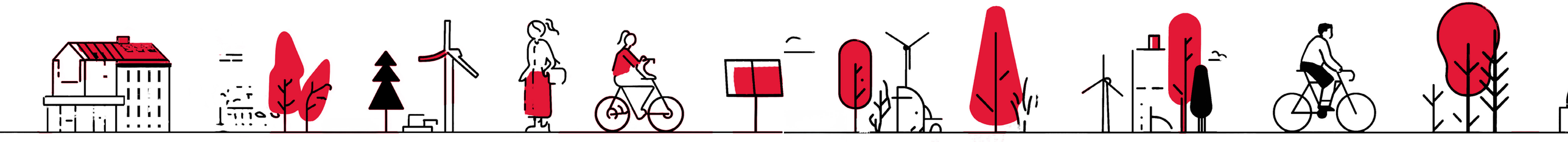
Türkiye'de ilk Etki ve Tahsis Raporlaması'nın yayımlanması

Türk finans sektörünün ilk Entegre Raporu'nun yayımlanması

### 2019

IDFC Climate Facility Koordinasyon Birimi Direktörlüğü

UNEP FI Sorumlu Bankacılık Prensipleri'nin kurucu imzacılığı



## TSKB'NİN SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YOLCULUĞU

### 2020

Kredilerin SKA Haritalandırılması Modeli

Türkiye'de "Sustainalytics" tarafından en iyi ÇSY Risk Notu

SKA kredi modeliyle ilk kredi kullandırımı

Finance in Common Zirvesi; Sürdürülebilir ve Dirençli Küresel Toparlanma, Biyoçeşitlilik ve Cinsiyet Eşitliği ve Kadının Güçlendirilmesi Deklarasyonları imzacısı olunması

Türkiye'de ilk ÇSY Risk Notu'na endeksli kulüp kredisi temin edilmesi

TBB Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu'na aktif katılım

Dünyadaki ilk sürdürülebilir kira sertifikası ihracına aracılık

### 2021

Sürdürülebilirlik Stratejisi'nin yürürlüğe alınması

### 2022

Sustainalytics ÇSY Risk Notumuz ile Küresel En iyi 50 kurum listesine giriş

TSKB Sorumlu İletişim Politikası ve Kılavuzu'nun yayımlanması

### 2023

Sustainalytics ÇSY Risk Notu ile global bankalar arasında 10. sıraya yükseliş

### 2024

Equileap "Gelişmekte Olan Piyasalar Cinsiyet Eşitliği" çalışmasında 1.'lik

İlk Kalkınma Günü'nün düzenlenmesi

IDFC Yönetim Komitesi Toplantısına ev sahipliği yapılması

### 2025

Türkiye'de bir ilk: TSRS 1 ve TSRS 2 ile tam uyumlu 2024 Entegre Faaliyet Raporu

Dünyada bir ilk: IFRS S1 ve IFRS S2'ye uygun olarak denetlenen ilk rapor

Corporate Knights Dünyanın En Sürdürülebilir Şirketler Listesi'ne girmeye hak kazanan tek Türk bankası

TSKB Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Sertifika Programı Lansmanı

### 2026

Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası'nın yayımlanması

Sürdürülebilirlik Politikası ve tamamlayıcı politikaların doğa ve biyoçeşitlilik odağı ile revizyonu

### 2030

2024-2030 yılları arasında 3 milyar ABD Doları sosyal konulu finansman sağlanması

# PAYDAŞ ETKİLEŞİMİ

Paydaşlarımızla kurduğumuz güçlü iş birlikleri sayesinde bilgi paylaşımını teşvik ediyoruz.

Kamu, finans sektörü, özel sektör ve tüm iş ortaklarımızla yürüttüğümüz şeffaf ve kapsayıcı iş birlikleriyle; sürekli gelişen değer yaratma modelimizi güçlendiriyor, ekonomik ve toplumsal dönüşüme katkı sağlıyoruz.

## BİLGİ PAYLAŞIMINI VE ORTAK HAREKET ETMEYİ ÖNEMSİYORUZ

**Kamu**

İlgili bakanlık ve kamu kurumları tarafından düzenlenen istişare toplantılarına katılıyor, iklim değişikliği, etki yatırımları, sürdürülebilir sermaye piyasası araçları, döngüsel ekonomi ve raporlama standartları gibi birçok alanda görüş vererek çalışmaları destekliyoruz.

**Bankacılık Sektörü**

Türkiye Bankalar Birliği başta olmak üzere birçok platformda sektör temsilcileri ile bir araya geliyor, sektör standartlarını beraber geliştiriyoruz.

**Kalkınma Bankaları**

Misyonu ve değer yaratma modeli ile ayrışan dünya genelindeki diğer kalkınma bankaları ile kalkınma ve sürdürülebilirlik odaklı bilgi paylaşımını önemsiyoruz. Türkiye'den tek üyesi olduğumuz Uluslararası Kalkınma Finansmanı Kulübü bünyesinde iklim değişikliği, cinsiyet eşitliği, Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları gibi birçok alanda çalışmalara ortak oluyoruz.

**Özel Sektör**

Üyesi olduğumuz dernek ve inisiyatiflerde özel sektör temsilcileri ile bir araya geliyor farklı sektörlerin ihtiyaçlarını dinleme fırsatı yakalıyoruz. Sunduğumuz iyi uygulama örnekleri ve gelişim alanları ile aynı zamanda sektörlerin farkındalığını artırarak dönüşümlerine katkı sunuyoruz.

## DİNAMİK DEĞER YARATMA MODELİMİZLE SÜREKLİ GELİŞİYORUZ

**Çalışanlar**

Alanında uzman insan sermayemiz ile uzun dönemli stratejimiz, hedef ve taahütlerimiz ışığında sürdürülebilirlik yolculuğumuzda birçok ilke imza atıyoruz.

**Bağlı Ortaklıklarımız**

Teknik bilgi birikimimiz ile kurduğumuz bağlı ortaklıklarımız ile sinerji içerisinde çalışıyoruz. Birçok alanda beraber değer yaratma fırsatı yaratıyoruz.

**Tedarikçiler**

Tedarikçilerimizin çevresel, sosyal ve yönetişim konularını gözetmelerini önemsiyor, bu alanda farkındalık kazanmaları amacıyla iş birliği yapıyoruz.

## KAPSAYICI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMAYI DESTEKLİYORUZ

**Müşteriler**

Müşterilerimizin yeşil ve kapsayıcı dönüşümlerine ortak olmayı hedefliyoruz.
Sadece kredilendirme faaliyetleri ile değil aynı zamanda danışmanlık hizmetlerimizle çok yönlü hizmet sunuyoruz.

**Yatırımcılar**

Yatırımcılarımızı hedef ve taahütlerimiz kapsamında sürekli bilgilendiriyoruz.

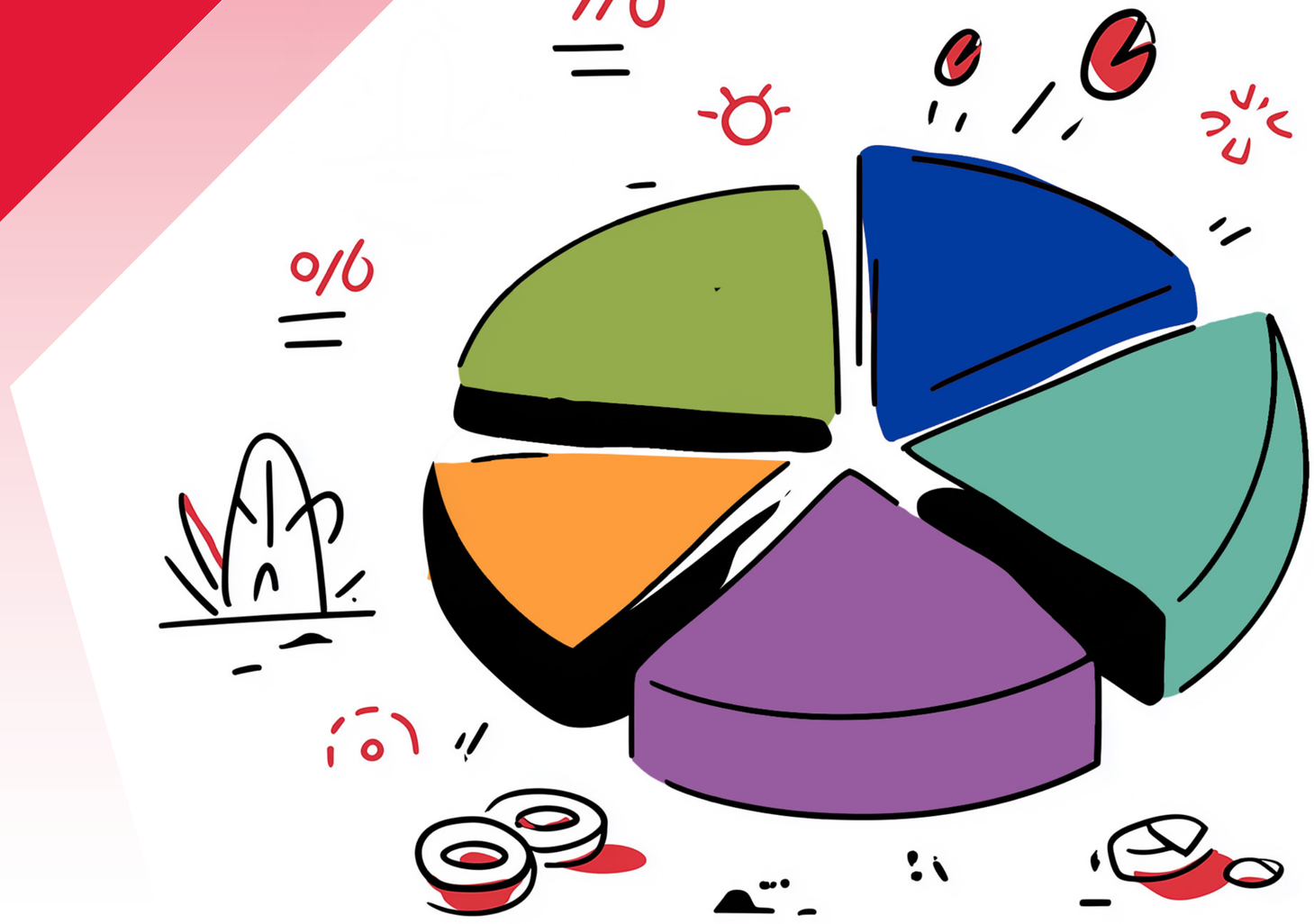
**Finansal Kuruluşlar ve Kalkınma Finansmanı Kurumları**

Fon sağlayıcılarımızla sürdürdüğümüz uzun soluklu iş birliği sayesinde ülkemiz ve müşterilerimizin ihtiyaçlarına yönelik iş birliği fırsatları yaratıyoruz.

# SERMAYE ÖĞELERİ

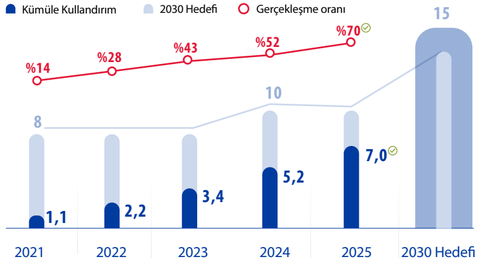

68 Finansal Sermaye
92 Doğal Sermaye
130 Sosyal Sermaye
144 İnsan Sermayesi
156 Fikri ve Üretilmiş Sermaye


**KALKINMANIN**
DÜNÜ, BUGÜNÜ, YARINI



# FİNANSAL SERMAYE

**Hedef:** 2030 yılına kadar SKA bağlantılı 15 milyar ABD doları ve üzerinde finansman sağlamak



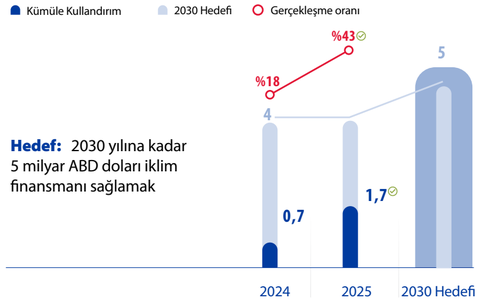

**Hedef:** SKA bağlantılı kredilerin toplam portföy içerisindeki oranını %90 seviyesi ve üzerinde tutmak

**Hedef:** İklim ve çevre bağlantılı SKA'lara katkı sağlayan kredilerin toplam kredi portföyü içindeki payının %60 ve üzerinde tutmak

**2025 Hedef Gerçekleşmeleri**

| | |
|---|---|
| **SKA bağlantılı** | %92 |
| **İklim ve çevre bağlantılı** | %59 |

**Hedef:** 2030 yılına kadar 5 milyar ABD doları iklim finansmanı sağlamak




**Hedef:** 2024-2026 yılları arasında **deprem etkilerini onarıcı finansman** temalı 600 milyon ABD doları tutarında finansman sağlamak — **600** MİLYON ABD DOLARI FİNANSMAN SAĞLAMAK

**Hedef:** 2026 yıl sonuna kadar **sosyal kalkınma odaklı SKA bağlantılı** 600 milyon ABD doları ve üzerinde finansman sağlamak — **600** MİLYON ABD DOLARI FİNANSMAN SAĞLAMAK

**Hedef:** 2026 yıl sonuna kadar 200 milyon ABD doları ve üzerinde **kadın istihdamı ve kadının güçlenmesi** finansmanı sağlamak — **200** MİLYON ABD DOLARI FİNANSMAN SAĞLAMAK

**Yeni Hedef*:** 2030 yılına kadar 3 milyar ABD doları sosyal finansman sağlamak — **3** MİLYAR ABD DOLARI SOSYAL FİNANSMAN SAĞLAMAK

**Geçmiş dönemde alt temalar bazında verilen sosyal finansman hedefi 2025 yılından itibaren geçerli olacak şekilde tekilleştirilmiş, SKA Haritalandırma Modeli metodolojisi ile kapsamı yeniden belirlenmiştir.*

## ÖNÜMÜZDEKİ DÖNEM HEDEFLERİ

- 2021-2030 yılları arasında SKA bağlantılı 15 milyar ABD doları ve üzerinde finansman sağlamak.
- SKA bağlantılı kredilerin toplam portföy içerisindeki oranını 2030 yılına kadar %90 seviyesi ve üzerinde tutmak.
- 2024-2030 yılları arasında 5 milyar ABD doları ve üzerinde iklim finansmanı sağlamak.
- İklim ve çevre bağlantılı SKA'lara katkı sağlayan kredilerin toplam kredi portföyü içindeki payını 2030 yılına kadar %60 seviyesinde tutmak.
- 2024-2030 yılları arasında 3 milyar ABD doları ve üzerinde sosyal finansman sağlamak.
- 2050 Net Sıfır hedefimiz doğrultusunda, reel sektör firmalarına düşük karbonlu ekonomiye geçiş odaklı finansman yaratmak.
- Yeni kurulacak veya kapasite artışına yönelik kömür yakıtlı termik santral ve elektrik üretim amaçlı kömür madenciliği yatırımlarını finanse etmemek ve canlı kredi portföyümüzdeki kömür faaliyetlerine ilişkin riskimizi 2035 yıl sonuna kadar sıfırlayarak sektörden tamamen çıkmak.

# FİNANSAL SERMAYE

TSKB, 2025 yılında da yasal yükümlülüklerin oldukça üzerinde sermaye yeterlilik oranları ile büyüme stratejisini desteklemeyi sürdürdü.

**350**
**MİLYON ABD DOLARI**
5 yıl vadeli tahvil ihracı değeri

## 2025'İN SATIR BAŞLARI

**Güçlü likidite, çeşitlendirilmiş finansman kapasitesi ve yüksek sermaye yeterliliği ile desteklenen, hedeflerle uyumlu finansal performans**

TSKB 2025 yılında Türkiye'nin sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınması için yaklaşık 2 milyar ABD doları seviyesinde uzun vadeli nakdi finansman desteği sağlayarak kurdan arındırılmış bazda %11,2 büyüme ile kredi portföyü büyüklüğünü 235,9 milyar TL'ye çıkardı. Kümüle net dönem kârı 11,4 milyar TL'ye ulaşan Banka, %5,6 net faiz marjı ile sektörden ayrışan performansını sürdürdü. Yıl içerisinde 6 farklı kalkınma finansmanı kurumu ile imzaladığı 1,1 milyar ABD doları tutarındaki kredi anlaşmasının yanı sıra uluslararası piyasalar ve finansal kuruluşlardan sağladığı Eurobond, ikili anlaşmalar, özel tahsisli ihraçlar ve sendikasyon da dahil toplam 1,8 milyar ABD doları kaynak temini ile rekor seviye görüldü.

Sektör ortalamasının üzerinde seyreden %4,5 toplam kredi karşılık oranı ve 1,1 milyar TL'lik serbest karşılık stoku ile ihtiyatlı yaklaşımını sürdüren Banka'da, 2. ve 3. aşama kredilerin toplam kredilere oranı %10'un altında kalmaya devam etti. Banka 2025 yılında da yasal yükümlülüklerin oldukça üzerinde sermaye yeterlilik oranları ile büyüme stratejisini desteklemeyi sürdürdü. BDDK düzenlemeleri hariç %20,3 seviyesinde sermaye yeterlilik oranı elde etti. Ayrıca, son 3 yıldır sektörün üzerinde özkaynak karlılık oranı elde eden Banka'nın 2025 yıl sonu itibarıyla özkaynak karlılık oranı %29,3 seviyesinde gerçekleşti. Finansal sonuçlara ilişkin detaylara sayfa 91'den ulaşabilirsiniz.

## Güçlü iş birlikleri ile çeşitlenen fonlama yapısı

2025 yılında OPEC, AIIB, OeEB, EBRD, KfW ile 5 farklı kaynak anlaşması imzalayan TSKB yılın son çeyreğinde IBRD kısmi garantisi ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın karşı-garantisiyle toplam 300 milyon Euro tutarında kredi anlaşması ile toplam 1 milyar ABD dolarını aşan kalkınma odaklı fonlama temin etmiştir. Tamamı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantili, kullanıma hazır KFK fonlamasının %80'den fazlası iklim ve çevre bağlantılı iken geri kalanı ise depremden etkilenen bölgelerin yeşil dönüşümü teması ile ilişkilidir. Uluslararası sermaye piyasalarının 10 yılı aşkın süredir aktif oyuncusu olan TSKB Haziran ayında gün içi işlemle 350 milyon ABD doları tutarında, 5 yıl vadeli tahvil ihracını başarıyla gerçekleştirdi. 2 katı üzerinde talep gelen işlemle birlikte Banka yatırımcı tabanına 10 yeni yatırımcı daha eklendi. Yıl içerisinde 30 milyon ABD doları seviyesinde özel tahsisli ihraçlar ile fonlama yapısı çeşitlendi. Fonlama yapısına ilişkin tüm detaylara sayfa 72'den itibaren ulaşabilirsiniz.

## SKA odağında yukarı yönlü revize edilen sürdürülebilir finansman hedefleri

TSKB 2020 yılında geliştirdiği SKA Haritalandırma Modeli kapsamında ilk kez 2021 yılında belirlediği SKA bağlantılı finansman hedefine 2024 yılında iklim finansmanı hedefini eklemişti. 2026 yılı itibarıyla hedeflerini yukarı yönlü revize eden Banka SKA bağlantılı finansman hedefini 10 milyar ABD dolarından 15 milyar ABD doları seviyesine, iklim finansmanı hedefini 4 milyar ABD dolarından 5 milyar ABD dolarına yükseltti. Banka ayrıca, diğer iki hedefiyle aynı vadede 2030 yılına kadar 3 milyar ABD doları tutarında sosyal finansman hedefi belirleyerek eş öncelikli stratejik odakları arasında yer alan sosyal kalkınma alanındaki taahhüdünü güçlendirmiştir. Bahse konu hedefler de dahil olmak üzere tüm finansal hedeflere ve Banka performansına sayfa 68'den ulaşabilirsiniz.

## 2025 Yılında İklim Değişikliği ve Kapsayıcılık Perspektifinden Temalar

TSKB, süregelen iklim değişikliği ile mücadele ve ekonomide kadının güçlenmesi temalarının yanı sıra 2025 yılında Adaptasyon ve Genç İstihdam temalarında güçlü kaynak anlaşmaları imzaladı. Kurum içinde geliştirilen AdapTool ile müşterilerin fiziksel iklim risklerine ilişkin maruziyet düzeyleri, uyum kapasiteleri ve kurumsal farkındalıklarına yönelik nicel ve nitel analizler yapılırken, genç istihdamına yönelik değerlendirme aracı ile de işe alım, kariyer gelişimi, eğitim ve iletişim dahil olmak üzere genç kapsayıcılığa ilişkin politika ve uygulamalar konusunda müşterilerin mevcut durumları ve taahhütleri analiz ediliyor. Banka bugüne kadar birçok temada geliştirdiği değerlendirme araçları ile temalı finansmanın etkinliğini artırırken müşterilerinin dönüş yolculuklarının önemli bir paydaşı olmaya devam ediyor. Başta yenilenebilir enerji, kadın istihdamı olmak üzere temalar ile yaratılan etkiye ilişkin detaylara sayfa 72'den ulaşabilirsiniz.

## Türkiye Yeşil Fonu'nun ilk yatırımı

TSKB'nin T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı garantörlüğünde Dünya Bankası'ndan temin ettiği 155 milyon dolar tutarındaki kredi ile kurduğu, Türkiye'de ve dünyada kredi ile finanse edilerek kurulan emisyon salımı azaltım ve kapsayıcı dönüşüm odaklı ilk girişim sermayesi olan Türkiye Yeşil Fonu'nun ilk yatırımı yenilenebilir enerji alanında yerli ekipman üretiminin öncü şirketlerinden Ateş Çelik'e yapıldı. Ortaklık sonrasında Türkiye pazarında önemli bir oyuncu olan Ateş Çelik bünyesinde yeni yatırımlar yapılması ve ihracat kapasitesinin artırılarak yurt dışı pazar payının önemli ölçüde yükseltilmesi planlanıyor. Türkiye Yeşil Fonu kapsamında yatırımlara önümüzdeki dönemde de devam edilecek. Türkiye Yeşil Fonu'na ilişkin detaylara sayfa 77'den ulaşabilirsiniz.

## Yatırım kredileri odaklı büyüme

TSKB, Kurumsal Bankacılık ve Proje Finansmanı faaliyetleri kapsamında 2025 yılında iklim ve deprem finansmanı, yenilenebilir enerji, enerji ve kaynak verimliliği, üretim sektöründe kapasite artışı ve yeni teknoloji yatırımlarıyla kadın ve genç istihdamı gibi kapsayıcı ve stratejik kalkınma alanlarında 2 milyar ABD doları nakdi kredi kullandırdı. Söz konusu tutarın 1,9 milyar ABD doları karşılığı kurumsal müşterilere uzun vadeli yatırım ve orta vadeli işletme kredisi olarak sağlandı. Banka'nın kredi portföyü aracılığıyla yarattığı etki detaylarına sayfa 77'den itibaren ulaşabilirsiniz.

## YIL İÇERİSİNDE FİNANSE EDİLEN PROJELERDEN ÖRNEKLER

### Geçiş finansmanı etiketli ilk yatırım

Banka çimento sektöründen bir müşterisi ile iklim değişikliğine bağlı risklerin azaltılmasına yönelik güneş enerji santrali ve atık ısı geri kazanım tesis yatırımları kapsamında iş birliğine imza attı. Bilim Temelli Hedefler Girişimi tarafından onaylanmış Net Sıfır taahhütleri doğrultusunda gerçekleştirilen kredi anlaşmasıyla, Türkiye'nin düşük karbonlu ekonomiye geçiş süreci desteklenerek, çimento sektörünün yeşil dönüşümüne de öncülük ediliyor. TSKB'nin Sürdürülebilir Finans Çerçevesi kapsamında uluslararası standartlar çerçevesinde Geçiş Finansmanı olarak çalıştığı ilk kredi olma özelliği taşıyan bu iş birliği iki kurumun yenilenebilir enerji, enerji verimliliği ve iklim risklerini azaltma konularındaki ortak vizyonunu yansıtırken, Türkiye'nin 2053 Net Sıfır hedefi doğrultusunda sürdürülebilir kalkınmasına katkı sunacak.

### Türkiye'de tarım alanında sağlanan ilk proje finansmanı

TSKB, Türkiye'nin en büyük modern sera projesi için, IBRD'nin kaynak sağlayıcısı olduğu proje kapsamında finansman sağladı. Türkiye'de tarım alanında sağlanan ilk proje finansmanı olma özelliğini taşıyan bu iş birliği ile iyi tarım uygulamaları yapılacak projede, sera alanları, yenilenebilir enerji kaynağı olan jeotermal enerjiyle döngüsel şekilde ısıtılacak ve su kaynaklarının verimli kullanımı için yenilikçi teknolojilerden en üst düzeyde yararlanılacak. Çalışanlarının %75'i kadınlardan oluşacak projede 800'den fazla kişiye doğrudan istihdam sağlanması hedefleniyor.

### Türkiye'nin en uzun vadeli finansmanı

Türkiye'de yenilenebilir enerji ve enerji depolama alanındaki öncü kurumlar arasında yer alan Banka'nın uzun soluklu iş birliği içinde olduğu müşterisi, TSKB'den aldığı teminat mektubu sayesinde Almanya'nın önde gelen yatırım bankalarından birinden nakdi finansman sağladı. Bu iş birliği, Türkiye enerji sektörü için kilometre taşı niteliğinde oldu; 22 yıl vadeyle Türkiye tarihindeki en uzun vadeli finansman anlaşmasına imza atıldı. Sağlanan finansman ile rüzgâr kapasite artışı yatırımlarına ek olarak Türkiye'de enerji depolama alanında bugüne kadar yapılmış en büyük yatırımlardan birine imza atılacak.

### TSKB'den Dijital Altyapı Yatırımı

Asya Altyapı Yatırım Bankası'nın (AIIB) kaynak sağlayıcısı olduğu proje finansmanı kapsamında temin edilen krediyle Türkiye'nin doğusundan batısına uzanan fiber optik altyapısı güçlendirilecek. Türkiye'yi doğudan batıya kat eden 1.850 km uzunluğundaki fiber optik ağıyla hizmet veren TSKB müşterisi mevcut fiber optik altyapısının iletişim noktaları ve

veri operasyon binalarındaki enerji altyapısını yenilemeye yönelik yatırımlar kapsamında elde ettiği finansmanla, Türkiye'nin dijital omurgasını daha dayanıklı hâle getirmeyi hedefliyor. Yeni yatırımlar sayesinde, altyapı dayanıklılığı artırılarak olası enerji kesintilerinde bile hizmet sürekliliği sağlanması mümkün olacak. Bu sayede, yerli ve uluslararası telekom şirketlerine sunulan hizmet kalitesinin yükseltilmesi ve Türkiye'nin dijital ekonomi içindeki stratejik rolünün güçlendirilmesine katkı sağlanacak.

### Türkiye'nin en büyük lisanssız RES projesine destek

TSKB, Türkiye'nin enerji sektöründeki hızlı büyüyen şirketlerinden biri olan müşterisine sağladığı finansman ile müşterisinin grup şirketlerinin öz tüketimine yönelik RES ve GES yatırımlarını destekleyecek. Türkiye'nin en büyük lisanssız RES yatırımı olma özelliği taşıyan ve Yenilenebilir Enerji Yatırım ve Tedarik Anlaşması (YETA) olarak adlandırılan bu model kapsamında, tüketicinin ihtiyaç duyduğu enerji tesisi kurulmakta ve işletilmekte; yatırım maliyetinin tamamı işletme tarafından karşılanmaktadır.

### Orta ve uzun vadeli kredilerde %27'lik pazar payı

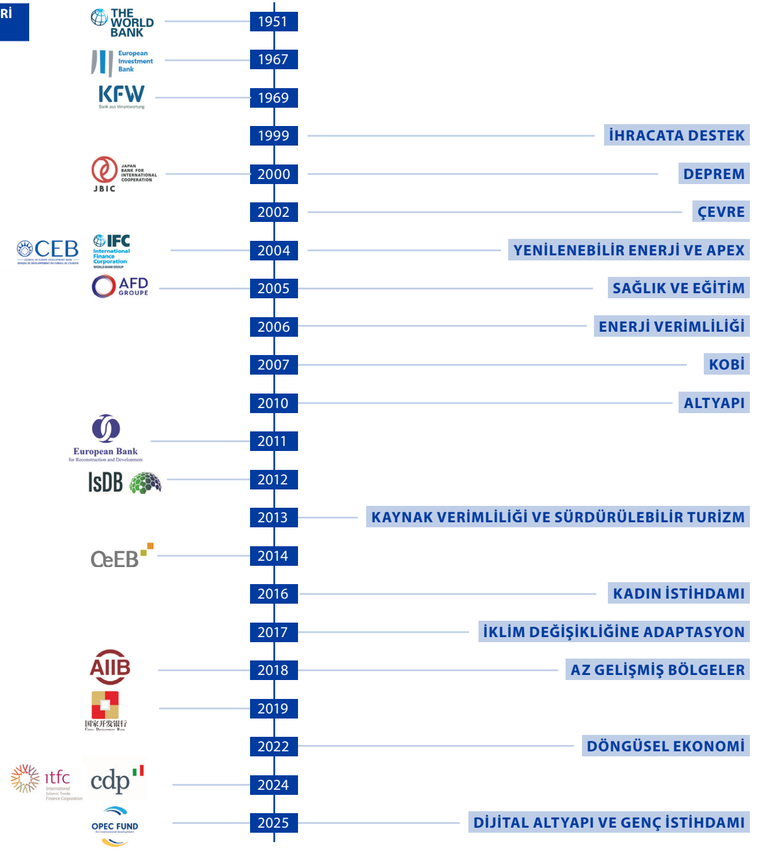
Orta ve uzun vadeli kredilerde %27'lik pazar payı ile Türkiye'nin sürdürülebilir kalkınmasında öncü banka olma vizyonu doğrultusunda hareket eden TSKB, müşterilerine orta ve uzun vadeli finansman sağlıyor. 2025 yılı içerisinde kurumsal müşterilere 2,8 milyar ABD doları seviyesinde nakdi ve gayri nakdi kredi limiti tahsis eden Banka, 2,5 milyar ABD dolarını aşan tutarda yeni kredi sözleşmesi imzaladı. 2025 yıl sonu itibarıyla TSKB kredi portföyünün %13'ü 1 yıldan kısa, %34'ü ise 5 yıl ve üzeri vadeli kredilerden oluştu. Ortalama kredi vadesi ise yaklaşık 5 yıldır. TSKB'nin 2025 yıl sonu itibarıyla yatırım kredilerinin toplam kredi portföyü içerisindeki payı %81'dir. Aynı dönemde işletme kredilerinin payı %12, APEX de dâhil diğer kredilerin payı ise %7 olarak gerçekleşti.

## TSKB FONLAMA YAPISI

### Kalkınma Finansmanı Kurumları ile Yakın İş Birliği

Kalkınma finansmanı kurumlarından (KFK) sağlanan kaynaklar, uluslararası finans piyasalarında en çok tanınan Türk bankalarından olan TSKB'nin raporlama dönemi fonlama yapısının %61'ini oluşturdu. Söz konusu kaynakların %83'ü, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi altında temin edildi. TSKB, Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası (IBRD), Avrupa Yatırım Bankası (EIB), Alman Kalkınma Bankası (KfW), Asya Altyapı Yatırım Bankası (AIIB), İslam Kalkınma Bankası (IsDB), Fransız Kalkınma Ajansı (AFD), Çin Kalkınma Bankası (CDB), Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası (CEB), Japon Uluslararası İş Birliği Bankası (JBIC), Uluslararası Finans Kurumu (IFC), Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Avusturya Kalkınma Bankası (OeEB) ile 2024 yılında eklenen Uluslararası, İslâmi Ticaret Finansman Kuruluşu (ITFC), ve İtalyan Kamu Kalkınma Bankası (CDP) ve OPEC Uluslararası Kalkınma Fonu (OPEC Fund for International Development) gibi kalkınma finansmanı kuruluşları ile yakın iş birliği içinde çalışıyor. 6 Şubat 2023 tarihinde Türkiye'de meydana gelen depremlerden zarar gören illerde ekonomik toparlanmayı ve sosyal rehabilitasyonu desteklemeye yönelik proje ve yatırımların finanse edilmesi amacıyla imzalanan IsDB ve ITFC kredi sözleşmeleri ile İslâmi bankacılık uygulamalarını da değer yaratma modelimize kattık. Bu kapsamda, TSKB bünyesinde sunulmakta olan faizsiz bankacılık ürünlerinin ilgili mevzuat ve İslâm hukukunun ilgili hükümleriyle uyumunu denetlemek üzere Danışma Komitesi hizmeti alınmaya başlanmıştır. Danışma Komitesi Raporu'na sayfa 202'den ulaşabilirsiniz.

**KALKINMA FİNANSMANI KURUMLARI İLE İŞ BİRLİKLERİ VE TEMALAR**



### OPEC Fund Kredisi

TSKB, OPEC Uluslararası Kalkınma Fonu (OPEC Fund for International Development)'ndan 10 Şubat 2025 tarihinde 50 milyon Euro tutarında finansman sağladı. Kredinin amacı yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, iklim değişikliğine uyum, iklimle ilişkili ekipman üretimi ve döngüsel ekonomi gibi sürdürülebilir yatırım alanlarını finanse ederek Türkiye'nin yeşil dönüşüm hedeflerine katkı sağlamak olarak belirlendi. Finansman, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı aracılığıyla dış borcun ikrazı yöntemiyle temin edildi ve bu anlaşma TSKB ile OPEC Fund arasındaki ilk iş birliği olma özelliğini taşıyor. Sağlanan kaynakla TSKB'nin sürdürülebilir finansman kaynaklarını çeşitlendirmesi ve düşük emisyonlu, iklim dirençli projelere destek vermesi hedefleniyor.

### OeEB Kredisi

TSKB, Avusturya Kalkınma Bankası (Oesterreichische Entwicklungsbank – OeEB) ile 28 Mayıs 2025 tarihinde 25 milyon Euro tutarında kredi anlaşmasına imza attı. Kredinin amacı, Türkiye genelinde yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği yatırımlarının finansmanını sağlamaktır. Sağlanan bu kaynak, TSKB ile OeEB arasındaki üçüncü iş birliği olma özelliğini taşıyor ve özel sektörün sürdürülebilir enerji projelerine uzun vadeli kaynak desteği sunmayı hedefliyor. Kaynaklar özellikle çevresel etkisi düşük, yeşil dönüşüm odaklı projelerin finansmanında kullanılacak şekilde planlandı. Bu anlaşma, TSKB'nin uluslararası finansman kurumlarıyla sürdürülebilir kalkınma ve çevre odaklı iş birliklerini güçlendirme stratejisinin bir parçasını oluşturuyor.

### AIIB Kredisi

TSKB, Asya Altyapı Yatırım Bankası (AIIB - Asian Infrastructure Investment Bank) ile 28 Mayıs 2025 tarihinde 200 milyon ABD doları tutarında kredi anlaşmasına imza attı. Kredinin amacı, Paris İklim Anlaşması ile uyumlu şekilde Türkiye genelinde yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, iklim değişikliği azaltımı ve uyumu, iklim endüstrileri ile dijital altyapı gibi iklim odaklı yatırımların finansmanını sağlamak olarak belirlendi. Sağlanan fon, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın geri ödeme garantisiyle temin edildi ve özel sektörün sürdürülebilir ve düşük karbonlu yatırımlarını desteklemeye yönelik uzun vadeli kaynak sunuyor. Bu anlaşma, AIIB ile TSKB arasındaki sürdürülebilir kalkınma odaklı iş birliğinin önemli bir devamı niteliğini taşıyor.

### EBRD Kredisi

TSKB, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile 5 Haziran 2025 tarihinde 75 milyon Euro tutarında kredi anlaşmasına imza attı. Kredinin amacı Türkiye'de genç ve kadın istihdamını artırmaya ve 6 Şubat 2023'teki depremlerden etkilenen firmalara finansman desteği sağlamaya yönelik işletmelerin desteklenmesi olarak belirlendi; kaynakların en az %15'i genç istihdamını destekleyen şirketlere, en az %15'i depremden etkilenen bölgelerde faaliyet gösteren veya bu bölgelere yatırım yapan firmalara tahsis edilecek, kalan kısmı ise kadın istihdamını ve kapsayıcı politika uygulamalarını benimseyen şirketlere kullandırılacak. Sağlanan finansman, EBRD'den kapsayıcılık temasında alınan ilk kredi olmuştur. Aynı zamanda Banka tarafından temin edilen kaynaklar arasında genç istihdamının dahil olduğu ilk kredi olma özelliğini taşımaktadır. Böylece iki kurum arasındaki iş birliği iklim odaklı anlaşmaların ötesine genişlemiştir.

### Dünya Bankası Kısmi Garantili Kredi

TSKB, Dünya Bankası Grubu üyesi Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası'nın (IBRD) kısmi garantisi ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın karşı-garantisiyle 2025 Ekim ayında, uluslararası finans kuruluşları olan BNP Paribas, Standard Chartered Bank ve ING Bank'tan 300 milyon Euro tutarında finansman sağladı. Büyüme İçin Uyumun Finansmanı Projesi sayesinde Türkiye genelinde firmaların iklim risklerine yönelik bilinçleri yükselirken onları iklim risklerine karşı dirençli hâle getirecek yatırımlar ve uygulamalar desteklenecek; böylece daha rekabetçi ve sürdürülebilir bir yapıya kavuşmaları sağlanacak. Bu işlem aynı zamanda Türkiye'nin iklim değişikliğine karşı genel uyum kapasitesinin pekiştirilmesine ve iklim hedeflerine ulaşılmasına somut katkı sunacaktır.

Kredi kapsamında firmalara uygulanmak üzere TSKB tarafından adaptasyon temalı bir değerlendirme aracı (AdapTool) geliştirildi. Alanında bir ilk olan AdapTool ile firmaların iklim risklerine karşı farkındalık yaratılıp kırılganlık profillerine göre ihtiyaçları değerlendirilecek. Bu kapsamda altyapı dayanıklılığı, enerji verimliliği, su verimliliği, taşkın koruma, iklim dirençli ekipman ve proses uyarlamaları, fiziksel iklim risklerinin tedarik zinciri ve pazar boyutunda değerlendirilerek firma stratejilerine entegrasyonu gibi önlemlerin ve yatırımlarının teşvik edilmesi planlanıyor. Bu çerçevede AdapTool, firmaların genel iklim dayanıklılığını güçlendirmeye yarayacak önlemler ve aksiyon önerileri sunulacak.

Kredinin kapsayıcı özelliği sayesinde toplam finansmanın en az %15'inin iklim değişikliğine uyum sağlama süreçlerinde daha fazla engelle karşılaşabilen kadın kapsayıcı yararlanıcı işletmelere tahsis edilmesi öngörülüyor. Bu anlaşma, IBRD ile toplamda 600 milyon Euro'luk daha geniş kapsamlı bir projenin ilk aşamasını teşkil ediyor.

### KfW Kredisi

TSKB, KfW Kalkınma Bankası ile 12 Aralık 2025'te 250 milyon Euro tutarında finansman anlaşması imzaladı. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisiyle sağlanan kaynakla, Türkiye genelinde iklim finansmanı teması altında yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, enerji depolama, iklim değişikliğine uyum, iklim endüstrileri, döngüsel ekonomi, çevresel ürünler ve diğer iklimle ilişkili yatırımlar finanse edilecek. Buna ek olarak, Türkiye'nin Almanya başta olmak üzere Avrupa Birliği ile iş birliğini güçlendirecek yatırımlar önceliklendirilecek. TSKB sağlanan bu kaynakla düşük karbonlu ve iklim dirençli kalkınma hedeflerine sunduğu katkıyı büyütüyor. Bu anlaşma, TSKB ile KfW arasındaki uzun soluklu iş birliğinin iklim finansmanı alanındaki önemli adımlarından biri olma niteliğini taşıyor.

### Uluslararası finansal kuruluşlarla güçlü ilişkiler

2025 yılında kaynak çeşitlendirme ve inovatif ürün geliştirme hedefleri doğrultusunda TSKB yerli ve yabancı finansal kuruluşlar ile yakın temaslarını ve iş birliğini sürdürdü. Banka, aynı bağlamda kredi derecelendirme şirketleri ile de yoğun ve etkin bir iletişim yürüttü. Raporlama döneminde müşterilerin dış ticaret ve muhabir bankacılık ihtiyaçlarına destek sağlamak amacıyla uluslararası bankalarla ilişkiler ve iletişime özel önem verildi.

Uluslararası sermaye piyasalarında 11. Yılında 11. ihracını gerçekleştiren TSKB, Haziran ayında gün içi işlemle 350 milyon ABD doları tutarında 5 yıl vadeli ihracı başarıyla tamamladı. Yüksek talep gören ihraca; Birleşik Krallık, Avrupa, Asya ve Orta Doğu başta olmak üzere dünyanın farklı bölgelerinden çeşitlendirilmiş nitelikli yatırımcılardan ihraç tutarının 2 katı üzerinde talep geldi.

**2021-2025 YILLARINDA TSKB TARAFINDAN SAĞLANAN UZUN VADELİ KAYNAKLAR**

| | Kredi | Tutar | Vade (Yıl) |
|---|---|---|---|
| **2021** | IBRD - Jeotermal Geliştirme Projesi - Ek Finansman Kredisi | 150 milyon ABD Doları | 28 |
| **2022** | JBIC GREEN 2 | 220 milyon ABD Doları | 12 |
| | IFC Kadın İstihdamı | 100 milyon ABD Doları | 3 |
| | EBRD GEFF | 53,5 milyon Euro | 3 |
| | AIIB - Sürdürülebilir Enerji ve Altyapı Kredisi | 200 milyon ABD Doları | 15 |
| | AFD - Döngüsel Ekonomi Kredisi | 80 milyon Euro | 12 |
| **2023** | KfW - İklim Finansmanı Kredisi | 100 milyon Euro | 15 |
| | OeEB - Yenilenebilir Enerji, Enerji Verimliliği Kredisi | 25 milyon Euro | 12 |
| | IBRD Türkiye Yeşil Fonu | 155 milyon ABD Doları | 28 |
| | JBIC Deprem Kredisi | 200 milyon ABD Doları | 12 |
| | IsDB Deprem Kredisi | 100 milyon ABD Doları | 10 |
| **2024** | IBRD - Dağıtık GES (Direkt & Apex) | 300 milyon Euro | 29 |
| | IBRD - Bataryalı Elektrik Depolama Sistemleri | 15 milyon ABD Doları | 30 |
| | AFD & CDP - Deprem-İklim | 100 milyon Euro | 12 |
| | ITFC - Deprem | 50 milyon ABD Doları | 2 |
| | EBRD - GEFF - II | 100 milyon Euro | 5 |
| | IFC Kadın İstihdamı | 100 milyon ABD Doları | 3 |
| **2025** | KfW - İklim Finansmanı ve Ekonomik İş Birliği Kredisi | 250 milyon Euro | 12 |
| | IBRD - Büyüme için Uyumun Finsmanı Projesi (Kısmi Garantili İşlem) | 300 milyon Euro | 10 |
| | EBRD - Inclusive Loan | 75 milyon Euro | 5 |
| | OeEB - 2025 | 25 milyon Euro | 8 |
| | AIIB - Sürdürülebilir Enerji ve Altyapı Kredisi, Faz 3 | 200 milyon ABD Doları | 15 |
| | OPEC Fund Kredisi | 50 milyon Euro | 16 |

| TSKB - APEX KREDİLERİ BAŞLICA GÖSTERGELERİ | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Program adı** | **Yılı** | **Anlaşma Tutarı** | **Kredi Kullanan Şirket Sayısı** | **Programın Güncel Durumu** |
| **KOBİ (Kadın İstihdamı & Az Gelişmiş Bölgeler)** | | | | |
| Kapsayıcı Finansmana Erişim Kredisi İkinci Kullandırım (IncA2F) | 2024 | 65 milyon ABD Doları | 20 | Devam Ediyor |
| Kapsayıcı Finansmana Erişim Kredisi (IncA2F) | 2018 | 200 milyon ABD Doları | 453 | Tamamlandı |
| **KOBİ ve İhracat Destekleme** | | | | |
| Yenilikçi Finansmana Erişim Kredisi (IA2F) | 2014 | 250 milyon ABD doları | 231 | Tamamlandı |
| **İhracat Destekleme** | | | | |
| EFIL IV Ek Kredi | 2011 | 300 milyon ABD doları | 137 | Tamamlandı |
| EFIL IV | 2008 | 300 milyon ABD doları | 133 | Tamamlandı |
| EFIL III | 2005 | 305 milyon ABD doları | 168 | Tamamlandı |
| EFIL II | 2004 | 303 milyon ABD doları | 211 | Tamamlandı |
| **KOBİ** | | | | |
| TSKB KAYNAK * | 2017 | 150 milyon Euro | 340 | Devam Ediyor |
| AKKB V APEX | 2016 | 100 milyon Euro | 960 | Tamamlandı |
| AKKB IV APEX | 2013 | 100 milyon Euro | 416 | Tamamlandı |
| AKKB III APEX | 2010 | 100 milyon Euro** | 223 | Tamamlandı |
| KfW APEX | 2004 | 7,7 milyon Euro | 54 | Tamamlandı |
| EIB APEX | 2005 | 150 milyon Euro | 343 | Tamamlandı |

** Geri ödenen kredilerin yeniden kullandırımı*

*** Anlaşma tutarının 90,9 milyon Euro'luk kısmı APEX olarak kullandırılmıştır.*



Bu işlemle birlikte Banka yatırımcı tabanına 10 yeni yatırımcı daha eklendi. İhraç fiyatı, açılıştan kapanışa 50 baz puan iyileşerek, sıfır yeni ihraç primiyle %7,5 seviyesinde gerçekleşti.

Banka 2023 yılının son çeyreğinden itibaren aktif olduğu tahsisli ihraç (private placement) piyasasında ise 2025 yılında toplam 30 milyon ABD doları seviyesinde 2 işlem gerçekleştirdi. 2025 yıl sonu itibarıyla TSKB'nin özkaynak hariç toplam yükümlülükleri içinde Eurobond ihraçlarının payı %22, büyüklüğü ise 380 milyon ABD doları seviyesinde gerçekleşti.

Temmuz ayında sendikasyon kredisine 367 gün vadeli dilimlere ek olarak 734 gün vadeli yeni dilimler ekleyerek, sendikasyon kredisinin vade yapısını çeşitlendirdi. Uluslararası 16 bankanın katılımıyla toplam 238 milyon ABD doları tutarında sağladığı sendikasyon kredisini, %120 çevirme oranıyla başarıyla yeniledi.

### Türkiye Yeşil Fonu'nda İlk Yatırım

TSKB'nin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantörlüğünde Dünya Bankası'ndan sağladığı finansmanla 2024 yılında hayata geçirilen Türkiye Yeşil Fonu (TGF), Türkiye'de ve dünyada krediyle finanse edilerek kurulan, emisyon azaltımı ve kapsayıcı dönüşüm odaklı ilk girişim sermayesi fonu olma özelliğini taşıyor ve iklim risklerinin yönetimini merkeze alan yol haritasıyla Türkiye'nin 2053 Net Sıfır hedefine katkı sağlamayı amaçlıyor. Fonun ilk yatırımı, yenilenebilir enerji ekipman üretiminde önde gelen yerli firmalardan Ateş Çelik'e gerçekleştirildi. Bu yatırım ile şirketin yeni yatırımlarının desteklenmesi, ihracat kapasitesinin artırılması ve uluslararası pazarlardaki payının güçlendirilmesi planlanıyor. TGF, iklim değişikliği azaltım hedefleri doğrultusunda şirketlere sermaye sağlayarak kapasite artışı, yatırım süreçlerinin hızlandırılması ve küresel emisyon azaltımına katkı yaratmayı hedefliyor. Yenilikçi yeşil veya yeşil dönüşüm odaklı şirketlere yatırım önceliğiyle hareket eden fon, yatırım potansiyeline sahip kadın kapsayıcı şirketleri belirleyerek kapsayıcı yatırımları da desteklemeyi amaçlıyor. Fon kapsamında önümüzdeki dönemde yeni yatırımlarla özel sektör sermayesinin harekete geçirilmesine devam edilmesi öngörülüyor.

| ULUSLARARASI TAHVİL PİYASALARINDA 11 YIL | |
|---|---|
| **Ekim 2014** | **Uluslararası Sermaye Piyasalarında ilk tahvil ihracı** |
| **Mayıs 2016** | İlk Sürdürülebilir Finans Çerçevesi |
| **Mayıs 2016** | CEEMEA bölgesi ve Türkiye'nin ilk Sürdürülebilir/Yeşil Tahvil ihracı |
| **Mart 2017** | Dünya'nın ilk Basel-3 Uyumlu Sürdürülebilir Sermaye Benzeri Tahvil ihracı |
| **Mayıs 2017** | Türkiye'nin ilk Tahsis ve Etki Raporlaması |
| **Aralık 2020** | Kapsamı genişleterek güncellenen Sürdürülebilir Finans Çerçevesi |
| **Ocak 2021** | Üçüncü Sürdürülebilir Tahvil ihracı |
| **Eylül 2023** | Dördüncü Sürdürülebilir Tahvil ihracı |
| **Mart 2024** | İlave Ana Sermaye niteliğindeki ilk tahvil ihracı |
| **Ekim 2024** | Uluslararası sermaye piyasalarındaki onuncu yılımızda onuncu Eurobond ihracı |
| **Temmuz 2024** | Geçiş finansmanı boyutu eklenerek güncellenen Sürdürülebilir Finans Çerçevesi |
| **Haziran 2025** | On birinci Eurobond ihracı |

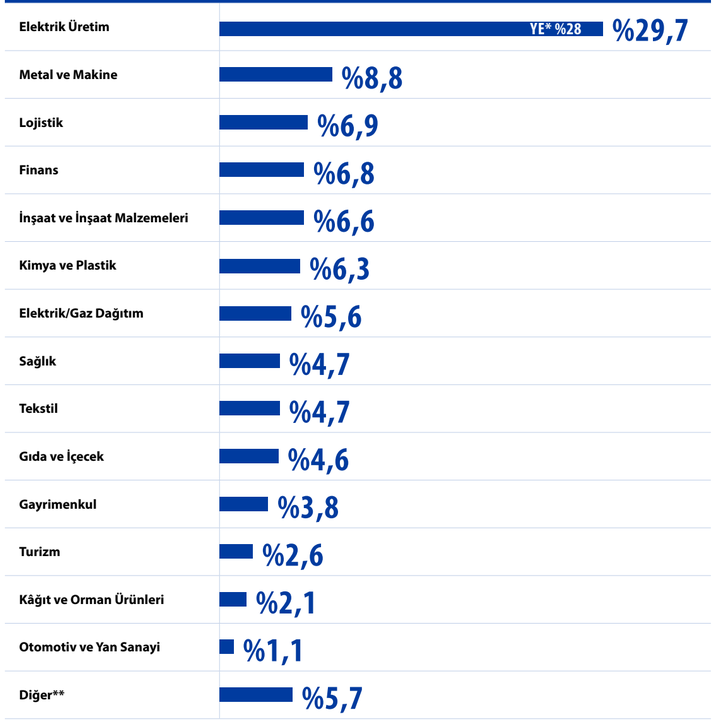
## TEMALAR İLE YARATILAN ETKİ

### SKA Haritalandırma Modeli

TSKB'nin Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA) Haritalandırma Modeli, müşterilere kullandırılan finansmanın Birleşmiş Milletler'in 17 SKA ile ilişkisini analiz ederek kredi portföyü üzerinden yaratılan çevresel ve sosyal etkiyi ölçmeyi amaçlamaktadır.

TSKB'ye özgü olarak geliştirilen model kapsamında, projelerin analiz ve uygulama süreçleri boyunca SKA uyumu ve etki düzeyi izlenmekte; elde edilen sonuçlar düzenli olarak raporlanarak yönetim süreçlerine girdi sağlamaktadır. Model çıktıları, Banka'nın sürdürülebilir finansman stratejisinin izlenmesi ve kredi portföyünün SKA'lar ile uyumunun güçlendirilmesi açısından temel bir referans niteliği taşımaktadır.

## 2025 YILINDA TSKB'NİN KREDİ PORTFÖYÜNÜN SEKTÖR BAZINDA KIRILIMI




** Yenilenebilir Enerji Kredileri*
***Madencilik, Ambalaj, Elektromekanik, Perakende ve diğer*

TSKB, SKA Haritalandırma modeli ile SKA bağlantılı kredilerini kredi tahsis aşamasında belirler. Yürütülen ex-post değerlendirme çalışmaları kapsamında ise kredilerin tahsis aşamasındaki SKA uyumu analiz edilir, izleme çalışmalarında gözlemlenen yeni bağlantılar kurulur. Bu kapsamda yapılan ilk değerlendirme, portföy gözden geçirme ve veri kalitesi kontrolleri SKA Haritalandırma Modeli çıktılarının kredi vadesi boyunca doğru ve veri temelli raporlanmasını sağlar.

Yapılan analizler, yatırımcılara ve paydaşlara yönelik şeffaf bir etki raporlaması imkânı sunarken, TSKB'nin etki bazlı kredi yaklaşımını daha da güçlendirmektedir.

Model kapsamında yapılan analizler ile TSKB'nin SKA bağlantılı 15 milyar ABD doları ve iklim ve çevre bağlantılı 5 milyar ABD doları tutarındaki hedefleri ile kredi portföyünün %90'ının SKA bağlantılı ve %60'ının iklim ve çevre bağlantılı olmasına yönelik oran hedeflerine ilişkin performans hem tutar hem de oran bazında izlenmektedir.

2025 yılı sonu itibarıyla, TSKB kredi portföyünün SKA 8 (İnsana Yakışır İş ve Ekonomik Büyüme), SKA 7 (Erişilebilir ve Temiz Enerji), SKA 13 (İklim Eylemi), SKA 9 (Sanayi, Yenilikçilik ve Altyapı) ve SKA 1 (Yoksulluğa Son) başta olmak üzere 17 SKA'nın 15'i ile bağlantılı bir etki ürettiği tespit edilmiştir.

2026 yılında, SKA Haritalandırma Modeli'nin kapsamının ve metodolojisinin geliştirilmesine yönelik çalışmalar sürdürülerek, kredi portföyü üzerinden yaratılan etkinin daha bütüncül, karşılaştırılabilir ve şeffaf biçimde ölçülmesi ve raporlanması hedeflenmektedir. Bu çerçevede, model çıktıları hem Banka yönetimi hem de paydaşlar için etki bazlı karar alma süreçlerini destekleyen önemli bir araç olarak kullanılmaya devam edecektir.

### Yenilenebilir Enerji

Raporlama döneminde elektrik üretimi %29,7 pay ile TSKB'nin kredi portföyü içerisinde en büyük paya sahip sektördür. Elektrik üretim portföyünün %94'ü ise yenilenebilir enerji projelerinden oluşuyor. Yenilenebilir enerji projelerinin Banka toplam kredi portföyü içindeki payı ise %28'dir.

### Finansman Desteği Sağlanan Yenilenebilir Enerji Kurulu Gücü: 10.204 MW

TSKB orta ve uzun vadeli kaynaklarını 2002 yılından bu yana Türkiye'de hidroelektrik, güneş, rüzgâr, biyokütle/biyogaz ve jeotermal enerji santralleri başta olmak üzere çeşitli yenilenebilir enerji santral projelerine aktarıyor. Ayrıca son yıllarda imalat sektöründe faaliyet gösteren müşterilerin içsel tüketimlerine yönelik çatı ve arazi GES yatırımlarına da önemli ölçüde finansman sağlandı.

Banka'nın finansmanında yer aldığı 495 adet yenilenebilir enerji projesinin toplam kurulu gücü 10.204 MW olup, 2025 yıl sonu itibarıyla Türkiye'nin yenilenebilir enerji toplam kurulu gücünün yaklaşık %14'ünü temsil ediyor. Bugüne kadar finansmanında yer alınan yenilenebilir enerji projelerinin emisyon azaltım katkısı yaklaşık 15 milyon ton $CO_2$e seviyesine ulaştı.

Banka 2021 yılında yayımladığı İklim Değişikliği ile Mücadele ve Uyum Politikası bağlamında, yeni kurulacak kömür yakıtlı termik santral ve elektrik üretim amaçlı kömür madenciliği yatırımlarını finanse etmeyeceğini taahhüt etmişti. TSKB, 2024 yılı Ocak ayında ilgili politikasının kapsamını güncelleyerek, kömür yakıtlı termik santralleri ve elektrik üretimi amacıyla yapılacak kömür madenciliği alanlarında ilave kapasite artışı yatırımlarını da finanse etmeyeceğini açıkladı.

## YENİLENEBİLİR ENERJİ, ENERJİ VERİMLİLİĞİ VE KAYNAK VERİMLİLİĞİ*

**176**
Enerji ve Kaynak Verimliliği Projeleri

**106 HES**
**4.388 MW**
Toplam Kurulu Güç
**3,3 MİLYON HANE**

**104 RES**
**3.238 MW**
Toplam Kurulu Güç
**3 MİLYON HANE**

**18 JES**
**655 MW**
Toplam Kurulu Güç
**1,4 MİLYON HANE**

**240 GES**
**2.011 MW**
Toplam Kurulu Güç
**0,9 MİLYON HANE**

**64 Arazi/Çatı GES**
**782 MW**
Toplam Kurulu Güç

**28 Biyokütle/Atık**
**252 MW**
Toplam Kurulu Güç
**0,4 MİLYON HANE**

*Bugüne kadar finansmanında yer aldığımız projeler

TSKB 2025 yılında çatı GES, arazi GES segmentinde önemli projelere finansman sağlamaya devam etti.

TSKB önümüzdeki dönemde, yerli enerji kaynaklarının ekonomiye kazandırılmasına katkı sağlayan yenilenebilir enerji projelerine destek vermeye devam edecektir.

TSKB, SBTi ve NZBA nezdinde verdiği net sıfır emisyon hedefleri doğrultusunda 2035 yıl sonuna kadar kömür finansmanını sonlandıracağını taahhüt etti.

TSKB'nin finanse ettiği yenilenebilir enerji projelerinin adet bazında üretime geçiş oranı %96'dır.

TSKB tarafından finansman sağlanan yenilenebilir enerji projelerinin adet bazında %96'sı, kurulu güç bazında ise %93'ü 2025 yıl sonu itibarıyla üretime başladı. Böylece faaliyete geçen projelerin toplam kurulu gücü 9.467 MW'a ulaştı. 2003-2025 yılları arasında TSKB tarafından finansman sağlanan yenilenebilir enerji projelerinin toplam yatırım tutarı 14 milyar ABD doları olurken, bu projeler için Banka tarafından taahhüt edilen kredi tutarı yaklaşık 7 milyar ABD doları mertebesinde oldu.

### İç Tüketime Yönelik Çatı GES ve Arazi GES Yatırımları

Enerji fiyatlarındaki artış ve SKDM maruziyeti nedeniyle, son dönemde imalat sektöründeki şirketlerde içsel tüketime yönelik çatı GES, arazi GES yatırımları öne çıkıyor.

TSKB 2025 yılında çatı GES, arazi GES segmentinde önemli projelere finansman sağlamaya devam etti. Bu kapsamda; 26 adet toplam 154 MW kurulu güce sahip çatı GES ve 38 adet toplam 629 MW kurulu gücünde arazi GES yatırımına finansman sunuldu.

TSKB önümüzdeki dönemde, yerli enerji kaynaklarının ekonomiye kazandırılmasına katkı sağlayan yenilenebilir enerji projelerine destek vermeye devam edecektir. 2024 yılında IBRD ile imzalanan anlaşma ile özel sektörün iç tüketim ihtiyaçları kapsamındaki elektrik üretimine yönelik dağıtık güneş yatırım uygulamalarının ve bataryalı elektrik depolama sistemlerinin desteklenmesi hedeflenmektedir. Bu finansman ile firmalardaki cinsiyet eşitliğine ilişkin kapasitenin artırılması da amaçlanmaktadır.

### Enerji ve Kaynak Verimliliği ile Dönüşüme Destek

Banka, bugüne kadar enerji ve kaynak verimliliği odaklı 176 projeye, toplamda yaklaşık 1,4 milyar ABD doları tutarında finansman sağlamış olup, söz konusu yatırımlar 2025 yılı sonu itibarıyla kredi portföyünün %8'ini oluşturmaktadır. Bu kapsamda, özellikle demir-çelik, çimento, tekstil, alüminyum, otomotiv yan sanayi ve kimya sektörlerinde faaliyet gösteren firmaların enerji ve kaynak verimliliği, üretim süreçlerinin iyileştirilmesi ve atık yönetimi alanlarındaki dönüşüm süreçleri desteklenmektedir.

Enerji verimliliği yatırımlarıyla enerji yoğun sektörlerde enerji tüketimi ve karbon emisyonlarının azaltılması hedeflenirken, 2008 yılından bu yana finanse edilen projelerle bu alanda güçlü bir bilgi birikimi oluşturulmuştur. Öne çıkan uygulamalar arasında atık ısıdan enerji üretimi, enerji verimli teknolojiler, tesis modernizasyonu, yeşil bina, enerji optimizasyonu, aydınlatma ve dijital dönüşüm yer almaktadır.

Kaynak verimliliği alanında ise 2013 yılından bu yana sağlanan finansmanla su verimliliği, atık yönetimi, ham madde ve enerji optimizasyonu, döngüsel ekonomi ve sürdürülebilir teknolojiler gibi başlıklarda yatırımlar desteklenmekte; doğal kaynakların daha verimli kullanılması ve katma değerin artırılması amaçlanmaktadır.

### Yeşil Varlık Oranı

11 Nisan 2025 tarihli ve 32867 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ" ile bankaların çevresel sürdürülebilirliğe katkısını ölçmeye yönelik anahtar performans göstergelerinin hesaplanması ve raporlanmasına ilişkin usul ve esaslar belirlendi. Tebliğ kapsamında birincil gösterge olarak yeşil varlık oranı (YVO) tanımlanmış olup, bankalar bilançolarındaki bu oranı düzenli olarak raporlamakla yükümlüdür. TSKB, tebliğ çerçevesinde portföyünü gözden geçirerek dönemsel raporlamalarını gerçekleştirir ve yeşil varlık oranını hesaplar. Raporlama yükümlülüğü altında, teknik kriterlere uyumu gözetir; mevcut iklim ile çevresel ve sosyal risk değerlendirme modelleri ile müşterilerinin çevreye önemli zarar vermeme koşullarını kontrol eder ve asgari sosyal güvenlik standartlarının alındığını gözetir.

**1,4**
**MİLYAR ABD DOLARI**

Enerji ve kaynak verimliliği projelerine sağlanan finansman tutarı

TSKB, sektörde üstlendiği öncü rol çerçevesinde 2025 yılında da Türkiye Bankalar Birliği (TBB) bünyesindeki YVO teknik çalışma grubuna liderlik etti. Çalışma grubu altında düzenlenen dört ayrı çalıştayda bankaların tebliğ kriterlerini nasıl uygulayabileceği tartışıldı ve BDDK ile süreç hakkında istişarelerde bulunuldu. Çalıştaylar, bankaların uygulama kapasitelerini güçlendirmesine, teknik kriterlerin pratiğe aktarılmasına katkı sağladı.

### Kapsayıcılık

TSKB, kapsayıcı kalkınma yaklaşımı doğrultusunda, 2018 yılında Dünya Bankası'ndan sağlanan 400 milyon ABD doları tutarındaki kaynağın yeniden kullandırım çalışmaları kapsamında 2025 yılında da kadın istihdamını ve gelişmekte olan bölgelerde faaliyet gösteren işletmeleri desteklemeyi sürdürmüştür. Banka, fırsat eşitliği alanında firmaların öz değerlendirme yapmalarını teşvik ederken, mevcut uygulamalarını geliştirmelerine yönelik somut aksiyon planları oluşturmalarına da destek olmaktadır. Bu kapsamda, işe alım süreçlerinden başlayarak fırsat eşitliğinin sağlanması, insan kaynakları, etik ve disiplin politikalarının gözden geçirilmesi, iş yerlerinde emzirme odalarının oluşturulması veya iyileştirilmesi, kadın-erkek ücret farkının azaltılması ve cinsiyet eşitliği eğitimlerinin yaygınlaştırılması gibi uygulamalar önceliklendirilmektedir.

Bu çerçevede Banka, 2025 yılında EBRD ile imzaladığı 75 milyon EUR tutarındaki genç ve kadın istihdamı temalı kredi anlaşması ile, depremden etkilenen bölgeler de dâhil olmak üzere, toplumsal cinsiyet eşitliğini ve genç istihdamını destekleyen yatırımlar aracılığıyla kadınların ve gençlerin iş gücüne katılımının artırılmasını hedeflemiştir.

TSKB, strateji ve politikalarıyla uyumlu biçimde kapsayıcılık odağını koruyarak, önümüzdeki dönemde de finansman ve danışmanlık faaliyetleri aracılığıyla toplumsal faydayı artıran ve farkındalık yaratan uygulamaları sürdürmeyi amaçlamaktadır.

### Adaptasyon

TSKB, Türkiye'de reel sektörün iklim değişikliğine karşı dayanıklılığını artırmayı ve sürdürülebilir kalkınmayı desteklemeyi amaçlayan finansman modellerini geliştirmeye devam ediyor.

Bu doğrultuda Banka, Dünya Bankası Grubu üyesi Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası (IBRD) iş birliğiyle yürütülen Büyüme İçin Uyum Finansmanı Projesi kapsamında, özel sektör yatırımlarının fiziksel iklim risklerine karşı direnç kazanmasını destekleyecek finansman olanaklarını devreye almaya hazırlanıyor. Proje çerçevesinde sağlanacak kaynakların, şirketlerin iklim uyum kapasitesini güçlendiren ve uzun vadeli rekabet gücünü artıran yatırımlara yönlendirilmesi hedeflenirken, bu yatırımların değerlendirilmesinde TSKB tarafından geliştirilen risk ve uyum analiz aracı olan AdapTool kullanılacak. Bu kapsamda altyapı dayanıklılığı, enerji verimliliği, su verimliliği, taşkın koruma, iklim dirençli ekipman ve proses uyarlamaları, tedarik zinciri analizleri, pazar araştırmaları gibi önlemlerin ve yatırımlarının teşvik edilmesi planlanıyor. Önümüzdeki dönemde kullandırılması öngörülen bu finansman ile Banka, yeşil dönüşümün yanı sıra iklim değişikliğine uyum yatırımlarının yaygınlaşmasına katkı sağlayarak ekonomide dayanıklılık temelli değer yaratmayı amaçlıyor. Söz konusu anlaşma, IBRD ile toplamda 600 milyon Euro tutarındaki daha geniş kapsamlı projenin ilk aşamasını oluşturuyor.

## DÖNGÜSEL EKONOMİ

TSKB, Aralık 2022'de Fransız Kalkınma Ajansı ile imzaladığı 80 milyon Euro tutarındaki kaynak anlaşmasıyla birlikte, döngüsel ekonomiyi kaynak temalarına ekleyerek önemli bir adım atmıştır. Banka, AFD'den sağladığı bu kaynak ile Türkiye'de faaliyet gösteren firmaların döngüsel ekonomiye hizmet eden yatırımlarına ve döngüsel ekonomi uygulamalarını geliştirmeyi amaçlayan firmalara finansman sağlamaktadır. AFD için de bir ilk olma özelliğini taşıyan döngüsel ekonomi teması, müşterilerin yanı sıra TSKB'nin de teknik kapasitesini geliştirmesi açısından önemli bir fırsat penceresi sunuyor. Bu krediye paralel olarak TSKB, Döngüsel Ekonomi Eylem Planı üzerinde çalışmalarına başlamıştır.

Eylem Planı kapsamında oluşturduğu Döngüsel Ekonomi Yol Haritasıyla birlikte TSKB, aldığı teknik danışmanlık ile uluslararası kalkınma finansmanı kurumlarının iyi uygulamalarını göz önünde bulundurarak metodolojilerin geliştirilmesini ve çalışanlar ile müşterilere döngüsel ekonomi konulu eğitim ve kapasite geliştirme faaliyetleri düzenlemeyi, bu kapsamda da paydaş etkileşimini arttırmayı hedeflemektedir.

TSKB'nin Döngüsel Ekonomi Yol Haritası 4 temel odaktan oluşmaktadır.

Odak 1 – Döngüsel Ekonomi Stratejisi ve Yönetişimi

Döngüsel ekonomi konusunda TSKB'nin ilerlemesini ve performansını değerlendirmek için göstergeler geliştirmek

Odak 2 – Döngüsel Ekonomi Kapsamında İç Kapasite Geliştirme

TSKB'nin döngüsel ekonomi alanındaki ve döngüsel ekonomi ile cinsiyet temalarının bağlamını kurmadaki uzmanlığını geliştirmek ve güçlendirmek

Döngüsel ekonomi odaklı yatırımların belirlenmesine yönelik operasyonel kılavuzların geliştirilmesi, öncelikli sektörleri ve yatırımları belirlemek üzere analizler yürütmek

Odak 3 – Döngüsel Ekonominin Finansal Sermayeye Entegrasyonu

Döngüsel ekonomi projelerinin finansmanına yönelik özel bir kredi programının tasarlanması

Döngüsel Ekonomi yatırımlarının etkilerini değerlendirmek için metodoloji geliştirmek

Odak 4 – Döngüsel Ekonomi Kapsamında Paydaş Etkileşimi

Çalışma gruplarında, konferanslarda ve paydaş toplantılarında bilgi ve deneyim paylaşımı yapılarak müşterilerin, IDFC üyelerinin ve diğer sektör temsilcilerinin farkındalıklarını arttırmak, kapasite gelişimine katkı sunmak

TSKB'nin Döngüsel Ekonomi Yol Haritası 4 temel odaktan oluşmaktadır.

## KOBİ FİNANSMANI

TSKB, kurulduğu günden itibaren Türkiye'nin sürdürülebilir kalkınmasına katkıda bulunma misyonuyla hareket ediyor ve reel sektörün yanında yer alıyor. Bu kapsamda, ulusal ve uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşları, çok taraflı bankalar ve özel fonlarla yakın iş birliği içinde çalışarak KOBİ'lere uzun vadeli ve sürdürülebilir finansman imkânları sunuyor.

TSKB 2025 yıl sonu itibarıyla toptancı bankacılık faaliyetleri kapsamında 31 aracı kurum ile iş birliğine giderek verimli bir performans ve paylaşılabilir değer üretti. Banka, APEX kredileri kanalıyla son üç yıl içerisinde 104 adet KOBİ'ye toplam 89 milyon ABD doları tutarında kredi kullandırdı. Sağlanan finansman KOBİ'lerin istihdamlarını artırmalarına ve korumalarına katkı sağladı.

2026 yılında da APEX finansman modeli bağlamında finansal kuruluşlarla iş birliği içinde IBRD IncA2F kapsamında yeniden kredi kullandırımlarına devam edecek olan Banka, APEX kredileri aracılığıyla KOBİ'lerin temalı ve uzun vadeli fonlara erişiminde artan oranda rol oynamayı sürdürecektir. Aynı zamanda da IBRD "Türkiye Dağıtık Enerji için Piyasa Geçişinin Hızlandırılması Projesi"nin APEX fazına geçilecek olup PFI'lar aracılığıyla uygun görülen güneş enerjisi projelerinin finansmanı kapsamındaki aktivitelere başlanacaktır.



EBRD iş birliğinde 2016 yılında başlatılan ve KOBİ'lerin finansmana erişimlerini kolaylaştırmayı ve geliştirmeyi hedefleyen program, 2019 yılında imzalanan toplam 100 milyon Euro tutarlı risk paylaşım anlaşması ile genişletildi. 2025 yılında EBRD ile ortak kredi finansmanı kapsamında iş birliğine devam edildi. TSKB, 2026 yılında iş birliği projelerinin sayısını artırmayı, çeşitlendirmeyi ve KOBİ'lere sağladığı desteği güçlendirmeyi hedefliyor.

Banka, IBRD IncA2F ile 2018 yılında imzaladığı kredinin yeniden kullandırım çalışmaları kapsamında; doğrudan finansman ve APEX kaynağı ile kadının iş gücüne katılımına ve gelişmekte olan bölgelerde yer alan KOBİ'lere destek olmayı da sürdürmektedir.

2026 yılında da APEX finansman modeli bağlamında finansal kuruluşlarla iş birliği içinde IBRD IncA2F kapsamında yeniden kredi kullandırımlarına devam edecek olan Banka, APEX kredileri aracılığıyla KOBİ'lerin temalı ve uzun vadeli fonlara erişiminde artan oranda rol oynamayı sürdürecektir.

## Kredi tahsis, kredi portföy yönetimi ve izleme faaliyetleri

TSKB'de kredilendirilecek firma ve projelerin seçimi, tahsis ve izleme fonksiyonlarının kapsamlı ve ihtiyatlı bakış açısıyla gerçekleştiriliyor, kredi portföyünün yüksek kalitesinin sürdürülebilirliğine katkı sağlanıyor. Banka'da projeler; finansal analistler ile sektör uzmanları ve mühendisler tarafından yapılan tarafsız, kapsamlı ve derinlemesine incelemeleri baz alan güçlü bir değerlendirme sürecinden geçiyor.

Banka tarafından firmalara yatırımları ve işletme sermayesi finansmanı için sağlanan kredilerin ağırlıklı kısmı, döviz cinsinden oluşuyor. Bu kapsamda firmaların döviz cinsinden gelir ve fon yaratması önem taşıyor.

TSKB kredi portföyünün büyük bir kısmı, gelecekte de stratejik önemini koruyacak olan enerji proje kredilerinden oluşuyor. Söz konusu projelerde, döviz cinsinden garantili fiyatların varlığı ve yerli unsurlara ilişkin ilave teşvikler doğal koruma oluşturuyor, projelerin verimliliğini ve ödeme gücünü yüksek seviyelere taşıyor. Bu kapsamın dışındaki projelerin değerlendirmesinde ise Banka'nın kurguladığı elektrik fiyat modellemesinden faydalanılıyor.

Ek olarak, portföyde yer alan enerji sektörü dışı firmaların büyük çoğunluğunun ihracatçı olması veya döviz cinsinden gelir yaratma kabiliyetlerinin bulunması TSKB kredi portföyünün kur riskini yönetebilen firmalardan oluşmasına katkı sağlıyor.

TSKB'de izleme fonksiyonları, portföy bazında yapılan bütünsel izleme faaliyetleri ve kredili müşteri bazında yapılan münferit izleme faaliyetleri olmak üzere iki başlıkta yürütülüyor.

2023 yılında Banka'nın kredilendirme faaliyeti kapsamında maruz kalabileceği ve kaldığı riskleri etkin bir şekilde yönetmek, portföyü bütünsel olarak izlemek ve gerekli aksiyonları almak amacıyla Kredi Portföy Yönetimi ve Analitiği Müdürlüğü kuruldu. Aynı yıl TSKB kredi portföyünün kredi riski açısından bir bütün olarak değerlendirilmesi, kredi sınıf değişikliği ve karşılık oranları başta olmak üzere portföyün kredi kalitesinin gözden geçirilmesi amacıyla Kredi Portföy Yönetimi Komitesi oluşturuldu. Sektörel ve portföy bazlı analizler aracılığıyla tespit edilen çıktılar ve anomali tespitleri bu komitede değerlendiriliyor.

TSKB'de tüm kredi faaliyetlerine girdi ve içgörü sağlamak üzere özel sektör raporlamaları, kur riski ölçümlemeleri, borç servis karşılama ve ilintili teminat takipleri, derecelendirme senaryoları yapılıyor.

Kredi süreçlerine entegre edilen çevresel, sosyal ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların yönetimi banka içerisinde geliştirilen ERET, İRDA ve SKA Haritalandırma Modeli aracığıyla takip edilmekte olup kredi komitesinde değerlendirmeler üst yönetime sunulur. Proje bazlı değerlendirmeler kredi süreçlerinin bir parçası olarak Mühendislik Müdürlüğü tarafından teknik analizlere paralel olarak ilerletilmektedir. Portföy bazlı çalışmalar ise İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü tarafından kredi projelerinin Banka'nın politika, taahhüt ve hedeflerine uyumun gözetilmesi amacıyla gerçekleştirilir.

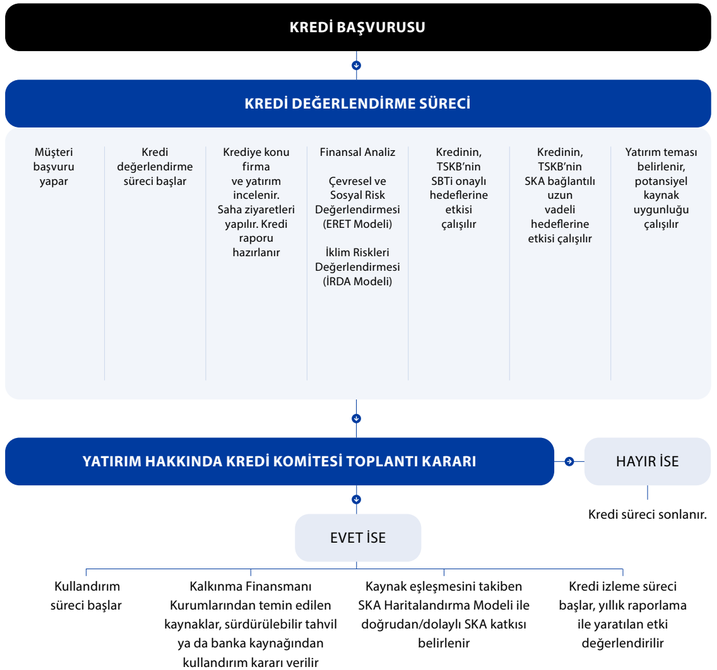
Etkin kredi portföy yönetimi sayesinde, yıl sonu itibarıyla 2. Aşama krediler oranı %7,2 seviyesinde gerçekleşirken; 3. Aşama krediler oranı ise %2,4 seviyesinde kalmıştır. Sektörde en yüksek karşılık oranlarına sahip bankalar arasında yer alan Bankamızda 2. Aşama ve 3. Aşama krediler için karşılık oranlarında ihtiyatlı seviyeler korunmaya devam edildi. Yıl sonu itibarıyla, 2. ve 3. Aşama kredilerin karşılık oranları sırasıyla %31,6 ve %74,1 seviyesinde gerçekleşti. 3. Aşama kredilerin %95'inden fazlası hâlihazırda faaliyetine devam eden firmaların kredilerinden oluşmaktadır. 2025 yıl sonu itibarıyla TSKB toplam serbest karşılık stoku 1,1 milyar TL seviyesindedir.

Yıl sonu nakdi risk bazında 2. Aşama kredilerde yeniden yapılandırma oranı %100 seviyesindeyken bu oran 3. Aşama kredilerde yaklaşık %33 seviyelerinde gerçekleşti.

2025 yıl sonu itibarıyla 3. Aşama kredi oranı %2,4 seviyesinde gerçekleşmiştir. Aktif kalitesindeki mevcut görünüm doğrultusunda 2026 yılında da 3. Aşama kredi oranının %2,5 seviyesinin, net kredi riski maliyetinin ise 50 baz puanın altında gerçekleşmesi öngörülmektedir.

Kredi süreçlerine entegre edilen çevresel, sosyal ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların yönetimi Banka içerisinde geliştirilen ERET, İRDA ve SKA Haritalandırma Modeli aracığıyla takip edilmekte olup Kredi Değerlendirme Kurulu'nda analiz çıktıları üst yönetime sunulmaktadır.

## ÇEVRESEL SOSYAL VE YÖNETİŞİM FAKTÖRLERİNİN KREDİ ANALİZİNE DAHİL EDİLMESİ






## YATIRIM BANKACILIĞI VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ

### Proaktif Hazine Yönetimi

Global alanda uygulanacak tarifelerin belirsizliği ve yurt içinde devam eden dezenflasyonist politikaların neticesinde oluşan piyasadaki dalgalanmalar risk politikaları kapsamında etkin yönetildi. TSKB müşterilerine sunduğu hazine ürünleri ve riskten korunma çözümleri ile kurumsal firmaların finansal risklerini yönetmelerine destek olmaya devam etti. Ticari bankalardan ayrışan güçlü likidite yapısı, proaktif aktif-pasif yönetimi ve piyasa riskine duyarlı yaklaşımı sayesinde, piyasadaki oynaklığın Banka bilançosu üzerindeki olumsuz etkilerinin önüne geçildi. Menkul kıymet ve para piyasalarında fırsat odaklı ve temkinli stratejiler ile kârlılığa önemli katkı sağlandı. Banka 2026 yılında da değişen piyasa koşullarını gözeterek risk yönetimi disiplinini korumayı, müşterilere katma değerli finansal çözümler sunmayı ve sürdürülebilir kârlılığı destekleyen proaktif bilanço yönetimini devam ettirmeyi hedeflemektedir.

### Yatırım Bankacılığı

Sürdürülebilir kalkınma hedefleri doğrultusunda, faaliyetlerimizi çevresel dönüşümü destekleyen sermaye yatırımları aracılığıyla çeşitlendirerek sürdürmekteyiz. Bu çerçevede, sürdürülebilirlik odağıyla 2024 yılında hayata geçirilen Türkiye Yeşil Fonu (TGF), uzun vadeli stratejimizin önemli bir parçasını oluşturmaktadır.

Türkiye Yeşil Fonu'nun yatırım teması, şirketlerin yeşil dönüşüm süreçlerini desteklemek; özellikle yeşil dönüşüm ve iklimlendirme teknolojileri alanlarında üretim ve hizmet sağlayan şirketlere yatırım yapmaktır. Bu kapsamda, gerçekleştirilen sermaye artırımı yatırımları ile bu şirketlerin kendi yatırımlarını hızlandırmaları, kapasite artışına gitmeleri ve böylece küresel karbon salımının azaltılmasına katkı sağlanması hedeflenmektedir. Fon aynı zamanda Türkiye'nin 2053 Net Sıfır hedefi doğrultusunda sanayide kapsayıcı ve yeşil dönüşümü hızlandırmayı amaçlamaktadır.

Türkiye Yeşil Fonu kapsamında ilk yatırım Temmuz 2025'te Ateş Çelik'e gerçekleştirmiştir. Ana faaliyet konusu rüzgâr enerjisine dayalı üretim tesisleri için türbin kulesi ile jeneratörü ve aksamlarının (civata, somun, bağlantı elemanları) imalat ve montaj işleri olan Ateş Çelik yatırımı, rüzgâr enerjisinde yerli teknolojiyi geliştirerek Türkiye'nin sürdürülebilir kalkınma amaçlarına katkısını büyütmeyi hedeflemektedir.

Türkiye'deki yenilenebilir enerji kapasitesinin genişletilmesini amaçlayan bu yatırım; TSKB Türkiye Yeşil Yatırım Fonu'nun yanı sıra İş Enerji ile Maxis Girişim Sermayesi yönetimindeki Temiz Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Atlas Büyüme Sermayesi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu aracılığıyla hayata geçirilmiştir. Anlaşma kapsamında, İş Bankası'nın enerji ve finans alanındaki iştirakleri olan İş Enerji ve Maxis Girişim Sermayesi Yatırım Fonu aracılığıyla 45 milyon EUR tutarında yatırım yapılmıştır. Bunun 20 milyon EUR'su Türkiye Yeşil Fonu aracılığı ile gerçekleştirilmiştir.

Türkiye Yeşil Fonu'nun yatırımları 2026 yılı ve sonrasında da hızla devam edecektir.

TSKB ve Maxis Girişim Sermayesi iş birliğiyle 2023 yılında kurulan TSKB Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (GSYF), başta enerji olmak üzere teknoloji, gıda, üretim, tarım ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren, yüksek büyüme potansiyeline sahip şirketlere yatırım yaparak orta ve uzun vadeli değer yaratmayı hedeflemektedir. Fon, şirket başına 1–5 milyon ABD doları bandında azınlık veya çoğunluk payı alarak yatırım yapmakta; düzenli nakit akışı, kârlılık artışı ve sürdürülebilir büyümeyi desteklemeyi amaçlamaktadır. Çıkış stratejileri arasında stratejik veya finansal yatırımcıya satış, mevcut ortaklara devir ve halka arz yer almaktadır.

Fon, bu strateji kapsamında ilk yatırımını 2024 yılında yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet gösteren Poweren Elektrik'e 3,4 milyon ABD tutarında gerçekleştirmiştir. Şirketin mevcutta 20 MW lisanssız GES kurulu gücü bulunmakta olup; 160 MW depolamalı ön lisanslı proje portföyü (50 MW RES – Kırklareli, 110 MW GES) ve 2026 yılında devreye alınması planlanan 10 MW GES (Konya) yatırımları bulunmaktadır. Gerçekleştirilen azınlık yatırımıyla Türkiye'nin yenilenebilir enerji kapasitesinin artırılması ve enerji arz güvenliğine katkı sağlanması hedeflenmektedir.

Şirket Birleşme ve Satın Alma işlemlerinde ise 2025 yılında özellikle yüksek tutarlı M&A işlemlerinde uluslararası yatırımcıların artmıştır. Finansman koşullarındaki sıkılaşma ve yüksek sermaye maliyeti değerlemeleri aşağı çekerek, finansal gücü yüksek ve stratejik alıcılar için cazip satın alma fırsatları yaratmıştır. Bu dinamik, özellikle perakende ve enerji sektörlerindeki büyük ölçekli işlemlerde gözlemlenmiştir. 2026 yılında ise makroekonomik istikrarın sürmesi halinde yabancı yatırımcı ilgisinin güçlenmesi, teknoloji odağının korunması ve yerli stratejik yatırımcıların daha aktif rolüyle M&A faaliyetlerinde artış yaşanması beklenmektedir.

### Halka Arz Piyasası

2025 yılı Borsa İstanbul'da iki farklı görünümün öne çıktığı bir dönem olmuştur. Yılın ilk aylarında olumlu beklentilerle desteklenen güçlü seyir, Mart ayı sonrasındaki politik gelişmeler, sıkı para politikası ve yüksek faiz ortamının etkisiyle yerini belirgin bir durgunluğa bırakmıştır.

Bu süreçte azalan risk iştahı ve artan kâr realizasyonları doğrultusunda işlem hacimleri zayıflamış, endeks genel olarak yatay ve aşağı yönlü bir eğilim sergilemiştir.

2025 yılının TSKB sermaye piyasaları açısından öne çıkan en kritik gelişmelerinden biri; piyasalardaki yaklaşık 6 aylık durağanlık döneminin ardından, TSKB ve Yatırım Finansman liderliğinde gerçekleştirilen yılın ilk halka arzı olan DOF Robotik halka arz sürecinin başarıyla tamamlanması olmuştur.

2026 yılında ise sermaye piyasalarında normalleşme sürecinin hız kazanması ve yatırımcı iştahının güçlenmesiyle birlikte halka arz faaliyetlerinde yeniden belirgin bir canlanma öngörülmektedir. Bu çerçevede, kalkınma odaklı yatırım bankacılığı vizyonumuza paralel olarak, 2026 yılı içerisinde TSKB liderliğinde 3 yeni halka arzın ve borçlanma araçları tarafında çeşitliliği artıracak biri kira sertifikası, diğeri tahvil olmak üzere 2 stratejik ihracın başarı ile tamamlanması beklenmektedir.

Bununla birlikte, borçlanma araçları tarafında da çeşitliliğin öne çıktığı bir dönem öngörülmektedir. TSKB, yeşil tahvil ve sürdürülebilirlik temalı kira sertifikaları başta olmak üzere borçlanma araçlarının yapılandırılması ve ihraç süreçlerinde aktif rol üstlenmeye devam etmektedir. Bu yaklaşım, bankanın yatırım bankacılığı faaliyetlerini derinleştirmekte olup çeşitli finansman araçları sunmasını sağlamaktadır.

### Danışmanlık Hizmetleri

Banka ekonomik, finansal ve mühendislik alanlarındaki bilgi birikimi ve deneyimini danışmanlık ekseninde etkin ve kaliteli bir şekilde yönetiyor. TSKB söz konusu tecrübesini ekonomik faydaya dönüştürmek ve gelirleri çeşitlendirmek hedefiyle, tek bir çatı altında, üç departmanla hizmet veriyor: Danışmanlık Hizmetleri Satış, Ekonomik Araştırmalar, Finansal ve Teknik Danışmanlık. Danışmanlık hizmetleri aracılığıyla, stratejik hedefler kapsamında, müşterilerin uzun vadeli iş ve çözüm ortağı olmayı ve sürdürülebilir kalkınmaya kredi faaliyetleri dışında da etki üretmeyi amaçlıyor.

Ana iş kolları arasında yer alan danışmanlık hizmetleri ile ilgili detaylara Fikri ve Üretilmiş Sermaye bölümünden ulaşabilirsiniz.

## TSKB BAĞLI ORTAKLIKLARI

## YATIRIM FİNANSMAN

TSKB ve İş Bankası'nın öncülüğünde, 13 büyük bankanın katılımıyla 15 Ekim 1976 yılında kurulan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. (Yatırım Finansman), Türkiye'nin ilk borsa aracı kurumudur. TSKB, Yatırım Finansman'da %95,78 oranında iştirak payına sahiptir.

### Sektöre yön veren Türkiye'nin ilk borsa aracı kurumu

Yatırım Finansman, 2025 yılında da sorumlu kârlılık prensibi çerçevesinde gerek yatırımcı müşterilerine gerek paydaşlarına tatminkâr bir getiri sağlama yönündeki hedeflerini gerçekleştirdi.

Türkiye çapında 13 hizmet noktası ile hizmet sunan Yatırım Finansman, 2025 yılında ulaştığı 1,715 milyon TL'yi aşan özkaynak ve 124 milyar TL'yi aşan müşteri varlığı ile sektöre yön veren ve en çok tercih edilen lider aracı kurumlardan biri olarak hizmet sunuyor.

### Dijitalleşme ile hibrit büyüme modeli

Yatırım Finansman 2022 yılında başlattığı Müşteri Merkezli Dijital Dönüşüm Projesi çalışmaları çerçevesinde müşteri memnuniyetinin ve bağlılığının yükseltilmesi, satış gücü etkinliğinin artırılması, kaynak verimliliğinin sağlanması gibi katma değer sağlayacak kazanımların yanı sıra müşterilere doğru kanaldan doğru hizmetin verilmesinin sağlanmasını da amaçladı. Bu bağlamda Şirket'in mevcut müşterileri, dijitalden ve şubeden hizmet alacak iki ana segmentte gruplandı, dijitalleşme ile hibrit büyüme modeli hayata geçirildi.

Bu modeli güçlendirecek dijital etkinliğin artırılması çalışmalarına aralıksız devam eden Yatırım Finansman müşterilerine kişiselleştirilebilir bir yatırım deneyimi sunarken, tüm işlemlerin tek platformdan yapılmasını sağlayacak yeni mobil uygulaması YaFi'nin geliştirme çalışmalarına 2025 yılı boyunca devam etti.



Raporlama döneminde modern ve kullanıcı dostu tasarıma sahip, altyapısı dijital pazarlama dinamiklerine uygun geliştirilen yeni kurumsal web sitesinin yenilenmesi çalışmalarını tamamladı. Kurumun müşteri iletişim süreçlerini profesyonel çağrı yönetimi disiplini içerisinde yönetebilmek ve yeni servis modeli kapsamında dijital müşterilerin memnuniyetini üst seviyede tutabilmek amacıyla Çağrı Merkezi Servisleri geliştirildi.

Ana ortağı İş Bankası ile yarattığı sinerjik iş birlikleri çerçevesinde, İş Bankası Bilgileri İle Yatırım Finansman Müşterisi Olma ve ayrıca İşCep ve İş Bankası İnternet Şubesi'nden Yatırım Finansman'a Kolay Para Transferi yeniliklerini dijital mecralarda hayata geçirecek çalışmaları tamamlandı.

Dijital kanallardan yeni müşteri kazanımının önemli araçlarından görüntülü görüşme ile hesap açılış sistemi alt yapısında yeniliğe giderek bu kanaldan hesap açılışı süreçlerini iyileştirdi, başarılı hesap açma sayısını artıran önemli bir sistemsel entegrasyonu tamamladı.

### Yatırımda ilklere imza atan uygulamalar

Yatırım Finansman; geniş yetkili aracı kurum statüsü çerçevesinde, şube ağı, çevrim içi ve mobil uygulamalarıyla yurt içi ve yurt dışı bireysel, kurumsal yatırımcılara, sermaye piyasalarına güvenilir ve hızlı erişim olanağı sunuyor.

Yatırım Finansman'ın geliştirdiği YFTRADE, YFTRADEMOBILE, YFTRADEINT işlem platformları ve çevrim içi hesap açılışı için devreye alınan YF YÜZYÜZE uygulamaları; taşınabilir veya masaüstü bilgisayarlar, yeni nesil akıllı cihazlar ile yerli ve/veya yabancı piyasalarda güvenilir, aracısız işlem yaparak zaman ve mekândan bağımsız şekilde yatırımcılara fayda sağlıyor.

TSKB'nin çeşitli yatırım bankacılığı projelerinde birlikte yer aldığı Yatırım Finansman; tabana yayılma stratejisi ile 2025 yılında da başta pay ve vadeli işlem piyasalarında olmak üzere varlık yönetimi kapsamında müşterilerine uygun farklı finansal ürün ve enstrümanları sunmaya ve yatırımlarını kazanca dönüştürmeye devam etti.

### Finansal okuryazarlık için farkındalık yaratan iş birlikleri

Yatırımcıların finansal okuryazarlık düzeylerini artırmak ve onlara doğru yatırım kararları almalarını sağlayacak yeterli donanımı kazandırmak amacıyla 2025 yılında yatırımcılarla fiziki olarak bir araya gelen Yatırım Finansman'ın İstanbul, İzmir, Antalya, Gaziantep ve Adana'da düzenlediği yatırımcı buluşmalarına 760 kişi katıldı.

2025 yılında Prof. Dr. Hakkı Öztürk ile Yatırımcının Finans Rehberi eğitim serisi kapsamında her biri 5 saatlik toplam 4 çevrim içi seminer gerçekleştirildi.

## TSKB GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI

2006 yılında kurulan ve TSKB'nin %88,61 oranında iştirak payına sahip olduğu TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (TSKB GYO), güçlü bir gayrimenkul portföyü oluşturmayı ve geliştirmeyi amaç edinmiş bir gayrimenkul yatırım şirketidir.

Bir sermaye piyasası kurumu olan TSKB GYO, gayrimenkullere, gayrimenkul projelerine, gayrimenkule dayalı haklara ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapıyor, belirli projeleri gerçekleştirmek üzere adi ortaklıklar kuruyor ve SPK'nın ilgili tebliğinin izin verdiği diğer faaliyetlerde bulunuyor.

TSKB GYO, temel değerleri olan tutarlılık, şeffaflık, kalite, sosyal sorumluluk, müşteri odaklılık ve ekip çalışması doğrultusunda yatırım stratejisini proje geliştirme yoluyla büyüme, sürdürülebilirlik ve risk yönetimi konularına odaklamaktadır.

SPK ve BDDK tarafından yetkilendirilmiş TSKB Gayrimenkul Değerleme, üç lisansla hizmet veren yapısı ve uluslararası sertifikalara sahip uzman kadrosuyla 2025 yılında yurt içi ve yurt dışında gerçekleştirdiği değerleme çalışmalarıyla sektörde güçlü bir yetkinlik ortaya koymaktadır.

### Tutarlı, şeffaf, kaliteli, müşteri odaklı değerler bütünü

Temel değerleri tutarlılık, şeffaflık, kalite, sosyal sorumluluk, müşteri odaklılık ve ekip çalışması olan TSKB GYO'nun yatırım stratejisi, proje geliştirme yoluyla büyüme, sürdürülebilirlik ve risk yönetimi konularına odaklıdır.

10 milyon TL başlangıç sermaye ile kurulan Şirket'in sermayesi 2021 yılında gerçekleştirilen artırım ile 650 milyon TL'ye yükseltildi. TSKB GYO'nun aktif büyüklüğü 31 Aralık 2025 itibarıyla yaklaşık 7,0 milyar TL'ye, yönetimi altındaki kiralanabilir alan büyüklüğü ise yaklaşık 65.000 $m^2$'ye ulaştı.

2025 yıl sonu itibarıyla TSKB GYO gayrimenkul portföyünde, İstanbul Pendik'te yer alan ve 17 Aralık 2009 tarihinde hizmete giren, yaklaşık 80.648 $m^2$ kapalı alan ve 30.573 $m^2$ kiralanabilir alana sahip Pendorya Alışveriş Merkezi, İstanbul Fındıklı'da bulunan 17.827 $m^2$ kapalı alana sahip iki ofis binası, İstanbul Karaköy'de bulunan Tahir Han, Adana şehir merkezinde yer alan ve 2015 yılının Eylül ayında işletmeye açılan Divan Adana Oteli ve bağımsız alanlarının yarı hissesi bulunuyor.

### Kira gelirlerinin artırılması ve portföyün çeşitlendirilmesine yönelik çalışmalar

TSKB GYO'nun yatırım stratejileri arasında, mevcut kira gelirlerinin artırılması ve portföyün çeşitlendirilmesi yer alıyor. Bu doğrultuda, 2025 yılında Pendorya AVM'nin doluluk oranı ve kira gelirini artırmaya yönelik çalışmalarına devam edecek olan Şirket, benzer şekilde, Divan Adana Oteli'nin bulunduğu bölgedeki rekabet avantajını kullanarak kârlılığının artırmayı hedefliyor.

### TSKB GAYRİMENKUL DEĞERLEME

TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş., Kasım 2002'de kuruldu. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Şubat 2003'te "Gayrimenkul Değerleme Kuruluşları" listesine alınan Şirket, SPK lisansına sahip ilk kuruluşlardan biri oldu.

TSKB Gayrimenkul Değerleme, BDDK'dan "gayrimenkul, gayrimenkul projesi veya bir gayrimenkule bağlı hak ve faydaların değerlemesi" hizmeti sunma yetkisinin yanı sıra uluslararası geçerliliği olan Royal Institute of Chartered Surveyors-RICS sertifikasını alan Türkiye'deki ilk şirketlerden biridir.

Şirket, vizyoner danışmanlık hizmetleriyle gayrimenkul yatırımlarında yerli ve yabancı yatırımcılara doğru ve sağlıklı adımlar için yön veriyor.

Türkiye'nin tüm coğrafi bölgelerinde yer alan şubeleri ile yaygın bir hizmet ağına sahip olan TSKB Gayrimenkul Değerleme, günden güne güçlenen deneyimli ve uzman kadrosuyla gayrimenkul sektörünün geçirdiği yapısal dönüşüme ve değişen kullanıcı tercihlerine, stratejik, yenilik odaklı ve sürdürülebilir çözümler sunmayı hedefliyor.

Bilgi birikimini ve yetkinliklerini geliştirmeyi, uluslararası öncü kuruluşlarla iş birliği yapmayı ve alanındaki yenilikleri takip etmeyi odağına alarak çalışmalarını sürdüren Şirket, bugüne kadar yurt dışında 28 farklı ülkede değerleme çalışması yaptı.

Detaylı bilgiye Fikri ve Üretilmiş Sermaye bölümünden ulaşabilirsiniz.

### Escarus

Nisan 2011 yılında faaliyetlerine başlayan Escarus (TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş.), deneyimli ve uzman kadrosuyla, dünya genelinde kabul görmüş uluslararası çevresel ve sürdürülebilir yaklaşımları Türk iş dünyasına entegre etmeyi ve Banka temel misyonlarından biri olan sürdürülebilir kalkınmayı, danışmanlık alanında güçlendirmeyi amaçlıyor.

Faaliyetlerini "Stratejik Sürdürülebilirlik", "Operasyonel Sürdürülebilirlik", "Araştırma, Raporlama ve Eğitim" olmak üzere üç ana başlık altında yürüten Escarus, enerji, finans, inşaat ve imalat sanayi gibi kritik sektörler başta olmak üzere, sürdürülebilirlik yönetim sistemleri ve stratejileri, sürdürülebilir finans, kaynak ve enerji verimliliği, iklim riskleri yönetimi, karbon-su yönetimi, sürdürülebilirlik raporu gibi her türden finansal olmayan raporlama ve toplumsal cinsiyet eşitliği gibi birçok alanda katma değeri yüksek danışmanlık çözümleri tasarlıyor ve hayata geçiriyor.

Escarus ayrıca Avrupa Yeşil Mutabakatı, Emisyon Ticaret Sistemi, karbon piyasaları, Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi gibi özel temalara yönelik araştırma ve danışmanlık faaliyetleri de yürütüyor. Yüksek dönüşüm potansiyeli barındıran sektörlere özgü olarak; ulusal ve uluslararası mevzuat ve yönetmeliklerle uyumlu çözümler, temiz üretim yol haritaları, sorumlu tedarik zinciri uygulamaları ve derecelendirme hazırlığı gibi alanlarda hizmetler sunuyor. Danışmanlık rolüne ek olarak, projeler sonrasında uygulama aşamasındaki "kılavuz" yaklaşımıyla da farklı sektörlerde kendini kanıtlamış yüksek performansa sahip olmaya devam ediyor.

Ticaret Bakanlığı tarafından Avrupa Birliği Yeşil Mutabakat Uyum Projesi kapsamında başlatılan Responsible Programı için danışmanlık hizmeti vermek amacıyla yetkilendirilen kuruluşlar arasında yer alan Escarus'un ilgili bakanlıklar ve kalkınma finansmanı kurumları ile yürüttüğü iş birlikleri de dâhil olmak üzere daha detaylı bilgiye Fikri ve Üretilmiş Sermaye bölümünden ulaşabilirsiniz.

### TSKB Hissesinin 2025 Performansı

Türkiye'de sermaye piyasalarının oluşumunda öncü kuruluşlar arasında yer alan ve 1986 yılında halka açılan ve "TSKB" koduyla işlem gören TSKB hisseleri; 2025 yılında BIST 50 Yıldız Pazar'da işlem görmüştür. 2009 yılından bu yana her yıl kurumsal yönetim derecelendirme hizmeti alan ve en yüksek notlara sahip kurumlar arasında yerini koruyan Banka BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ndeki yerini de korumaya devam etmiştir. Banka aynı zamanda BIST Sürdürülebilirlik ve BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeks'lerinde de yer aldı.

2025 yılında Banka'nın hisse senedi, ortalama 27 milyon lot hacimle işlem gördü. Yılı 34,6 milyar TL (807 milyon ABD doları) seviyesinde piyasa değeri ile tamamladı.

Raporlama döneminde, Banka, hisse ve tahvil yatırımcı tabanını aktif bilgilendirme ve geliştirme çalışmalarına devam etti. Yurt içi ve yurt dışından katılım sağlanan 4 adet yatırımcı ilişkileri konferansı, tahvil ihraçları öncesinde yapılan sanal roadshow toplantıları ve portföy yönetim şirketi odaklı görüşmeler dâhil olmak üzere toplamda 140 adet toplantı/görüşme gerçekleştirilerek yatırımcıların sözlü ve yazılı bilgi taleplerine ivedilikle yanıt verildi.

TSKB, yatırımcı ilişkileri faaliyetleri kapsamında, ÇSY ve etki yatırımcıları da dâhil olmak üzere, yerli ve yabancı yatırım çevreleri ile temaslarını 2026 yılında da sürdürecektir.

**TSKB HİSSESİNİN 2025 PERFORMANSI**

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| **TSKB Hisse Kapanış Fiyatı (TL)*** | 1,44 | 4,37 | 6,55 | 12,22 | 12,35 |
| **Değişim (%)** | 17,5 | 203,5 | 49,9 | 86,6 | 1,1 |
| **BİST Banka Endeksi** | 1.558 | 5.028 | 8.717 | 14.555 | 16.540 |
| **Değişim (%) **** | 2,4 | 215,1 | 71,7 | 66,97 | 13,6 |
| **BİST 100 Endeksi** | 1.858 | 5.509 | 7.470 | 9.831 | 11.262 |
| **Değişim (%) **** | 25,8 | 196,6 | 36,4 | 31,6 | 14,6 |
| **BİST Banka Endeksine göre Rölatif Getiri (%)** | -19,5 | -3,7 | -13,6 | 11,7 | -11,1 |

Kaynak: Finnet
* Geçmişe dönük kapanış fiyatları ilgili tarihlerden sonra gerçekleşen nakit temettü ve bedelsiz sermaye artışına göre düzeltilmiştir.
** Yıl başına göre değişim

### Mali Durum, Kârlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme ve 2025 Finansal Gerçekleşmeleri

TSKB'nin aktif büyüklüğü 2025 yılında TL bazında %41,3 artışla 326,7 milyar TL seviyesine yükseldi. Banka'nın aktiflerinin %22,1'i Türk Parası (TP), %77,9'u Yabancı Para (YP) cinsindendir. Banka'nın faiz getirili aktiflerinin toplam aktiflerine oranı ise %91'dir.

2025 yılında Kurumsal Bankacılık, Proje Finansmanı ve APEX Bankacılığı faaliyetleri kapsamında uzun ve kısa vadeli toplam 1,9 milyar ABD doları tutarında nakdi kredi kullandırımı gerçekleştirildi. Banka'nın kaynak yapısına paralel olarak kredilerin %93,4'ü YP cinsindedir.

2025 yılında %41,7 artışla 235,9 milyar TL'ye ulaşan nakdi kredi portföyü kur etkisinden arındırılmış bazda %11,2 artış kaydetti. Brüt kredilerin toplam aktifler içindeki payı %72,2 olarak gerçekleşti.

Banka'nın kredilerinin %81'e yakını yatırım, %12'si işletme kredileri, kalanı ise APEX ve diğer kredilerden oluşuyor. Kredilerin, dövize endeksli krediler de dâhil olmak üzere döviz cinsi dağılımına bakıldığında %40,6'sı ABD doları, %52,9'u Euro ve %6,5'inin TL cinsinden olduğu görülüyor.

**235,9**
**MİLYAR TL**
2025 yıl sonu itibarıyla nakdi kredi portföyü tutarı

Toplam kredi portföyü için SKA bağlantılı kredilerin payı %92,3, iklim ve çevre bağlantılı SKA'lara katkı sağlayan kredilerin payı ise %59,2'dir.

2025 yılında kullandırılan kredilerde %19 pay ile enerji sektörüne yönelik yatırımlar öne çıktı. Enerji sektörünü %13 ile finans sektörü, %11 ile metal ve makine sektörü izledi. Kredi portföyünün yıl sonu itibarıyla sektör dağılımına bakıldığında %30'unun enerji üretim sektörüne, %9'unun metal ve makine sektörüne kullandırılan kredilerden oluştuğu görülüyor.

Bu sektörleri takip eden finans, lojistik, tekstil, inşaat ve kimya ve plastik sektörleri portföyde %4-7 bandında pay alıyor.

2024 yıl sonunda %2,2 seviyesinde kaydedilen takipteki kredilerin toplam krediler içindeki payı, 2025 yıl sonunda %2,4 olarak gerçekleşti. 2. aşama kredilerin toplam portföye oranı ise %7,2 oldu. 2025 yıl sonunda karşılık oranı 2. aşama krediler için %31,6; 3. aşama krediler için %74,1'dir. Kur etkisinden arındırılmış net kredi riski maliyeti 55 baz puan olarak gerçekleşmiştir.

Aktifte kredilerden sonra %17 ile en önemli paya sahip olan menkul kıymetler portföyünün toplam büyüklüğü bir önceki yıla göre %26,8 büyüme ile 52,6 milyar TL seviyesine ulaştı. Yıl sonu itibarıyla menkul kıymetler portföyünün %56,7'si TL cinsindendir. Bu kısım içinde gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkullerin oranı %47,9 itfa edilmiş maliyet ile ölçülen menkul değerlerin oranı ise %52,1'lik yer tutuyor.

Yıl başı ve yıl sonu karşılaştırmasında, TL portföydeki enflasyona endeksli kıymetlerin oranı %47 seviyesinden %36'ya düştüğü görülüyor. Tamamı serbest özkaynaklar ile fonlanan TL portföyün ortalama vadesi ise 2,9 yıldır.

Bilançonun pasif kısmının, aktif kompozisyon ile uyumlu olarak %84'ü YP yükümlülüklerden oluşuyor. Söz konusu kredilerin tamamına yakını döviz cinsinden yurt dışından sağlanan orta ve uzun vadeli kaynaklardan oluşuyor. Bilançodaki kaynakların %48,5'i T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi ile temin edilmiştir.

TSKB'nin aktif ve pasif dengesinde borçlanma ve plasman faiz yapısının değişken ağırlıklı olması, bankacılık sektöründen farklılaşarak fonlamanın vade yapısının plasmanlara göre daha uzun olması dikkate alınarak yapılan etkin aktif pasif yönetimi ile faiz ve likidite pozisyonu belirlenen asgari yasal oranları sağlayacak şekilde yönetilmektedir.

TSKB'nin gelir tablosuna göre 2025 yılı net faiz gelirleri %13 artış kaydederek yaklaşık 17,1 milyar TL'ye yükseldi. Banka'nın yıl sonu net faiz marjı ise %5,6 olarak kaydedildi.

Sermaye piyasalarının önemli bir aktörü olan ve danışmanlık faaliyetleri ürün gamını yıldan yıla geliştiren TSKB'nin ücret ve komisyon gelirleri, piyasa koşulları ve işlem hacimlerindeki zayıflamanın etkisiyle 2025 yılında %17 azalış kaydetti.

Öte yandan, çalışan ve diğer faaliyet giderleri toplamı %56,9 artışla 3,4 milyar TL'ye yükseldi. Buna paralel olarak gider/gelir oranı %13,8'ten %17,1'e yükseldi.

Yıl içerisinde yapılan yardım ve sosyal sorumluluk projeleri çerçevesindeki harcamaların toplam tutarı 5,7 milyon TL olarak gerçekleşti.

TSKB'nin 2025 yılı karşılıklar ve vergi öncesi kârı %8,4 artışla 14,8 milyar TL'ye, net dönem kârı %12,3 artışla 11,4 milyar TL'ye yükseldi. 2025 yılında %29,3 özkaynak kârlılığı elde edildi. Banka'nın özkaynakları, bir önceki yıla göre %40,6 artışla 45,7 milyar TL'ye yükseldi ve pasif toplamı içindeki payı %14 olarak gerçekleşti.

Banka'nın sermaye yeterlilik oranı 2025 yıl sonu itibarıyla %25,7'dir. BDDK geçici önlemleri hariç oranlar sırasıyla; %20,3; %19,2 ve %14,9'dur.

Söz konusu oranlar yasal limitlerin oldukça üzerindedir ve TSKB'nin büyüme stratejisini destekler.

### Sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatların finansal sermayeye etkisi

TSKB dinamik değer yaratma modeli, kalkınma finansmanı kurumları ve finansal kuruluşlarla uzun soluklu iş birlikleri ve ülke politikaları ile uyumlu faaliyetleri kapsamında müşterilerinin ihtiyaçları ve uluslararası iyi uygulamalar ışığında etki ürettiği alanları sürekli izliyor ve değerlendiriyor.

Banka stratejisine önemli girdiler sağlayan paydaş ve önceliklendirme analizleri bağlamında gerçekleştirilen anket ve çalıştayların çıktıları, gelecek dönem çalışmalarına ışık tutuyor. Öncelikli konular özelinde analiz edilen risk, fırsat ve etki alanları TSKB'nin finansal sermayesine doğrudan etki ediyor.

İklim risk ve fırsatları başta olmak üzere TSKB'yi doğrudan veya kredi ve yatırım portföyü kanalıyla dolaylı etkileyebilecek sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatlar, Banka'nın kalkınma finansmanı kurumları ve uluslararası finansal kuruluşlarla yürüttüğü temalı kaynak müzakerelerini şekillendiriyor.

2025 yıl sonu itibarıyla, TSKB'nin anlaşması imzalanmış ancak henüz çekişi yapılmamış tamamı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantili yaklaşık 1 milyar ABD dolarlık kaynağının %82'si iklim ve çevre bağlantılıyken geri kalanı ise depremden etkilenen bölgelerin yeşil dönüşümü temalıdır.

Bilançonun pasif tarafında yer alan bu fon bilançonun aktif tarafında krediler kalemini doğrudan etkilemektedir.

TSKB, 2025 yıl sonu itibarıyla %59,2 olan iklim ve çevre bağlantılı kredilerin toplam kredi portföyüne oranını 2030 yılına kadar %60 mertebesinde dengelemeyi hedefliyor. Banka 2024 yılında duyurduğu ve 2026 yılı itibarıyla yukarı yönlü revize ettiği hedefi kapsamında aynı tarihe kadar 5 milyar ABD doları seviyesinde iklim finansmanı sağlamayı taahhüt ediyor.

TSKB başta iklim krizi ile ilgili konular olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı riskleri, geliştirmiş bulunduğu kapsamlı değerlendirme ve izleme süreçlerinin yanı sıra sürdürülebilir finans konusunda ileri uzmanlığa sahip insan sermayesinin güçlü katkısı ile fırsat olarak değerlendiriyor.

Banka, söz konusu alanlara kredilendirme faaliyetleri dışında yatırım bankacılığı, danışmanlık hizmetleri ve bağlı ortaklıkları ile geliştirdiği sinerji kapsamında da dokunmaya ve etki alanını büyütmeye odaklıdır. Banka, Raporlama döneminde ilk yatırımını yerli ekipman üretiminin öncü şirketlerinden Ateş Çelik'e yapan Türkiye Yeşil Fonu ile düşük karbonlu ekonomiye geçişe yönelik derinleştirmeyi hedeflediği hizmetleri ile çok yönlü katkı ve etkisini sürdürecektir. Türkiye'de ve dünyada kredi ile finanse edilerek kurulan, emisyon salımı azaltım ve kapsayıcı dönüşüm odaklı ilk girişim sermayesi yatırım fonu olan Türkiye Yeşil Fonu'nun toplam büyüklüğünün 405 milyon ABD dolarına ulaşması hedeflenmektedir.

TSKB'nin hedefi sahip olduğu uzmanlık ve iş yapma becerisini artan oranda kullanarak gerek doğrudan gerek bağlı ortaklıkları kanalıyla sürdürülebilirlik odağındaki etkinliğini artırmak, konsolide finansal performansında sürdürülebilirlik bağlantılı faaliyetlerinin katkısını artırmaktır.

| Finansal Beklentiler (Solo) | 2025 Yıl Sonu Beklentileri (%) | 2025 Yıl Sonu Sonuçları (%) | 2026 Yıl Sonu Beklentileri (%) |
|---|---|---|---|
| **Büyüme** | | | |
| Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi | Düşük çift hane | 11,2 | Düşük çift hane |
| **Kârlılık** | | | |
| Net Faiz Marjı | ~5 | 5,6 | ~4,5 |
| Ücret ve Komisyon Artışı | ~ Ortalama enflasyon | -17 | >50 |
| Özkaynak Kârlılığı | ~30 | 29,3 | ~25 |
| **Verimlilik** | | | |
| Faaliyet Giderleri Artışı | > Ortalama enflasyon | 53 | > Ortalama enflasyon |
| **Sermaye Yapısı*** | | | |
| Sermaye Yeterlilik Oranı | ~21 | 20,3 | ~19 |
| Ana Sermaye Yeterlilik Oranı | ~20 | 19,2 | ~18 |
| **Aktif Kalitesi** | | | |
| Takipteki Kredi Oranı | <2,5 | 2,4 | ~2,5 |
| Net Kredi Riski Maliyeti c(Kur etkisi hariç) | <50 baz puan | 55 baz puan | ~50 baz puan |

*BDDK düzenlemeleri hariç

# DOĞAL SERMAYE

| Hedef | Gerçekleşme |
|---|---|
| Önümüzdeki dönemde yürürlüğe girmesi beklenen Türkiye Yeşil Taksonomi Yönetmeliği ve BDDK Yeşil Varlık Oranı Tebliği uyarınca krediler uygulamasında teknik tarama kriterlerinin tanımlanmasına yönelik çalışmalara devam etmek ve portföy analizi gerçekleştirmek | BDDK tarafından Nisan 2025'te Yeşil Varlık Oranı Tebliği yayımlanmıştır. TSKB, tebliğ çerçevesinde portföyünü gözden geçirerek dönemsel raporlamalarını gerçekleştirmekte ve yeşil varlık oranını hesaplamaktadır. Türkiye Yeşil Taksonomi Yönetmeliği'nin Resmi Gazete'de yayımlanması akabinde, yükümlülüklerin ve uygulama adımlarının değerlendirilmesi için fizibilite çalışması yapılacaktır. |
| İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Bankalarca Etkin Yönetimine İlişkin Rehber taslağı başta olmak üzere yerel ve global düzenlemeler ışığında, iklim risklerinin yönetişimi, ölçümü, finansallaştırılması ile bu risklere ilişkin stres testi ve senaryo analizleri çalışmalarına devam etmek | BDDK tarafından Temmuz 2025'te yayımlanan "İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber" sonrasında, Banka ilgili müdürlükleri koordinasyonunda kapsamlı bir durum analizi çalışması yürütmüş; uygulamaların Banka bünyesinde içselleştirilmesi ve tam uyumun sağlanmasına yönelik aksiyon adımları tanımlanmıştır. Bu çerçevede, iklimle ilgili sorumluluklar, ilgili çalışanlar ve raporlama süreçleri netleştirilip, Banka içi politika ve prosedürlere derç etme çalışmaları devam etmektedir. |
| Sınırda Karbon Düzenleme Mekanizması kapsamında, boşluk analizleri yaparak kapasite gelişimine devam etmek | Avrupa Komisyonu tarafından paylaşılan rehber dokümanlar takip edilmiş, portföy müşterilerine SKDM raporlamalarına ilişkin sorular yönetilmiş ve alınan yanıtlar ile analizler yapılarak kapasite geliştirilmiştir. |
| TSRS 2 İklimle Bağlantılı Finansal Açıklamalar ışığında bağlı ortaklıklar, iştirakler ve müşteriler ile bir araya gelerek bilgilendirme toplantıları düzenlemek | Bağlı ortaklık ve iştirakler için 4 adet bilgilendirme toplantısı gerçekleştirilmiştir. |
| İyi uygulamalar ve uluslararası kabul gören standartlar takip edilerek, öncü raporlama yaklaşımını sürdürmek ve önümüzdeki dönemde yayımlanacak entegre faaliyet raporlarında TSRS uyumunu gözeterek gelişim göstermek | 2024 ve 2025 yılları için TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu yayımlanmıştır. 2025 yılı için hazırlanan Rapor'a sayfa 194'ten ulaşabilirsiniz. |
| Kredi süreçlerine entegre edilen iklim riskleri yönetim perspektifi ile içsel derecelendirme çalışmaları yürütmek | Risk Yönetimi Müdürlüğü ile iş birliği çerçevesinde çalışmalar devam etmektedir. |
| TSKB Döngüsel Ekonomi Stratejik Planı üzerinde çalışmalara devam etmek | Döngüsel Ekonomi Stratejik Planı doğrultusunda bir Döngüsel Ekonomi Yol Haritası oluşturulmuştur. Yol Haritası'na, Finansal Sermaye sayfa 82'den ulaşabilirsiniz. |
| Doğa ve biyoçeşitlilik bağlantılı teknik kapasite kazanarak politika oluşturmak | Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası hazırlanmış ve Banka kurumsal internet sitesinde kamuoyu ile paylaşılmıştır. Politika'ya **buradan** ulaşabilirsiniz. |
| Portföyümüzdeki karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren firmaların sera gazı emisyonlarını etkin bir şekilde takip edebilmek için metodolojiler ve ölçütler geliştirme üzerine çalışmalarını sürdürürken finanse edilen emisyon hesaplamalarına dâhil edilen kredilerin toplam portföy içerisindeki payını artırmak | 2025 yılı sera gazı envanterinde, karbon yoğun sektörlerin emisyon hesaplamalarına dahil edilme oranı %91'den %94'e yükselmiş; ayrıca özel sektör tahvilleri, Banka'nın sahipliğindeki fonlar ve iştirakler kaynaklı emisyonlar da dahil edilerek finanse edilen emisyon hesaplamalarının kapsamı genişletilmiştir. |
| PCAF imzacısı olarak kapasite geliştirmek | PCAF imzacısı olunmuştur. TSKB'nin PCAF imzacılığı ve üyeliği, teknik rehberlik ve küresel finans kuruluşlarıyla iş birliği imkanı sağlayarak portföy emisyon hesaplamalarında kapasite geliştirilmesini desteklemektedir. |
| Gömülü emisyon hesaplamaları kapsamını genişletmek | Yıl içerisinde hesaplama yaklaşımı gözden geçirilmiş, metodolojik gelişmeler düzenli olarak takip edilmiş ve hesaplamalarda kullanılan veri setlerinin güncellenmesine ve gerçek veri temsiliyeti artırımına yönelik çalışmalar gerçekleştirilmiştir. |
| Kredi süreçlerinde portföy risklerinin yönetilmesinde karbon fiyatlama çalışmalarını değerlendirmek | 2025 yılında yürütülen senaryo analizleri kapsamında ulusal ve uluslararası karbon fiyatlama mekanizmaları araştırılmış ve değerlendirilmiştir; bu yaklaşım, devam eden karbon fiyatlama çalışmalarında mekanizma prensiplerinin anlaşılmasına katkı sağlamıştır. |

## ÖNÜMÜZDEKİ DÖNEM HEDEFLERİ

- 2030 yılına kadar doğa ve biyoçeşitlilik özelinde kapasite geliştirmek, portföy analizleri gerçekleştirilerek sektörel bağımlılık ve etkilerin ortaya koyulması ile bu alandaki risk ve fırsatları tanımlamak, deneyim paylaşmak amaçlı uluslararası iş birlikleri kurmak ve ilerletmek.
- İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Bankalarca Etkin Yönetimine İlişkin Rehberi başta olmak üzere yerel ve global düzenlemeler ışığında, iklim risklerinin yönetişimi, ölçümü, finansallaştırılması ile bu risklere ilişkin stres testi ve senaryo analizleri çalışmalarına devam etmek.
- Banka'nın iklim, çevresel ve sosyal risk değerlendirme araçlarını yerel mevzuat ve değişen uluslararası standartlar kapsamında güncel tutmak ve işlevselliklerini arttırmak.
- Kredi süreçlerine entegre edilen iklim riskleri yönetim perspektifi ile içsel derecelendirme çalışmaları yürütmek.
- Karbon yoğun sektörlerde finanse edilen emisyon hesaplamalarına dahil edilen müşteri ve portföy payını genişletmek.
- Kredi süreçlerinde portföy risklerinin yönetilmesinde karbon fiyatlama çalışmalarını değerlendirmek.
- 2030 yılına kadar en az 100 müşteriye fiziksel iklim risklerine karşı kırılganlıklarını ve uyum kapasitelerini ölçmek üzere AdapTool uygulamak.
- Döngüsel Ekonomi Yol Haritası'na tam uyumlu faaliyet göstermek, iç kapasiteyi geliştirirken müşteriler nezdinde farkındalığı artırmak.
- Döngüsel Ekonomi Değerlendirme Aracı uygulayarak müşterilerimizin döngüsel uygulamalarını analiz etmek ve gelişim alanlarını ortaya koymak.

# DOĞAL SERMAYE

Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası, Banka'nın Sürdürülebilirlik Politikası tamamlayıcı politikaları arasında yerini aldı.

Ekosistem krizinin çevreyi, yaşam biçimlerini ve iş yapış şekillerini etkileyen kritik bir küresel risk olduğu ve bu bağlamda önemli bir sorumluluk üstlenildiği kabul edilmektedir. Bu eşi benzeri görülmemiş krizle mücadelede paydaşlarla birlikte sürdürülebilir kalkınmayı destekleyen faaliyetlerin yürütülmesi temel yaklaşım olarak benimsenir. Doğa pozitif yaklaşımını da içeren üçüz dönüşüm odaklı finansman stratejisiyle hareket eden TSKB, kalkınmanın yarınına geçmişte olduğu gibi yön vermeye devam edecektir.

Türkiye'nin kapsayıcı ve sürdürülebilir kalkınmasına katkı sağlama misyonuyla faaliyetlerini sürdüren TSKB, 1980'li yıllarda kredi değerlendirme süreçlerine ilk kez çevresel faktörleri dahil ederek bu alanda öncü bir adım attı. 1990'lı yıllara gelindiğinde çevre temalı kredi kullandırımlarına başlayarak sürdürülebilir finans yaklaşımını daha ileriye taşıdı.

2005 yılında temeli atılan Çevre Yönetim Sistemi zaman içinde geliştirilerek Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi (SYS) yapısına evrildi. SYS uygulamaları politika ve prosedürlerle desteklenmekte; etkinliğin izlenmesi amacıyla sistematik takip mekanizmaları işletilmektedir. Sistem, uluslararası yönetim standartları (ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve ISO 14064-1 Sera Gazı Hesaplama ve Doğrulama Standardı) ve stratejik öncelikler doğrultusunda düzenli olarak gözden geçirilip güncellenmektedir.

Çevresel ve Sosyal Risk ve Etki Yönetimi Politikası ile İklim Değişikliği ile Mücadele ve Uyum Politikası Banka'nın çevresel, sosyal ve iklim risk yönetim stratejisinin temel taşlarını oluşturur. Çevresel ve Sosyal Risk ve Etki Yönetimi Politikası, Banka'nın faaliyet ve finansman süreçlerinden kaynaklanabilecek çevresel ve sosyal etkileri sistematik biçimde değerlendirmesini ve yönetmesini sağlar.

İklim Değişikliği ile Mücadele ve Uyum Politikası ise iklim değişikliğinden kaynaklanan risk ve fırsatların yönetilmesini sağlar, geçiş ve fiziksel risklere karşı Banka'nın dayanıklılığının güçlendirilmesini hedefler. Bu politika ile Banka, yeni kurulacak veya kapasite artışına yönelik kömür yakıtlı termik santral ve elektrik üretim amaçlı kömür madenciliği yatırımlarını finanse etmeyeceğini ve kömür sektörünün finansmanından 2035 yıl sonuna kadar çıkmayı taahhüt etmektedir. Politikalara Banka **kurumsal internet sitesi** üzerinden ulaşabilirsiniz.

Banka, operasyonel ve kredilendirme faaliyetleri kaynaklı sera gazı emisyonlarını Bilim Temelli Hedefler Girişimi (SBTi) onaylı emisyon azaltım hedefleri doğrultusunda net sıfır taahhüdüyle uyumlu şekilde yönetir. Bu kapsamdaki portföy hedefleri, portföyün sektör dağılımının şekillenmesi ve finansman yönlendirme kararlarında stratejik referans olarak dikkate alınır.

Raporlama dönemini takiben 2026 yılı Şubat ayında Yönetim Kurulu (YK) kararıyla gözden geçirilen TSKB'nin sürdürülebilirlik vizyonunun merkezinde yer alan Sürdürülebilirlik Politikası ve tamamlayıcı politikalar; politikalar arasında bütüncül bir uyumun sağlanması, ulusal ve uluslararası gelişmeler, kaynak kuruluş beklentileri, ÇSY derecelendirme metodolojileri, yerel ve küresel gelişmeler ile Banka'nın imzacı/sahip olduğu sertifika ve inisiyatif gereklilikleri ve iyi uygulama örnekleri ışığında güncellenmiştir. Öte yandan Banka'nın 2025 yılında çalıştığı Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası, Yönetim Kurulu onayı ile aynı dönemde yürürlüğe girmiştir. Bu gelişme, 2025 yılında doğa ve biyoçeşitlilik odağının Banka'nın stratejik çerçevesine entegre edildiğini temsil eden önemli bir adımdır.



## TSKB'NİN İKLİM VE DOĞA YOLCULUĞU

**1980**

Kredi değerlendirme süreçlerine ilk defa çevresel faktörlerin eklenmesi

**1990**

İlk çevre temalı kredi kullandırımı

**2005**

Çevresel Yönetim Sistemi'nin (ÇYS) kurulması

Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli'nin (ERET) tasarlanması

**2006**

Çevre Politikası'nın yayımlanması

**2007**

ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemleri Sertifikası almayı hak eden ilk Türk bankası

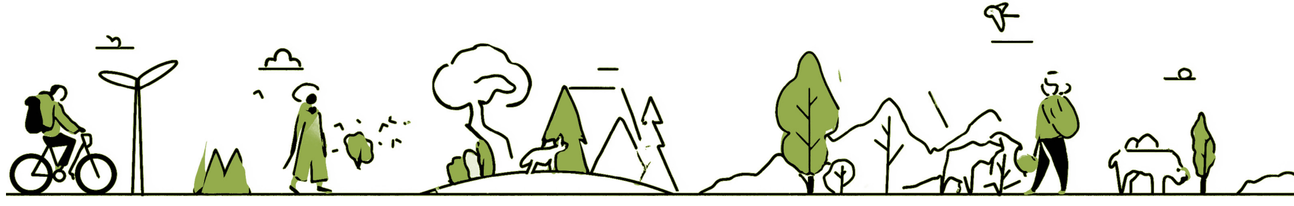
Tüm yatırım projelerinin ERET Modeli kapsamında değerlendirilmeye başlanması

**2008**

Sıfır Karbon Bankacılık Prensipleri'nin uygulanmaya başlanması

Türkiye'nin operasyonel faaliyetlerinde ilk karbon nötr bankası

İlk Sürdürülebilirlik Raporu'nun yayımlanması



## TSKB'NİN İKLİM VE DOĞA YOLCULUĞU

### 2009

UNEP FI'a üye olan ilk Türk bankası

Banka binalarının elektrik ihtiyacının yenilenebilir enerji kaynağından karşılanmaya başlanması

### 2012

ISO 14064 Sertifikası almaya hak kazanan ilk Türk bankası

Çevre Politikası ve ÇSY'nin Sürdürülebilirlik Politikası ve SYS olarak revize edilmesi

### 2013

İlk CDP İklim Değişikliği Raporu'nun yayımlanması

### 2015

IDFC İklim Deklarasyonu imzacısı

### 2016

Türkiye ve CEEMEA Bölgesi'ndeki ilk yeşil/sürdürülebilir tahvilin ihraç edilmesi

İklim Değişikliği Beyanı'nın yayımlanması

### 2019

IDFC Climate Facility Koordinasyon Birimi Direktörlüğü

UNEP FI Sorumlu Bankacılık Prensipleri'nin kurucu imzacılığı

### 2020

İklim Riskleri Çalışma Grubu'nun kurulması

TCFD Faz 2 Bankacılık Pilot Programı'na katılım

Finance in Common Zirvesi; Sürdürülebilir ve Dirençli Küresel Toparlanma, Biyoçeşitlilik ve Cinsiyet Eşitliği ve Kadının Güçlendirilmesi Deklarasyonları imzacısı olunması

TSKB Ekonomik Araştırmalar tarafından "Ekosisteme Dair Rapor" serisinin ilkinin yayımlanması

### 2021

TCFD destekçisi olunması ve UNEP FI TCFD Faz 3 Bankacılık Pilot Programı'na katılım

İklim Değişikliği ile Mücadele ve Uyum Politikası'nın yayımlanması

Türk finans sektöründeki ilk TCFD Tavsiyeleri ile uyumlu İklim Riskleri Raporu'nun yayımlanması

Yeni kurulacak kömür yakıtlı termik santral ve elektrik üretim amaçlı kömür madenciliği yatırımlarını finanse etmeme taahhüdü

### 2022

İklim Riski Değerlendirme Aracı'nın (İRDA) tüm krediler için kullanılmaya başlanması

Net Zero Banking Alliance (NZBA) imzacılığı

IDFC Biyoçeşitlilik Çalışma Grubuna katılım

### 2023

Emisyon hedefleri için SBTi onayı

Net-Sıfır Bankacılık çerçevesine uygun olarak 2030 yılı ara hedeflerin verilmesi

UNEP FI 2023 Climate Risk and TCFD Programı'na katılım

Banka'nın Risk Kataloğuna iklim risklerinin dahil edilmesi

### 2024

TSRS ile uyumlu 2023 iklim riskleri raporu

CDP'de iklim modülüne ek olarak Su ve Orman modüllerinin de raporlanmaya başlanması

İklim Değişikliği ile Mücadele ve Uyum Politikası revizyonu ile 2035'e kadar kömürden çıkış taahhütü

### 2025

PCAF imzacılığı

İlk Yeşil Varlık Oranı raporlaması

CDP İklim Değişikliği ve Su Güvenliği modüllerinde Global A Listesi, Orman modülünde B notu

## TSKB'NİN İKLİM VE DOĞA YOLCULUĞU

### 2026

Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası'nın yayımlanması

TNFD Forum üyeliği

Sürdürülebilirlik Politikası ve tamamlayıcı politikaların doğa ve biyoçeşitlilik odağı ile revizyonu

### 2027

SBTi Uzun Vadeki Kurumsal Krediler sıcaklık skoru hedefleri

### 2030

2021-2030 yılları arasında 15 milyar ABD Doları sürdürülebilir finansman sağlanması

2024-2030 yılları arasında 5 milyar ABD Doları iklim konulu finansman sağlanması

Elektrik Üretimi, Proje Finansmanı ve Ticari Gayrimenkul sektörel emisyon yoğunluğu ara hedefleri

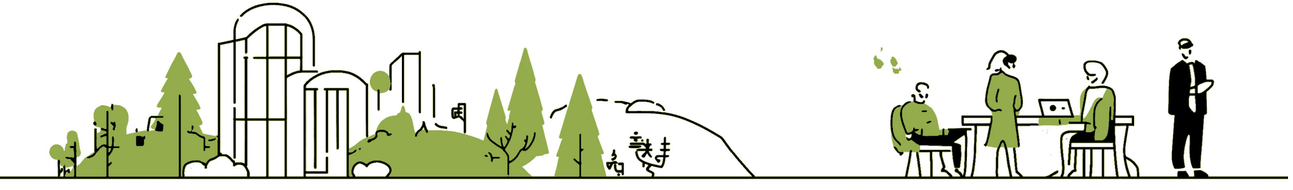
### 2035

Kömür finansmanını sonlandırma

SBTi Kapsam 1-2 ve sektörel hedefler

### 2050

Net sıfır hedefine ulaşılması







Üçüz dönüşüm çerçevesi ve net sıfır hedefi doğrultusunda şekillenen iklim ve doğa yolculuğu, TSKB'nin bir kalkınma ve yatırım bankası olarak uzun süredir benimsediği tematik finansman yaklaşımıyla da örtüşmektedir. Banka'nın fonlama yapısında kalkınma finansmanı kurumlarından sağlanan farklı temalardaki uzun vadeli kaynaklar, kredi portföyünde ise düşük karbonlu ekonomiye geçiş ve adaptasyon çerçevesinde iklim finansmanında; yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, kaynak verimliliği ile döngüsel ekonomi temaları ön plana çıkmaktadır. Banka, Finansal Sermaye bölümünde aktarılan SKA Haritalandırma Modeli kapsamında iklim stratejisiyle uyumlu olarak 2030 yıl sonuna kadar kredi portföyünde iklim ve çevre bağlantılı kredi oranını %60 ve üzerinde tutmayı ve 2030 yılına kadar 5 milyar ABD dolarlık iklim finansmanı sağlamayı hedeflemektedir.

Diğer taraftan, ulusal düzeyde hızla gelişen düzenleyici çerçeve, artan paydaş beklentileri ve ilgili kurumlarla yürütülen düzenli diyalog süreçleri Banka açısından stratejik önem taşımaktadır. BDDK ve İklim Değişikliği Başkanlığı başta olmak üzere ilgili kamu otoriteleri tarafından yürütülen iklim riskleri, sürdürülebilir finans, taksonomi ve karbon piyasalarına yönelik politika ve yönlendirici çalışmalar, Banka'nın stratejik yönelimini ve süreçlerini belirlemede temel referans noktaları arasında yer almaktadır.

Nitekim BDDK'nın "2025–2028 Stratejik Planı" ile BDDK tarafından sırasıyla Nisan ve Temmuz 2025'te yayımlanan "Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ" ve "İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber"de ortaya konan beklentiler, Banka'nın 2025 yılı boyunca yürüttüğü çalışmalarda yol gösterici rol oynamıştır. Bu kapsamda, söz konusu beklentilerin; veri altyapısının olgunluğu, metodolojik gelişim ve uygulanabilirlik dikkate alınarak, kademeli bir yaklaşımla risk politikalarına, risk iştahı çerçevesine ve sermaye tahsisi süreçlerine yansıtılmasına yönelik çalışmalarda 2025 yılında ilerleme kaydedilmiştir.

Şubat 2026'da yayımlanan Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası ile birlikte ise, Banka'nın çevresel ve sosyal risk yönetim yaklaşımı kapsamı, iklim değişikliği ve doğa kaybını birlikte ele alan "ikiz kriz" perspektifi doğrultusunda genişletilmiştir. Doğa üzerindeki bağımlılıklar ve etkilerin yanı sıra risk ve fırsatların Banka'nın sürdürülebilirlik ve risk yönetimi süreçlerine kademeli olarak dahil edilmesi hedeflenmektedir. Bu doğrultuda TSKB, doğa ve biyoçeşitlilik alanında da tüm faaliyetleri ve iç operasyonları için risk ve fırsatları bilim temelli analiz araçları ve veri odaklı yöntemlerle belirleme ve önceliklendirme yönünde çalışmalar planlamaktadır.

Bu süreçte doğaya bağımlılıkların ve etkilerin yüksek olduğu sektörlerdeki müşterilerle proaktif etkileşim başlatarak doğa risklerinin daha etkin yönetilmesini, etki azaltıcı uygulamaların geliştirilmesini ve doğa pozitif çözümlerin benimsenmesini destekler. Doğa pozitif dönüşümün hızlandırılması ve biyoçeşitliliğin korunması amacıyla ulusal ve uluslararası paydaşlarla iş birliklerini güçlendirmeyi; kamu, özel sektör, akademi ve sivil toplum kuruluşlarıyla ortak çalışmalar yapmayı, bilgi paylaşımını desteklemeyi ve ulusal politika, standart, veri tabanı ve iyi uygulamaların gelişimine katkı sunmayı amaçlar.

İklim ve doğa alanındaki bilimsel çalışmalar, net sıfır hedeflerine ulaşmanın yalnızca emisyon azaltımına dayalı teknik bir dönüşümle mümkün olmadığını; arazi kullanımı, ekosistemler, değer zincirleri ve sosyal boyutları da kapsayan çok boyutlu bir dönüşüm gerektirdiğini ortaya koyar. Bu yaklaşım, net sıfır ve doğa-pozitif hedeflerle uyumlu yeşil dönüşümü, sosyal ve dijital dönüşümle birlikte ele alan "üçüz dönüşüm" çerçevesinin de kavramsal temelini oluşturur.

TSKB'nin 2050 net sıfır emisyon hedefi, Banka açısından yalnızca karbon yoğunluğunun azaltılmasına yönelik bir hedef değil; portföy yapısı, sektör tercihleri, tedarik zincirleri ve finansman önceliklerini kapsayan bütüncül bir süreç olarak ele alınır. Bu bakış açısıyla Banka, net sıfır hedefi ile uyumu yalnızca çevresel bir sorumluluk alanı olarak değil; finansal sermayesinin sürdürülebilirliği, insan kaynağının yetkinlik ve dönüşüm kapasitesiyle paydaşlarla kurulan ilişkiler ve itibar dahil olmak üzere sosyal sermayesinin güçlendirilmesi açısından da stratejik bir öncelik olarak ele alır.

# STRATEJİK ODAK: DOĞA VE BİYOÇEŞİTLİLİK

## DOĞA VE KÜRESEL ETKİLER

Doğa; tüm insan dışı canlı varlıkları ve bu varlıkların diğer canlı ya da cansız unsurlar ve süreçlerle kurduğu etkileşim ağını kapsayan bütüncül bir sistem olarak tanımlanmaktadır (IPBES Küresel Değerlendirme, 2019). Küresel ölçekte ekonomik faaliyetlerin doğaya olan bağımlılığı son derece yüksek olup; dünya gayrisafi yurt içi hasılasının %55'inin —yaklaşık 58 trilyon ABD doları— doğa ve sunduğu ekosistem hizmetlerine orta veya yüksek düzeyde bağlı olduğu tahmin edilir (WWF Living Planet Report, 2024). Bu gerçeklik, doğanın yalnızca çevresel bir değer değil, aynı zamanda ekonomik sistemin temel altyapısı olduğunu açık biçimde ortaya koyar.

İklim Değişikliği Hükümetlerarası Paneli (IPCC), Biyoçeşitlilik ve Ekosistem Hizmetleri Hükümetlerarası Bilim-Politika Platformu (IPBES) ve Dünya Ekonomik Forumu (WEF) tarafından yayımlanan değerlendirmeler, iklim ve ekolojik krizlerin aciliyeti karşısında daha güçlü ve bütüncül politika ile finansal aksiyonlara ihtiyaç duyulduğunu vurgulamaktadır. Dünya Ekonomik Forumu'nun Global Risks Report 2025 raporu, biyoçeşitlilik kaybı ve ekosistem çöküşünü önümüzdeki on yıllık perspektifte en yüksek ikinci küresel risk olarak tanımlamış; doğal sermaye ile bağlantılı riskler ilk on riskin beşini oluşturmuştur.

Şubat 2026'da 150 ülkenin özetini onayladığı IPBES Business & Biodiversity Assessment raporu ise iş dünyası açısından kritik bir gerçeğe dikkat çekmektedir: Kısa vadede kârlı görülen geleneksel iş modelleri, farklı sektörlerde biriken etkiler yoluyla ekosistemlerde geri dönüşü zor eşiklerin aşılmasına yol açtığı ve bu durum küresel ölçekte sistemik sonuçlar doğurmaktadır. Raporda, doğanın ekonominin temeli olduğu, doğa kaybının işletmeler için sistemik risk oluşturduğu ve tüm işletmelerin doğa üzerinde etki yaratırken aynı zamanda ona bağımlı olduğu açık biçimde ortaya konmuştur.

Bilimsel çalışmaların ortak bulgusu, türlerin ve ekosistemlerin çeşitliliği, doğanın insanlığa sağladığı hizmetlerin —gıda, ham madde, yaşanabilir çevre ve diğer yaşam destek sistemleri— sürdürülebilirliği için vazgeçilmez olduğudur. Biyoçeşitliliğin korunması yalnızca ekolojik dengeyi değil; gıda güvenliğini, halk sağlığını, ekonomik istikrarı, istihdamı ve yoksullukla mücadeleyi de doğrudan desteklemektedir. Aynı zamanda biyoçeşitlilik, özellikle iklim değişikliğinin etkilerine karşı yaşam alanlarının dayanıklılığını artıran temel bir unsurdur.

2022 yılında gerçekleştirilen COP15'te kabul edilen Kunming-Montreal Küresel Biyoçeşitlilik Çerçevesi (GBF), 2030 yılına kadar "doğa pozitif" bir dünya hedefi doğrultusunda uluslararası bir yol haritası oluşturur ve bu çerçeve, iklim alanındaki Paris Anlaşması'nın doğa alanındaki karşılığı niteliğini taşır. Ancak mevcut eğilimler, küresel finansman akışlarının hedeflerle uyumlu olmadığını göstermektedir.

Kasım 2025'te yayımlanan Biodiversity Finance Factbook – COP30 Edition verilerine göre GBF'nin yıllık 700 milyar ABD doları tutarındaki finansman hedefi, 2024 yıl sonu itibarıyla yaklaşık 1,3 trilyon ABD doları geride kalmaktadır. Biyoçeşitlilik finansmanı 300 milyar doların üzerine çıksa da doğaya zarar veren sübvansiyonlar 2022'den bu yana 900 milyar doların üzerinde artış göstermektedir. Bu tablo, küresel politika ve teşvik mekanizmalarının doğa hedefleriyle yeterince uyumlu olmadığını ortaya koyar.

UNEP koordinasyonunda yayımlanan State of Finance for Nature 2026 raporu da benzer biçimde "Büyük Doğa Dönüşümü"nü başlatmak için acil eylem gerektiğine dikkat çekmektedir. Rapora göre her yıl yalnızca 220 milyar ABD doları doğanın korunmasına ayrılmakta, buna karşılık yaklaşık 7,3 trilyon ABD doları doğa tahribatına yol açan faaliyetler desteklenmektedir. Bu çarpıcı dengesizlik, doğanın korunmasının yalnızca çevresel bir öncelik değil, ekonomik sistemin sürdürülebilirliği için stratejik bir zorunluluk olduğunu gösterir.



## TSKB'DE DOĞA VE BİYOÇEŞİTLİLİK

TSKB, 2024 finansal yılına ilişkin Entegre Faaliyet Raporu'nda doğa ve biyoçeşitliliği gelecek dönem odak alanlarından biri olarak belirleyerek teknik kapasite geliştirme ve politika oluşturma hedefini ortaya koydu. Bu hedef doğrultusunda 2025 yılında kurumsal kapasitesini güçlendirmeye yönelik somut adımlar atarak, doğa ve biyoçeşitliliği stratejik öncelikleri arasına aldı.

Bu doğrultuda TSKB, Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) ve diğer uluslararası girişimler tarafından düzenlenen eğitim ve bilgi paylaşım platformlarına katılarak kurumsal teknik kapasitesini güçlendirdi; IDFC Biyoçeşitlilik Çalışma Grubu'na aktif katılım sağlayarak küresel finans çerçeveleri, TNFD LEAP yaklaşımı, yatırım değerlendirme metodolojileri ile biyoçeşitlilik risk ve önemlilik analizini kapsayan ve finansal karar alma süreçlerine doğa entegrasyonunu destekleyen kapasite geliştirme programlarında yer aldı.

Şubat 2026'da yayımladığı Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası ile Banka'nın iklim odaklı çevresel risk yönetimi yaklaşımı; iklim değişikliği ve doğa kaybını birlikte ele alan "ikiz kriz" perspektifi doğrultusunda gözden geçirildi. Ayrıca TSKB, sürdürülebilirlik vizyonunun temelini oluşturan sürdürülebilirlik politika setini ve finanse edilmeyen faaliyetler listesini doğa ve biyoçeşitliliğin korunması ve restorasyonu bakış açısıyla kapsamlı biçimde gözden geçirip güncelledi.

TSKB, iklim değişikliği ile doğal çevre arasındaki güçlü karşılıklı etkileşim ve bu yaklaşımın öneminin daha da artıracağını kabul eder. Doğal ekosistemlerin bozulması sera gazı yutak kapasitesini azaltarak iklim değişikliğini hızlandırabileceğini; buna karşılık iklim değişikliğinin de ekosistem dayanıklılığını zayıflatarak biyoçeşitlilik kaybını derinleştirebileceğini tanır.

Benzer şekilde doğa kaybının, yerel toplulukların geçim kaynaklarını etkileyerek insan hakları boyutunda riskler yaratabileceğini ve kaynak verimsizliği yoluyla döngüsel ekonomi hedeflerini zayıflatabileceğini öngörür.

Bu çok katmanlı etkileşimle, doğa, iklim, insan hakları ve kaynak verimliliği konularının birbirinden bağımsız değil, bütüncül bir sistem perspektifiyle ele alınması gerektiğini savunur.

Doğal sermaye, iklim değişikliği ve döngüsel ekonomi arasındaki karşılıklı etkileşimler birbirine bağlı risk ve fırsatlar yaratır. TSKB bu ilişkileri bütüncül bir yaklaşımla değerlendirerek sürdürülebilir finansman kararlarıyla yönlendirmeyi hedefler.

Ekonomik faaliyetler ile doğa arasındaki ilişki, karşılıklı bağımlılık ve etki dinamikleri üzerine kurulu karmaşık bir sistemdir. Şirketlerin iş modelleri ve değer zincirleri; hammadde temininden üretime, finansmandan yatırıma kadar tüm aşamalarda doğal sermaye ve ekosistem hizmetlerine dayanır.

Aynı zamanda bu faaliyetler, arazi kullanımı değişimi, kaynak tüketimi, emisyonlar ve habitat baskısı gibi yollarla doğa üzerinde doğrudan veya dolaylı etkilere sahiptir. Finansal kuruluşlar da kendi operasyonlarının yanı sıra kredi ve yatırım faaliyetleri aracılığıyla müşterilerinin değer zincirlerine entegre olduklarından doğal sermaye üzerinde hem bağımlılıklar hem de etkiler taşır.

Bu nedenle finans sektörü açısından doğa ile ilişkili risk ve fırsatların anlaşılması, yalnızca çevresel sorumluluğun değil, finansal risk yönetiminin de temel unsurlarından biridir.

TSKB'nin doğa üzerindeki etkileri değerlendirildiğinde finanse edilen faaliyetlerden kaynaklanan etkilerin, Banka'nın kendi operasyonel etkilerinin ötesine geçtiği görülür. Operasyonel faaliyetler üzerinde doğrudan kontrol mümkün olmakla birlikte, finansman sağlanan projelerin doğa üzerindeki etkilerinin yönetimi müşterilerle birlikte yürütülecek bir dönüşüm süreci gerektirir.

Bu nedenle Banka, doğa ile ilişkili risklerin etkin yönetimini sağlamak ve faaliyetlerin gezegensel sınırlar ile uyumunu desteklemek amacıyla; önceliğini finanse ettiği faaliyetlerin doğa üzerindeki etkilerinin ve bağımlılıklarının bütüncül analizine yönlendirilecektir.

Bu çerçevede, Banka analiz yaklaşımını TNFD tarafından geliştirilen LEAP (Locate, Evaluate, Assess, Prepare) metodolojisiyle uyumlu olacak şekilde yapılandırmayı planlamıştır.

Bu kapsamda ilk olarak ENCORE, WWF Biodiversity Risk Filter gibi bilimsel araçlar ile portföyün sektörel ve coğrafi dağılımı incelenerek hangi faaliyetlerin doğa ile daha yoğun etkileşim içinde olduğu belirlenecek; ardından bu faaliyetlerin doğal sermaye ve ekosistem hizmetlerine olan bağımlılıkları ile doğa üzerindeki etkileri değerlendirilerek kritiklik ve önemlilik düzeyleri belirlenecektir.

Belirlenen kritik bağımlılık ve etkilerden kaynaklanan fiziksel, geçiş ve sistemik riskler ile doğa pozitif fırsatlar analiz edilecek; bu unsurların Banka'nın finansal risk profiline, kredi koşullarına ve portföy yapısına olası yansımaları değerlendirilecektir. Elde edilen bulgular doğrultusunda analiz sonuçları kredi süreçlerine, portföy yönetimine ve politika çerçevelerine entegre edilerek doğa ile ilişkili risklerin yönetimi ve fırsatların değerlendirilmesi kurumsal karar alma mekanizmalarının bir parçası haline getirilmesi değerlendirilecektir.

Bu çerçevede TSKB, çevresel ve sosyal konuları birbirine bağlı risk ve fırsat alanları olarak değerlendirmeyi; önümüzdeki yıllarda doğa ile ilişkili bağımlılık ve etki analizleri ile paralelde sürdürülebilir dönüşümü destekleyen finansman fırsatlarını belirlemeyi hedeflemektedir.

Böylece Banka'nın yaklaşımı yalnızca olumsuz etkileri azaltmaya odaklanan bir risk yönetimi anlayışıyla sınırlı kalmayıp; aynı zamanda iklim uyumu, emisyon azaltımı ve döngüsel ekonomi gibi alanlarda doğa ile uyumlu kalkınmayı destekleyen stratejik finansman çözümlerini de kapsayacaktır.

Bu bakış açısıyla Temmuz 2024'te güncellenmiş Banka Sürdürülebilirlik Finans Çerçevesi, içerdiği "Doğal Kaynak ve Arazi Kullanımı Yönetimi" teması ile, doğa ile ilişkili finansman alanlarının sistematik biçimde tanımlanması ve sınıflandırılması açısından TSKB tarafından ortaya konmuş örneklerdendir.

## ERET MODELİ

TSKB'nin paydaşları tarafından en güçlü yetkinlik alanlarından biri olarak görülen etki takibi ve raporlamasının temelini, Banka'nın 2005 yılında geliştirdiği ERET Modeli oluşturur. 2020 yılında yapılan kapsamlı güncelleme ile model, uluslararası finans sektöründeki güncel çevresel ve sosyal risk yönetimi yaklaşımlarıyla uyumlu olarak uygulanır.

ERET, portföyde yer alan şirketlerin ve yatırım projelerinin çevresel ve sosyal performansını; doğal kaynak ve su kullanımı, arazi kullanımı değişimi, korunan alanlara yakınlık, habitat etkileri, emisyonlar, atık yönetimi, tehlikeli madde ve pestisit kullanımı ve ekosistem üzerindeki baskılar dahil olmak üzere doğa ile ilişkili çok boyutlu göstergeler üzerinden analiz eder. Bu yapı sayesinde Banka, finansman kararlarında biyoçeşitlilik üzerindeki potansiyel etkileri erken aşamada tespit eder ve riskleri yönetmeye yönelik aksiyon planlarını kredi süreçlerine entegre eder.

ERET çıktıları, kredi ömrü boyunca yatırımın ve/veya müşterinin risklerini yönetme kabiliyetini değerlendirirken belirlenen aksiyon planları ile gelişim noktalarını dikkate sunar. Böylece ERET, yalnızca bir risk değerlendirme aracı değil, aynı zamanda TSKB'nin doğa ve biyoçeşitliliği finansal karar alma süreçlerinde sistematik biçimde ele almasını sağlayan stratejik bir yönetim altyapısı olarak konumlandırılır.



## PAYDAŞLARLA İŞ BİRLİĞİ

Banka, 2011 yılından bu yana aktif üyesi olduğu ve 2019 yılında Yönetim Komitesi üyeleri arasına katıldığı Uluslararası Kalkınma Finansmanı Kulübü (IDFC) bünyesinde yayımlanan Biyoçeşitlilik Deklarasyonu'nu imzalayarak; Kunming-Montreal Küresel Biyoçeşitlilik Çerçevesi'nin iddialı ve etkin şekilde uygulanmasına destek verdiğini 2020 yılında beyan etmiştir. Bu taahhüt, Banka'nın biyoçeşitliliği finansal karar alma süreçlerine sistematik biçimde entegre etme kararlılığını ortaya koymakta; doğa temelli çözümleri güçlendirme ve sürdürülebilir kalkınmayı destekleme misyonunu yansıtmaktadır. Brezilya'da gerçekleştirilen COP30 öncesinde yayımlanan IDFC ortak bildirisinde ise TSKB, iklim ve doğa alanlarında eş zamanlı fayda sağlayan finansman yaklaşımlarının yaygınlaştırılmasına katkı sunma ve 2027 yılına kadar 100 milyar ABD doları biyoçeşitlilik finansmanının harekete geçirilmesine yönelik kolektif hedefi desteklemiştir. Bu çerçevede IDFC yeşil finansmanının en az %10'unun 2030 yılına kadar ölçülebilir biyoçeşitlilik çıktıları yaratması hedeflenmektedir.

Türkiye'de ise 2025 yılında Tarım ve Orman Bakanlığı ile Doğa Koruma Merkezi koordinasyonunda, Küresel Çevre Fonu'nun (GEF) Birleşmiş Milletler Çevre Programı (UNEP) tarafından desteklenen "Küresel Biyoçeşitlilik Çerçevesi Erken Eylem Destek Projesi" (GEF-7 Projesi) kapsamında Ulusal Biyoçeşitlilik Stratejileri ve Eylem Planlarının (UBSEP) yeni küresel çerçeve ile uyumunun gözden geçirilmesine, izleme sistemlerindeki boşlukların değerlendirilmesine ve ulusal izleme eylem planının oluşturulmasına yönelik çalışmalar başlatılmıştır. Ayrıca GEF-8 kapsamında Tarım ve Orman Bakanlığı, Doğa Koruma ve Milli Parklar Genel Müdürlüğü ile Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı (UNDP) iş birliğinde, Türkiye'nin ulusal

biyoçeşitlilik hedeflerine ulaşmasını desteklemek amacıyla Ulusal Biyoçeşitlilik Finansman Planı hazırlanmasına yönelik süreç başlatılmıştır. TSKB, kalkınma bankacılığı alanındaki öncü rolü ve sürdürülebilir finans konusundaki kurumsal uzmanlığı doğrultusunda söz konusu çalıştaylara finans sektörü paydaşı olarak aktif katkı sağlamıştır.

TSKB'nin iklim ve doğa yolculuğuna sayfa 95'ten ulaşabilirsiniz.

TNFD Forum Member

## TSKB, OCAK 2026'DA TNFD FORUM ÜYESİ OLDU

Bu adımla doğa ile ilişkili finansal risk yönetimine yönelik uluslararası standartların gelişimine katkı sunarken, bilgi birikimimizi ve teknik kapasitemizi küresel en iyi uygulamalar doğrultusunda güçlendiriyoruz.

CDP

## CDP'DE GÜÇLENEN PERFORMANS

CDP'nin 2025 değerlendirmesinde, İklim Değişikliği ve Su Güvenliği modüllerinde global A listesinde yer aldık. Geçtiğimiz yıl Türk bankaları arasında ilk kez raporlama yaparak öncü olduğumuz Orman modülünde ise B notumuzu koruduk.

## TSKB 75. YIL HATIRA ORMANI

Sürdürülebilir gelecek vizyonuyla 1996 yılında, Bankamızın 46. kuruluş yıl dönümünde ülkemizin ağaçlandırma çalışmalarına katkıda bulunmak amacıyla Sarıyer Rumeli Feneri'nde 46 bin fidan dikerek hayata geçirilen TSKB Hatıra Ormanı projemizi büyütmeye devam ediyoruz. 2025 yılında 75. yıl dönümümüz kapsamında İstanbul ve Ankara'daki farklı bölgeleri de projeye dahil ederek toplamda 75 bin fidana ulaştık.

# İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ İLE MÜCADELE, UYUM VE DAYANIKLI EKONOMİYE GEÇİŞ

İklim değişikliğiyle mücadelede uzun yıllar boyunca politika ve finansman gündeminin odağında emisyon azaltımı yer almıştır. Azaltım yatırımları kritik önemini korumakla birlikte, mevcut bilimsel projeksiyonlar küresel sıcaklık artışının 1,5°C ile sınırlandırılması hedefinden uzaklaşıldığını ve daha yüksek sıcaklık senaryolarının olasılığının arttığını göstermektedir. Bu durum, yalnızca düşük karbonlu ekonomilere geçişin değil, aynı zamanda iklim koşullarına dayanıklı ekonomik sistemlerin ve toplumların oluşturulmasının da zorunlu olduğunu ortaya koyar. Kuraklık, sel, aşırı sıcaklık ve fırtına gibi fiziksel etkiler; ekonomik faaliyetleri, toplumsal refahı ve finansal istikrarı doğrudan etkileyebilecek riskler yaratmaktadır. Türkiye, iklim risklerine yüksek düzeyde maruz kalan ekonomiler arasında yer almaktadır. Su stresi, sel, orman yangınları ve tedarik zinciri kırılganlıkları ekonomik performansı ve toplumsal refahı doğrudan etkileyebilecek başlıca risk alanları arasındadır.

Dünya ve Türkiye'deki bu riskler göz önünde bulundurulduğunda adaptasyon yatırımları, iklim eyleminin tamamlayıcı değil temel bileşenlerinden biri olarak öne çıkmaktadır. Buna karşın küresel ölçekte adaptasyon finansmanı hâlen önemli bir açık alan olmaya devam etmektedir. Uluslararası değerlendirmeler, uyum yatırımlarının çoğu durumda teknik açıdan uygulanabilir ve maliyet etkin olduğunu; temel sorunun teknolojik yetersizlik değil, ötelenebilirlik yaklaşımı doğrultusunda yatırım talebinin oluşmaması ve sermaye akışlarının yeterince mobilize edilememesi olduğunu ortaya koyar.

Mevcut tablo, finansal sistem açısından yapısal bir paradoksa işaret etmektedir: uyum yatırımlarına yeterli finansman sağlanmadıkça ekonomik kayıplar büyür; kayıplar büyüdükçe risk algısı artar ve finansmana erişim daha da zorlaşır. Dolayısıyla adaptasyon alanındaki temel ihtiyaç yalnızca daha fazla kaynak sağlanması değil, aynı zamanda sermayenin doğru projelere yönlendirilmesini sağlayacak analitik araçların, risk ölçüm metodolojilerinin ve finansman yapılarının geliştirilmesi ile ilişkilidir.

TSKB, firmaların doğrudan ya da tedarik zinciri analizleri ile firmaların dönüşüm süreçlerine tedarikçilerini de dahil edebilecekleri finansal çözümler geliştirerek adaptasyon kapasitesinin yaygınlaştırılmasını destekler. Bu kapsamda Banka, iklim değişikliğine uyumu yalnızca bir risk yönetimi konusu olarak değil; ekonomik dayanıklılığı güçlendiren, yatırım fırsatları yaratan ve sürdürülebilir kalkınmayı destekleyen stratejik bir finansman alanı olarak ele alır. Bu doğrultuda TSKB, Türkiye'nin ulusal iklim politikalarıyla uyumlu şekilde Dünya Bankası Grubu'na bağlı IBRD ile Kısmi Kredi Garantisi yapısına dayalı bir finansman programının geliştirilmesine yönelik çalışmaları 2024 yıl sonunda başlattı. Bu yapı, adaptasyon finansmanında risk paylaşımını güçlendirerek özel sektör yatırımlarının hızlandırılmasını amaçlamaktadır. Programın temel bileşenlerinden biri ise adaptasyon yatırımlarının doğru belirlenmesini sağlayacak analitik altyapının geliştirilmesidir. Bu analizin yapılması kapsamında TSKB tarafından 2025 yılında geliştirilen AdapTool, firmaların belirli bir lokasyondaki tesislerinin iklim değişikliğine karşı risk maruziyetini ve uyum kapasitesini ölçen analitik bir değerlendirme aracı olarak tasarlandı ve IBRD finansman programı kapsamında değerlendirme kriterleri olarak konumlandırıldı.

## ADAPTOOL

AdapTool; işletme varlıkları düzeyindeki önlemler, tedarik zinciri dayanıklılığı, pazar çeşitliliği ve üçüncü taraf altyapı bağımlılıkları olmak üzere dört temel boyutu analiz ederek yalnızca risk maruziyetini değil, iş ve finansallar üzerindeki etkisi ile belirlenen risk ve etkilere karşı uyum kapasitesini de analiz eder. İRDA model çıktılarını girdi olarak kullanan Adaptool; değerlendirme çıktılarına göre her bir risk kategorisi için öncelikli yatırım alanlarını ve uygulanabilir uyum tedbirlerini belirleyerek şirketlere somut yol haritaları sunar.

AdapTool bu yönüyle yalnızca bir ölçüm aracı değil, aynı zamanda şirketlerin adaptasyon stratejilerini şekillendirmelerine yardımcı olan bir karar destek mekanizması niteliği taşır. Finansman erişiminin sınırlı olduğu durumlarda dahi firmalara hangi stratejik önlemlerin öncelikli olduğu konusunda yön göstererek uyum kapasitesinin artırılmasına katkı sağlamayı hedefler.

## GEÇİŞ FİNANSMANI

TSKB Sürdürülebilir Finans Çerçevesi'nde yer alan geçiş finansmanı başlığı kapsamında Banka;

- Ülke stratejisi ya da bilimsel çalışmalarla uyumlu iklim geçiş stratejisini,
- Paris Anlaşması ve/veya ulusal yol haritaları ile uyumlu emisyon azaltım hedeflerini ve
- Kamuya açıklanmış metrikleri olan yüksek emisyonlu sektör temsilcilerinin yeşil yatırımlarını finanse etmektedir.

TSKB tarafından hazırlanan ve dünyadaki ilk uygulamalar arasında yer alan, Uluslararası Sermaye Piyasaları Birliği (ICMA), İklim Geçiş Finansmanı El Kitabı ile uyumlu, çerçeve dokümana Sustainalytics'ten ikinci taraf görüşü alınmıştır. Sürdürülebilir Finans Çerçevesi'ni buradan inceleyebilirsiniz.

## İKLİM RİSKLERİ VE FIRSATLARI

İklim riski, iklim değişikliği nedeniyle ortaya çıkan olumsuz etkilerin ekonomik, sosyal ve çevresel sonuçlarını ifade eder. Bu etkiler, kuruluşlar için kısa-orta-uzun vadede önemli finansal riskler doğurabilir. Banka, rasyonel ve stratejik kararlar alırken faaliyet gösterdiği iş alanındaki iklim risklerinin bilincindedir. İklim değişikliğinden kaynaklanan riskler fiziksel ve geçiş riskleri olarak sınıflandırılır. Banka, iş stratejilerini oluşturur ve uygularken fiziksel ve geçiş risk faktörlerini dikkate alır ve bu risk faktörlerinin iş modeline etkisini değerlendirir.

### Fiziksel Riskler

Fiziksel riskler, iklim değişikliğinin kurumların varlıkları, faaliyetleri, iş gücü, tedarik zinciri ve pazarları üzerindeki olası fiziksel etkilerinden kaynaklanan risklerdir. Bu riskler, ani olaylardan (akut) veya iklimdeki uzun vadeli değişikliklerden (kronik) doğabilir ve bu nedenle kısa vadeli olduğu kadar orta ve uzun vadeli etkiler de yaratabilir. Aşağıda kronik ve akut risklere neden olabilecek iklim kaynaklı tehlikeler özetlenmiştir.

**Akut Riskler**

- Sıcak Hava Dalgası
- Heyelan
- Orman Yangını
- Şiddetli Yağış ve Sel
- Şiddetli Rüzgâr

**Kronik Riskler**

- Su Stresi
- Deniz Seviyesi Yükselmesi
- Meteorolojik Kuraklık

### Geçiş Riskleri

Geçiş riskleri, düşük karbonlu bir ekonomiye geçiş sürecinden kaynaklanan potansiyel riskleri ifade eder. Bu süreç, iklim değişikliğiyle ilgili emisyon azaltımı ve uyum ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla politika, hukuki düzenlemeler, teknolojik yenilikler ve piyasa değişikliklerini içerebilir. Bu değişikliklerin doğası, hızları ve odak noktaları geçiş risklerinin organizasyonlar için finansal ve itibar açısından farklı derecelerde risk oluşturmasına yol açabilir. Bu kapsamda riskler, düzenleyici ve hukuki yükümlülükler, düşük karbonlu teknolojilere geçişin yarattığı dönüşüm baskısı, arz–talep dinamiklerindeki piyasa kaymaları ve kurumun geçiş sürecindeki konumuna ilişkin paydaş algısındaki değişimlerden kaynaklanabilir.

TSKB, iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlik bağlantılı potansiyel risklerin ve fırsatların kısa, orta ve uzun vadedeki finansal etkilerini değerlendirir, faaliyetlerine bu bilgi ışığında yön vererek, gerektiği durumlarda önleyici adımlar atar. İklimle ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, değerlendirilmesi ve izlenmesi süreci Banka'nın bu risk ve fırsatları ana stratejisine entegre etmiş olmasının bir sonucudur. Tüm kredilere uygulanan Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Aracı (ERET) ile projelerin iklim dahil çevresel ve sosyal riskleri incelenerek Banka'nın kredi derecelendirme sistemine veri sağlanırken; İklim Riskleri Değerlendirme Aracı'nın (İRDA) sonuçları, Isı Haritası ile her ay Kredi Değerlendirme Komitesi'nde irdelenir ve karar alma süreçlerine entegre edilir. Bu sayede, iklim kaynaklı risklerin ve fırsatların yakından takip edilmesi ve portföyün iklim direncinin artırılması amaçlanır. Ayrıca, söz konusu risk ve fırsatların takibi, Banka'nın SBTi onaylı hedefleriyle doğrudan ilişkili olduğu için finansman kararlarında önemli bir rol oynar. Banka'nın 2050 yılı net sıfır emisyon hedefi doğrultusunda 2035 yıl sonuna kadar kömür finansmanından çıkmayı taahhüt etmesi, iklim risklerinin portföy düzeyinde yönetilmesine yönelik alınmış stratejik bir karar olarak ön plana çıkar.

Banka, kredi portföyünün iklim değişikliği geçiş riskine maruziyetini izlemek, yönetmek ve karbon yoğun sektörlerde oluşabilecek risk yoğunlaşmalarını erken aşamada tespit edebilmek amacıyla müşterilerini geçiş riski düzeylerine göre sınıflandırarak izler. Bu kapsamda, geçiş riski yüksek ve orta derecede yüksek sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin portföy içindeki payı, risk yoğunlaşması ve zaman içindeki gelişimi İklim Riskleri Değerlendirme Aracı ve Isı Haritası aracılığıyla düzenli olarak takip edilir ve Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından Genel Müdürlük ve Denetim Komitesi'ne raporlanır. TSKB, yüksek geçiş riskli sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler için ilave izleme mekanizmalarına da sahiptir. Bu kapsamda, yeşil dönüşüm sürecine başlamaları ve sera gazı emisyonlarını azaltma hedeflerini göz önünde bulundurularak yüksek geçiş riskine sahip müşterilerine yapılan kullandırımların portföy oranı risk yönetim çerçevesi dahilinde takip edilir.

İklim risklerinin Banka üzerinde yarattığı riskler doğrudan ve dolaylı etkiler perspektifinde incelenir. Doğrudan riskler, iklim değişikliğinin Bankanın operasyonları ve faaliyetleri üzerindeki etkilerine odaklanırken, dolaylı riskler ise iklim değişikliğinin Banka'nın ürün ve hizmetleri ile kredi portföyü üzerindeki etkilerine odaklanır. Banka'nın Risk Kataloğu'nda iklim riski ve diğer risk türlerine aktarımı yer almaktadır.

Banka, iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlik bağlantılı risk ve fırsatların; faaliyetleri, stratejisi ve finansal yapısı üzerindeki etkilerini strateji ve projeksiyon çalışmalarında kullandığı kısa, orta ve uzun vadelerde tanımlar.

| | | |
|---|---|---|
| Kısa <1 yıl | Banka, kısa vadeyi 1 yıla kadar olan bir süre olarak tanımlar. | Banka orta ve uzun vadeli stratejisi kapsamında belirlediği hedeflerini aylık olarak takip eder. İklim de dahil sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatlarına ilişkin yaptığı senaryo analizlerini ise yıllık olarak tekrarlar. Portföyünü sürekli çevresel, sosyal ve iklim riskleri yönetimi perspektifiyle izleyen TSKB böylece performansına veya dirençliliğine yansıyan herhangi bir uyumsuzluğu erken tespit ederek gerekli aksiyonları iş planına dahil eder. |
| Orta 1-5 yıl | Banka, orta vadeyi 1-5 yıllık dönem olarak tanımlar. | Banka, 1-5 yıl arası dönemde iklim ve sürdürülebilirlikle ilişkili riskleri değerlendirirken, akut fiziksel risklere ve yeni regülasyonlara uyum sağlamak amacıyla stratejik adımlar atar. Ulusal ve uluslararası mevzuat tarafında önümüzdeki dönemde hızla yürürlüğe girmesi beklenen gelişmelerin ülke ekonomisinde orta vadede etkili olması öngörülür. Bu öngörü doğrultusunda Banka gelişmeleri yakından takip ederek stratejisinin gelişmelerle uyumunu korumayı hedefler ve Türkiye'nin sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınmasına destek olmaya devam eder. Bu çerçevede Banka ulusal ve uluslararası inisiyatiflerde aktif rol alarak, ilgili çalışmalara katkı sunar ve gelecek dönem planlarını şekillendirir. |
| Uzun 5 yıl< | Banka, uzun vadeyi 5 yıl ve üzeri bir süre olarak tanımlar. | 2050 net sıfır emisyon taahhütü ile kendi operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan emisyonları sıfırlarken portföyünü de net sıfır emisyon ile uyumlu hâle getirmeyi hedefleyen TSKB, stratejisini bu doğrultuda oluşturur ve hedefler belirler. Bu vade diliminde, SBTi onaylı emisyon azalım hedeflerine ulaşmak ve SKA bağlantılı kredi kullandırım hedeflerini gerçekleştirmek için stratejik adımların atılabileceği kritik bir zaman dilimidir. Uzun vadeli strateji, hem iklim dâhil olmak üzere sürdürülebilirlik risklerini en aza indirmek için hem de dönüşüm sürecinde ortaya çıkan fırsatları değerlendirmek adına da kritik bir öneme sahiptir. Banka'nın en önemli paydaşları arasında yer alan kalkınma finansmanı kurumları ve uluslararası finansal kuruluşlar ile müzakareler de bu doğrultuda yürütülür. |



TSKB, iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlik bağlantılı risklerini yönetebilmek ve fırsatlardan yararlanabilmek için iklim ve çevre üzerindeki etkilerini, bağımlılıklarını ve risk ile fırsatlar arasındaki bağlantıları bir bütün olarak ele alır. Bu doğrultuda risklere karşılık verme, gelişmelere uyum sağlama ve fırsat yaratma süreçlerinde önemli finansal veya stratejik etkiye sahip risk ve fırsatlara öncelik verir. TSKB, önemli finansal veya stratejik etkiyi, Banka'nın faaliyetleri üzerinde önemli operasyonel, finansal veya stratejik değişikliğe sebep olabilecek etki olarak tanımlar ve Banka'nın gelecekteki finansal yeterliliğini makul ölçüde etkilemesi beklenebilecek sürdürülebilirlik ile ilgili tüm risk ve fırsatları temsil etmek üzere belirler.

Risk Yönetimi, Bütçe Planlama ve İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi departmanlarının yaptıkları analizler sonucunda, üst yönetim tarafından onaylanan ve Banka'nın Tier 1 sermayesinin %3'üne denk gelen herhangi bir etki, önemli etki olarak tanımlanır. Önemli etki eşik değeri senaryo analizlerini de besleyen projeksiyon çalışmalarında her yıl için ayrıca hesaplanır, ilgili risk ve fırsatların önemlilik derecesi belirlenir. Önemli etkiye sahip olabilecek risk ve fırsatlar, belirli sınırlar içinde ve risk politikası çerçevesinde değerlendirilip izlenir. Önemli etki eşiği, sermaye seviyelerine ve zaman içinde değişebilecek diğer düzenleyici eşiklere dayanır. Önemli etki eşiği, periyodik olarak yılda en az bir kez değerlendirilir ve bu kapsamdaki projeksiyon çalışmaları gerekli görülmesi halinde güncellenir.

Yapılan analizlerle risk ve fırsatların gerçekleşme olasılığı ve şiddeti, kısa, orta ve uzun vadede incelenir. TSKB, IFRS Vakfı bünyesine dâhil olan TCFD yönergelerine uygun olarak kredi portföyündeki fiziksel ve geçiş risklerini analiz ederek, kısa, orta ve uzun vadeli riskleri ve fırsatları değerlendirir. Bu riskler, Banka risk yönetimi süreçlerine dahil edilir.

### Kredilendirme Faaliyetlerinde Çevresel, Sosyal ve İklimle Bağlantılı Risk, Fırsat ve Etkilerin Yönetilmesi

Banka, kredi portföyünün iklimle bağlantılı risklere karşı dayanıklılığını değerlendirmek için ısı haritası ve 2021 yılında geliştirdiği İRDA ile analizler yapar. Ayrıca, tüm kredilerin çevresel ve sosyal riskleri 2005 yılında geliştirilen ERET Modeli ile irdelenir. Banka, finansman yapısının SBTi hedefleriyle uyumunu izlemek amacıyla, her kredinin bu hedeflere etkisinin analizini yapar. Krediler, uzun vadeli sürdürülebilir finans hedefleri ve SKA Haritalandırma Modeli kapsamında irdelenir. İRDA skorları, Isı Haritası sonuçları ve SBTi hedeflerinin performansı, kredi talepleri doğrultusunda her ay güncellenerek portföy üzerindeki potansiyel etkileri gösterecek şekilde Kredi Komitesine sunulur. Böylece iklim riskleri ve fırsatları kapsamında mevcut durum analizi yapılarak, portföyün ileriye dönük nasıl etkilenebileceği hedefler çerçevesinde değerlendirilir. Yapılan iklim riski değerlendirmelerine göre iklim risklerine maruziyeti yüksek olan sektörler yakından takip edilir, sektör özelinde senaryo analizi çalışmaları yürütülür. Banka, tüm bu faaliyetleri bağlamında portföyünün çevresel ve sosyal etkilerini yönetmeyi ve iklim direncini artırmayı hedeflemektedir.

Kredi Değerlendirme ve Karar Sürecine Entegre Edilen Unsurlar:

1. ERET
2. İRDA - Isı Haritası
3. Portföy Sıcaklık Skoru Analizi
4. SKA Analizi

#### Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli (ERET)

TSKB, yatırım projelerinin çevresel ve sosyal risklerinin ölçümünü yapmak amacıyla 2005 yılında uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarının standartlarını ve Ekvator Prensiplerini baz alarak Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli'ni (ERET) tasarladı ve 2007 yılından itibaren uygulamaya başladı.

ERET Modeli'nin çevresel ve sosyal risk derecelendirme metodolojisi, TSKB tarafından periyodik olarak gözden geçirilir. 2020 yılında gerçekleştirilen kapsamlı bir çalışma ile model, uluslararası finans sektöründeki güncel çevresel ve sosyal risk yönetimi prensipleriyle uyumlu olacak şekilde güncellendi. Aynı yıl TSKB, çevresel ve sosyal risk yönetimi yaklaşımını işletme kredilerini de kapsayacak şekilde genişleterek, İşletme ERET aracını oluşturdu. Bu araç ile TSKB, işletme kredisi alan müşterilerin çevresel ve sosyal etkilerini ve performansını izlemektedir.

ERET, portföydeki şirketlerin ve yatırım kredilerinin risklerini, doğal kaynaklar ve su kullanımından atık yönetimi, hava kalitesi ve emisyonlar gibi faktörlere kadar birçok açıdan değerlendirir. Ayrıca, sağlık ve güvenlik riskleri, arazi kullanımı, kültürel miras ve biyolojik çeşitliliğe olan etkiler de incelenir. Sera gazı emisyonlarının izlenmesi ve raporlama uygulamaları, sera gazı yönetim sistemi (ISO 14064) ve enerji yönetim sistemi (ISO 50001) gibi konular da ERET değerlendirmesine dahil edilen diğer önemli unsurlar arasında yer alır. ERET ile yapılan analizle, müşterilerin çevresel etki ve bağımlılıkları tespit edilerek risklere karşı savunmasız oldukları alanlar belirlenir. Elde edilen sonuçlara dayanılarak, gerekli görüldüğü takdirde müşteriler için iyileştirilmesi gereken alanlar tespit edilir ve onlara özel bir eylem planı hazırlanır. Hazırlanan planların ve alınan aksiyonların cinsiyet duyarlılığı da önem verilen bir konudur.

ERET değerlendirmeleri, Banka'nın iç derecelendirme modeline notching kriteri olarak dahil edilir. Böylelikle ERET sonuçları iç derecelendirme sistemi üzerinden, beklenen kredi kaybı hesaplamalarına dahil edilerek Banka'nın finansal durumunu şekillendirmektedir.

*ERET Kapsamında Değerlendirilen Yatırım Projeleri*

5 başlıkta ele alınan 35 sorudan oluşan güncel proje riskleri ölçüm modeli, Banka tarafından kredilendirilmek üzere değerlendirilen yatırım projesinden kaynaklanabilecek çevresel ve sosyal etkilerle, yasal ve finansal olası yükümlülüklerin mevcut ve ileriye dönük bir perspektifle etüt edilmesine dayanır. Değerlendirme sonucu elde edilen çevresel ve sosyal risk skoruna göre, etkilerin nasıl azaltılabileceği ve nasıl izleneceği yatırımcıyla iş birliği içinde hazırlanan bir plan dahilinde yapılandırılır. 2025 yılı değerlendirme sonuçları aşağıda yer alıyor.

2025 yılında değerlendirilen yüksek riske sahip iki proje; kimyasal ileri dönüşüm tesisi kurulumu ve yat limanı yenileme ve iyileştirme yatırımı oldu. Yüksek riskli değerlendirilen yatırımlar için çevresel ve sosyal değerlendirme çalışmaları yürüterek etkin risk yönetimi yapılır. Bu kapsamda firmaların çevresel ve sosyal etkileri incelenir, Çevresel ve Sosyal Yönetim Planları ve Çevresel ve Sosyal Eylem Planları hazırlanır ve etkiler konunun uzmanı bağımsız danışmanlardan destek alınarak minimum 6 aylık periyotlarda takip edilir. Orta hassas riskli olan projelerde ise, 2025 yılında altyapı yatırımları, metal ve makine, gıda ve içecek, inşaat ve inşaat malzemeleri, kimya ve plastik sanayilerinde makine-ekipman ve enerji verimliliği ile kaynak verimliliği yatırımları ile güneş ve rüzgâr enerjisi olmak üzere yenilenebilir enerji tesisleri ön plana çıktı. Bu yatırımlar için de proje risklerine yönelik Çevresel ve Sosyal Yönetim Planları hazırlanarak uygulama durumları yakından takip edilir. Bu sene de Banka, yenilenebilir enerji projeleri için gerçekleştirdiği saha ziyaretlerinde başlıca proje paydaşı olan yöre halkı ile doğrudan temasa geçerek proje etkilerini dinledi.

*ERET Kapsamında Değerlendirilen Yatırım Projeleri Sahibi Müşteriler*

TSKB'nin risk yönetim yaklaşımı gereği, finanse edilen müşterilerin/yatırımcıların mevcut faaliyetlerinden kaynaklı çevresel ve sosyal riskler de ERET Modeli ile ölçülür. Müşteri riski olarak tanımlanan ERET Modeli bünyesinde yer alan değerlendirme, 5 başlık altındaki 12 sorudan oluşur. 2025 yılı değerlendirme sonuçları aşağıda yer alıyor.

*İşletme Kredileri ERET'i*

2025 yılında değerlendirilen orta hassas riske sahip tek müşteri bakır alaşım parça üretim sanayi alanında faaliyet göstermektedir. Yatırım kredileriyle benzer şekilde işletme kredileri sahibi müşterilerin de çevresel ve sosyal performansı ölçülür, riskleri ve azaltım yöntemleri takip edilir ve iyileştirmeler teşvik edilir. 2025 yılı içerisinde işletme kredisi kapsamında değerlendirilen müşterilerin çevresel ve sosyal risk skorları aşağıda yer alıyor.

| | Yatırım Kredileri Yatırım Değerlendirme Sonuçları | Yatırım Kredileri Müşteri Değerlendirme Sonuçları | İşletme Kredileri Müşteri Değerlendirme Sonuçları |
|---|---|---|---|
| **Yüksek Risk A** | 2 | 3 | 0 |
| **Orta-Hassas Risk B+** | 34 | 36 | 1 |
| **Orta Risk B-** | 97 | 65 | 1 |
| **Düşük Risk C** | 39 | 7 | 0 |

*İklim Riskleri Değerlendirme Aracı (İRDA)*

Banka, kredi karar süreçlerinde iklim risklerini değerlendirebilmek, kapsamlı analizler yapabilmek ve kalkınma bankacılığı stratejisini desteklemek amacıyla İRDA'yı geliştirdi. Bu araç ile portföydeki müşterilerin yatırım ve işletme kredilerinin geçiş ve fiziksel riskleri ayrı ayrı puanlanmaktadır.

Beş ana kategoride sınıflandırılan skorlar, model sonuçları üzerine Banka uzmanları tarafından müşterilerin uyum kapasitesi, mevcut fiziksel koşullar, aksiyon planları ve stratejiler göz önünde bulundurularak nihai hâle getirilir. İRDA'nın geliştirilmesinde, Escarus ile iklim ve çevre riskleri konusunda akademik uzmanlardan da destek alındı. 2021 yılında pilot olarak başlatılan bu sistem, yapılan iyileştirmeler sonucunda 2022'de tümüyle devreye alındı.

Geçiş riskleri, UNEP FI metodolojilerine uygun olarak ölçülür. NACE kodlarıyla sınıflandırılmış sektörlerin düşük karbonlu ekonomiye geçiş sürecinde karşılaşabileceği riskler değerlendirilir. Sektörün emisyon yoğunluğu, şirketlerin çevresel risk ve fırsatlar konusundaki bilinci, emisyon azaltma ve uyum sağlama çabaları ile gelecekteki yatırım planları göz önünde bulundurulur.

Fiziksel riskler, ülkemizin tüm bölgelerinde her sektör için kısa, orta ve uzun vadede 9 farklı iklim riski göz önünde bulundurularak değerlendirilir. Değerlendirme çalışmasında IPCC'nin RCP 4.5 ve RCP 8.5 senaryoları göz önünde bulundurulur. Fiziksel İRDA, iklim tehlikeleri, çevresel bağımlılıklar, maruziyet, duyarlılık ve uyum kapasitesiyle ilgili faktörleri birleştirerek nihai puanı hesaplar. Kredi Komitesinde dikkate alınarak karar alma süreçlerine entegre edilmiş olan İRDA sonuçları ile iklim kaynaklı risklerin erken aşamada tespiti, bu risklerin finansal etkilerinin yönetilmesi ve azaltılması hedeflenir.



İklim risklerinin ölçülmesi için kullanılan araçlar, uluslararası alanda sürekli gelişen dinamik bir yapıya sahiptir. TSKB, İRDA metodolojisinin etkinliğini artırmak için ilgili uluslararası yenilikleri ve iyi uygulamaları yakından izlemeye devam etmektedir.

*İRDA Gelecek Dönem Projesi*

İRDA modeli kapsamında Bankanın iklim değişikliğiyle bağlantılı geçiş ve fiziksel risk değerlendirme süreçlerinin, mevcutta excel ortamında yürütülen manuel yapısından çıkarılarak uygulama tabanlı, bütünleşik bir veri altyapısına taşınması hedeflenmektedir. Bu sayede müşteri ve sektör bazında iklim risklerinin daha doğru, izlenebilir ve standartlaştırılmış biçimde analiz edilmesi; veri kalitesinin ve raporlamaların güvenilirliğinin artırılması amaçlanmaktadır. Geliştirilecek sistem ile geçiş ve fiziksel risk göstergeleri dijital olarak izlenebilecek, senaryo bazlı analizler yapılabilecek ve risk skorlamaları otomatik, sürdürülebilir ve raporlanabilir bir yapı üzerinden yönetilebilecektir.

*İRDA Geçiş Riskleri*

Geçiş İRDA, UNEP FI metodolojileriyle uyumlu olarak, Banka uzmanlarının görüşlerini de içerecek şekilde geçiş risklerini değerlendirir. Bu süreçte, Banka'nın sektör uzmanları, başta iklim değişikliğine duyarlı sektörler olmak üzere, NACE sınıflamasındaki sektörlerin düşük karbonlu ekonomiye geçişte nasıl etkileneceğini analiz eder. Değerlendirme sırasında, firmaların iklim riskleri ve fırsatları konusundaki farkındalıkları, emisyon azaltma ve uyum çabaları, gelecekteki yatırım planları gibi unsurlar da dikkate alınır. Banka, nihai sonuçları kullanarak uygulanabilir aksiyon planlarını belirler ve bunları risk yönetimi süreçlerinin yanı sıra mevcut net sıfır hedeflerinin hayata geçirilmesinde değerlendirir. Banka, geçiş risklerini değerlendirme sürecine karbon fiyatlandırma çalışmalarını entegre etmek üzere çalışmalar yürütmektedir.

Geçiş Riski Faktörleri

- Politik ve yasal düzenlemeler ile oluşabilecek doğrudan emisyon maliyetleri
- Karbon fiyatlandırması ile oluşabilecek dolaylı emisyon maliyetleri
- Tüketici davranışında değişim ve gelir kayıpları veya artışları
- Düşük emisyon teknolojisine geçiş ile artan sermaye harcamaları

*İRDA Fiziksel Riskler*

Fiziksel riskler, tüm sektörlerin küresel düzeyde operasyonel açıdan karşılaştığı tehditlerdir. Firmaların faaliyet gösterdiği bölge ve coğrafi koşullar, iklim tehlikelerine karşı duyarlılıklarını ve dolayısıyla riskin büyüklüğünü belirlemede kritik bir rol oynar.

Fiziksel İRDA, firmaların karşılaşabileceği iklim tehlikelerini ve bu tehlikelerin zaman içindeki değişimini, bölge ve il düzeyinde değerlendirerek analiz eder. Fiziksel İRDA, uluslararası çalışmalar arasında yer alan ve sıklıkla kullanılan Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli (IPCC) senaryolarından RCP 4.5 ve 8.5 senaryoları için, 2021-2040 ve 2041-2060 iki farklı dönem ve yanda belirtilen 9 farklı iklim tehlikesini ülkemizde yer alan tüm iller bazında, her sektör için ayrı ayrı değerlendirir.

İRDA'nın fiziksel risk modülünde kullanılan lokasyon bazlı veriler T.C. Tarım ve Orman Bakanlığı İklim Su Projesi'nden ve global kaynaklardan (Aqueduct, Copernicus ve NASA tarafından sağlanan veriler) elde edilir. Fiziksel İRDA, iklim tehlikeleri, maruziyet, duyarlılık ve uyum kapasitesine dair faktörleri birleştirerek nihai skoru oluşturur. Bu yaklaşım sayesinde, Fiziksel İRDA, iki iklim senaryosu, iki farklı zaman dilimi, 81 farklı lokasyon, çeşitli sektörler ve uyum kapasitesi puanlamalarıyla, müşteri ve kredi projelerine ayrıntılı ve kapsamlı bir değerlendirme imkânı sağlar. Sonuçlara dayanarak, firmalardan risk yönetimi ile ilgili aksiyon planları talep edilerek tespit edilen risk kredi karar sürecine dahil edilir. Ayrıca, kullanılan araçlar, modeller ve fiziksel risk veri kaynakları sürekli olarak gözden geçirilir, gerektiğinde İRDA skorlama modelinde güncellemeler yapılır.

Akut Riskler
- Sıcak Hava Dalgası
- Heyelan
- Orman Yangını
- Şiddetli Yağış ve Sel
- Şiddetli Rüzgar

Kronik Riskler
- Su Stresi
- Deniz Seviyesi Yükselmesi
- Meteorolojik Kuraklık

## Geçiş Riskleri Isı Haritası

2025 yıl sonu itibarıyla TSKB'nin toplam kredi portföyünün %14,6'sı orta derecede yüksek, %7,6'sı yüksek geçiş riskine sahip sektörlerden oluşmaktadır.

Orta derecede yüksek geçiş riskine sahip sektörlerin önemli bir kısmını demir-çelik (EAO), kimya, tekstil ve kâğıt/karton üretimi yer almaktadır.

Yüksek geçiş riskine sahip sektörler olarak değerlendirilen termik santral, doğalgaz çevrim santrali, demir-çelik (BOF), çimento, cam-seramik, petrol ve petrokimya sektörlerine ilişkin detaylı analizler yapılıyor. Bu sektörlerde, doğrudan ve dolaylı emisyon maliyetleri ile ek yatırım ve işletme maliyetleri doğması beklendiğinden özellikle mevzuat ve gelişen teknolojiler kapsamında nasıl etkileneceklerine yönelik senaryo analizleri gerçekleştiriliyor.

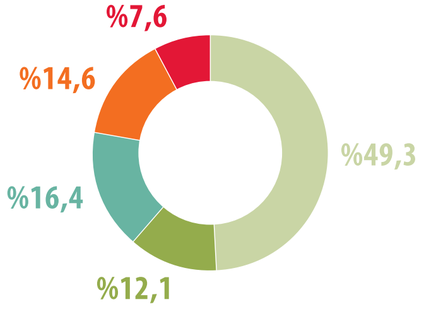
| Orta Derecede Yüksek Geçiş Riskine Sahip Sektörler | Pay (%) |
|---|---|
| Demir Çelik (EAO) | **%6,3** |
| Boyama/Yıkama, İplik/Bükme/Dokuma | **%5,0** |
| Temel Kimyasallar | **%1,0** |
| Kâğıt ve Karton Üretimi | **%0,8** |
| Gübre | **%0,7** |
| Diğer Metallerin Üretimi | **%0,7** |
| Karayolu Taşımacılığı | **%0,1** |
| **Toplam** | **%14,6** |

| Yüksek Geçiş Riskine Sahip Sektörler | Pay (%) |
|---|---|
| Çimento | **%2,9** |
| Yenilenebilir Olmayan Elektrik Üretimi | **%1,9** |
| Petrol Ürünleri, Petrokimya | **%1,2** |
| Demir-Çelik (BOF) | **%1,1** |
| Cam-Seramik | **%0,5** |
| **Toplam** | **%7,6** |
| **Geçiş Toplam** | **%22,2** |

Portföyün yaklaşık %78'inin düşük ve orta seviyelerde geçiş riskine maruz olması yönetilebilir bir risk düzeyi olarak değerlendirilir. Banka, Isı Haritası'nın sonuçlarının işaret ettiği yüksek emisyona sahip sektörleri yakından izleyerek periyodik analizler yapar.

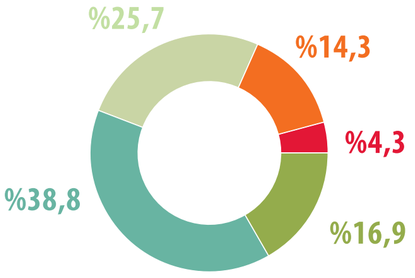
Ayrıca firmaların geçiş riskine karşı maruziyetleri ve risk azaltımına ilişkin aksiyonları yakından takip edilmekte, gerek olası emisyon azaltıcı yatırımların finansmanında gerek danışmanlık hizmetlerinde firmalarla iş birliği içerisinde çalışılıyor. Yüksek ve orta derecede yüksek riske sahip firmalara sağlanan iklim ve çevre bağlantılı kredi oranı, bu alandaki risklerin yönetimine ilişkin bir gösterge olarak aylık bazda takip ediliyor. 2025 yıl sonu itibarıyla, elektrik üretimi sektörü, TSKB'nin kredi portföyü içerisinde %30 ile en büyük paya sahipken enerji portföyünün %94'ü yenilenebilir enerji projelerinden oluşuyor. TSKB'nin kredi portföyüne bakıldığında, enerji sektörünün yıllar itibarıyla ağırlığını koruduğu görülüyor.

### PORTFÖY GEÇİŞ RİSK DAĞILIMI

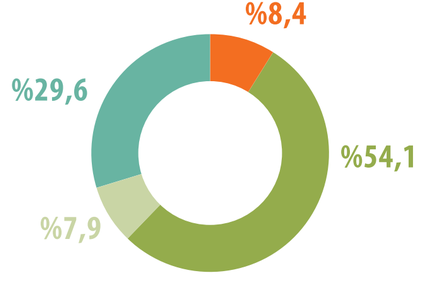





### PORTFÖY KRONİK FİZİKSEL RİSK DAĞILIMI




### PORTFÖY AKUT FİZİKSEL RİSK DAĞILIMI




## Fiziksel Riskler Isı Haritası

2025 yıl sonu itibarıyla TSKB'nin toplam kredi portföyünün %17,8'i orta derecede yüksek, %4,3'ü yüksek fiziksel iklim riskine maruz sektörlerden oluşmaktadır.

Portföyün yaklaşık %78'inin düşük ve orta seviyelerde yüksek fiziksel iklim risk kategorisine sahip olması nedeniyle portföy genelindeki fiziksel risklerin yönetilebilir düzeyde olduğu değerlendiriliyor.

Fiziksel iklim riskleri bağlamında, portföy İRDA sonuçları incelenerek yüksek ve orta derecede yüksek risk teşkil eden firmaların faaliyetleri ve yatırımlarındaki kırılganlığın su stresine bağlı olduğu belirlenmiştir. Ülkemizin maruz kaldığı fiziksel iklim risklerinin su kaynakları üzerindeki etkileri incelendiğinde, özellikle tarım sektörü ile suyu yoğun şekilde kullanan enerji ve sanayi sektörlerinde etkilerin görülmesi bekleniyor. Fosil yakıtlardan elektrik üretimi, hidroelektrik enerji üretimi, tekstil, gıda ve içecek, demir-çelik gibi bazı sanayi sektörleri, suyun kritik öneme sahip olmasından dolayı yüksek fiziksel risklere sahip olarak değerlendirilmektedir. Bu sektörlerde, aşırı iklim olaylarına karşı belirgin bir hassasiyet söz konusudur.

Fiziksel iklim riskleri açısından yapılan coğrafi yoğunluk analizleri ile yüksek ve orta derecede yüksek riskli firma ve yatırımların portföy üzerindeki etkisi bütüncül bir şekilde takip ediliyor. Banka, fiziksel iklim riski yüksek sektörlerdeki firmaların bu riskler karşısında almış oldukları uyum önlemlerini belli periyotlarda gözden geçirmekte ve firmaları aksiyon almaları yönünde teşvik etmektedir. Söz konusu riskler hem kredi karar süreçlerinde kullanılmakta hem de risk azaltımında alınan teminat ve sigortalara önem verilmektedir.

| Orta Derecede Yüksek Fiziksel Riske Sahip Sektörler | Pay (%) |
|---|---|
| Tekstil | **%5,4** |
| Gıda ve İçecek | **%4,1** |
| Elektik Dağıtım | **%3,5** |
| Yenilenebilir Olmayan | **%1,9** |
| Demir - Çelik (BOF) | **%1,1** |
| Kâğıt ve Karton Üretimi | **%0,8** |
| Madencilik (Diğer) | **%0,7** |
| Ambalaj | **%0,3** |
| **Toplam** | **%17,8** |

| Yüksek Fiziksel Riske Sahip Sektörler | Pay (%) |
|---|---|
| HES | **%3,8** |
| Tarım ve Hayvancılık | **%0,5** |
| **Toplam** | **%4,3** |

**TSKB Isı Haritası**

| SEKTÖR | | Risk Dağılımı (%) 31.12.2025 | GEÇİŞ RİSKİ | AKUT FİZİKSEL RİSK | KRONİK FİZİKSEL RİSK |
|---|---|---|---|---|---|
| **Elektrik Üretimi** | RES | %13,2 | | | |
| | JES | %4,4 | | | |
| | GES | %5,4 | | | |
| | HES | %3,8 | | | |
| | BES | %1,9 | | | |
| | Yenilenebilir Olmayan | %1,9 | | | |
| **Finansal Kurumlar** | | %7,0 | | | |
| **Metal ve Makine** | Demir Çelik (EAO) | %6,3 | | | |
| | Demir - Çelik (BOF) | %1,1 | | | |
| | Diğer Metallerin Üretimi | %0,7 | | | |
| | Alüminyum (İkincil) | %0,4 | | | |
| | Makine/Diğer Metaller | %0,0 | | | |
| **Diğer Hizmetler / Holdingler** | | %4,4 | | | |
| **Elektik Dağıtım** | | %3,5 | | | |
| **Doğalgaz Dağıtım** | | %1,8 | | | |
| **Turizm** | | %4,5 | | | |
| **Kimya** | Petrol Ürünleri, Petrokimya | %1,2 | | | |
| | Temel Kimyasallar | %1,0 | | | |
| | Diğer Kimyasal Ürünler | %3,2 | | | |
| **Sağlık** | | %4,0 | | | |

DÜŞÜK ORTA DERECEDE DÜŞÜK ORTA ORTA DERECEDE YÜKSEK YÜKSEK



**TSKB Isı Haritası**

| SEKTÖR | | Risk Dağılımı (%) 31.12.2025 | GEÇİŞ RİSKİ | AKUT FİZİKSEL RİSK | KRONİK FİZİKSEL RİSK |
|---|---|---|---|---|---|
| **İnşaat/İnşaat Malzemesi** | Çimento | %2,9 | | | |
| | İnşaat/Taahhüt | %1,1 | | | |
| | Cam-Seramik | %0,5 | | | |
| | Diğer İnşaat Malzemeleri | %1,3 | | | |
| **Tekstil** | Boyama/Yıkama, İplik/Bükme/Dokuma | %5,0 | | | |
| | Konfeksiyon/Hazır Giyim | %0,3 | | | |
| **Gıda ve İçecek** | | %4,1 | | | |
| **Limancılık** | | %2,6 | | | |
| **Gayrimenkul Geliştirme/Ticari Gayrimenkul** | | %2,0 | | | |
| **Toptan/Perakende Tic. ve Mağazacılık** | | %0,8 | | | |
| **Kâğıt ve Karton Üretimi** | | %0,8 | | | |
| **Diğer İmalat** | | %4,0 | | | |
| **Gübre** | | %0,7 | | | |
| **Batarya** | | %0,8 | | | |
| **Denizyolu Taşımacılığı** | | %0,5 | | | |
| **Karayolu Taşımacılığı** | | %0,1 | | | |
| **Otomotiv Yan Sanayi** | | %1,0 | | | |
| **Madencilik (Diğer)** | | %0,7 | | | |
| **Ambalaj** | | %0,3 | | | |
| **Tarım ve Hayvancılık** | | %0,5 | | | |
| **Otomotiv** | | %0,0 | | | |
| **TOPLAM** | | **%100,0** | | | |

DÜŞÜK ORTA DERECEDE DÜŞÜK ORTA ORTA DERECEDE YÜKSEK YÜKSEK

### Portföy Sıcaklık Skoru Analizi

TSKB, demir-çelik, çimento, alüminyum, gübre gibi emisyon yoğun sanayi sektörü firmaları ile sanayi sektöründeki diğer kurumsal kredileri kapsayan ve kredi portföyünün ortalama %30'unu etkileyen SBTi onaylı diğer uzun vadeli kurumsal krediler hedefini aylık bazda takip edip, performansını yıllık bazda açıklar. Bu kapsamda müşterilerin mutlak emisyon verileri ve emisyon azaltım planları yakından takip edilerek portföydeki değişikliklerin Banka'nın hedefleri üzerindeki etkisi verimli bir şekilde yönetilir. Kredi Komitesi toplantılarında ele alınan firmaların portföyün sıcaklık skoruna etkileri hem firma bazında hem de portföy özelinde değerlendirilir. Böylece kredilendirme karar aşamasında, Banka hedeflerinin üzerinde oluşacak etki de göz önünde bulundurulur. Yıl içerisinde yapılan projeksiyon çalışmaları ile ilgili hedef performansının ileriki yıllarda nasıl evrileceği analiz edilir, yatırım fırsatı olan müşteriler belirlenir. 2025 yıl sonu sıcaklık skoru analizlerine dair detaylara Sera Gazı Emisyon Yönetimi bölümünde Diğer Uzun Vadeli Kurumsal Krediler başlığında sayfa 127'den ulaşabilirsiniz.

### SKA Analizi

TSKB 2020 yılında geliştirdiği SKA Haritalandırma Modeli ile kredilerinin yarattığı etkiyi SKA'lar ile eşleştirerek takip eder. SKA Haritalandırma Modeli ile finansman sağlanan projelerdeki iklim ve çevre odaklı etki rakamlarla ifade edilir, uzun vadeli hedefler belirlenir.

TSKB'nin finansman sağladığı projeler ile dokunduğu iklim ve çevre odaklı SKA'lar:

- Yoksulluğa Son
- Açlığa Son
- Temiz Su ve Sanitasyon
- Erişilebilir Temiz Enerji
- İnsana Yakışır İş ve Ekonomik Büyüme
- Sanayi, Yenilikçilik ve Altyapı
- Sürdürülebilir Şehirler ve Topluluklar
- Sorumlu Üretim ve Tüketim
- İklim Eylemi
- Karasal Yaşam

### SENARYO ANALİZLERİ

İklim risk ve fırsatlarının yönetimi kapsamında 2024 yılında oluşturulan risk ve fırsat envanteri, 2025 yılı kapsamında yürütülen yıllık gözden geçirme çalışması ile yeniden değerlendirildi. Yapılan gözden geçirme sonucunda envantere yeni bir risk veya fırsat başlığı eklenmedi; mevcut başlıklar ile bu başlıklara yönelik aksiyon ve kontrol süreçlerinin geçerliliği korundu.

Envantere göre, kısa vadede iklimle bağlantılı önemli etkiye sahip bir risk tespit edilmedi. Orta ve uzun vadede ise doğrudan operasyonlardan kaynaklanan riskler ile değer zincirinde yer alan müşteri, tedarikçi ve hizmet sağlayıcıların maruz kalabileceği iklim kaynaklı fiziksel etkilerden doğan riskler düşük önemlilik seviyesinde değerlendirildi. Fırsatlar tarafında da doğrudan operasyonel faaliyetlere ilişkin fırsatlar için de düşük önem düzeyi değerlendirmesi yapıldı. Kısa, orta ve uzun vadeli fırsatların; temelde risklerden kaynaklanan ve/veya oluşması muhtemel ekosistemde ortaya çıkabilecek yeni iş birlikleriyle ilişkili olduğu görüldü.

Envanter içerisinde Banka'nın performansı üzerinde önemli finansal veya stratejik etkiye sahip risk ve fırsatlar ayrıştırıldı. Önemlilik analizinde Banka'nın çevresel, sosyal ve iklimle bağlantılı risk değerlendirme araçları ERET, İRDA ve Isı Haritası metodolojileri kullanıldı.

2025 yılı değerlendirmeleri sonucunda kredi portföyünü önemli derece etkileyecek başlıca geçiş ve fiziksel risklerin Sınırda Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM) ve Ulusal Emisyon Ticaret Sistemi (ETS) gibi karbon fiyatlandırma mekanizmaları ile su stresi olduğu belirlendi.

Müşterilerin yeşil dönüşümlerine destek olmak, iklim değişikliğiyle mücadele ve uyum yatırımlarını finanse etmek TSKB'nin stratejik odak alanları arasında yer almakta olup, riske konu olan bu alanlar aynı zamanda fırsat olarak da değerlendirilmektedir.

### Portföy Geçiş Risk ve Fırsatları

Türkiye'nin yakın ekonomik ilişkiler içinde olduğu Avrupa Birliği (AB), 2050 yılına kadar iklim nötr olmayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda, daha sıkı emisyon azaltım politikaları uygulamayı amaçlayan AB, SKDM aracılığıyla ticaret yaptığı ülkeleri daha yeşil üretim uygulamalarına yönlendirmeyi planlamaktadır.



AB ETS ve SKDM, karbon emisyonlarını en aza indirgemeyi, AB'nin rekabet gücünü korumayı ve karbon kaçaklarını önlemeyi amaçlamaktadır. Mayıs 2023'te yayımlanan SKDM Yönetmeliği, demir-çelik, çimento, alüminyum, gübre, elektrik ve hidrojen sektörlerini kapsamaktadır. SKDM için geçiş dönemi 1 Ekim 2023'te başlamış olup bu süreçte ithalatçıların yalnızca emisyon raporlaması yapması beklenmektedir. Finansal yükümlülükler ise 2026 yılı itibarıyla başlamış olup; ithalatçılar, düzenlemede belirlenen eşiği aşan her ton emisyon için sertifika ücreti ödemekle yükümlüdür. İzin verilen emisyonların yıldan yıla azalması, şirketlerin daha yüksek finansal yükümlülüklerle karşılaşabileceği anlamı taşımaktadır.

Nihai dönemi başlamış olan AB SKDM'ye ek olarak, raporlama döneminde senaryo analizi kapsamına, 2 Temmuz 2025 tarihli ve 7552 sayılı İklim Kanunu ile kurulması hükme bağlanan Türkiye Emisyon Ticaret Sistemi'ne (ETS) ilişkin ve 22 Temmuz 2025 tarihinde İklim Değişikliği Başkanlığı tarafından yayımlanan taslak Yönetmelik de eklendi.

Yönetmelik taslağına göre pilot dönem olarak belirlenen 2026 – 2027 yıllarında tahsisatlar %100 ücretsiz dağıtılacak olsa da 2028 yılında birinci uygulama döneminin başlamasıyla birlikte şirketler sorumlu oldukları sera gazı emisyonları için tahsisat satın almakla yükümlü olacaktır. Bu yükümlülük ETS kapsamına giren şirketler için SKDM'ye ek maliyetler doğuracaktır.

TSKB'nin kredi portföyünde yer alan şirketler, iş planları ve stratejilerine SKDM'den ve Ulusal ETS'den doğacak yükümlülükleri dahil etmedikleri ve riski etkin bir şekilde yönetemedikleri takdirde, söz konusu riskin, öncelikle şirketlerin finansal performansına yansıması, dolayısıyla Banka'ya olan etki şiddetinin artması söz konusu olabilir. Bu durumda Banka, etkin ve ihtiyatlı risk yönetimi kapsamında karşılık oranlarında artışa gidebilir. Kârlılığı ve aktif kalitesini etkileyecek bu duruma karşılık şirketler tarafında riskin bertarafı için hiçbir aksiyon alınmaması halinde Banka'nın kredi riski maliyeti artabilir ve sermayesi olumsuz yönde etkilenebilir.

2025 yılı verilerine göre Banka portföyünde SKDM kapsamına giren sektörler çimento, demir-çelik, alüminyum ve gübre iş kolları olup portföyde %11'lik paya sahiptir. Senaryo analizi çalışmasında ilgili sektörlerde yer alan müşteriler ürettikleri ürünlere göre sınıflandırıldı. Emisyon sınır değerleri ve IEA Announced Pledges senaryosundan hareketle, 2034 yılına kadar oluşacak mali yükümlülükler dikkate alındı ve projeksiyonlar gerçekleştirildi. Firmaların kredi notları ve emisyon azaltım hedeflerinden etkilenen sıcaklık skorları göz önünde bulundurularak SKDM ve Ulusal ETS'nin firma bilançoları üzerindeki potansiyel etkileri incelendi ve Banka üzerindeki etkisi hesaplandı. Senaryo analizinin finansal etki çıktılarına dair detaylara TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nda sayfa 194'ten ulaşabilirsiniz.

SKDM ve Ulusal ETS yükümlülüklerinin şirketlerin finansal durumlarına göre farklı seviyelerde etki yaratacağı dikkate alındığında, TSKB portföyündeki yüksek finansal güce sahip ve sağlam iklim değişikliği stratejileri izleyen müşterilerin, düzenlemeler karşısında gömülü emisyon maliyetlerini azaltmak ve yönetmek için yatırımlar yaparak bu yükümlülüklere karşı direncini koruması beklenmektedir.

Şirketlerde artan farkındalık ve belirlenen aksiyon planları doğrultusunda doğan finansman ihtiyaçları Banka'nın bu kapsamdaki risklere karşılık verme kapasitesini arttırırken aynı zamanda fırsat alanı yaratmaktadır. Bu kapsamda sağlanan krediler müşterilerin SKDM'ye ve Ulusal ETS'ye uyum kapasitelerini artırarak riskin firma bilançolarına etki şiddetini azaltacaktır. Bu durumun takipteki krediler oranında ve net kredi riski maliyetinde aşağı yönlü etki yaratarak Banka sermayesini ve kârlılığını olumlu yönde etkilemesi beklenmektedir. Ülke politikalarıyla uyumlu dinamik iş modeli sayesinde TSKB önümüzdeki dönemde kamu tarafında beklenen gelişmeler ile bu alandaki fırsatların hızla artacağını öngörmektedir. Özellikle İklim Kanunu'nu takiben yürürlüğe girmesi beklenen Ulusal Yeşil Taksonomi Yönetmeliği ve Emisyon Ticaret Sistemi kurulmasına yönelik düzenlemeler gibi gelişmeler, TSKB'nin hem mevcut portföy firmaları hem de potansiyel müşteriler ile iş birliği fırsatlarını etkin bir şekilde değerlendirmesini hızlandıracaktır.

TSKB, şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla enerji ve kaynak verimliliği, döngüsel ekonomi gibi iklim riskleriyle mücadele ve uyum temalı krediler sağlar. 2024 Ağustos ayında güncellenen Banka'nın Sürdürülebilir Finans Çerçevesine Türkiye'de ilk defa uygulamaya konulan geçiş finansmanı boyutu dahil edilmişti. 2025 yıl sonu itibarıyla SKDM sektörlerine verilen kredilerin %57'si bahsedilen temalar ile uyumludur. Kullanıma hazır Kalkınma Finansmanı Kurumlarından sağlanan fonların %80'den fazlası iklim ve çevre bağlantılı olup fon sağlayıcıların stratejik odak noktaları ışığında artan talep ve değişen müşteri ihtiyaçları, 2024 yılının başından 2030 yıl sonuna kadar 5 milyar ABD doları tutarında iklim finansmanı sağlama hedefinin belirlenmesinde etkili oldu. Bu hedefle birlikte sağlanan kredilerle TSKB'nin aktif kalitesi güçlenecek, net kârı ve sermayesi pozitif yönde etkilenecektir.

2025 yıl sonu itibarıyla portföyünde iklim ve çevre odaklı SKA bağlantılı kredi oranı %59,2 olan Banka, 2030 yılına kadar bu oranı %60 veya üzerine çıkarmayı hedeflemektedir. Banka bu doğrultuda, geçmişte olduğu gibi hedeflerinde revizyonlar yapabilir, değişen ve gelişen odak alanlarına yönelik yeni hedefler oluşturabilir. Ekosistemdeki gelişmeler Banka'nın yanı sıra sürdürülebilirlik danışmanlığı ve yeşil bina değerleme hizmeti sunan bağlı ortaklıkları Escarus ve TSKB Gayrimenkul Değerleme'nin etki alanını genişletmeleri için önemli bir fırsattır.

## Portföy Fiziksel Risk ve Fırsatları

Su stresi, Türkiye için önemli iklim risklerinden biri olarak değerlendirilmektedir. RCP 4.5 ve RCP 8.5 senaryolarına dayalı olarak yapılan 2021-2040 ve 2041-2060 dönemleri senaryo çalışmaları Türkiye'nin yüksek su stresi riskiyle karşı karşıya olduğunu gösterir. Ayrıca, 2030'lu yıllara gelindiğinde ülkemizde su kıtlığının önemli ölçüde yaygınlaşması beklenir. Bu gelişmeler ışığında, su stresinin Banka portföyündeki şirketler üzerinde orta vadede etkilerini göstermeye başlaması öngörülmektedir.

Banka portföyünün %30'u enerji üretimi, kimya ve plastik, metal ve makine, inşaat ve inşaat malzemeleri, gıda ve içecek, kâğıt ve orman ürünleri, teksil ve deri, turizm gibi suya operasyonel olarak bağımlı sektörlerden oluşmaktadır. Bu sektörlerde suya erişim zorlukları yaşandığında, müşterilerin üretimlerinde aksama meydana gelebilir veya bazı firmalar faaliyetlerini sürdüremeyerek operasyonlarını durdurmak zorunda kalabilir. Faaliyetlerini sürdüremeyen müşteriler, kredi geri ödemelerinde güçlük yaşayabilir. Bu durum, Banka'nın takipteki kredi oranının, karşılık oranlarının ve dolayısıyla kredi riski maliyetinin artmasına neden olarak kârlılık ve sermaye yeterliliği üzerinde olumsuz etkiler yaratabilir.

2025 yılı için yürütülen senaryo analizi çalışmasında TSKB portföyünde yer alan suya bağımlı müşteriler sektör bazında sınıflandırılarak su ihtiyacına bağlı olarak üretimlerinde meydana gelebilecek potansiyel düşüş oranları belirlendi. Üretimlerdeki potansiyel düşüşlerle ilgili yapılan varsayımlar RCP 8.5 senaryosu çıktıları, firmaların kredi notları, su stresi ile başa çıkmak için hazırladıkları yol haritaları ile yaptıkları veya planladıkları adaptasyon yatırımları dikkate alınarak yapıldı. RCP 8.5'in işaret ettiği üzere su stresinin, Banka portföyünün finansal performansını orta vadede etkilemesi beklenmekte olup bu etkilerin özellikle 2030 yılında belirginleşmesi öngörülmektedir.

Firmalar, finansal durumlarına ve aldıkları uyum önlemlerine bağlı olarak su stresinden farklı seviyelerde etkilenir. TSKB kredi süreçlerine entegre edilen çevresel, sosyal ve iklimle ilişkili risk değerlendirme araçları ile müşterilerin faaliyet gösterdikleri lokasyon, bulundukları sektör ve üretim prosesleri derinlemesine analiz edilerek suya bağımlılık düzeyleri ve bundan doğan riskler de tespit edilir. Banka, 2022 yılında sağladığı kredi anlaşması kapsamında oluşturduğu Döngüsel Ekonomi Öz Değerlendirme Aracı ile müşterilerinin döngüsel iş modellerini değerlendirir, boşluk analizleri sonucunda belirlenen aksiyon planlarıyla gelişimlerini destekler. Kaynaktan su çekiminin azaltılması, su kaynaklarının döngüsel kullanımı ve bu kapsamda strateji geliştirilmesi, aracın aksiyon planları arasında yer alır. Bu kapsamda uyum kapasitesini geliştirmek ve iş süreçlerini dönüştürmek isteyen müşterilere hem Banka bünyesindeki danışmanlık hizmetleri kanalıyla hem de hizmetleri arasında su yönetimi danışmanlığı da olan bağlı ortaklık Escarus ile de teknik destek sağlanır. Buna ek olarak, Banka'nın 2025 yılında sağladığı iklim uyumu temalı finansman anlaşması kapsamında geliştirilen AdapTool, firmaların belirli lokasyonlardaki tesisleri için su stresi dahil fiziksel iklim risklerine maruziyet düzeyini, bu risklerin operasyonel ve finansal etkilerini ve mevcut uyum kapasitesini analiz eder. Değerlendirme sonuçları, her bir risk kategorisi için öncelikli yatırım alanlarını ve uygulanabilir uyum tedbirlerini ortaya koyarak şirketlere somut ve uygulanabilir yol haritaları sunmaktadır. Suyun döngüsel kullanımı ve stratejik su yönetimi yaklaşımlarının geliştirilmesi bu planların öncelikli başlıkları arasında yer alırken; yağmur suyu hasadı, gri su geri kazanımı, proses kaynaklı atıksuların arıtılması ve yeniden kullanımı, otomatik kontrol sistemleriyle su tüketiminin optimize edilmesi gibi sektörler arası uygulanabilir önlemler teşvik edilmekte; ayrıca sektöre ve tesise özgü detaylı teknik önlem ve yatırım ihtiyaçları da analiz edilmektedir. TSKB tarafından 2024 yılının başından, 2030 yıl sonuna kadar 5 milyar ABD doları iklim finansmanı sağlama hedefi önümüzdeki dönemlerde Banka'nın ana odak noktaları arasında yer alan adaptasyon temasını da kapsamaktadır.

Önümüzdeki dönemlerde de Banka'nın ana odak noktaları arasında yer alan adaptasyon teması kapsamında kullandırılacak krediler, firmaların su stresine uyum kapasitelerini arttıracak ve bilançolarında görülmesi muhtemel kesintilere dayalı operasyonel riskleri azaltacaktır. Bu durum Banka'nın karşılık oranlarını, takipteki kredilerin sağlığını dolayısıyla kredi riski maliyetini ve özsermaye kârlılık seviyelerini olumlu etkileyecek; aynı zamanda su kaynaklarının daha verimli kullanılmasına katkı sağlayarak çevresel sürdürülebilirliği destekleyecektir.

Türkiye 2053 Uzun Dönem İklim Stratejisi ile uyumlu olarak Aralık 2024'te Resmi Gazete'de yayımlanan Su Verimliliği Yönetmeliği ile önümüzdeki dönemde su verimliliği sağlayan tekniklerin ve teknolojilerin kullanılmasına yönelik yatırımların artacağı öngörülmektedir.

2024 yıl sonu itibarıyla portföyünde iklim ve çevre odaklı SKA bağlantılı kredi oranı %59,2 olan ve 2030 yılına kadar bu oranı %60 veya üzerine çıkarmayı hedefleyen TSKB bu doğrultuda su verimliliğini artıran projelere finansman desteği sağlamaya devam edecek, sanayi sektörlerinde sürdürülebilir su yönetimini teşvik eden çözümleri önceliklendirecektir. Sanayi sektörünün Su Verimliliği Yönetmeliğe uyum sağlamasına destek olunurken, su stresiyle karşı karşıya olan sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin direncini artırmak amacıyla farkındalık çalışmaları, teknik rehberlik, sürdürülebilir finansman araçları ve danışmanlık hizmetleri sunularak uzun vadeli değer yaratılacaktır.



## SERA GAZI EMİSYON YÖNETİMİ

TSKB, 2006 yılından beri karbon ayak izini ölçüyor, 2009 yılından bu yana operasyonlarından kaynaklı elektrik ihtiyacını yenilenebilir enerji kaynaklarından karşılıyor. Banka, çalışmalarını güvenilir kılmak amacıyla 2012 yılından beri ISO 14064-1 Sera Gazı Hesaplama ve Doğrulama Standardı'na göre gerçekleştirip, finanse edilen emisyonlar haricindeki tüm doğrudan ve dolaylı emisyonlarını karbon kredisi satın alarak dengeliyor. 2024 yılında ISO 14064-1 standardına ek olarak hesaplamalarını GHG Protocol'ün raporlama standartlarına uygun şekilde gerçekleştirdi ve TSRS kapsamında doğrulattırdı. Banka, raporlama döneminde bir önceki yıla ilave olarak bağlı ortaklıklarının dolaylı emisyonlarını da konsolide emisyonlarına dahil etti.

Banka, 2021 yılında portföyünü gözden geçirerek termik santraller, demir-çelik, çimento ve alüminyum gibi karbon yoğun sektörlerde finanse edilen projeler kaynaklı emisyonları kapsayacak şekilde dolaylı emisyonlarını hesaplamaya başladı.

2024 yılında hesaplama çalışmaları kredi portföyünün %35,4'ünü; portföydeki karbon yoğun sektörlerin ise %91'ini kapsadı. Raporlama döneminde ise kredi portföyünün %50,3'ü; portföydeki karbon yoğun sektörlerin ise %94'ü kaynaklı emisyonlarını hesaplayan Banka, özel sektör tahvilleri, kendi sahipliğindeki fonlar ve iştirakler kaynaklı emisyonlarını da dahil ederek finanse edilen emisyon hesaplamalarının kapsamını genişletti. Kredi portföyündeki karbon yoğun sektörler kaynaklı emisyonlar Banka'nın hesaplanan toplam finanse edilen emisyonlarının %88'ini oluşturur.

Hesaplamalarda, SBTi tarafından önerilen Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) metodolojisi kullanıldı. Veri kaynağı olarak müşterilerden alınan birincil emisyon ve tüketim verileri kullanıldı. Banka, hedef gerçekleşmelerinin takibi açısından finanse edilen emisyon hesaplamalarında birincil kalitede veri kullanımına önem verir. Bu nedenle, kaliteli veriye erişimin mümkün olmadığı yatırımlar kaynaklı emisyonlar kapsam dışı bırakıldı.

Portföyün veri kalitesi, PCAF metodolojisinin veri kalitesi skorlama sistemine göre değerlendirildi. Skorlama sistemine göre, temin edilen verilerin %89'u en yüksek kaliteye sahip doğrulanmış, %10'luk kısmı ise ikinci en yüksek kaliteye sahip, herhangi bir doğrulama alınmadan beyan edilmiş emisyon değerleridir. Banka portföy emisyonlarının hesaplama kapsamının genişletilmesi ve veri kalitesinin geliştirilmesini hedeflenmekte, bu kapsamda çalışmalara devam edilmektedir.

**TSKB Sera Gazı Emisyonları (Solo)***

| Kapsamlar | Emisyon Kaynakları | 2021 (Baz Yıl) | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Kapsam 1 Doğrudan Sera Gazı Emisyonları | Sabit Yanma Hareketli Yanma Sızıntı Emisyonları | 449 | 411 | 343 | 422 | 402 |
| Kapsam 2 Enerji Dolaylı Sera Gazı Emisyonları | Elektrik - Piyasa Bazlı | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Elektrik - Lokasyon Bazlı | 494 | 624 | 531 | 515 | 482 |
| Kapsam 3 Diğer Dolaylı Emisyonlar** | Satın Alınan Mal ve Hizmetler | 139 | 225 | 389 | 550 | 663 |
| | Sermaye Malları | 34 | 96 | 145 | 154 | 157 |
| | İş Seyahatleri | 47 | 115 | 163 | 260 | 394 |
| | Personel İşe Gidiş Geliş | 130 | 80 | 91 | 108 | 112 |
| | Yatırımlar | 2.748.096 | 2.632.903 | 2.089.349 | 1.266.435 | 1.815.924 |
| TOPLAM MT $CO_2e$*** | | 2.748.895 | 2.633.830 | 2.090.481 | 1.267.930 | 1.817.653 |

*TSKB solo emisyonları ISO 14064-1 ve ISO 14064-3 kriterlerine uygun şekilde doğrulandı. Kapsam 1 için belirsizlik %2.50, kapsam 3 için ise %8.60 olarak hesaplandı. Güvence seviyesi kapsam 1 için makul, kapsam 3 için ise limitli seviyededir. ISO standartlarına ek olarak TSRS kapsamında bankanın emisyonları GHG Protocol'e uygun şekilde raporlandı ve doğrulandı. Banka'nın operasyonel faaliyetlerinden kaynaklı emisyonların hesaplanmasında kullanılan faaliyet verileri birinci verilere; emisyon faktörleri ise IPCC, Defra, ADEME gibi uluslararası emisyon faktörü veritabanlarına dayanmaktadır. Kapsam 2 lokasyon bazlı emisyonların hesaplanmasında Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından yayımlanan Türkiye Geneli Elektrik Üretimi Emisyon Faktörü kullanılmıştır.

**TSKB Kapsam 3 emisyonları personel servisleri ve uzaktan çalışma, iş seyahatleri, satın alınan mal ve hizmetler, sermaye malları ve yatırımlar kaynaklı emisyonları kapsıyor. Satın alınan kırtasiye malzemeleri ve ofis sarflarının nakliyesi, çalışanların işe vapur ile gidiş gelişleri, satın alınan kâğıt ve plastikler, masaüstü bilgisayarlar, telefon ve tabletler, evsel atıkların bertarafı ve kurye hizmetleri yapılan önceliklendirme analizi sonucuna göre önemlilik seviyesinin altında kaldığı için kapsam dışı bırakıldı. 2025 raporlama yılında Kapsam 3 emisyonları toplamı 1.817.251 $tCO_2e$'dir. Finanse edilen emisyonlar harici toplam dolaylı emisyonlar 1.327 $tCO_2e$'dir. 2025 yılında hesap kapsamına dahil edilen kredi portföyü firmalarının toplam portföye oranı 2024 yılına kıyasla %35'ten %50'ye yükselmiştir. Kredi portföyüne ek olarak özel sektör tahvilleri, %100 banka sahipliğindeki fonlar ve iştirakler kaynaklı emisyonlar da hesap kapsamına dahil edilmiştir.

***TSKB emisyonlarının çoğunluğu finanse edilen emisyonlara aittir. Finanse edilen emisyonlar harici toplam emisyonlar 1.729 $tCO_2e$'dir. Yıl içerisinde finanse edilen emisyonlar hariç toplam sera gazı emisyonları karbon kredisi satın alınarak ofsetlenecektir.

**Krediler***

| Finanse Edilen Emisyonlar (PCAF Metodolojisi ile, $tCO_2e$) | | | | Emisyon Yoğunluğu ($tco_2e$/mio ABD doları) | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Kurumsal Krediler** | | | | | |
| **Sektör**** | **2025 Yılı Kredi Portföyü İçerisindeki Pay** | **2024** | **2025** | **2024** | **2025** |
| Çimento | %2,34 | 199.822,52 | 756.741,63 | 6.783,52 | 5.849,19 |
| Demir ve Çelik | %7,35 | 182.482,18 | 353.208,40 | 527,29 | 868,85 |
| Elektrik Üretimi | %0,54 | 341.757,83 | 74.205,47 | 6.439,79 | 2.491,86 |
| Kömür*** | %0,54 | 341.757,83 | 74.205,47 | 6.439,79 | 2.491,86 |
| Gübre | %0,00 | - | - | - | - |
| Alüminyum | %0,37 | 1.809,14 | 1.342,50 | 90,39 | 65,70 |
| Ticari ve Konut Amaçlı Gayrimenkuller | %0,09 | 35,47 | 785,65 | 37,28 | 11,91 |
| Ulaştırma | %0,00 | - | - | - | - |
| Petrol ve Gaz | %0,00 | - | - | - | - |
| Tarım | %0,00 | - | - | - | - |
| Kimya ve Plastik | %4,51 | 27.766,25 | 73.406,08 | 204,06 | 294,13 |
| Tekstil ve Deri | %3,55 | 4.041,87 | 20.899,53 | 62,03 | 106,46 |
| Madencilik | %0,20 | - | 17.441,03 | 278,76 | 1.581,93 |
| İnşaat ve İnşaat Malzemeleri | %1,32 | 342,53 | 15.295,82 | 30,82 | 209,94 |
| Gıda ve İçecek | %2,27 | 7.406,26 | 10.746,18 | 106,13 | 85,52 |
| Kâğıt ve Orman Ürünleri | %1,45 | 9.452,71 | 7.914,10 | 121,26 | 98,63 |
| Metal ve Makine | %0,52 | - | 6.954,00 | - | 240,83 |
| Yakıt ve Enerji Dağıtım | %0,92 | - | 3.055,55 | - | 60,08 |
| Turizm | %0,69 | 1.376,12 | 2.642,96 | 37,25 | 69,05 |
| Lojistik | %1,56 | 3.037,79 | 2.547,28 | 33,92 | 29,56 |
| Ambalaj | %0,15 | 335,40 | 1.083,08 | 105,98 | 131,48 |
| Sağlık | %1,53 | - | 87,64 | - | 4,71 |
| Otomotiv ve Yan Sanayi | %0,61 | 867,97 | 741,57 | 80,40 | 22,00 |
| Elektromekanik | %0,44 | 219,70 | 429,07 | 16,86 | 17,47 |
| Finans | %4,61 | 74,35 | 77,22 | 1,24 | 0,30 |
| Holding | %0,00 | 294,71 | - | 29,07 | - |

* Çekilmemiş kredi taahhütlerinden kaynaklı emisyonlar raporlama döneminde hesaplamalara dahil edilmemiştir. Raporlama döneminde, halka açık şirketlerin emisyon hesaplamalarında toplam özkaynak ve borç değerleri kullanılmıştır.
**Sektör kırılımları, başta karbon yoğun sektörler olmak üzere emisyonların daha etkin yönetimi için, emisyon raporlamalarında Banka'nın finansal sonuçlar sunumlarında paylaşılan kredi portföyü sektörel dağılımlarından, alt kırılımlar ile daha detaylı takip edilmektedir.
***TSKB portföyünde kömür sektöründe faaliyet gösteren firmalar kömürden elektrik üreten termik santrallerdir. İlgili veriler hem elektrik üretim sektörü kategorisinde hem de ayrı olarak kömür kategorisinde verilmektedir.



**Krediler***

| Finanse Edilen Emisyonlar (PCAF Metodolojisi ile, $tCO_2e$) | | | | Emisyon Yoğunluğu ($tco_2e$/mio ABD doları) | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Kurumsal Krediler** | | | | | |
| **Sektör**** | **2025 Yılı Kredi Portföyü İçerisindeki Pay** | **2024** | **2025** | **2024** | **2025** |
| Elektrik Üretimi | %1,36 | 184.020,20 | 219.690,48 | 3.290,34 | 2.928,31 |
| Kömür*** | %1,00 | 178.719,77 | 194.279,55 | 3.377,54 | 3.520,94 |
| Çimento | %0,46 | 180.211,44 | 111.974,02 | 6.203,19 | 4.431,61 |
| Gübre | %0,68 | 47.329,86 | 75.569,65 | 1.156,03 | 1.997,42 |
| Gayrimenkul | %1,83 | 3.523,95 | 1.306,82 | 74,24 | 12,93 |
| Alüminyum | %0,01 | - | 156,95 | - | 232,39 |
| Ulaştırma | %0,02 | 16,78 | 12,26 | 9,32 | 9,03 |
| Petrol ve Gaz | %0,00 | - | - | - | - |
| Tarım | %0,00 | - | - | - | - |
| Elektromekanik | %0,73 | 35.521,95 | 23.290,11 | 979,12 | 580,00 |
| Yakıt ve Enerji Dağıtım | %1,73 | 6.309,46 | 9.589,47 | 144,22 | 100,16 |
| Tekstil ve Deri | %0,63 | - | 7.183,62 | - | 206,33 |
| Sağlık | %1,77 | 12.144,04 | 6.294,98 | 214,07 | 64,46 |
| Lojistik | %3,91 | 4.411,58 | 3.033,74 | 33,93 | 14,04 |
| Kimya ve Plastik | %0,09 | 4.548,92 | 2.460,78 | 605,22 | 491,04 |
| Madencilik | %0,25 | 4.627,89 | 922,61 | 278,76 | 65,67 |
| Turizm | %1,81 | 577,94 | 422,20 | 6,50 | 4,23 |
| Holding | %0,09 | 2.068,12 | 154,38 | 49,70 | 30,46 |

* Çekilmemiş kredi taahhütlerinden kaynaklı emisyonlar raporlama döneminde hesaplamalara dahil edilmemiştir. Raporlama döneminde, halka açık şirketlerin emisyon hesaplamalarında toplam özkaynak ve borç değerleri kullanılmıştır.
**Sektör kırılımları, başta karbon yoğun sektörler olmak üzere emisyonların daha etkin yönetimi için, emisyon raporlamalarında Banka'nın finansal sonuçlar sunumlarında paylaşılan kredi portföyü sektörel dağılımlarından, alt kırılımlar ile daha detaylı takip edilmekltedir.
***TSKB portföyünde kömür sektöründe faaliyet gösteren firmalar kömürden elektrik üreten termik santrallerdir. İlgili veriler hem elektrik üretim sektörü kategorisinde hem de ayrı olarak kömür kategorisinde verilmektedir.

**Diğer Finansal Varlıklar***

| Finanse Edilen Emisyonlar (PCAF Metodolojisi ile, $tCO_2e$) | | | Emisyon Yoğunluğu ($tco_2e$/mio ABD doları) | |
|---|---|---|---|---|
| **Varlık Sınıfı** | **2024** | **2025** | **2024** | **2025** |
| Özel Sektör Tahvilleri | - | 3.853,57 | - | 403,47 |
| Fonlar** | - | 252,19 | - | 10,69 |
| İştirakler | - | 151,37 | - | 25,68 |

*Banka yatırım yaptığı tüm özel sektör tahvillerini, Türkiye Yeşil Fonu'nda yer alan tüm firmaları ve konsolide finansal rapor kapsamında yer alan tüm iştiraklerini hesaplamaya dahil etmiştir.
**Türkiye Yeşil Fonu

TSKB sera gazı envanteri sınırlarını iki farklı çerçevede takip etmektedir.

2008 yılından bu yana Kapsam 1, 2 ve 3 emisyonları operasyonel faaliyetlerin yürütüldüğü İstanbul Genel Müdürlük Binasını kapsayacak şekilde ölçülüyor. 2023 yılı Haziran ayında faaliyete geçen Ankara Kalkınma Üssü, 1 tam yıl faaliyet gösterdikten sonra, 2024 yılında ilk kez sera gazı envanterine dahil edildi.

2024 yılı itibarıyla iklimle bağlantılı risklerin konsolide finansal performansa etkisini değerlendirebilmek adına sera gazı envanter sınırları, bağlı ortaklıkların Kapsam 1 ve 2 emisyonlarını kapsayacak şekilde genişletildi. Raporlama döneminde bir önceki yıla ilave olarak bağlı ortaklıkların dolaylı emisyonları da konsolide emisyon hesaplamalarına dahil edildi.

Hesaplamalarda, emisyonların en doğru şekilde yönetilebileceği ve emisyon azaltım stratejilerinin en etkin şekilde uygulanabileceği konsolidasyon yaklaşımı olarak, 2021 yılından bu yana operasyonel kontrol yaklaşımı kullanılıyor. TSKB, 2025 yılında da operasyonel kontrol yaklaşımını sürdürdü.

Konsolide emisyon hesaplamaları hem TSRS'nin gerekliliklerini yerine getirmek hem de çalışmaların uluslararası ölçekte geçerliliğini sağlamak amacıyla GHG Protocol raporlama standartlarına uygun şekilde doğrulatıldı.

TSKB'nin konsolide edilen ve konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklarına ve iştiraklerine ait emisyon verileri tabloda yer alıyor.

**TSKB, Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri Sera Gazı Emisyonları**

| | 2024 Kapsam 1 ($tCO_2e$) | 2025 Kapsam 1 (te) ✓ | 2024 Kapsam 2 - Piyasa Bazlı ($tCO_2e$) | 2025 Kapsam 2 - Piyasa Bazlı ($tCO_2e$) ✓ | 2024 Kapsam 2 - Lokasyon Bazlı ($tCO_2e$) | 2025 Kapsam 2 - Lokasyon Bazlı ($tCO_2e$) ✓ | 2024 Kapsam 3 ($tCO_2e$) | 2025 Kapsam 3 ($tCO_2e$) ✓ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TSKB** | 422 | 402 | 0 | 0 | 515 | 482 | 1.267.508 | 1.817.251 |
| **Ana Ortak ve Konsolide Edilen Bağlı Ortaklıklar** | 522 | 595 | 0 | 671 | 680 | 820 | 1.267.508 | 1.818.440 |
| **Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar** | 106 | 120 | 16 | 3 | 16 | 3 | - | 129 |
| **Konsolide Emisyonlar*** | 628 | 715 | 16 | 673 | 696 | 1.304 | 1.267.508 | 1.818.569 |
| **İştirakler**** | - | 470 | - | 137 | - | 185 | | - |

*Operasyonel kontrol yaklaşımı esas alınarak hesaplanmış olup konsolide edilmeyen bağlı ortaklıkların kapsam 1, 2 ve 3 emisyonları da konsolide emisyonlara dahil edilmiştir.

**İştirakler kaynaklı emisyonlar kapsam 3 kategori 15 yatırımlar altında değerlendirilmektedir.



## HEDEFLER

TSKB, 2022 yılında UNEP FI Net-Sıfır Bankacılık Birliği'nin (NZBA) imzacısı oldu ve 2050 yılında net sıfır emisyon konumuna ulaşma hedefini ortaya koydu. Bu doğrultuda bilim temelli hedeflerini çalışan TSKB, SBTi kılavuzları doğrultusunda yakın dönem bilim temelli (Near-Term Science Based Targets) Kapsam 1, 2 ve 3 emisyon azaltım hedeflerini oluşturdu. SBTi tarafından onaylanan kapsam 3 hedefleri NZBA kılavuzları doğrultusunda beyan edilen 2030 yılı ara hedeflerinin de bazını oluşturuyor.

NZBA, 2025 yılında üyelik sistemini kaldırarak taahhüt ve zorunlu yükümlülükleri sonlandırmış; buna karşın kılavuz dokümanlarını yayımlamayı sürdürerek önerilerinin gönüllülük esasına dayalı olarak uygulanmasına imkân tanımıştır. Net sıfır taahhüdünü gerçekleştirme kararlılığını koruyan TSKB de bu doğrultuda Birliğin tavsiyelerini takip ederek portföyünü net sıfır hedefleriyle uyumlu hâle getirme çalışmalarını sürdürecektir.

İklim değişikliği üzerindeki etkilerini ölçme ve azaltma çabalarını iş süreçlerine entegre eden Banka, kredilendirme faaliyetlerinden kaynaklı emisyonlarını hesaplıyor.

Kapsam 1 ve 2 emisyonları, operasyonel faaliyetlerin yürütüldüğü İstanbul Genel Müdürlük Binası ve Ankara Kalkınma Üssü'nü kapsıyor. Ankara Kalkınma Üssü, 2021 baz yılında faaliyette bulunmadığından ve 2024 yılında ilk kez 1 tam raporlama yılı boyunca faaliyet gösterdiğinden sera gazı envanteri sınırlarına ilgili raporlama yılı olan 2024'te dahil edildi.

TSKB'nin Kapsam 3 hedefleri, Banka toplam aktiflerinin %53'üne denk gelmekte olup, kredi ve yatırım portföyünün %70'ini kapsıyor. SBTi onaylı hedeflere buradan erişebilirsiniz.

Banka'nın SBTi kılavuzlarına göre belirlenen ve 2035 yılına kadar ulaşılması öngörülen sektörel dekarbonizasyon hedefleri, 2030 yılı ara hedeflerinin de temelini oluşturuyor.

Yönetim Kurulu liderliğinde çalışılan hedefler, 2023 yılında SBTi tarafından onaylandı. TSKB'de tahsis edilen kredilerin hedeflere etkisi her bir proje ve firma bazında değerlendirilerek Kredi Komitesi'ne raporlanıyor. Komite sürecinde ayrı bir başlık olarak gündemde yer alan konu, kredi kararı üzerindeki etkisinin yanı sıra müşterilerin karbonsuzlaşma planları hakkında bir değerlendirme yapılmasını da sağlıyor. Kredi değerlendirme süreçlerine ek olarak, portföy bazında SBTi hedeflerinin gerçekleşme performansı aylık olarak hesaplanıyor, projeksiyonlar doğrultusunda analizler yapılarak SBTi hedeflerine ve 2030 ara hedeflerine ulaşma yolundaki Banka'nın durumu düzenli olarak değerlendiriliyor. Banka, aynı zamanda portföyünden sağladığı verilerle analizlerinin kapsamını ve kalitesini de sürekli geliştiriyor.

TSKB kredi portföyünde yer alan çimento, demir ve çelik, elektrik üretimi, gübre, alüminyum, gayrimenkul ve ulaştırma sektörleri karbon yoğun sektörler olarak sınıflandırılıyor ve bu sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin emisyonları yakından takip ediliyor. Kredi portföyündeki elektrik üretimi ve gayrimenkul sektörleri için sektörel dekarbonizasyon hedeflerini belirleyen Banka, portföyünde yer alan diğer karbon yoğun sektörlerin emisyonlarını ve karbonsuzlaşma yol haritalarını SBTi onaylı uzun vadeli kurumsal krediler hedefi kapsamında yönetiyor. TSKB, kredi portföyünde yer alan bütün karbon yoğun sektörler için önem seviyelerini de dikkate alarak sektörel dekarbonizasyon hedefleri oluşturulmasını yıllık olarak değerlendiriyor.

SBTi'ın kılavuz dokümanları doğrultusunda kısa vadeli krediler ve KOBİ'ler Kapsam 3 hedef kapsamının dışında bırakıldı.

## DOĞRUDAN ETKİLER KAPSAMINDA ÖLÇÜT VE HEDEFLER

| SBTi Hedefleri Operasyonel Faaliyetler | Kapsam | Senaryo | Metot | Metrik | Baz Yıl Gerçekleşme | Baz Yıl | Hedef Yılı | 2024 Yılı Gerçekleşme | 2025 Yılı Gerçekleşme | Hedefin Gerçekleşme Oranı |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kapsam 1 sera gazı emisyonlarının 2021 baz yılından 2035'e kadar %63 oranında azaltılması** | Kapsam 1 | SBTi 1.5°C Senaryosu | Mutlak Azaltım Yaklaşımı | $tCO_2$ eq | 449 | 2021 | 2035 | 422 | 402 | %17 |
| **2030 yılına kadar elektrik enerjisinin %100'ünün yenilenebilir enerji kaynaklarından sağlanması** | Kapsam 2 | SBTi 1.5°C Senaryosu | Yenilenebilir Enerji | % | 100 | 2021 | 2030 | 100 | 100 | %100 |

### Kapsam 1 Mutlak Azaltım Hedefi

Kapsam 1 Mutlak Azaltım Hedefi net sıfır yol haritasının bir parçası olarak operasyonel faaliyetlerin iklim değişikliği üzerindeki etkisini azaltmak amacıyla, SBTi'ın iklim değişikliğini 1,5°C ile sınırlı tutma senaryoları ile uyumlu, mutlak emisyon azaltımı hedefleri SBTi Hedef Belirleme Aracı kullanılarak belirlendi.

TSKB Kapsam 1 sera gazı emisyonlarını 2035 yılına kadar 2021 baz yılına göre %63 oranında azaltmayı taahhüt ediyor. Bu hedefi gerçekleştirmek için belirlenen aksiyon planı 4 adımdan oluşuyor.

Hedefe ulaşmak için oluşturulan aksiyon planı kapsamında Banka'nın yangın söndürme sisteminin tamamında düşük küresel ısınma potansiyeline sahip gaz kullanımına geçiş yatırımı 2024 yılında tamamlandı. Kiralık araç filosunun tamamı hibrit araçlarla değiştirildi. Banka, gelişmekte olan elektrikli araç piyasasını takip edip, geleceğe yönelik yatırım planları geliştiriyor. 2026 yılında soğutma sistemlerinde modernizasyona gidilerek düşük küresel ısınma potansiyeline sahip gazların kullanılması planlanıyor.

TSKB, İstanbul Genel Müdürlük Binası ve Ankara Kalkınma Üssü'nde yürütülen operasyonel faaliyetlerden kaynaklı Kapsam 1 emisyonlarını ölçmeye, hedefleriyle uyumlu aksiyon planını uygulamaya ve mevcut durumu paydaşlarıyla şeffaf bir şekilde paylaşmaya devam edecek.

**Gelecek Dönem Planı**

**1- Isınma sisteminde modernizasyon:** Enerji verimli teknolojilerin entegrasyonu

**Devam ediyor**

**2- Soğutma sisteminde modernizasyon:** Enerji verimli teknolojinin entegrasyonu

**Devam ediyor**

**3- Şirket araçları yatırımı:** Filonun hibrit ve elektrikli araçlar ile değiştirilmesi

**Tamamlandı**

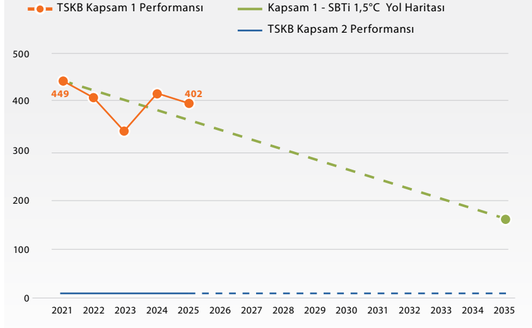
**4- Yangın söndürme sistemi modernizasyon:** Düşük küresel ısınma potansiyeline sahip gazların binaya entegrasyonu

### Kapsam 2 Yenilenebilir Enerji Hedefi

TSKB, I-REC sertifikalı santrallerden satın aldığı yeşil elektrik ile Kapsam 2 piyasa bazlı emisyonlarını sıfır seviyesinde tutuyor. Banka, SBTi kılavuzları ile uyumlu olarak Kapsam 2 emisyonları için açıkladığı ve 2021 yılından 2030 yılına kadar %100 yenilenebilir enerji tedarik etme taahhüdü kapsamında satın alınan enerjinin iklim değişikliği üzerindeki etkisini azaltmayı ve bu uygulamayı 2030 yılı sonrasında da devam ettirmeyi amaçlıyor.

Banka tükettiği elektriği yönetebilmek adına Kapsam 2 emisyonlarını hem piyasa hem de lokasyon bazlı olarak takip ederek sonuçlarını paydaşları ile şeffaf bir şekilde paylaşıyor. 2024 ve 2025 yıllarında ise iklim koşullarına bağlı olarak değişen soğutma ihtiyacına göre lokasyon bazlı Kapsam 2 değerinde değişiklikler oldu.

### Kapsam 1 Mutlak Azaltım Hedefi ve Kapsam 2 Yenilenebilir Enerji Hedefi ($tCO_2e$)



**TSKB Kredilendirme ve Yatırım Portföyü Kapsamında Ölçüt ve Hedefler**

| Kapsam/Varlık Sınıfı | Baz Yıl Portföy Oranı | SBTi Hedefleri | Ara Hedefler | Senaryo | Metod | Metrik | Baz Yıl Gerçekleşme | Hedef Yılı | 2024 Yılı Gerçekleşme | 2025 Yılı Gerçekleşme | Hedefin Gerçekleşme Oranı |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kapsam 3 / Elektrik Üretimi Proje Finansmanı** | %27 | Elektrik üretimi proje finansmanı portföyünden kaynaklanan sera gazı emisyonlarının 2035 yılına kadar 2021 baz yılına göre kWh başına %85,6 oranında azaltılması | 2030 yılına kadar %73,6 oranında azaltmak | SBTi 1.5°C Senaryosu | Sektörel Dekarbonizasyon Yaklaşımı | tC02e/MWh | 0,23 | 2035 | 0,25 | 0,25 | -%13 |
| **Kapsam 3 / Elektrik Üretimi Kurumsal Krediler** | %3 | Kurumsal kredi portföyünde yer alan elektrik üretim sektöründen kaynaklanan sera gazı emisyonlarının 2035'e kadar 2021 baz yılına göre kWh başına %85,7 oranında azaltılması | 2030 yılına kadar %73,7 oranında azaltmak | SBTi 1.5°C Senaryosu | Sektörel Dekarbonizasyon Yaklaşımı | tC02e/MWh | 0,84 | 2035 | 0,64 | 0,34 | %69 |
| **Kapsam 3 / Ticari Gayrimenkul Proje Finansmanı** | %2 | Kurumsal kredi portföyünde bulunan ticari gayrimenkul sektöründen kaynaklanan sera gazı emisyonlarının 2035'e kadar 2021 baz yılına göre metrekare başına %71 oranında azaltılması | 2030 yılına kadar %53 oranında azaltmak | IEA ETP B2DS | Sektörel Dekarbonizasyon Yaklaşımı | $tCO_2eq/m^2$ | 0,21 | 2035 | 0,07 | 0,20 | %5 |
| **Kapsam 3 / Uzun Vadeli Kurumsal Krediler** | %30 | Diğer uzun vadeli kurumsal krediler portföyünün baz yıl 2021'deki Kapsam 1+2 portföy sıcaklık skoru olan 3,2°C'den 2027'ye kadar 2,74°C'ye; Kapsam 1+2+3 portföy sıcaklığı skorunun ise 3,2°C'den 2,82°C'ye getirilmesi | - | SBTi Well Below 2°C Senaryosu | Sıcaklık Değerlendirmesi | °C | 3,20<br>3,20 | 2027 | 2,77<br>3,07 | 2,77<br>3,02 | %93<br>%47 |
| **Kapsam 3 / Özel Sektör Tahvilleri** | %0,3 | Özel sektör tahvilleri portföyünün baz yıl 2021'deki Kapsam 1+2 portföy sıcaklık skoru olan 2,57°C'den 2027'ye kadar 2,31°C'ye; Kapsam 1+2+3 portföy sıcaklığı skorunun ise 2,86°C'den 2027'ye kadar 2,59°C'ye getirilmesi | - | SBTi Well Below 2°C Senaryosu | Sıcaklık Değerlendirmesi | °C | 2,57<br>2,86 | 2027 | 2,80<br>3,18 | 2,58<br>2,90 | -%4<br>-%15 |

**Çıkış Taahhütleri**

| Kapsam | Baz Yıl Portföy Oranı | Taahhüt | - | - | - | Metrik | Baz Yıl Gerçekleşme | Hedef Yılı | 2024 Yılı Gerçekleşme | 2025 Yılı Gerçekleşme | Hedefin Gerçekleşme Oranı |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kapsam 3 / Kömürden Çıkış Taahhüdü*** | %3 | Yeni kurulacak kömür yakıtlı termik santral ve elektrik üretim amaçlı kömür madenciliği yatırımlarını finanse etmemek ve canlı kredi portföyümüzdeki kömür faaliyetlerine ilişkin riskimizi 2035 yıl sonuna kadar sıfırlayarak sektörden tamamen çıkmayı taahhüt ediyoruz | - | - | - | % | %3 | 2035 | %2,4 | %1,5 | %50 |

** TSKB portföyünde doğrudan kömür ile ilişkili faaliyetleri olan firmalar kömürden elektrik üretimi gerçekleştiren termik santrallerdir ve Banka'nın hedef kapsamı içerisinde yer almaktadır. Bu firmalardan kaynaklı mutlak emisyonlar ve üretim bazlı emisyon yoğunluğu değerleri hem elektrik üretim portföyünün içerisinde hem de kömür sektörü altında kamuoyuna ayrıca açıklanmaktadır.*

## Elektrik Üretimi Proje Finansmanı

TSKB'nin elektrik üretim sektörüne özel dekarbonizasyon hedefi, SBTi'ın sanayi öncesi döneme göre iklim değişikliğinin 1,5 °C ile sınırlandırılması senaryosu dikkate alınarak oluşturuldu. Banka tarafından belirlenen bilim temelli hedef, 2023 yılında SBTi tarafından onaylandı ve 2030 ara hedefinin de temelini oluşturdu.

Elektrik üretimi proje finansmanı portföyünde yer alan kredilerin itfalarından kaynaklı olarak 2021 baz yılının ardından emisyon yoğunluğu değerinde artış gözlendi.

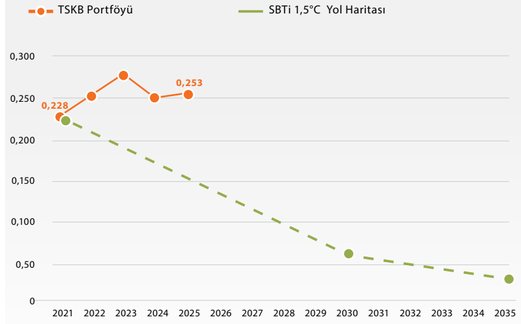
TSKB, 2025 yılında da bu varlık sınıfına yönelik kredilendirme faaliyetlerini iklim finansmanı çerçevesinde gerçekleştiriyor. 2025 yıl sonu itibarıyla elektrik üretimi, Banka'nın kredi portföyü içerisinde %30 ile en büyük paya sahip sektördür. Bu portföyün %94'ü yenilenebilir enerji projelerinden oluşuyor.

TSKB, ilgili politikasında yeni kurulacak veya kapasite artışı olacak kömür yakıtlı termik santral ve kömür madenciliği yatırımlarını finanse etmeyeceğini ve 2035 yılı sonuna kadar kömür finansmanından çıkacağını beyan etti.

Banka, 2030 yılı için %73,6 ve 2035 için %85,6 olarak belirlediği hedeflerine ulaşmak için yol haritasını yenilenebilir enerji finansmanına devam etme yaklaşımı doğrultusunda yapılandırdı.

2025 yılında, proje finansmanı portföyü emisyon yoğunluğunda yenilenebilir enerji portföyünde yer alan kredilerin itfaları sebebiyle 2024 yılına kıyasla artış gözlense de TSKB, geçmişte olduğu gibi gelecek dönemde de yenilenebilir enerjiyi odağında tutmaya ve portföyünü net sıfır hedefleriyle uyumlu şekilde yönetmeye devam edecek.

### Elektrik Üretimi Proje Finansmanı - Sektörel Dekarbonizasyon Hedefi ($tCO_2e/MWh$)



## Elektrik Üretimi Kurumsal Krediler

TSKB, enerji üretim tesislerinin rehabilitasyon ve/veya çevre yatırımlarını desteklemek ve ülke elektrik üretimini daha temiz teknolojiler kullanılacak şekilde desteklemek amacıyla SBTi'ın sanayi öncesi döneme göre iklim değişikliğinin 1,5°C ile sınırlandırılması senaryosunu dikkate alarak bilim temelli hedefini oluşturdu. Kurumsal kredi portföyünde yer alan fosil yakıtlı termik santral ve yenilenebilir enerji firması işleten kredi müşterilerinin performansı ile takip edilen hedef kapsamında 2024 yılına göre TSKB iklim politikları ve itfa planları sebebiyle azalma trendine geçilmiştir.

Banka tarafından belirlenen bilimsel temelli hedef, 2023 yılında SBTi tarafından onaylandı ve 2030 ara hedefinin de temelini oluşturuyor.

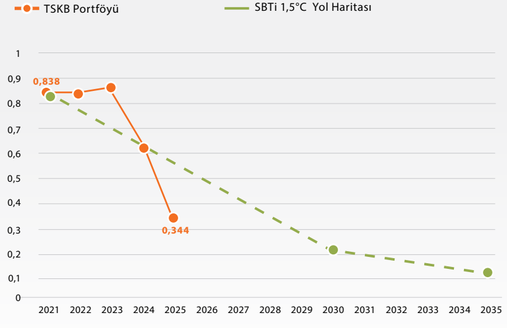
Yeşil kredilendirme faaliyetlerinin yanı sıra Escarus aracılığıyla müşterilerin düşük karbonlu ekonomiye geçişlerine destek olarak, 2021 baz yılına oranla 2030 yılı için %73,7 ve 2035 yılı için %85,7 azaltım hedefleri belirlendi.

## Ticari Gayrimenkul Kurumsal Krediler

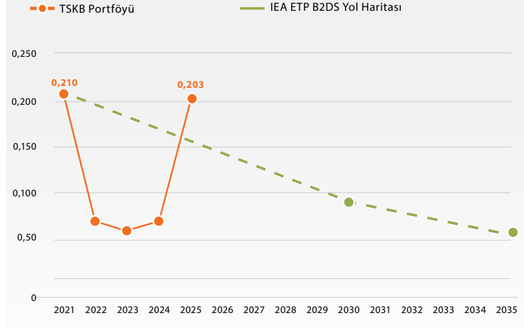
TSKB'nin kurumsal krediler portföyünde bulunan ofis binaları, alışveriş merkezleri, depo yatırımları, hastane yatırımları vb. ticari gayrimenkullerin inşaat dönemlerinde ve ısıtma, soğutma ve aydınlatma gibi ihtiyaçlarını karşılamak üzere işletme dönemlerinde kullandıkları enerjiden dolaylı emisyonların azaltımına katkıda bulunmak amacıyla IEA ETP B2DS senaryosu ile uyumlu bilim temelli hedefler belirledi. 2023 yılında SBTi tarafından onaylanan, 2035 yılına kadar 2021 baz yılına oranla %71 azaltımı öngören hedef, 2030 yılı için %53 azaltım öngören ara hedefinin de temelini oluşturuyor.

2025 yılında gerçekleştirilen yeni yatırımlar, emisyon yoğunluğunu 2024 yılına göre yükseltmiş olsa da gayrimenkul portföyündeki firmaların hedeflenen senaryo ile uyumu gözetiliyor. Banka, gelecek dönemde gayrimenkul portföyünü enerji verimli ya da yeşil bina sertifikalı yapılardan oluşturmaya, portföyünü yakından takip etmeye ve emisyonlarını yönetmeye devam edecek.

### Elektrik Üretimi Kurumsal Krediler - Sektörel Dekarbonizasyon Hedefi ($tCO_2e/MWh$)




### Ticari Gayrimenkul Kurumsal Krediler - Sektörel Dekarbonizasyon Hedefi ($tCO_2e/m^2$)




## Diğer Uzun Vadeli Kurumsal Krediler

TSKB, demir-çelik, çimento, alüminyum, gübre gibi emisyon yoğun sanayi sektörü firmaları ile sanayi sektöründeki diğer kurumsal kredileri kapsayan ve kredi portföyünün ortalama %30'unu etkileyen SBTi onaylı diğer uzun vadeli kurumsal krediler hedefini aylık bazda takip edip, performansını yıllık bazda açıklıyor. Banka, kalkınma misyonu bağlamında yürüttüğü faaliyetleri ile müşterilerinin yeşil dönüşüm yatırımlarını ve finanse ettiği güneş enerjisi santrali (GES), enerji ile kaynak verimliliği gibi iç tüketim enerji ihtiyacını azaltma odaklı yatırımlarla portföy müşterilerinin düşük karbonlu ekonomiye geçişlerini destekliyor.

Banka, 2025 yılında da portföyünde yer alan müşterilerinin farkındalığını artırarak sera gazı ölçümleme ve risk analizi çalışmalarını teşvik etti. Escarus aracılığıyla müşterilere karbonsuzlaşma ve yeşil dönüşüm yol haritalarını oluşturma desteği sundu.

TSKB yeşil yatırım stratejilerinin katkısı ile uzun vadeli kurumsal krediler portföyünün 2025 yıl sonu Kapsam 1+2 2,77°C sıcaklık skorunu korurken Kapsam 1+2+3 sıcaklık skorunu 3,02°C'ye düşürdü. TSKB sıcaklık skoru analizlerini aylık olarak gerçekleştirerek portföyünü yakından takip ediyor. Banka'da kredi komitesine konu olacak yatırımlar özelinde projeksiyonlar gerçekleştiriliyor, söz konusu yatırımların TSKB sıcaklık skoruna olan etkisi kredilendirme karar süreçlerine dahil ediliyor. Konu, komite toplantılarında üst yönetime düzenli olarak raporlanıyor.

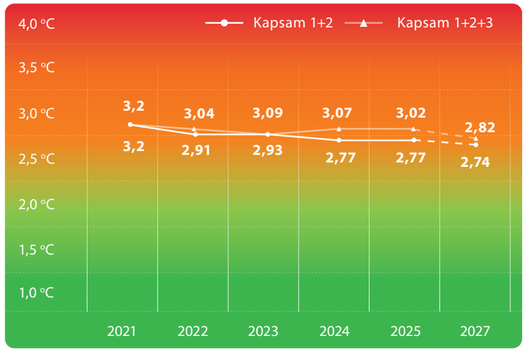
İzlenen bu yaklaşım portföyün hedeflere uygun yönetimine imkân tanıyor. TSKB önümüzdeki dönemlerde de sıcaklık skoru analizleriyle portföyünü yakından takip etmeye devam edecek.

## Özel Sektör Tahvilleri

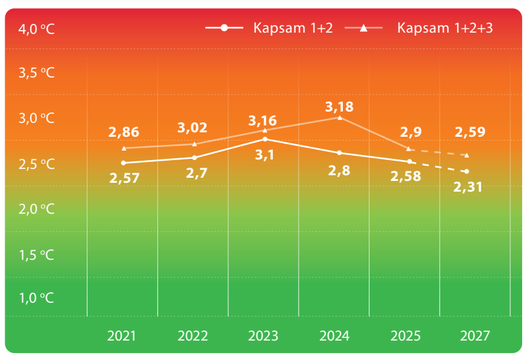
Özel sektör tahvil işlemleri TSKB Hazine Müdürlüğü tarafından bilanço aktif pasif optimizasyonu odağı ile yürütülüyor. Yıl içerisinde piyasa koşullarına göre özel sektör tahvil alımları verimlilik gözetilerek gerçekleştiriliyor. Mevcut piyasa koşulları, bu konuda kısıtlı alan bıraktığından sıcaklık skorlarında baz yıla kıyasla artış gözlense de 2025 yılında Kapsam 1+2 sıcaklık skorunun 2,58°C'ye, Kapsam 1+2+3 sıcaklık skorunun ise 2,90°C'e düştüğü gözlendi.

TSKB önümüzdeki dönemde sorumlu yatırım politikasının bir parçası olarak belirlediği SBTi onaylı bilim temelli hedefleri doğrultusunda yatırımlarını yönlendirmeye devam edecek.

### Diğer Uzun Vadeli Kurumsal Krediler Sıcaklık Derecelendirmesi




### Özel Sektör Tahvilleri Sıcaklık Derecelendirmesi



## BANKA OPERASYONLARININ ÇEVRESEL ETKİLERİ

TSKB, operasyonel faaliyetlerinden kaynaklı çevresel etkilerini, Sürdürülebilir Yönetim Sistemi (SYS) çerçevesinde, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Standardı'nı referans alarak yürütüyor. Banka'nın hedefi, 2007 yılından beri sahip olduğu ISO 14001 Sertifikası'nın devamlılığını sağlıyor.

SYS kapsamında yürütülen çalışmalarda; elektrik, su, doğal gaz gibi kaynak tüketimleri periyodik olarak takip ediliyor, azaltma hedeflerine yönelik çalışmalar hayata geçiriliyor.

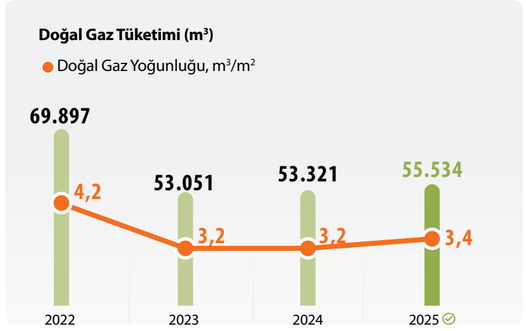
İklim değişikliği kaynaklı doğal gaz ve elektrik tüketimindeki değişkenlikler hassasiyetle değerlendiriliyor.

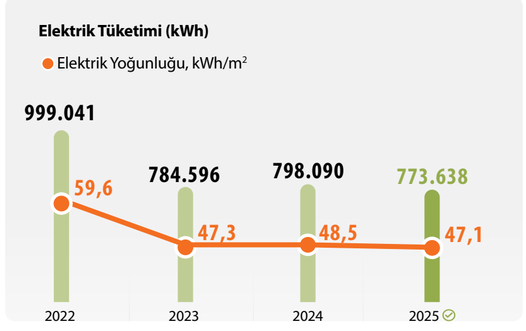
Banka'nın operasyonlarından kaynaklanan sera gazı emisyonları, ISO 14064-1: 2018 Sera Gazı Hesaplama ve Doğrulama Standardı'na göre hesaplanır, emisyonları azaltmaya yönelik aksiyonlar alınıyor.

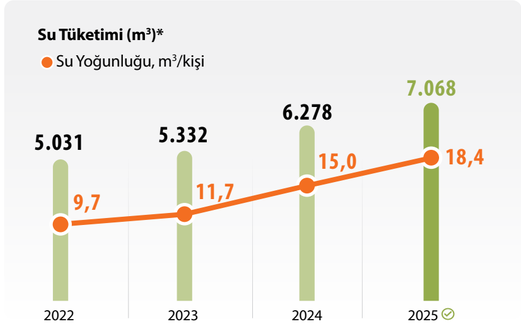
Entegre atık yönetimi hiyerarşisine göre uygulanan atık yönetim planı ile geri dönüşümden maksimum faydalanılarak atıkların çevreye saygılı bertarafını ve ekonomiye kazandırılmasını amaçlanıyor. Banka sağladığı farkındalık çalışmaları ile kişi başı atık miktarında azaltımı hedefliyor.

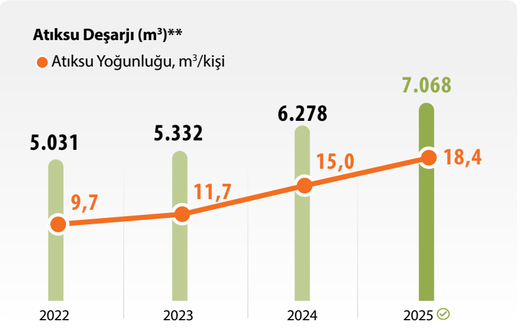
TSKB, atık yönetiminin bir parçası olan sürdürülebilir ofis uygulamaları kapsamında; sıfır atık yolunda etkin olarak kullanılan, pil, kâğıt, metal, cam, plastik, maske atık kutularına ek olarak, ortak alanlarda konumlandırılan biyobozunur atık kutuları ile doğal atıkları ayrıştırıyor. Banka yerleşkelerinde tek kullanımlık karton bardak yerine, porselen ve cam bardak kullanılıyor. Wastespresso iş birliğinde Genel Müdürlük binalarında çıkan kahve posaları, mikro atık yöntemi ile ileri dönüştürülüyor. Bu sayede kahve atıklarından kaynaklanan karbon ve metan salımı en aza indiriliyor, doğada uzun süre çözülmeyen plastik ürünlere alternatifler üretilmesine destek veriliyor.

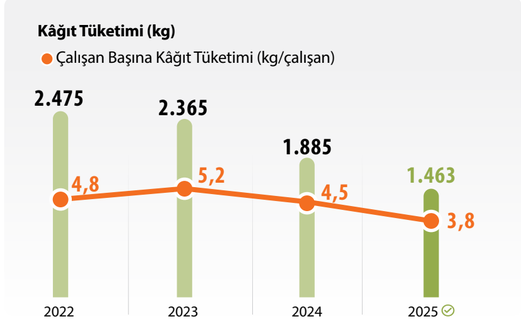
Banka'ya yeni katılan tüm çalışanlara SYS eğitimleri veriliyor, bu sayede sürdürülebilirlik kapsamının içselleştirilmesi sağlanıyor.

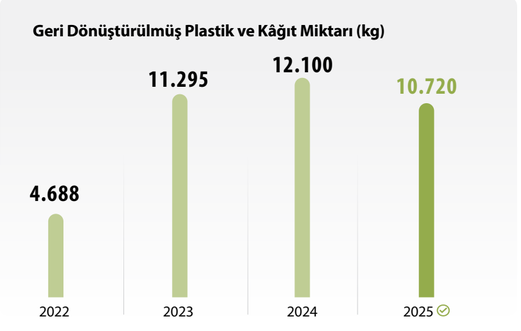



**Raporlama döneminde 2015 yılından sonraki en sıcak yaz döneminin yaşanması ile bahçe sulamaya ve insani kullanıma yönelik su ihtiyacı arttı. Bu nedenle, 2025 yılı su tüketimi, 2024 yılı su tüketimine göre artış gösterdi. Banka Genel Müdürlük binasının çevresindeki hava sıcaklığı yıl boyunca bina termometreleri ile bina işletim ekibi tarafından ölçülerek kayıt altına alınıyor. 2025 yılı için su tüketim miktarları aylık olarak incelendiğinde özellikle haziran, temmuz, ağustos ve eylül aylarında artış meydana geldiği görüldü.*
***TSKB yerleşkelerinde tüketilen suyun tamamı belediye hattına atıksu olarak deşarj ediliyor.*

# SOSYAL SERMAYE

| Hedef | Gerçekleşme |
|---|---|
| Cumhuriyetin 100. yılı projeleri kapsamında 2025 yılına kadar depremden etkilenen 11 ilde 11 kütüphane açmak | Proje kapsamında 2025 yılında açılışı yapılan 3 kütüphane ile 11 İlde 11 Kütüphane açılışı tamamlanmıştır. |
| 2025 yılında TSKB Kütüphanesi'ne yaklaşık 500 yeni kaynak eklemek | TSKB Kütüphanesine 670 kaynak eklenmiştir. |
| Öğrencilerin sürdürülebilirlik okur yazarlığını artırma hedefi doğrultusunda Sürdürülebilirlik Atölyesi düzenlemek | TSKB Sürdürülebilirlik Atölyesi'ne 13. yılında 9 üniversite katıldı |
| Çalışanlarımızın çocuklarına yönelik olarak organize ettiğimiz TSKB Çocuk Festivali kapsamında 4-6 ve 7-10 yaş grubu çocuklara ekonomi ve sürdürülebilirlik alanlarında farkındalık yaratıcı eğlenceli aktiviteler düzenlemek | TSKB Çocuk Festivali'nin üçüncüsü Ocak ayında düzenlendi. |
| 2025 yıl sonuna kadar 4 adet yeni anasınıfı kurmak veya mevcuttaki anasınıflarını yenilemek | TSKB'nin 75. yılına özel hayata geçirilen TSKB 75. Yıl Ana Sınıfı Projesi'yle 7 ana sınıfının kurulumu tamamlanmıştır. |
| TSKB'nin 75. Yılına ithafen sürdürülebilir kalkınma misyonu ile değer odaklı projeleri hayata geçirmek | 75. Yıla Özel 75. Yıl Hatıra Ormanı, Paydaş Perspektifinden 75 Yıllık TSKB Etkisi,Sözlü Tarih Röportaj Serisi, 75. Yıl Güncel Sanat Yapıtı Yarışması, TSKB 75. Yıl Bestesi projeleri hayata geçmiştir. |
| 2025 yıl sonuna kadar Banka'nın kredi değerlendirme süreçlerine, reel sektörde farkındalığı artırmak amacıyla cinsiyet eşitliği perspektifini entegre etmek, analiz çıktılarını değerlendirilmek ve etki ölçümü konularında çalışmak | Banka kredilendirme faaliyetlerinde çevresel ve sosyal risk değerlendirmeleri kapsamında cinsiyet eşitliği perspektifi de dikkate alınmaktadır. |
| Sosyal Performans Ölçüm Aracını kullanarak firmalara kredi kullandırımı yapmak ve firmalarda kapasite gelişimi sağlamak | Pilot uygulama kapsamında 2025 yılında ilaç ve liman sektörlerinde 2 müşteriye uygulanan aracın farklı senaryolar altında uygulanabilirliği test edildi. |
| TSKB Kapsayıcı Dil Rehberi'ni oluşturmak | Kadir Has Üniversitesi iş birliğiyle hazırlanan TSKB Kapsayıcı Dil Rehberi, toplumsal cinsiyet başta olmak üzere engellilik, yaş, kıdem, din, cinsel yönelim ve cinsiyet kimliği gibi farklılıkların dile ve iş süreçlerine kapsayıcı biçimde yansıtılması konusunda farkındalık oluşturmayı amaçlamaktadır. |
| Şeffaflığı artırmak ve güven ortamını güçlendirmek üzere iç ve dış paydaşlar kullanımına açılacak etik hattı ve hassas şikâyet mekanizması çalışmalarını değerlendirmek ve yürütmek | Banka'nın Etik İlkeleri'ne aykırı davranış ve durumların iç ve dış paydaşlar tarafından güvenli ve kolay şekilde iletilmesi amacıyla Etik Hat bildirim kanalı oluşturuldu. |
| Tedarikçilerden çevresel, sosyal ve yönetişim odaklı toplanacak verilerin takibi ve analizi yapmak | Her yıl yapılan Sürdürülebilir Tedarikçi anketi ile tedarikçilerin ÇSY performansları izlenmekte, işletmenin çevresel ve sosyal riskleri değerlendirilmekte, firmanın sürdürülebilirlik standartlarına uyumları takip edilmektedir. |

## ÖNÜMÜZDEKİ DÖNEM HEDEFLERİ

- TSKB 100. Yıl Cumhuriyet Kütüphaneleri projesi kapsamında; 2026 yılında 2 kütüphane açmak ve 11 ildeki mevcut kütüphanelerin kullanımını ölçmek.
- TSKB 75. Yıl Ana Sınıfı projesi kapsamında; 2026 yılında 2 ana sınıfı açmak ve mevcut okullarda çevre bilincini artırmaya yönelik atölye çalışmaları düzenlemek.
- Sürdürülebilir kalkınma misyonu çerçevesinde çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık alanında; 2026 yıl sonuna kadar belirlenecek çatı marka altında projeler geliştirmek.
- Banka'nın kredi değerlendirme süreçlerine, reel sektörde farkındalığı artırmak amacıyla cinsiyet eşitliği ve genç istihdamı perspektifini entegre ederken analizler gerçekleştirmek.
- Kapsayıcılık projeleri kapsamında müşterilerde kapasite yaratmaya devam etmek.
- COP 31 konferansını üretilen değer ve kurulan iş birlikleri çerçevesinde desteklemek.
- Tedarik zincirinde doğa, ikim ve çevresel ve sosyal risk yönetiminde kapasite geliştirmek.
- Kalkınma Bankacılığı faaliyetlerimizle üretilen etkinin stratejik biçimde çerçevelenmesi ve paydaş nezdinde görünürlüğünün güçlendirilmesine yönelik çalışmalar yürütmek.
- Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları'na yönelik etki ve değer üretme çalışmalarına devam etmek.

# SOSYAL SERMAYE

Sürdürülebilirlik yolculuğuna 1980'lerde çevre odağıyla başlayan TSKB, zaman içinde gelişen uygulama ve öncelikler doğrultusunda sürdürülebilirliğin sosyal boyutunu da stratejisine entegre ederek bu alandaki çalışmalarını hızlandırdı.

## TSKB'NİN SOSYAL POLİTİKALARI

TSKB'nin vizyon ve misyonuyla uyumlu hazırlanmış sosyal politikalar hem iç işleyişte hem de dış paydaşlarla ilişkilerde yol gösterici niteliktedir.

Bu politikalar, adil, kapsayıcı ve eşitlikçi bir bakış açısıyla çalışanların motivasyonunu ve bağlılığını artırırken, Banka'nın toplumsal kalkınmaya katkı sağlamasını, sosyal fayda üretmesini ve sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşmasını da sağlamaktadır. Ayrıca, sosyal risklerin yönetilmesi amacıyla tasarlanan sürdürülebilirlik ve sosyal etki stratejileri, TSKB'nin sektöre öncülük etme ve güvenilirlik imajını korumasına da destek olmaktadır.

Raporlama dönemini takiben 2026 yılı Şubat ayında Yönetim Kurulu kararıyla gözden geçirilen Sürdürülebilirlik Politikası ve tamamlayıcı politikalar; ulusal ve uluslararası gelişmeler, kaynak kuruluş beklentileri, ÇSY rating metodolojileri, Banka'nın imzacı/sahip olduğu sertifika ve inisiyatif gereklilikleri ve iyi uygulama örnekleri ışığında güncellendi. Öte yandan Banka'nın 2014 yılında benimsediği TBB Etik İlkeleri baz alınarak TSKB Etik İlkeleri kaleme alındı, YK onayı ile aynı dönemde yürürlüğe girdi.

- Sürdürülebilirlik Politikası
- Çevresel ve Sosyal Risk ve Etki Yönetimi Politikası
  - Ek: TSKB Finanse Edilmeyen Faaliyetler Listesi
- İnsan Hakları Politikası
- İş Sağlığı ve Güvenliği Politikası
- Fırsat Eşitliği ve Kapsayıcılık Politikası
- Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Politikası
- Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası
- Hediye ve Ağırlama Politikası
- Sürdürülebilir Tedarik Yönetimi Politikası
- Sorumlu İletişim Politikası
- Etik İlkeleri
- Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası
- Yönetim Kurulu Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Politikası

### TSKB'NİN SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YOLCULUĞUNDA SOSYAL KALKINMA ODAKLI DÖNÜM NOKTALARI

Sürdürülebilirlik yolculuğuna 1980'lerde çevre odağıyla başlayan TSKB, zaman içinde gelişen uygulama ve öncelikler doğrultusunda sürdürülebilirliğin sosyal boyutunu da stratejisine entegre ederek bu alandaki çalışmalarını hızlandırdı. Bugün sosyal sürdürülebilirlik, iklim ve çevre ile eş öncelikli bir odak alanı olarak; gerek sosyal temalı krediler aracılığıyla doğrudan, gerekse birincil odağı çevre olan finansmanlarda tamamlayıcı bir unsur olarak Banka'nın gündeminde kalıcı bir yer edindi.

- 2010 – Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Taahhüdü
- 2015 - Kadının Güçlenmesi Prensipleri (WEPs) İmzacılığı

2010 yılında insan hakları, çalışma koşulları, çevre ve yolsuzlukla mücadele alanlarında 10 temel ilke barındıran Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler taahhüdü veren TSKB, 2015 yılında kadınların ekonomik olarak güçlenmelerine destek vermek amacıyla Birleşmiş Milletler Toplumsal Cinsiyet Eşitliği ve Kadının Güçlenmesi Birimi (UN Women) ve Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi (UN Global Compact) ortaklığında kurulan en önemli uluslararası girişim olan 'Kadının Güçlenmesi Prensipleri'nin imzacıları arasında yer aldı.

- 2016 – Fransız Kalkınma Ajansı (AFD) ile Kadın İstihdamı ile İş Sağlığı ve Güvenliği Koşullarının İyileştirilmesine Yönelik Kredi Anlaşması

TSKB 2016 yılında AFD ile imzaladığı bu krediyle temaları arasına eklenen cinsiyet eşitliği kapsamında Türkiye'de faaliyet gösteren firmaların çalışma ortamında cinsiyet eşitliğini gözeten ve kadınların istihdama katılmasına fırsat tanıyan yatırımlarını desteklemeye başladı. Geliştirilen özdeğerlendirme aracı ile Banka müşterilerin mevcut uygulamalarını iyileştirmeye yönelik aksiyon planlarını tasarlıyor.

Bu kapsamda; işe alımdan itibaren çalışanlara fırsat eşitliğinin uygulanması, insan kaynakları, etik, disiplin politikalarının revize edilmesi, firmalarda emzirme odasının iyileştirilmesi veya oluşturulması, kadın-erkek maaş oranı arasındaki farkın azaltılması/eşitlenmesi, cinsiyet eşitliğine ilişkin eğitimlerin desteklenmesi gibi aksiyon planlarının uygulanması konusunda destek oluyor. 2016 yılında AFD ile başlayan bu etki yolculuğu 2018 yılında Dünya Bankası, 2019 yılında yeniden AFD, 2022 ve 2024 yıllarında IFC, 2024 ve 2025 yıllarında ise EBRD ile devam etti.

- 2017 – TSKB-Türk Eğitim Vakfı (TEV) İş Birliğinde Eğitimden Üretime Burs Fonu
- 2018 – TSKB ve İKSV iş birliğiyle İstanbul Müzik Festivali kapsamında Yarının Kadın Yıldızları Eğitim Destek Fonu

Kadınların ekonomiye katılımını artırmak için 2017 yılında Türk Eğitim Vakfı (TEV) iş birliğiyle kurulan TSKB Eğitimden Üretime Burs Fonu ile TSKB her sene 3. ve 4. sınıflarda okuyan üniversite öğrencisi kızları destekliyor. Öte yandan 2018 yılında İKSV iş birliği ile başlatılan eğitim destek fonu ile Banka üstün yetenekli genç kadın müzisyenlerin çalgı, şan ve şeflik branşlarında uluslararası arenadaki kariyerlerinin ilerlemesine destek oluyor. Detaylara sayfa 140'tan ulaşabilirsiniz.

- 2020 – Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Aracı (ERET) Revizyonu

Dünya Bankası'nın Çevresel ve Sosyal Çerçevesi'nin yayınlanmasının ardından Banka, 2005 yılında geliştirdiği ve 2007 yılından bu yana kredi değerlendirme süreçlerinde uyguladığı ERET modelini güncellenen standartlar doğrultusunda revize etti. Bu kapsamda model; arazi edinim süreçleri, paydaş katılım faaliyetleri, şikâyet mekanizması ve yerel istihdam ile fiziksel ve ekonomik yer değiştirme gibi potansiyel sosyal etkilerin değerlendirmesini içerecek şekilde genişletildi. Hazırlanan planların ve alınan aksiyonların cinsiyete duyarlı olması TSKB'nin öncelikle hassasiyet alanları arasında yer alıyor. ERET Modeli ile ilgili tüm detaylara Doğal Sermaye sayfa 107'den ulaşabilirsiniz.

- 2020 – Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları Haritalandırma Modeli

Banka, 2020 yılında hayata geçirdiği SKA Haritalandırma Modeli ile finanse ettiği projelerin sosyal etkilerini metodolojik bir çerçevede ölçüyor ve sosyal sürdürülebilir kalkınmaya sağlanan katkıyı somut göstergelerle ortaya koyuyor. Bu kapsamda belirlenen hedeflere Finansal Sermaye sayfa 68'den ulaşabilirsiniz.

- 2022 – IDFC Toplumsal Cinsiyet Finansmanı Haritalama Aracı

IDFC Cinsiyet Eşitliği Çalışma Grubu'nun eş başkanları olan TSKB ve AFD ile iş birliği içinde ve Frankfurt School of Finance and Management desteğiyle geliştirdiği haritalama aracı ile IDFC üyelerinin toplumsal cinsiyete duyarlı finansman faaliyetlerini sistematik bir çerçevede izlemelerini ve raporlamalarını sağlıyor; toplanan veriler ise üyelerin toplumsal cinsiyet finansmanına katkılarının bütüncül biçimde haritalanmasına olanak tanıyor. IDFC Cinsiyet Eşitliği Çalışma Grubu kapsamında 2025 yılında yapılan çalışmalara sayfa 139'dan ulaşabilirsiniz.

- 2024 – Equileap Gelişmekte Olan Piyasalar Cinsiyet Eşitliği Endeksi'nde İlk Sıra

TSKB, Hollanda merkezli bağımsız veri şirketi Equileap tarafından gerçekleştirilen 'Gelişmekte Olan Piyasalar Cinsiyet Eşitliği Endeksi'nde birinci sırada yer aldı. Gelişmekte olan piyasalarda 1.500 şirket arasında yapılan değerlendirme sonucunda %71'lik cinsiyet eşitliği skoru ile ilk sıraya yerleşen Banka, 2024 yılı listesinde Türkiye'den yer alan tek kurum oldu.

- 2025 – EBRD ile Genç ve Kadın İstihdamı Temalı Kredi Anlaşması

Türkiye'de genç ve kadın istihdamının artırılması ve eşitsizliklerin azaltılması hedefiyle imzalanan bu yeni anlaşma kapsamında Banka, bünyesinde geliştirdiği özdeğerlendirme aracı ile - cinsiyet eşitliği aracında olduğu gibi - kurumların genç istihdamı perspektifiyle durum analizlerini gerçekleştirmesini ve aksiyon planlarını belirlemesini sağlayacak. Bu kredi ile birlikte Banka, kredi temalarına genç istihdamını da ekledi. Detaylara Finansal Sermaye sayfa 68'den ulaşabilirsiniz.

Raporlama döneminde hayata geçirilen diğer sosyal etki odaklı projeler ve çalışmalar sonraki sayfadaki başlıklarda ele alınmaktadır.

TSKB, 2025 yılında finansman temaları arasına Genç İstihdamı'nı ekledi.



# SOSYAL ETKİ YÖNETİMİ

## BANKA İÇİ FAALİYETLERİN SOSYAL ETKİSİNİN YÖNETİLMESİ

TSKB'nin sürdürülebilirlik stratejisinin önemli bir boyutu, kapsayıcılık, eşitlik ve çeşitlilik bakış açısıyla sosyal alanda gerçekleştirdiği çalışmalardır. Kapsayıcılık, eşitlik ve çeşitlilik bakış açısı TSKB'nin vizyon ve misyonunun temelini oluşturan en önemli unsurlardandır.

TSKB çalışanların mutlu ve eşit bir ortamda çalışması ve daha iyi bir iş gücü katılımı için yasal mevzuat ötesinde uluslararası sosyal standartları benimsedi.

%53 seviyesindeki kadın çalışan oranıyla Banka, insan kaynakları uygulamalarındaki fırsat eşitliği modeli, sıfıra yakın cinsiyete dayalı ücret farkı, eğitim uygulamaları ve uluslararası kurumlarla gerçekleştirdiği iş birlikleri ile cinsiyet eşitliği alanında sektöre yön vermeye devam etmektedir. İnsan Sermayesi bölümüne sayfa 144'ten itibaren ulaşabilirsiniz.

## TOPLUMSAL CİNSİYET EŞİTLİĞİ SERTİFİKA PROGRAMI

Galatasaray Üniversitesi ve Yanındayız Derneği iş birliğiyle gerçekleştirilen ve toplam 60 saat süren Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Sertifika Programı TSKB çalışanlarından oluşan 20 kişilik kapalı sınıf grubuna özel olarak yürütüldü. İçerik toplumsal cinsiyet eşitliğinin kuramsal temelleri ile uygulamadaki yansımalarını akademik bir bakış açısıyla ele almayı amaçlayarak oluşturuldu.

Program sonunda katılımcılar, bankacılık sektöründeki toplumsal cinsiyet eşitliğine ilişkin raporlarda tespit edilen sorunlara yönelik çözüm önerileri geliştirdikleri projelerini sundu.

Odak alanlarından örnekler

- Kadınların İş Yaşamında Güçlendirilmesi Kapsamında Finansmanın Dönüştürücü Rolü ve Sosyal Etki Potansiyeli,
- Kadınların Üst Yönetimde Temsili ve Cam Tavan Engeli,
- Nüfus Yaşlanmasının Görünmeyen Bedeli: Bakım Emeği ve Kadın İstihdamı,
- Ev İçi Emeğin Toplumsallaşması: Babanın Katılımının Kadın İstihdamı ve Kalkınma Üzerindeki Etkileri,
- Bankacılık Sektöründe Yazılım Bölümlerinde Kadınların Düşük Temsili

## KAPSAYICI DİL REHBERİ

TSKB'nin kapsayıcılık, çeşitlilik ve eşitlik yaklaşımının ve bu alanlardaki uygulamaların Banka personeli tarafından nasıl algılandığını ölçmek amacıyla 2024 yılında çalışanlara yönelik anket uygulandı. Kapsayıcılık, Çeşitlilik ve Eşitlik Algı ve Farkındalık Anketi sonuçları bağımsız bir danışmanlık şirketi tarafından analiz edildi. Anketin sonuçlarına yönelik kıyas çalışmaları yapıldı ve aksiyon önerileri hazırlandı.

Banka, aksiyon önerilerini kısa, orta ve uzun vadede hayata geçirmek üzere bir uygulama planı hazırladı. Uygulamalardan biri, Banka çalışanlarının ve diğer paydaşların iletişim dillerinde ayrımcılığa yol açabilen kalıplaşmış ifadeleri ilişkin farkındalığını artımak üzere Kapsayıcı Dil Rehberi oluşturulması olarak belirlendi. Kadir Has Üniversitesi iş birliği ile geliştirilen TSKB Kapsayıcı Dil Rehberi; toplumda kalıplaşmış yargıları pekiştiren ve ayrımcılığa yol açabilen ifadelerden kaçınmayı benimsemekte; cinsiyet, din, ulusal ve sosyal köken, ırk, medeni hâl yaş, siyasal düşünce, zihinsel veya bedensel engel durumu gibi bireysel özelliklerin gündelik dile ve iş süreçlerine kapsayıcı olmayan biçimde yansıdığı durumlara ilişkin farkındalık oluşturmayı amaçlamaktadır. Rehber, çalışanlara pratik bir başvuru kaynağı sunarken günlük yaşamda ve iş dünyasında kapsayıcı ve ayrımcılığa karşı dil kullanımının yaygınlaşmasına katkı sağlamayı hedefliyor; kamunun ve tüm paydaşların erişimine açık olacak şekilde internet sitesinde paylaşılıyor.

## TSKB ETİK İLKELERİ, ETİK KURULU VE ETİK HAT

TSKB 2014 yılında TBB Bankacılık Etik İlkeleri ve TSPB Sermaye Piyasası Çalışanları Etik İlkeleri ve Davranış Kuralları'nı benimseyerek oluşturduğu Etik İlkelerini baz alarak 2026 yılı Şubat ayında TSKB Etik İlkeleri'ni oluşturarak yayınladı. TSKB Etik İlkeleri Dürüstlük, Tarafsızlık, Güvenilirlik, Saydamlık gibi temel ilkelere ek olarak TSKB'nin değer yaratma modeli ile uyumlu olacak şekilde Sorumlu ve Sürdürülebilir Bankacılık, Kapsayıcılık, Eşitlik ve Çeşitlilik ile Sorumlu ve Etkin İletişim unsurlarının da eklenmesi ile oluşturuldu.

Etik İlkeler çalışmaları kapsamında Banka'nın mevcut Şikâyet ve Geri Bildirim Mekanizması'na ek olarak hassas şikâyetler de dahil olmak üzere Banka'nın Etik İlkeleri'ne aykırı davranış ve durumların iç ve dış paydaşlar tarafından güvenli ve kolay şekilde iletilmesi amacıyla Etik Hat bildirim kanalı oluşturuldu.

Banka'nın Etik İlkeleri'ne aykırı davranış ve durumların iç ve dış paydaşlar tarafından güvenli ve kolay şekilde iletilmesi amacıyla Etik Hat bildirim kanalı oluşturuldu.

**3**
**MİLYAR ABD DOLARI**
2030 yılına kadar sosyal finansman hedefi

Telefon, e-posta, posta ve internet sitesi gibi çeşitli iletişim kanallarıyla erişilebilirliği çeşitlendirilmiş sistemde anonim bildirim yapılması da mümkün kılınmış, başvuruların doğrudan Teftiş Kurulu'na yönlendirilmesi ile birlikte sistemin bağımsızlığı güçlendirildi. Güncelleme çalışmaları kapsamında aynı zamanda sistem ve süreçlerin doğru işlediğini gözetme göreviyle TSKB Etik Kurulu kurulmasına karar verildi. Teftiş Kurulu düzenli aralıklarla İcra Komitesi üyelerinden oluşan Kurul'u bilgilendirecek.

## YARATILAN FİNANSMAN VE DEĞER

Dönüm noktalarında da belirtiği üzere TSKB 2016 yılında Fransız Kalkınma Ajansı (AFD) ile imzaladığı Kadın İstihdamı ile İş Sağlığı ve Güvenliği Koşullarının İyileştirilmesi temalı kredisi ile yarattığı değeri Cinsiyet Eşitliği teması altında takip etmeye başladı.

Bu kapsamda Banka'nın geliştirdiği özdeğerlendirme aracı ile müşterilerin mevcut uygulamalarını iyileştirmeye yönelik aksiyon planları tasarlanıyor. Banka böylece; işe alımdan itibaren çalışanlara fırsat eşitliğinin uygulanması, insan kaynakları, etik, disiplin politikalarının revize edilmesi, firmalarda emzirme odasının iyileştirilmesi veya oluşturulması, kadın-erkek maaş oranı arasındaki farkın azaltılması/ eşitlenmesi, cinsiyet eşitliğine ilişkin eğitimlerin desteklenmesi gibi aksiyon planlarının uygulanması konusunda destek oluyor.

2018 yılında Banka'nın Dünya Bankası ile Kapsayıcı Finansmana Erişim kredisiyle Türkiye genelinde kadının iş gücüne katılımını destekleyen ve buna uygun çalışma ortamı sunan özel sektör firmalarının işletme sermayesi ve yatırım kredisi ihtiyaçları karşılandı. Dünya Bankası ile bu iş birliğini takiben gerçekleştirilen bütün projelerde TSKB; birincil etki alanı kadının güçlenmesi olmayan fonlarda dahi kadının iş gücüne katılımını dolaylı olarak desteklemeye, firmaları bu alanda iyi uygulamları benimsemeye davet etmeye devam ediyor.

Banka ilerleyen yıllarda kazandığı bu uygulama pratiği ve derinleşen teknik kapasitesiyle aynı tema altında farklı kalkınma finansmanı kurumları ile iş birliklerine imza atarak etkisini büyütmeye devam etti.

Son olarak raporlama döneminde EBRD ile imzalanan Genç ve Kadın İstihdamı Kredisi ile Banka temaları arasına Genç İstihdamını da ekledi. Banka içerisinde geliştirilen özdeğerlendirme aracı ile tıpkı cinsiyet eşitliği aracında olduğu gibi kurumların genç istihdamı perspektifiyle durum analizi yapılarak aksiyon planları belirlenmesi hedeflendi.

Öte yandan ilk defa 2000'li yıllarda temalar arasına eklenen, 2023 yılında ise Türkiye'nin birçok ilinde etkili olan deprem felaketinin ardından TSKB deprem teması kapsamında birçok iş birliğine giderek depremden etkilenen bölgelerin yeşil ve onarıcı finansmanına odaklandı.

Geçtiğimiz yıl sosyal temada belirlenen 3 ayrı hedefini başarıyla tamamlayan TSKB, 2024 yılından itibaren geçerli olmak üzere 2030 yılına kadar 3 milyar ABD doları seviyesinde sosyal finansman hedefini bu rapor aracılığıyla duyurdu. Tüm detaylara Finansal Sermaye sayfa 144'ten ulaşabilirsiniz.



## YARATILAN FİNANSMANIN SOSYAL ETKİSİNİN YÖNETİLMESİ

TSKB, yatırım tutarından bağımsız, finansman sağlayacağı her projenin sosyal etkilerini değerlendirmek ve ölçmek için farklı metodolojiler kullanmaktadır. Projeden etkilenecek paydaşların belirlenmesi ve projenin her bir paydaşı ne ölçüde etkileyeceği, etkilerin yönetilmesinde önemli bir unsur olarak gündeme gelmektedir. Projelerin sosyal etkilerinin uzmanlar tarafından derinlemesine analiz edilmesi amacıyla proje sahasına geziler düzenlenmektedir. Saha ziyaretleri kapsamında, projelerin sosyal etkilerini gözlemlemek ve analiz etmek için projeden etkilenen tüm paydaşlarla (yöre halkı, belediyeler, muhtarlar, lokal otoriteler vb.) istişare toplantıları, yüz yüze görüşmeler ve derinlemesine görüşmeler gerçekleştirilmektedir. Aynı zamanda hassas grup kategorisindeki paydaşlara yönelik (kadınlar, yaşlılar, engelliler, mülteciler, vb.)

odak grup toplantıları düzenlenmekte, projenin kırılgan grupları ne ölçüde etkileyeceği analiz edilmektedir. Projenin en önemli paydaşları olan çalışanları ile görüşülmekte, projedeki iş gücü ve çalışma koşullarının yasal mevzuat ötesinde uluslararası standartlara uygunluğu değerlendirilmektedir.

TSKB, yatırım tutarından bağımsız olarak her projenin çevresel ve sosyal riskinin ölçülmesi amacıyla kendi geliştirdiği Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Aracını (ERET) kullanmaktadır. Bu model aracılığıyla projelerin ayrıntılı çevresel ve sosyal etki değerlendirmesini yaparken çıkan risk puanına göre projeleri kategorilere ayırmakta ve her çevresel ve sosyal risk kategorisi için ayrı bir eylem planı sunulmaktadır. Banka çevresel ve sosyal etkilerin nasıl yönetileceğini ve nasıl izleneceğini müşterileriyle iş birliği içinde aksiyon planı ve izleme programı dâhilinde yapılandırmaktadır. Böylece, müşterilerin çevresel ve sosyal konularda kapasitelerini geliştirmeye yardımcı olunurken projelerin sosyal etkilerine ilişkin olası riskler de bertaraf edilmektedir. ERET modeli ile ilgili tüm detaylara Doğal Sermaye sayfa 107'den ulaşabilirsiniz.

## KREDİLERİN SKA HARİTALANDIRMASI

SKA Haritalandırması ile finansman sağlanan projelerdeki sürdürülebilir kalkınmanın üç temel boyutundan biri olan sosyal etkiler metodolojik olarak ölçülmekte, sosyal ve sürdürülebilir kalkınmaya olan katkı rakamlarla ifade edilmektedir. Banka raporlama döneminde finansman sağladığı projeler kanalıyla aşağıda sunulan sosyal kalkınma odaklı SKA'lara katkı sunmaktadır. 2024 yılından bu yana bu kapsamda toplam 1,3 milyar ABD doları finansman sağlandı.

2024 yılında gerçekleştirilen SKA Haritalandırma Modeli güncelleme çalışmaları kapsamında yatırımlardaki SKA 5-Toplumsal Cinsiyet Eşitliği etkisi yeniden değerlendirildi, modelin etki alanı derinleştirildi. SKA 5'e doğrudan etki eden yatırımlara ek olarak, dolaylı yoldan etki eden firma ve yatırımların mevcut olması sebebiyle, modele SKA 5 dolaylı etki kriterleri eklendi.

Kadın istihdamı ve kadının güçlenmesine yönelik yatırımların sürdürülebilir kalkınmaya olan doğrudan etkileri, yatırımın farklı aşamalarında (ex-ante, in itinere, ex-post) gerçekleştirilen analizlerle değerlendiriliyor. Bu analizler, yatırımcılar ve paydaşlar için şeffaf bir etki raporlaması sunarken, TSKB'nin etki odaklı kredi yaklaşımını da güçlendiriyor. Öte yandan, cinsiyet eşitliği perspektifinin iklim finansmanına entegrasyonu ile ortaya çıkan etkiler, dolaylı etki olarak ele alınmakta ve ilgili uzmanlar tarafından titizlikle takip edilmektedir.

## SOSYAL PERFORMANS ÖLÇÜM ARACI

TSKB finanse ettiği firmaların, yatırımların, projelerin sosyal performanslarını ölçmek amacıyla, Banka'nın uzmanları tarafından geliştirilen Sosyal Performans Ölçüm Aracı'nı kullanıyor.

Ölçüm Aracı, ulusal mevzuat tarafından belirlenen sosyal standartlarla birlikte uluslararası sosyal performans standartları da geniş bir çerçevede değerlendirecek şekilde tasarlandı. Bu kapsamda, Paydaş Katılımı ve İletişimi, Fırsat Eşitliği, Kapsayıcılık ve Toplumsal Cinsiyet Eşitliği, İnsan Hakları, İnsan Kaynakları, Sosyal Yönetim, Sosyal Yatırımlar ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk Çalışmaları, Tedarik Zinciri ve İş Sağlığı ve Güvenliği alanlarında ölçüm kriterleri gözetildi.

Bu araç ile finanse edilen firma ve yatırımların sosyal performanslarını belirlemek ve boşluklarını tespit ederek kapasite geliştirmelerini sağlamak hedeflenmekte sosyal etkilerin daha iyi yönetilebilmesi amacıyla elde edilen verilere dayanarak performans gelişimleri takip edilmektedir.

Pilot uygulama kapsamında 2025 yılında ilaç ve liman sektörlerinde 2 müşteriye uygulanan aracın farklı senaryolar altında uygulanabilirliği test edildi.

## KADIN İSTİHDAMI PROJELERİ ETKİ ÖLÇÜMÜ RAPORU

AFD ile 2016 yılında Kadın İstihdamı ile İş Sağlığı ve Güvenliği temasında, 2019 yılında ise Kadın İstihdamı temasında imzalanan kredi sözleşmelerinin ex-post etki değerlendirmeleri sayesinde finansmanın başarısı yalnızca geri ödeme performansıyla değil; yaratılan istihdam, çalışma koşullarındaki iyileşme ve kurumsal politika dönüşümü gibi gerçek hayat çıktılarıyla ölçülmüştür.

Bağımsız bir danışman firma aracılığıyla 2024-2025 yıllarında kapsamlı bir etki ölçüm çalışması gerçekleştirilmiş olup projelerin uyumu, etkinliği, sürdürülebilirliği ve etkileri analiz edilerek, etkilerin projenin amaçları ve beklenen sonuçları ile tutarlılığı değerlendirildi. Bu doğrultuda, çok yönlü bir yaklaşımla, projelerin TSKB'nin ve kredi kullanan firmaların cinsiyet eşitliği stratejisi ile kapasitelerine olan etkileri ve AFD ile geliştirilen ortaklığın süreçteki katkıları analiz edildi.

Öne çıkan etki ve sonuçlar:

- 2016 kredisi ile ilave 1.335 kadın istihdamı sağlanırken, 2019 kredisi COVİD-19'a rağmen 141 kadın istihdamı ile sonuçlandı.
- Şirketler düzeyinde toplumsal cinsiyet eşitliği konusunda farkındalığın ve cinsiyete göre ayrıştırılmış veri kullanımının artması teşvik edildi.
- Firmaların toplumsal cinsiyet açığını tespit etmelerine ve İK politika reformları, şikâyet mekanizmaları ve işyeri altyapı iyileştirmeleri gibi somut adımlar atmalarına destek verildi.
- İşyeri güvenliği, çocuk bakım desteği ve taciz önleme mekanizmalarında iyileşmelere katkı sağlandı.
- Erkek egemen sektörlerde kademeli bir kültürel dönüşüm desteklendi.

## DÖNGÜSEL EKONOMİ VE CİNSİYET EŞİTLİĞİ

2022 yıl sonunda AFD'den temin edilen döngüsel ekonomi temalı kredi kapsamında bağımsız danışman ile döngüsel ekonomi ile cinsiyet eşitliği üzerine bir çalışma yürütülmüştür. Türkiye koşullarını da yansıtacak şekilde, TSKB uzmanlığının ve müşterilerinin deneyimlerinin dinlendiği çalışma döngüsel ekonomi uygulamalarına yönelimin kadınlar açısından hem fırsatlar hem de sistemik zorluklar içeren ikili bir tablo sunduğunu ortaya koymaktadır. Kadınların nasıl etkilendiğini dikkate alan stratejilerin döngüsel ekonomi girişimlerine entegre edilmesi gerekliliği, eşit katılımın ve faydaların adil dağılımının sağlanabilmesi için vurgulanmaktadır.

## SORUMLU SATIN ALMA VE TEDARİK ZİNCİRİ YÖNETİMİ

TSKB, satın alma ve tedarik zinciri yönetimi süreçlerini yüksek kalitede, uygun maliyetli ürün ve hizmetler sunan, sorumlu, etik, piyasadaki itibarı yüksek, yerel tedarikçilere önceliklendirme prensibiyle yürütüyor.

2026 yılı Şubat ayında güncellenen Sürdürülebilir Tedarik Yönetimi Politikası gereğince Banka, tedarikçilerinin TSKB sürdürülebilirlik standartlarıyla uyumlu hâle getirmeyi hedefler. TSKB bu bağlamda tedarikçilerini teşvik eder, gerektiğinde onlara bilgi ve uzmanlık desteği verir. ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi, 14064 Sera Gazı Emisyonları ve 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim sistemi kurmalarını destekler, bu belgeye sahip olan firmalarla çalışmaya özen gösterir. Türk kanun ve yönetmeliklerince belirlenen asgari ücret, maksimum çalışma şartları ve saatleri, fazla mesai ücretlendirme, çocuk işçi çalıştırmama, disiplin ve cezalandırma kurallarına tam uyum sağlamalarını bekler. Bu kapsamda her yıl yapılan Sürdürülebilir Tedarikçi anketi ile tedarikçilerin ÇSY performansları izlenmekte, işletmenin çevresel ve sosyal riskleri değerlendirilmekte, firmanın sürdürülebilirlik standartlarına uyumları takip edilmektedir.



# ULUSAL VE ULUSLARARASI İŞ BİRLİKLERİ

## IDFC ÇALIŞMA GRUPLARI

TSKB, 2011 yılından bu yana aktif üyesi olduğu ve 2019'dan itibaren Yönetim Komitesi'nde yer aldığı International Development Finance Club (IDFC) bünyesinde, 2025 yılında da iklim değişikliği, biyoçeşitlilik, toplumsal cinsiyet eşitliği ve SKA uyumu alanlarındaki çalışmalarını sürdürmüştür.

Banka, 30 Haziran-1 Temmuz 2025 tarihlerinde Sevilla'da düzenlenen IDFC Yönetim Komitesi Toplantısı'na ve Washington'da gerçekleştirilen IDFC Yıllık Toplantısı'na katılım sağlamış; küresel sürdürülebilir finans gündemine aktif katkıda bulunmuştur.

TSKB'nin eş koordinatörlüğünü yürüttüğü Cinsiyet Eşitliği Çalışma Grubu kapsamında, "IDFC Collective Roadmap" çerçevesindeki Cinsiyet Eşitliği Finansmanı Haritalandırması çalışmaları 2025 yılında da devam etmiştir. 8 Nisan 2025'te UN Women ile düzenlenen ve SKA 5 odağında gerçekleştirilen toplantıya TSKB konuşmacı olarak katılmıştır. Biyoçeşitlilik Çalışma Grubu kapsamında ise Finance in Common Zirvesi'nde yayımlanan Biyoçeşitlilik Deklarasyonu doğrultusunda doğa-pozitif finansman yaklaşımını desteklemeye devam eden TSKB, biyoçeşitlilik risk ve fırsatlarının finansal karar alma süreçlerine entegrasyonu ve doğa temelli çözümlerin teşvikine yönelik çalışmalara katkı sağlamıştır.

SKA Hizalama ve İklim Değişikliği Çalışma Gruplarında da aktif rol alan TSKB, IDFC üyesi kalkınma bankaları tarafından ortaklaşa kullanılan ve bankaların finansman faaliyetlerini SKA'larla uyum açısından değerlendirmelerine imkan sağlayan SDG öz değerlendirme aracının güncellenmesine katkı sağlamıştır. IDFC Facility kapsamında iklim finansmanı metodolojileri ile risk değerlendirme çalışmalarına destek vermeye devam etmiştir.

Banka, 25 yılında da IDFC platformu üzerinden sürdürülebilir kalkınma hedefleriyle uyumlu, kapsayıcı ve iklim duyarlı finansman yaklaşımını uluslararası düzeyde güçlendirmiştir.

## SKD Türkiye

SKD Türkiye Finansal Ürünler ve Hizmetler Alt Çalışma Grubu bünyesinde Eşitsizlikleri Azaltmak odak alanı kapsamında; 2024 yılında ilk aşaması ve 2025 yılında ise ikinci aşaması tamamlanan, finansal sistemde toplumsal cinsiyet eşitliği, kapsayıcılık, fırsat eşitliği ve çeşitlilik temalarında ortak bir öğrenme alanı oluşturmayı ve kapsayıcı finansal ürün/hizmetlerin geliştirilmesini desteklemeyi hedefleyen bir proje yürütüldü. Proje boyunca banka ve reel sektör temsilcileri ile Mevcut finansal ürünler kapsayıcılık merceğinden geçirildi, ulusal uygulamalar ile uluslararası iyi örnekler karşılaştırıldı. Çalışmalar, kurum içi ihtiyaçların belirlenmesini kolaylaştırmış, potansiyel ürün geliştirme süreçlerine zemin hazırlamış ve kapsayıcı finansal erişime dolaylı katkı sağladı. Projenin ilk aşamasında, çalışma grubu üyelerine Kapsayıcılık, Çeşitlilik, Fırsat Eşitliği, İnsan Hakları ve Toplumsal Cinsiyet Eşitliği temalarına detaylı yer verilen bir bilgilendirme sunumu yapan TSKB ikinci aşamada eşitlik, fırsat eşitliği, çeşitlilik ve kapsayıcılık kavramlarını stratejik ve düzenleyici boyutlarıyla ele alarak; bu ilkeleri içeren finansal ürünleri, ulusal mevzuat–uluslararası standart boşluk analizini ve eşitsizlik odaklı endeksler üzerinden ölçüm çerçevesini bütüncül bir perspektifle değerlendirdi.

Kapsayıcı ve sürdürülebilir gelecek vizyonumuz doğrultusunda eğitimden sanata, çevreden girişimciliğe uzanan geniş bir ekosistemde toplumsal ölçekte kalıcı ve dönüştürücü değer üretmeyi sürdürüyoruz.

## SOSYAL DEĞER VE KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

Kurulduğumuz günden bu yana çok yönlü bir perspektifle ele aldığımız kalkınma kavramını, finansal başarıların yanında sosyal ve kültürel ilerleme yolculuğu olarak görüyoruz. Kalıcı değer yaratan kapsayıcı kalkınmanın fırsat eşitliğiyle güçleneceğine inanıyoruz.

Bu anlayışla, Bankamızın 75. yılını kutladığımız 2025'te TSKB'nin sosyal ve kültürel kalkınmadaki etkisini büyütmek için uzun yıllardır yürüttüğümüz çevre, insan ve kültür odaklı projelerimizi daha da güçlendirdik.

Mayıs 2025'te Üçüz Dönüşümle Potansiyel Büyümeyi Yükseltmek temasıyla ikincisini gerçekleştirdiğimiz TSKB Kalkınma Günü konferansımızda yeşil, dijital ve sosyal dönüşümü ele aldık. Finans, akademi ve iş dünyasından 600'ün üzerinde katılımcıyla kimseyi geride bırakmayan kalkınma için stratejik yol haritasını konuştuk.

Eğitim alanındaki TSKB etkisini derinleştirerek TEV iş birliğiyle yürüttüğümüz Eğitimden Üretime Burs Fonu projemizde 75. yılımıza özel 75 öğrencinin eğitimine destek olarak 400'e yakın gence ulaştık.

6 Şubat depremlerinin ardından Eylül 2023'te başlattığımız 11 İlde 11 Kütüphane projemizle iki yıldan kısa bir sürede depremden etkilenen tüm şehirlerimizdeki zenginleştirilmiş kütüphane açılışlarımızı tamamlayarak 7 binden fazla öğrenciyi 50 binin üzerinde kitapla buluşturduk.

Okul öncesi eğitimi ve kadın istihdamını desteklemek amacıyla Şubat 2025'te başlattığımız TSKB 75. Yıl Ana Sınıfı projemizle 4 şehrimizde 7 ana sınıfı açarak okul öncesi eğitim çağındaki 160 çocuğun eğitimine katkı sunduk.

Sanatsal üretime ve sanatta fırsat eşitliğine destek olmak için hayata geçirdiğimiz özel projelerle sürdürülebilir kalkınmanın yaratıcı gücünü beslemeye devam ettik. İKSV iş birliğiyle 2018 yılından bu yana sürdürdüğümüz Yarının Kadın Yıldızları Eğitim Destek Fonu'nda bugüne kadar 120 genç kadın müzisyenin sanat eğitimlerine destek olduk. 75. yıl dönümümüz anısına Ceren Türkmenoğlu tarafından bestelenen Çember (Circle) isimli eserle ülkemizin klasik müzik dağarcığına yeni bir eser daha kazandırdık.

Köklerden Bugüne, Sanatla Geleceğe temasıyla düzenlediğimiz TSKB 75. Yıl Güncel Sanat Yapıtı Yarışması projemizle Türkiye'nin 60 şehrinden 102 farklı üniversiteden 600'ün üzerinde başvuru alarak gençleri sanatsal üretime teşvik ettik.

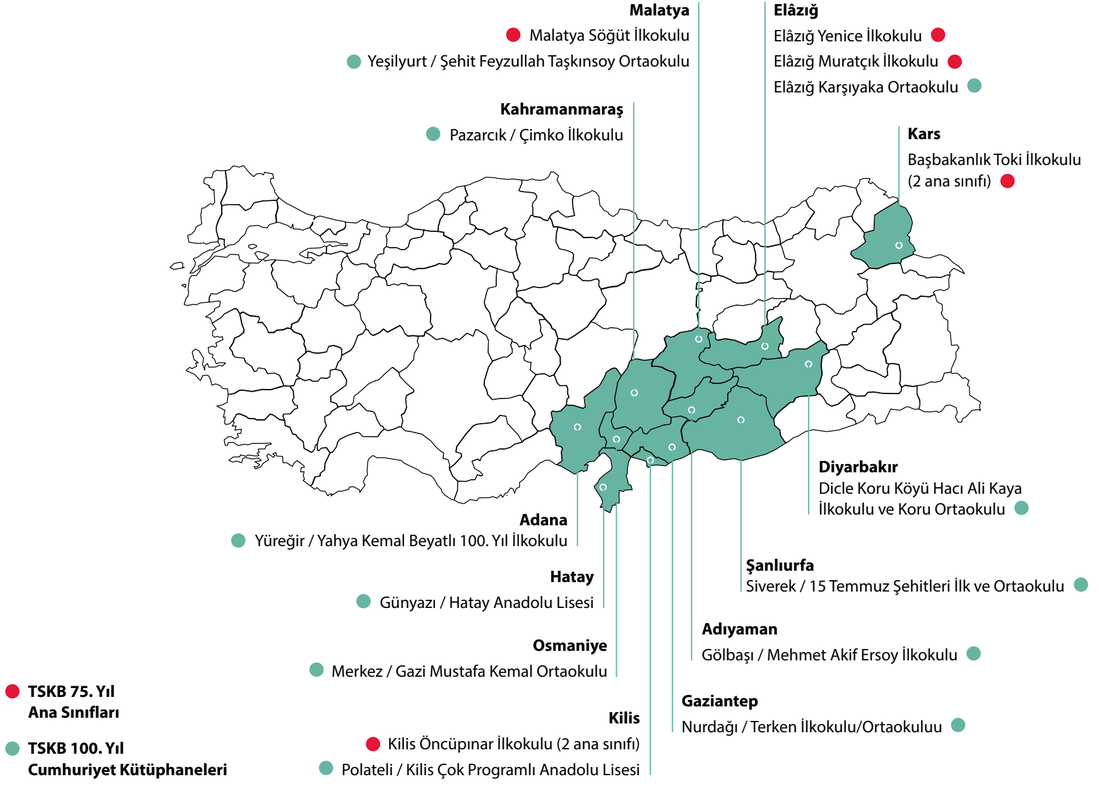
GİRVAK iş birliğiyle deprem bölgesinden kadın girişimcileri önceliklendirdiğimiz TSKB Co-Venture projemize 300'e yakın başvuru aldık. Başvurular arasından seçilen 15 girişimciye eğitim ve mentorluk desteği sunma hedefiyle depremden etkilenen bölgelerin sürdürülebilirlik kriterleriyle ekonomik ve sosyal toparlanmasına katkımızı büyüttük.

2025 yılında başladığımız Kalkınma Basamakları podcast serimizde ekonomik, çevresel, sosyal ve kültürel kalkınmayı ülkemizin önde gelen akademisyenleri, sanatçıları, sporcuları ve iş insanlarıyla konuştuk.

İstanbul ve Ankara'ya kazandırdığımız TSKB 75. Yıl Hatıra Ormanı ile fidan sayımızı 75 bine ulaştırarak sürdürülebilir geleceğe nefes olduk.

Daha kapsayıcı ve sürdürülebilir bir gelecek vizyonuyla 75 yıldır her sene bir öncekinin etkisini aşarak attığımız adımları sıklaştırmaya, toplum için ortak ve kalıcı değer üretmeye devam edeceğiz.

### TSKB 75. Yıl Ana Sınıfları ve TSKB 100. Yıl Cumhuriyet Kütüphaneleri



## SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK PROJELERİ

Sürdürülebilirliği iş yapış biçimlerinin merkezine erken dönemde yerleştiren kurum olarak, öğrencilerde farkındalık yaratmak adına 13.'sünü düzenlediğimiz Sürdürülebilirlik Atölyesi'nde 9 farklı üniversitenin mühendislik, işletme, iktisat ve ekonomi gibi bölümlerinden öğrencilerle buluştuk.

### WWW.CEVRECIYIZ.COM

2007'de hayata geçirilen TSKB'nin sürdürülebilirlik alanındaki ilk projesi www.cevreciyiz.com, sürdürülebilirlik konulu iş fikirleri, çevre dostu inovasyon, alternatif enerji kaynakları, döngüsel ekonomi, iklim krizi, yeşil dönüşüm gibi farklı konu başlıklarında zengin içerikler sunuyor. Proje ile üretilen etki, sosyal medya kanallarından yapılan paylaşımlarla toplumun geniş kesimlerine yayılıyor.

2025 yılı boyunca 178'i aşkın içerikle, yenilenebilir enerji, biyoçeşitlilik, sürdürülebilir yaşam, çevre ve hava kirliliği konularındaki araştırmalardan yararlanılarak farkındalık oluşturacak nitelikli ve sorumlu bir yayın akışı sundu.

Hayata geçirilen infografik anlatım, iklim merceği, istatistik ve kotasyon kullanımları ile sosyal medya hesapları üzerinden iklim krizi kapsamında farklı içeriklerle farkındalık yaratmaya devam ediliyor. cevreciyiz.com, önümüzdeki dönemde de konuyla ilgili uzman, akademisyen ve öğrencilerin çalışmalarına kaynak olmayı sürdürecek.

### SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ATÖLYESİ

Sürdürülebilirliği iş yapış biçimlerinin merkezine erken dönemde yerleştiren Banka, öğrencilerde farkındalık yaratmak adına 13.'sünü düzenlediği Sürdürülebilirlik Atölyesi'nde 9 farklı üniversitenin mühendislik, işletme, iktisat ve ekonomi gibi bölümlerinden öğrencilerle buluştu.

### #EŞİTADIMLAR

SKD Türkiye (Sürdürülebilir Kalkınma Derneği) iş birliğinde hayata geçirilen dijital platform, kadın istihdamını desteklemek ve iş30 İklim Zirvesierinde fırsat eşitliği yaklaşımını geliştirmek için adım atmak isteyen tüm firmalara kapsamlı bir rehber sunuyor. Dijital bir kütüphane olan ve sosyal medya kanallarını etkin şekilde kullanan #EşitAdımlar, Türkiye'den ve dünyadan başarılı uygulamalara, yol haritalarına, konuyla ilgili standart ve mevzuatlar ile bu alanda yapılmış nitelikli araştırmalara yer veriyor.

Platformun sosyal medyada yaklaşık 25 bin takipçisi bulunuyor. 2025 yılında #EşitAdımlar web sitesi ve dijital mecralarında toplam 160 özgün içerik yayımlandı.

"Eşit Bir Adım Atalım" ve istatistik konseptleri hayata geçirilerek fırsat eşitliği alanında farkındalık artırma hedefiyle paylaşımlar yapıldı.

### DENEYİM PAYLAŞIMI

TSKB, bankacılık hizmet döngüsü kapsamında ürettiği ekonomik, çevresel ve sosyal etkiyi ve geniş kitleler ile inşa ettiği deneyimlerini paylaşıyor, paydaş etkileşimini geliştiriyor.

Banka, periyodik olarak gerçekleştirilen Paydaş Diyaloğu görüşmeleri ile tüm paydaş gruplarının katkısını ve önerilerini alıyor, Banka'nın gelişim yolculuğuna ilgili tüm tarafları katmaya özen gösteriyor. Sektörel organizasyonları, paydaş iletişimini güçlendirmek için aktif olarak kullanıyor.

Kapasite geliştirme eğitimleri ve global zirvelere konuşmacı olarak katılım sağlayan TSKB, sahip olduğu uzmanlığı hem Türkiye'de hem de uluslararası arenada paylaşıyor. 2025 yılında paydaşlarıyla etkili iş birliğine devam eden Banka, 16 etkinliğe sponsorluk desteği verdi.

- TKYD XVI. Uluslararası Kurumsal Yönetim Zirves
- 10. İTÜ Karbon Zirvesi
- Fast Company Sürdürülebilirlik Liderleri
- Urla Caz Festivali
- 21. Uluslararası Middle East Economics Association (MEEA) Konferansı
- SKD Türkiye-Sürdürülebilir Finans Forumu
- SKD Türkiye – Tarımda İnovasyon
- 2. Sürdürülebilirlik Konferansı 2025
- ERTA Küresel Dönüşümde Türkiye Vizyonu: Kalkınmanın Yeni Paradigmaları Global Konferansı
- Oggusto Işıldayanlar Konferansı
- 4. Dönüşen Liderlik Zirvesi
- İKSV 18. İstanbul Bienali
- Yanındayız Derneği Konferansı
- Oksijen Future Forum
- İstanbul Marketing Summit
- Yanındayız Derneği #kadınerkekeşittirnokta Konferansı

Banka, deneyim paylaşımını daha etkili kılmak için sponsorluk desteğinin yanı sıra, etkinliklerde konuşmacı veya katılımcı olarak yer aldı. TSKB, ayrıca 2025 yılında 60'tan fazla etkinliğe konuşmacı olarak katıldı.

### YIL BOYUNCA KATILIM SAĞLANAN ULUSAL VE ULUSLARARASI PANELLERDEN BAZILARI

- Project on Resilient, Green and Transformative Development in Asian Belt and Road CountriesFICS - G20 Infrastructure Investors Dialogue
- 21. Uluslararası Middle East Economics Association (MEEA) Konferansı
- CDP "Business Matching Platform in Turkey" açılış etkinliği
- UN Global Compact Türkiye Zirvesi
- COP 30
- IDFC Cinsiyet Eşitliği Çalışma Grubu "Preventing and responding to Gender-based violence: Leveraging Public Development Banks's funding to reach SDG 5" Webinarı
- ICCI 2025 Enerji Konferansı "Enerji Finansmanı" Oturumu
- ERTA "Türkiye'nin Yeşil Dönüşüm Uyum Süreci: Strateji, Politika ve Uygulamalar" Etkinliği
- Workshop on the Role of National Development Banks and Competition Policies in the Financial Sector" paneli
- 1st Europe and Central Asia Energy Knowledge Forum
- BofA Türkiye FICC Konferansı
- Kurumsal Sürdürülebilirlik Liderleri Zirvesi, İş birliği ve Farkındalık Toplantıları Serisi II: Finans

Derin bilgi birikimi ve uzmanlığıyla zirvelerde yerini alan TSKB, ulusal ve uluslararası platformlarda deneyimlerini paylaşarak değer yaratmaya devam ediyor.

# İNSAN SERMAYESİ

| Hedef | Gerçekleşme |
|---|---|
| Kadın çalışan oranını en az %50 seviyesinde tutmak | %52 |
| Cinsiyete dayalı ücret farkını %5'in altında tutmak | %4 |
| Çalışan başına yıllık ortalama eğitim saati en az 45 saat seviyesinde tutmak | 52 saat |
| Kapsayıcılık çalışmaları (dezavantajlı grupların desteklenmesi - engelli istihdamı, genç istihdamı, çalışanlara yönelik kapsayıcılık konusunda eğitimler düzenleme vb.) çerçevesinde en az 1 yeni farkındalık artırıcı proje hayata geçirmek | İşitme engelli üniversite öğrencileri ve yeni mezunlara yönelik Birlikte Kariyer adlı sertifikalı online eğitim programı tasarlanmıştır. TSKB Yanında Programı ile bir üniversite ve bir online terapi platformu iş birliğiyle engelli öğrencilere ücretsiz bireysel psikolojik danışmanlık desteği sağlanmıştır. |
| "Bize Değer!" mottosu altında çalışan esenliğini ve iş-özel yaşam harmonizasyonunu sağlamak amacıyla çalışanlarımıza farklı 2 temada yeni program sunmak (fiziksel ve psikolojik sağlık, finans, çocuk gelişimi vb.) | Finansal İyi Oluş Programı hayata geçirilmiştir. Heltia ve Meditopia gibi esenlik uygulamaları çalışanlar ve ailelerinin kullanımına sunulmuştur. |
| TSKB Teknoloji ve Girişimcilik Platformu ile girişimcileri desteklemek üzere kurulması planlanan yeni bir program hayata geçirmek | 2025 yılında Türkiye Girişimcilik Vakfı iş birliği ile Türkiye'nin finans alanında ilk venture builder programı kuruldu. Venture Builder programı ile iki farklı başvuru döneminde, hem sıfırdan başlayan girişimlere yapı kazandırmak hem de ileri aşamadaki girişimcilerin mevcut ürünlerini etki ve yatırım odağıyla büyütmek hedefleniyor. |
| Kurum içinde çalışanların birbirine anlık geri bildirim ve takdir iletişimlerini geliştirmek üzere en az 2 yeni program düzenlemek | 2025 yılında program kapsamında İK Temsilcileri "Gelişim, Takdir&Geri Bildirim" temasıyla düzenlenen buluşmaya katıldı ve önerilerini İK ile paylaştı. Geri bildirimi desteklemek üzere kurulan ödül programı çerçevesinde Reflex üzerinden çalışma arkadaşlarını en fazla takdir eden, en fazla takdir alan, en fazla geri bildirim ileten ve geri bildirim alan çalışanlar ödüllendirildi. |
| Üniversite öğrencilerine yönelik, kalkınma ve sürdürülebilirlik temalarını merkeze alan online programda öğrenciler ile mentör-menti programını hayata geçirmek | Online eğitim ve mentörlük programı Geleceğin Finansı Akademisi hayata geçirildi. Temmuz ayı boyunca alınan teknik eğitimlerin ve kariyer söyleşilerinin ardından programı başarıyla tamamlayan 75 öğrenciye TSKB'li gönüllüler tarafından mentörlük desteği sağlandı. |
| Çalışanlarımıza farklı disiplinlerden üst yöneticilerle bir araya gelebileceği mentörlük programını hayata geçirmek | TSKB Mentörlük Programı'nı hayata geçirerek karşılıklı öğrenmeyi ve kuşaklar arası etkileşimi destekleyen bir gelişim yolculuğu oluşturuldu. |
| Tedarikçilerden çevresel, sosyal ve yönetişim odaklı toplanacak verilerin takibi ve analizi yapmak | Her yıl yapılan Sürdürülebilir Tedarikçi anketi ile tedarikçilerin ÇSY performansları izlenmekte, işletmenin çevresel ve sosyal riskleri değerlendirilmekte, firmanın sürdürülebilirlik standartlarına uyumları takip edilmektedir. |

| KPI | 2025* |
|---|---|
| Yönetim Kurulu'nda kadın üye oranı | %27 |
| Tüm Banka içerisinde kadın çalışan oranı | %52 |
| Üst Yönetimde kadın çalışan oranı | %36 |
| Yönetim kadrosunda kadın çalışan oranı | %53 |
| Orta yönetim kadrosunda kadın çalışan oranı | %59 |
| Gelir getiren departmanlarda kadın çalışan oranı | %46 |
| FeTeMM ile ilişkili pozisyonlarda kadınların oranı | %33 |
| Cinsiyete dayalı ücret farkı (medyan) | %4 |
| Cinsiyete dayalı ücret farkı (Ortalama) | %6 |
| Doğum izni dönüş oranı | %100 |
| Çalışan başına ortalama eğitim saati | 52 saat |
| Yüksek performanslı çalışan devir oranı | %2,2 |
| Gönüllü devir oranı | %3,8 |
| Çalışan memnuniyet anketine katılım oranı | %94 |
| Net tavsiye skoru | %45 |
| Hibrit çalışma oranı | %49 |
| Esnek çalışma uygulamasından faydalanan kadın oranı | %50 |
| Departman değişikliği (rotasyon, iç transfer) yapan kadın oranı | %40 |
| İşe alım görüşmesi yapılan adaylar içindeki kadın oranı | %52 |
| İşe başlayan kadın çalışan oranı | %48 |
| Staja başlayan kadın çalışan oranı | %48 |
| Terfi eden kadın çalışan oranı | %48 |
| TSKB Kariyer Atölyesi yeni mezun programı ile aramıza katılan kadın oranı | %43 |
| İş veren markası dış temsilcilik yapan kadın çalışan oranı | %55 |
| Sürdürülebilirlik Atölyesi'ne katılım sağlayan kadın öğrenci oranı | %56 |

**Yukarıda listelenen tüm KPI'lar denetlenmiş veridir.*

## ÖNÜMÜZDEKİ DÖNEM HEDEFLERİ

- Kadın çalışan oranını en az %50 seviyesinde tutmak.
- Cinsiyete dayalı ücret farkını %5'in altında tutmak.
- Kapsayıcılık faaliyetleri altında engellilik konusunda farkındalığı artırmaya yönelik çalışanlarımıza özel 4 etkinlik düzenlemek ve TSKB binalarının fiziki erişilebilirliği için çalışmalar gerçekleştirmek.
- "Bize Değer!" mottosu doğrultusunda çalışan esenliğini ve iş-özel yaşam dengesini güçlendirecek uygulamaları genişletmek.
- Çalışan başına yıllık ortalama eğitim saati en az 50 saat seviyesinde tutmak.
- İç Eğitmen Yetiştirme Programı ile kurum içi eğitimenlerimizi yetiştirmek ve eğitim kataloğu tasarlayıp en az 1 eğitim gerçekleştirmek.
- TSKB Co-Venture programı kapsamında eğitim, sağlık, iklim ve afet teknolojileri dikeylerinde girişim fikirlerini ve programa katılacak ileri aşama girişimleri TSKB uzmanlığıyla desteklemek.
- TSKB Yanında programı kapsamında belirlenen yeni bir üniversitede engelli öğrencilere yönelik psikolojik destek sağlamak; Birlikte Kariyer programı kapsamında ise engelli üniversite öğrencileri ve yeni mezunlara eğitim programı düzenlemek.
- Dijital Okuryazarlık ve Yapay Zekâ ile Verimlilik temasında ünvan bazlı eğitim ve gelişim programı sunmak.

# İNSAN SERMAYESİ

İnsan kaynağının gelişimine yönelik yatırımlar, sürdürülebilirlik ilkeleri ve kurumsal strateji gereklilikleri çerçevesinde gerçekleştiriliyor.

**10**

İnsan Kaynakları alanında 2025'te kazanılan ödül sayısı

Banka, adil ve kapsayıcı bir çalışma ortamı oluşturarak insan sermayesinin potansiyelini en üst düzeye çıkarmayı ve kurumsal performansa güçlü katkı sağlamayı hedeflemektedir.

Bankacılık faaliyetlerinde benimsenen çok yönlü kalkınma yaklaşımının bir uzantısı olarak, insan kaynağında çeşitlilik ve katılımcılık esas alınmaktadır.

İnsan kaynağının gelişimine yönelik yatırımlar, sürdürülebilirlik ilkeleri ve kurumsal strateji doğrultusunda planlanmakta ve uygulanmaktadır.

### İNSAN KAYNAKLARI ALANINDA TSKB'YE 4 AYRI ÖDÜL PROGRAMINDAN 10 ÖDÜL

TSKB, 2025 yılında, dört prestijli programdan toplam 10 ödüle layık görüldü. Brandon Hall Group tarafından düzenlenen Excellence Awards 2025'te TSKB, üst üste dört yıldır ödül kazandığı başarı geleneğini sürdürdü. Banka, En Yenilikçi Yetenek Yönetimi Programı ve En İyi Çalışan Ödüllendirme Programı kategorilerinde altın ödül, En İyi Kariyer ve Yedekleme Yönetimi Programı kategorisinde ise gümüş ödül kazanarak toplam üç ödüle ulaştı.

Stevie Awards for Great Employers kapsamında uluslararası jürinin değerlendirmesiyle üç ayrı kategoride ödül alan TSKB; En İyi Takım Geliştirme programıyla altın ödül, İşveren Markası Oluşturma alanındaki başarı ve Yılın Yetenek Kazanımı Takımı alanlarında gümüş ödül kazandı.

Globee Awards'ta İnsan Kaynakları kategorisinde; Kariyer Gelişimi, En Yenilikçi Eğitim Programı ve Yetenek Kazanımı alanlarında gümüş ödüle layık görüldü.

2025 yılında son olarak Association for Talent Development (ATD)'nin 2026 ATD Excellence in Practice Awards programında Beceri Bazlı Kariyer Yönetimi kategorisinde ilk ATD ödülünü kazandı.

BRANDON HALL GROUP
**3 ÖDÜL**

- En Yenilikçi Yetenek Yönetimi
- En İyi Çalışan Ödüllendirme
- Kariyer & Yedekleme Yönetimi

**4 yıldır kesintisiz başarı**

STEVIE AWARDS
**3 ÖDÜL**

- En İyi Takım Geliştirme
- İşveren Markası
- Yılın Yetenek Kazanımı Takımı

**İşveren markasında küresel başarı**

GLOBEE AWARDS
**3 ÖDÜL**

- Kariyer Gelişimi
- En Yenilikçi Eğitim
- Yetenek Kazanımı

**Eğitim ve kariyerde uluslararası takdir**

ASSOCIATION FOR TALENT DEVELOPMENT (ATD)
**1 ÖDÜL**

- Beceri Bazlı Kariyer Yönetimi

**İlk ATD ödülü**



# 2025 YILINDA İNSAN KAYNAĞI VE GELİŞİMİ

### İNSAN KAYNAKLARI İLKELERİ

TSKB, İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi, Uluslararası Çalışma Örgütü (ILO) Çalışma Yaşamında Temel İlkeler ve Haklar Bildirgesi, BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri ve BM Yolsuzlukla Mücadele Sözleşmesi prensiplerini kabul ediyor, tüm faaliyetlerini bu prensiplere uygun olarak ve Türkiye'de yürürlükte bulunan çalışma mevzuatı çerçevesinde gerçekleştiriyor.

Uluslararası insan hakları standartlarına uyum konusuna hassasiyet gösteren TSKB gerek kendi çalışanlarının gerek tedarikçileri dahil tüm paydaşlarının uluslararası standartlara uyumunu gözetiyor.

TSKB İnsan Hakları Politikası için tıklayın.

### İNSAN KAYNAKLARI VERİLERİ

2025 yılı itibarıyla TSKB'de çalışan bankacı sayısı 436'dır. Raporlama döneminde üst yönetim kadrosunda kadın çalışan oranı %36, yönetim kadrosundaki kadın çalışan oranı %53 olarak gerçekleşti. Yönetim Kurulu kadın üye oranı ise %27'dir.

TSKB'nin çalışanların yüksek performans seviyesinin sürdürülebilirliğini ve marka bağlılığını yüksek tutma hedefi doğrultusunda yapılan çalışmalar sonucunda, 2025 yılında yüksek performanslı bankacı kadrosundaki devir oranı %2,2, Banka genelinde gönüllü işten ayrılma oranı %3,8 seviyesinde ölçüldü.

Banka, çalışan memnuniyetini artırmak ve sürdürülebilir büyümeyi desteklemek adına insan kaynakları stratejilerini sürekli olarak iyileştirmekte ve çeşitliliği teşvik etmektedir.

### TOPLUMSAL CİNSİYET EŞİTLİĞİ SERTİFİKA PROGRAMI

Galatasaray Üniversitesi ve Yanındayız Derneği iş birliğiyle gerçekleştirilen ve toplam 60 saat süren toplumsal cinsiyet eşitliğinin kuramsal temelleri ile uygulamadaki yansımalarını akademik bir bakış açısıyla ele almayı amaçlayan Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Sertifika Programı yalnızca TSKB çalışanlarından oluşan 20 kişilik kapalı sınıf grubuna özel olarak yürütüldü. Program sonunda katılımcılar, bankacılık sektöründeki toplumsal cinsiyet eşitliğine ilişkin raporlarda tespit edilen sorunlara yönelik çözüm önerileri geliştirdikleri projelerini sundu.

TSKB, çalışan memnuniyetini artırmak ve sürdürülebilir büyümeyi desteklemek adına insan kaynakları stratejilerini sürekli olarak iyileştirmekte ve çeşitliliği teşvik etmektedir.

**%53**

Yönetim kadrosundaki kadın çalışan oranı

Sürdürülebilirlik Gelişim Programı, dijital eğitim platformu Geleceğe Ortak Ol platformunda yayınlanmaya devam etti.

2025 yılında çalışan başına ortalama 52 saat eğitim sunuldu.

**7.000+**

"Geleceğe Ortak Ol" platformu dijital kütüphanesi içerisinde bulunan toplam içerik sayısı

## GELECEĞE ORTAK OL

Geleceğe Ortak Ol, mesleki ve davranışsal yetkinlik gelişimi odağında; yeni nesil beceriler, kişisel gelişim ve hobi alanlarını kapsayan zengin ve çok boyutlu içerik yapısıyla çalışanların güncel öğrenme ve gelişim trendlerini yakından takip etmelerini sağlayan dijital bir öğrenme platformudur. 7.000'in üzerinde içeriğin yer aldığı kapsamlı kütüphane, çalışan gelişimini beceri ve rol bazlı olarak tasarlanan tematik gelişim yolculuklarıyla destekler. Bütünleşik öğrenme yaklaşımı çerçevesinde yürütülen eğitim programlarında sınıf içi uygulamaları tamamlayan güçlü bir dijital öğrenme kaynağı olarak konumlanır.

Platform bünyesinde sunulan oyunlaştırma özellikleri, öğrenme deneyimine yenilikçi, rekabetçi ve eğlenceli bir boyut kazandırırken "Bil Bakalım!" yarışmaları, öğrenme sürecini destekler, etkileşim ve iletişim düzeyini artırır.

Geleceğe Ortak Ol platformuna entegre Kariyer Portalı altyapısı sayesinde çalışanlar; Teknik Bilgi ve Beceri, Kritik Deneyim ve Davranışsal Yetkinlik setlerini departman, iş ailesi ve rol bazında takip edebilir. Çalışanlar mevcut rollerine yönelik gelişim ihtiyaçlarını ve potansiyel kariyer adımlarına ilişkin rol gerekliliklerini belirlenen kriterler doğrultusunda izleyebilir; gelişim aksiyon planlarını oluştururken platformun sunduğu gelişim rehberleri ve eğitim kütüphanesinden yararlanırlar.

Bu bütünleşik yapı sayesinde kariyer ve gelişim süreçlerine ilişkin tüm kavramlar; şeffaf, ölçülebilir ve güncel öğrenme trendleriyle uyumlu bir yaklaşımla bütünsel olarak yönetilir.

Geleceğe Ortak Ol, mobil uygulama üzerinden de erişim imkânı sunarak çalışanların öğrenme ve gelişim süreçlerini zaman ve mekândan bağımsız şekilde destekler.

## SÜREKLİ EĞİTİM VE GELİŞİM

TSKB özelleştirilmiş eğitim programlarıyla insan kaynağının gelişimini hedefler. Bu hedef doğrultusunda, çalışanların teknik ve mesleki bilgilerinin yanı sıra; kişisel becerilerinin güçlendirilmesi amacıyla çeşitli eğitim ve gelişim faaliyetleri yürütür.

Banka, çalışanlarının yönetsel becerilerini geliştirmek, geleceğe hazırlanmalarını sağlamak ve ortak kurum kültürü yaratmak amacıyla her kademeye uygun farklı programlar sunar. Departman müdürlerine yönelik küresel düzeyde liderlik becerilerini geliştirici eğitim programları hayata geçirirken, teknolojik koçluk çözümleri sunan platform aracılığı ile farklı yönetsel kademelerdeki yöneticilere birebir koçluk seansları düzenlenir.

2025 yılında;

- Çalışan başına ortalama 52 saat eğitim sunuldu.
- Sürdürülebilirlik faaliyetleri kapsamında çalışanların bilgi ve farkındalık seviyesini artırmak amacıyla çatısı TSKB bağlı ortaklığı Escarus'un desteğiyle oluşturulan Sürdürülebilirlik Gelişim Programı, dijital eğitim platformu Geleceğe Ortak Ol platformunda yayınlanmaya devam etti. Program kapsamında sürdürülebilirlik kavramının tarihsel gelişimi, ÇSY, sıfır atık, enerji verimliliği, toplumsal cinsiyet eşitliği konuları işlendi.
- Takım içerisindeki iletişimi kuvvetlendirmek ve geri bildirim kültürünü güçlendirmek amacıyla takım koçluğu çalışmaları ve takip buluşmaları düzenlendi.
- Çalışanların gelişimlerini desteklemek amacıyla birebir koçluk, yurt içi ve yurt dışı gelişim eğitimleri düzenledi. Bunun yanı sıra, teknik ve mesleki eğitim programlarına katılımlar gerçekleştirildi.
- Banka insan kaynağının profesyonel yabancı dil gelişimini desteklemek üzere yeni nesil dil platformları ile çalışılmaya başlandı.
- TSKB'de her yıl çalışanlara yıllık bazda MASAK mevzuatı kapsamında suç gelirlerinin aklanması ve terörizmin finansmanının önlenmesine yönelik farkındalık artırma eğitimi sunulur. Eğitimin başarıyla tamamlanabilmesi için katılımcıların eğitim sonunda yer alan sınavı başarı ile tamamlamaları beklenir.
- Banka çalışanlarının faaliyet döngüsü kapsamındaki farkındalıklarını artırmak amacıyla her yıl Bankacılık Etik İlkeleri Eğitimi gerçekleştirilir. Rüşvet ve yolsuzluk karşıtı yasal düzenlemelere, etik ve mesleki ilkelere ve evrensel kurallara uyumun sağlanmasına yönelik Banka içi farkındalığı yaymak amacıyla Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Eğitimi yıllık bazda verilir.

TSKB'nin 75. kuruluş yılı faaliyetleri kapsamında, Vizyon, Misyon ve Değerler setinin gelecek perspektifiyle yeniden yorumlanması amacıyla, 155 katılımcının katkı sağladığı 9 çalıştay düzenlenerek yeniden güncellendi.

TSKB 2026 yılında da insan kaynağının çok yönlü gelişimine yönelik yatırımlarına, kurumsal stratejisinin gerekliliklerini göz önünde tutan bir yaklaşımla devam edecek.

## ÇEŞİTLİLİK VE KAPSAYICILIK

Bankamızda kapsayıcı, eşitlikçi ve güvenli bir çalışma ortamı oluşturma hedefi doğrultusunda, dil kullanımının iş kültürü, çalışan deneyimi ve toplumsal etki üzerindeki önemini ele alan bir dizi çalışma yürütülür.

Bu kapsamda, Kadir Has Üniversitesi iş birliğiyle kapsayıcı iletişimi güçlendirmeye yönelik TSKB Kapsayıcı Dil Rehberi hazırlanmıştır. Söz konusu çalışma; toplumsal cinsiyet başta olmak üzere farklılıkların dile ve iş süreçlerine yansımalarına ilişkin farkındalığın artırılmasını ve çalışanlar ile tüm paydaşlar nezdinde daha kapsayıcı bir iletişim kültürünün yaygınlaştırılmasını amaçlamaktadır.

Rehberi tamamlayan ikinci çalışma olan Dijital Kapsayıcı Dil Sözlüğü ise, iletişimde kullanılan ifadelerin daha eşitlikçi, kapsayıcı ve ayrımcılıktan uzak olmasını teşvik etmektedir.

Bu çalışmaların kapsamı ve içerik detaylarına Sosyal Sermaye bölümünde yer verilmektedir.

Kapsayıcı dil yaklaşımının günlük iş akışına entegre edilmesini desteklemek üzere Outlook ve MS Office uygulamalarına otomatik dil önerileri sunan bir entegrasyon geliştirilmesi için çalışmalar yürütülüyor.

Kadir Has Üniversitesi iş birliğiyle kapsayıcı iletişimi güçlendirmeye yönelik TSKB Kapsayıcı Dil Rehberi hazırlanmıştır.

Bu entegrasyon sayesinde, kullanıcılar yazışmalar sırasında kapsayıcı olmayan ifadelere karşı yönlendirilerek alternatif kapsayıcı önerilerle desteklenecek. Böylece kapsayıcı iletişim, yalnızca rehber ve sözlük içerikleriyle sınırlı kalmayacak, günlük iş süreçlerine doğal bir şekilde yansıyacak.

TSKB, işe alım süreçlerinde cinsiyet, din, ulusal ve sosyal köken, ırk, medeni hal, yaş, siyasal düşünce, zihinsel veya bedensel engel durumu, sosyal sınıf farkı, HIV/AIDS durumu, felsefi inanç, sendika üyeliği, cinsel yönelim ve benzeri görünür veya görünür olmayan sebeplere dayalı ayırım yapmaz. Banka, çalışanları arasında ayrımcılığa izin vermediği gibi çeşitlilik ve kapsayıcılık ilkesine dayalı bir çalışma ortamı sağlar. Eğitim ve gelişim fırsatları, ücretlendirme, çalışma saatleri, iş güvenliği, performans değerlendirmesi ve terfi, annelik koruması, iş sağlığı ve güvenliği gibi konular tüm TSKB çalışanlarına eşit uygulanır, hiçbir ayrımcılık yapılmaz.

2025 yılında hayata geçirilen Kapsayıcılık Elçileri programıyla kurum içinde iletişimde ve davranışta kapsayıcı kültürün güçlendirilmesi, farkındalığın artırılması ve herkesin kendini eşit şekilde ifade edebildiği bir çalışma ortamının desteklenmesi amaçlandı. Projenin ilk aktivitesi Engellilik Farkındalık Eğitimi oldu. Bu eğitim, ekibinde engelli kadrosu bulunan müdür ve yöneticiler için ayrıca planlandı. Ardından kapsayıcılık elçilerinin katılımıyla deneyim ve empati etkinliği planlandı. Kurum içi kapsayıcı dönüşümün temsilcileri olan gönüllü çalışanlar ile empati ve deneyim odaklı etkinlikler düzenlemeye devam edilecektir.

Banka kapsayıcılık temasında erişilebilir çalışmalarına 2026 yılında devam edecektir.

Raporlama döneminde ayrımcılık iddiası ile Banka'ya iletilen bir şikâyet bulunmuyor.

## ÇALIŞANLARLA İLETİŞİM MEKANİZMALARI

Çalışanlar arası iletişimi artırmak amacıyla, hobilerin iş arkadaşlarıyla paylaşıldığı Bi' Bilen Anlatsın buluşmalarına 2025 yılında devam edildi.

TSKB İK çalışanları ve İK temsilcileri, departmanlardan gelen öneri ve talepleri paylaştıkları görüşmelerde buluşmaya devam ediyor. 2025 yılında program kapsamında İK Temsilcileri, Gelişim, Takdir & Geri Bildirim temasıyla düzenlenen buluşmaya katıldı ve önerilerini İnsan Kaynakları ile paylaştı.

TSKB Mentörlük Programı'nı hayata geçirerek karşılıklı öğrenmeyi ve kuşaklar arası etkileşimi destekleyen bir gelişim yolculuğu oluşturuldu. Üst yönetim ve müdürlerden oluşan mentör ekibi, TSKB'li mentilerle 6 ay boyunca bir araya gelerek rehberlik ve deneyim paylaşımı sunmaya devam edecek.

## ÇALIŞAN ESENLİĞİ

TSKB, Bize Değer! mottosu altında çalışan esenliği odağında farklı uygulamalar hayata geçiriyor.

TSKB'de çalışanların iş-özel yaşam dengesini desteklemek amacıyla meditasyon programları, çalışan destek programı, uzman klinik psikolog tarafından sunulan psikolojik danışmanlık hizmeti, temalı webinarlar ve fizyoterapist eşliğinde bütünsel sağlık çalışmaları yürütülüyor. Sağlıklı Yaşam haftası etkinlikleri kapsamında fiziksel aktivitelere, hobilere ve ruhsal farkındalık kavramlarına odaklanan atölye çalışmaları düzenleniyor.

2025 yılı çalışmaları kapsamında;

Kurumsal fizyoterapist ve pilates eğitmeni ile 6 ay boyunca haftada bir çalışanlara özel seans uygulamalarına devam edildi. Ayrıca çalışanların farklı spor dallarına erişimini kolaylaştırmak ve düzenli fiziksel aktiviteyi teşvik etmek amacıyla geniş tesis ağı sunan bir çalışan sosyal destek programını kullanıma sunuldu.

Uzman klinik psikolog ile süregelen çalışmaların kapsayıcılığı genişletildi. Doğuma Hazırlık, İşe Dönüş ve Ebeveyn Rolleri adıyla sunulan programda anne adayları, yeni ebeveynler ve özel durum ebeveynleri için birebir danışmanlık seansları devam etti. 2-16 yaş grubu ebeveynleri, kapalı grup deneyim seansları ve birebir danışmanlık seanslarına dahil edildi.

Ebeveynlik izninden dönen çalışanlar için özel bir hediye paketi oluşturuldu. Bu pakette, yeni ebeveyn olan çalışanların yasal ve TSKB tarafından sunulan hakların ve uygulamaların detaylarını içeren Doğum Süreci Çalışan Kılavuzu'nun yanı sıra, alanında uzman kişiler tarafından çocuklara ve ebeveynlere yönelik önerilen kaynak kitaplar dahil edildi.

Tematik Danışmanlık Programları kapsamında, ebeveynlerin katılımıyla Okula Geri Dönüş, Dijital Çağda Ebeveyn Olmak ve Ergenlik Dönemi konularının yanı sıra Finansal Okuryazarlık, Meme Kanseri Farkındalığı, Nefesin Hayatımıza Etkisi ve Kaliteli Uyku başlıklarını içeren seminerler düzenlendi.

Çalışanlarımızın finansal farkındalıklarının artmasına, yatırım ürünleri hakkında bilgi edinmelerine ve varlıklarını etkin bir şekilde yönetmelerine destek olmak amacıyla Finansal İyi Oluş kapsamında ekonomistler, yatırım ürünleri danışmanları ve bir finansal okuryazarlık girişimcisiyle birlikte 3 ayrı oturum düzenlendi. Düzenlenen oturumlar sonrası gelişimi dijital eğitimlerle de desteklemek amacıyla oluşturulan Finansal İyi Oluş Gelişim Yolculuğu Geleceğe Ortak Ol platformunda yayınlandı.

Sağlıklı yaşam haftasında yoga, meditasyon, meme kanseri farkındalığı, sağlıklı atıştırmalık ve deneyim atölyeleri uygulamalarını içeren 10 farklı etkinlik düzenlendi.

Banka, 2026 yılında eğitim ve gelişim faaliyetlerini destekleyecek yeni programlar hayata geçirmeyi planlıyor.

## ÖĞRENCİLERE STAJYERLİK SONRASI SAĞLANAN İŞ İMKÂNLARI

TSKB, genç yetenekler ile üniversite yıllarından başlattığı etkileşimi geleceğe taşıyor ve iş imkânları sunuyor.

2025 yılında, TSKB Etkili Kariyer marka çatısı altında uzun dönem stajyer işe alımları kapsamında 31 stajyer yarı zamanlı olarak Banka'da çalıştı. Program kapsamında stajyerlere atanan buddyler adaptasyon süreçlerini kolaylaştırdı.

Stajyerlerin eğitim platformu aracılığıyla Sertifikalı Stajyer Akademi eğitimlerine dahil olmaları sağlandı. Dönem içerisinde 5 stajyer, tam zamanlı uzman yardımcısı olarak Banka'da çalışmaya başladı.

## YENİ ÇALIŞANLARLA BÜYÜYEN BİR YAPI

Yeni çalışanlarla büyüyen TSKB, raporlama döneminde işe alım faaliyetlerine devam etti.

18 yeni mezun ve farklı departmanların ihtiyaçlarına yönelik 33 deneyimli işe alımı olmak üzere toplam 51 kişi Banka'ya katıldı.

Banka'ya yeni katılan çalışanların TSKB'ye en kısa sürede uyum sağlaması için oryantasyon ve mentörlük süreçleri uygulandı.

Yeni mezun gençleri Banka'ya kazandırmak amacıyla düzenlenen 12. TSKB Kariyer Atölyesi programı kapsamında, 14 Uzman Yardımcısı işe başladı.

Yıl içerisinde yeni mezunların mesleki ve kişisel gelişimlerine katkı sunacak eğitimler planlandı. TSKB Kariyer Atölyesi ile işe başlayan MT'lerin adaptasyon ve oryantasyon süreçlerini hızlandırmak için İnsan Kaynakları Buddy uygulamasına devam edildi.

TSKB'de çalışanların iş-özel yaşam dengesini desteklemek amacıyla meditasyon programları, çalışan destek programı, uzman klinik psikolog tarafından sunulan psikolojik danışmanlık hizmeti, temalı webinarlar ve fizyoterapist eşliğinde bütünsel sağlık çalışmaları yürütülüyor.

## ÜCRET YÖNETİMİ

TSKB'de ücret yönetimi, ücretlendirme politikasında düzenlenen eşit işe, eşit ücret ilkesi doğrultusunda yürütülür.

Cinsiyet, ücretlendirme kararlarında kullanılan bir değişken olmayıp benzer işi yapan çalışanlar benzer düzeyde ücret almaktadır. Çalışan demografisi ve çalışan kıdem dağılımı, kadın-erkek medyan ücretleri genel düzeyinde farklılaştırıcı etkiye neden olabildiği için, pozisyon ve cinsiyet bazında kadın erkek ücret dengesi sürekli ve özenli bir yaklaşımla gözetilir. 2025 yıl sonu itibarıyla kadın/erkek medyan ücret oran farkı 0,04'tür.

TSKB, rekabetçi ve piyasaya dinamiklerine duyarlı bir ücretlendirme politikası uygular. Ücret düzeyleri belirlenirken kurum içi dinamiklerin yanı sıra güncel piyasa verileri de dikkate alınır. Bu kapsamda, konusunda uzman bağımsız danışmanlardan destek alınır ve düzenli ücret piyasası araştırmalarından faydalanılır.

Yöneticiler dahil tüm TSKB çalışanlarına uygulanan Ücretlendirme Politikası, Banka'nın ihtiyaç duyduğu beceri ve niteliklere sahip yetkinlikleri cezbetme ve mevcut çalışanları elde tutma hedeflerine hizmet eder. Banka, cinsiyet eşitliği ilkesinin yanı sıra risk yönetim yapılarına uyumu ve etik değerlerle dengeleri gözeten çalışanlarına yılda bir kez prim ödemesi yapar.

### ÇALIŞMA MODELİ VE LOKASYONLAR

TSKB, iş hayatının değişen koşullarına uygun olarak çalışanlarına haftanın 2 günü ofisten, 3 günü uzaktan çalışma imkânı sunan hibrit çalışma sistemini uygular. Banka'nın Bilgi Teknolojisi Birimi çalışanlarına, sürekli uzaktan ve/veya şehir dışından çalışma opsiyonu sunulur.

> 2025 yılında ortalama hibrit çalışma oranı %49 seviyesinde gerçekleşti.

Banka'da, çalışanların çalışma saatlerini kişisel ihtiyaçlarına ve verimliliklerine göre esnek bir şekilde düzenleyebilmesine imkân sunan Esnek Çalışma Modeli uygulanır. Bu model, farklı saat dilimlerinde çalışma imkânı sağlayarak, iş ortamında verimliliği ve esnekliği destekler.

TSKB'nin iş sürekliliği hedefi kapsamında, ikinci yerleşke ve kalkınma üssü olarak yapılanan Ankara Ofisi, 15 Ağustos 2023 tarihinde hizmete başladı. 2025 yıl sonu itibarıyla bağlı ortaklık çalışanları dahil Ankara Ofisi çalışan sayısı 56 kişidir.

### YENİLENEN KARİYER MİMARİSİ

İlk fazı 2023, ikinci fazı ise 2024 yılında tamamlanan Beceri Odaklı Kariyer Yönetimi alanında alınan İK Danışmanlığı kapsamında Mercer Türkiye ile organizasyonel benchmark, iş değerleme, alt iş aileleri, yeni ünvan yapısının oluşturulması, kariyer yönetimi, Teknik Bilgi ve Beceri Seti güncellenmesi ve rol bazlı Kritik Deneyimlerin belirlenmesi konularında çalışmalar yapıldı. Ardından teknik uzmanlıkta derinleşmek ve nitelikli çalışanları tutundurmak için yönetici ve üstü kadrolarda teknik bilgi ve uzmanlığı ödüllendirecek şekilde Yönetsel-Teknik Kariyer Yolu'na ek olarak Yatay Kariyer Yolu modeli hayata geçti. Günümüzde kariyer yönetimi süreci, dijital Gelişim Portalı üzerinden takip ediliyor. Teknik Bilgi ve Beceri, TSKB Yetkinlik Seti ve Kritik Deneyimler tek bir ekran üzerinden çalışanların gösterimine açıldı. Ayrıca, platform üzerinden çalışanların gelişim planlaması kapsamında yaptıkları seçimler analiz edilerek, genel katılıma açık katalog eğitimlerinin akışı bu başlıklar doğrultusunda planlandı.

Beceri Odaklı Yetenek Yönetimi çalışmalarının devamı niteliğinde, çalışanlarımızın sertifikalarla belgelediği bilgi ve becerilerin bankamıza sağladığı katkının daha görünür ve ölçülebilir hâle gelmesini amaçlayan beceri temelli bir ödüllendirme modeli geliştiriliyor. Böylece kurum içinde yetkinlikleri somut olarak tanıyan, objektif ve sürdürülebilir bir değerlendirme ve ödüllendirme yapısının oluşturulması hedefleniyor. İnsan kaynağımızın stratejik düşünme, koçluk yaklaşımıyla liderlik etme, kurum içi sinerji yaratma, ortak bir davranış kültürü oluşturma ve geleceğin yetkinliklerine hazırlanmak amacıyla ünvan bazlı Gelişim Akademisi Eğitim Programı kurgulanması üzerine çalışmalar başladı.

Teknik bilgi ve becerilerin geliştirilmesi ile kurum içi öğrenme kültürünün güçlendirilmesi amacıyla, alanında uzman TSKB'lilerin iç eğitmen sertifikasyon sürecinden geçmesi ve kurum içinde aktif iç eğitmenler olarak konumlanması planlanıyor.

TSKB, 2026 yılında insan kaynakları uygulamalarındaki dijitalleşme seviyesini yeni projelerle geliştirmeyi hedefliyor.

### YEDEKLEME ÇALIŞMALARI

TSKB'de yönetsel devamlılığın güvence altına alınması amacıyla tespit edilen kritik pozisyonlara yönelik yedekleme çalışmaları yürütülüyor. Geleceğe hazırlanırken başvurulan yedekleme çalışmaları için Gelişim Portalı altyapısı ile desteklenen bilgi ve beceri kütüphanesi kaynak olarak kullanılmaya başlandı. Portal üzerinden gelişim planlarının çıktılarını analiz edilerek, potansiyel ihtiyaçlara yönelik gelişim planlamaları yapılıyor.

İç Transfer uygulaması ile TSKB çalışanlarının iş çeşitliliği, teknik bilgi beceri ve yetkinliklerinin geliştirilmesi kapsamında yatay kariyer hareketleri destekleniyor.

> 2025 yılında 13 tam zamanlı çalışan, 2 yarı zamanlı çalışan iç transfer uygulaması ile departman değişikliği, 5 tam zamanlı çalışan ise rotasyon uygulamasıyla farklı departmanlarda yeni alanlar deneyimleme fırsatı buldu.

### ÖDÜLLENDİRME VE TAKDİR MEKANİZMALARI

TSKB, dünyada değişen ve çeşitlenen ödül ve takdir mekanizmalarını uygulamaları arasına alarak rekabet gücünü, insan sermayesinin kalitesini ve çalışan bağlılığını artırmaya yönelik yeni modelleri hayata geçiriyor.

2025 yılında;

- Kâra Kâr Katanlar
- İşi Dönüştürenler
- Yaratıcı Yenilikçiler
- Dijitalleşenler

kategorilerinde sıra dışı başarı gösteren çalışanlar ödüllendirildi.

> 2025 yılında 309 TSKB'li motivasyon ödüllendirmesi kapsamında takdir edildi.



## KULLANICI DOSTU VE DİJİTALLEŞEN İK UYGULAMALARI

TSKB insan kaynağı süreçlerinin uçtan uca takibinin sağlanması, ilgili uygulamaların kullanıcı dostu bir kimliğe kavuşturulması, ihtiyaçların tespit edilmesi ve şeffaflığın artırılması amacıyla dijitalleşme çalışmaları kapsamında devreye aldığı İK Dijital Platformu PrizmatİK'i tüm fonksiyonlar için 2022 yılında tamamlamıştı.

2023 yılında Platform daha dijital bir görünüme kavuşturuldu. Belge ve bordro taleplerinin e-imzalı olarak alınabilmesi sağlanarak, kurum içi insan kaynakları uygulamalarına erişim kolaylaştırıldı.

Bunun yanı sıra; eğitim ve gelişim yönetimi çalışanların erişimine açıldı, performans yönetim sistemi değerlendirme ekranlarıyla ilgili geliştirmeler yapıldı.

Anlık ve etkin geri bildirim kültürünün ve takdir mekanizmalarının Banka'da yaygınlaştırılması ve dönüştürülmesi için devreye alınan Reflex mobil uygulaması kapsamında; işe yeni başlayan çalışanların bankaya adaptasyonunu kolaylaştırmak ve uygulamaların bilinirliğini artırmak üzere düzenleme yapıldı.

Reflex platformunda, insan kaynakları uygulamalarına dair tüm faydalı bilgiler tek bir çatı altında toplandı.

Aday yönetimi ile işe alım ve onboarding süreçlerinin uçtan uca dijitalleştirilmesi hedefi doğrultusunda geliştirilen TSKB DocHub projesi, 2025 yılı itibarıyla tamamlanarak uygulamaya alındı.

Proje kapsamında, işe başlama sürecine ilişkin tüm belgeler adaylardan dijital olarak temin edilmeye başlandı ve çalışanların dijital sicil dosyalarına entegre edildi. Adaylar işe başladıkları gün gerekli evrakları DocHub üzerinden dijital olarak onaylar; süreçlere ilişkin tüm kayıtlar dijital ortamda güvenli şekilde muhafaza edilir. Bu uygulama ile Banka'nın kâğıtsız bankacılık vizyonu doğrultusunda kurumsal süreçlerde önemli bir dönüşüm gerçekleştirildi.

2025 yılı dijitalleşme çalışmaları kapsamında robotik süreç otomasyonları devreye alındı. Bu kapsamda, çalışanlardan iletilen hayat ve sağlık sigortası poliçeleri ile ilgili süreçler entegre edildi.

Çalışanlardan gelen poliçe makbuzları robotlar tarafından otomatik olarak okunuyor ve her ay bordro sistemine eksiksiz şekilde aktarılıyor. Böylece manuel işlem ihtiyacı azaltılarak süreçlerin hızlandırılması ve operasyonel verimliliğin artırılması sağlandı.

Çalışan özlük dosyalarının dijitalleştirilmesi çalışmaları kapsamında, ayrılan ve aktif çalışanlar dahil olmak üzere yaklaşık 1.000 adet özlük dosyası dijital arşiv sistemine aktarıldı. Bu sayede DocHub üzerinden çalışanların özlük dosyalarına hızlı ve güvenli şekilde erişim sağlanabiliyor. DocHub aynı zamanda merkezi bir dijital arşiv altyapısı sunarak fiziksel arşiv ihtiyacını azaltıyor ve süreçlerin daha etkin yönetilmesine katkı sağlıyor.

İK Online platformuna eklenen Belge Gönderim İşlemleri sekmesi ile çalışanlar, ikametgâh, kimlik belgesi vb. yeni belgelerini İnsan Kaynakları ekibine dijital ortamda kolayca iletebiliyor.

İK Online'a yüklenen belgeler, DocHub altyapısı üzerinden güvenli şekilde saklanmakta olup belge yönetimi süreçleri merkezi ve dijital bir yapı altında etkin biçimde yürütülüyor.
Birden fazla kategori ve çok sayıda markada geçerli olan kurumsal indirim platformu yayına alındı. Söz konusu platform aracılığıyla çalışanlara farklı ihtiyaç alanlarında avantajlı tekliflere erişim imkânı sunulmaya başlandı.

2025 yılı başından itibaren, izin iptal süreçlerinin genel yazışma kanalı üzerinden yürütülmesiyle operasyonel süreçlerde standardizasyon sağlandı. Bu düzenleme ile İnsan Kaynakları yönetim ekibinin manuel işlem yoğunluğu azaldı, kaynak kullanımı daha etkin hâle getirilerek organizasyonel verimlilik artırıldı. Konsolosluk yazıları, görev yazıları ve çalışma belgesi taleplerinin İK Online üzerinden e-imzalı olarak erişilebilir hâle getirilmesiyle birlikte, ilgili süreçler dijitalleştirildi, standart bir yapıya kavuşturuldu ve operasyonel verimlilik sağlandı.

İnsan kaynaklarına ilişkin metriklerin anlık ve dönemsel olarak izlenebildiği, iş zekâsı altyapısıyla güçlendirilmiş dijital platform hayata geçirilmiş olup; departman bazlı çalışan sayıları, işe alım ve işten ayrılma verileri ve demografik bilgiler bu yapı üzerinden etkin şekilde takip ediliyor. Eğitim ve diğer gelişmiş analiz modüllerine yönelik çalışmalar ise platformun kapsamını genişletecek şekilde devam ediyor. İşe alım sürecinde aday deneyimini iyileştirmek üzere ara yüz güncellemeleri yapılması, mülakat süreçlerine yapay zekâ desteğinin entegre edilmesi ve verimlilik sağlamak amacıyla operasyonel işlerin otomatize edilmesi planlanıyor.

TSKB, 2026 yılında insan kaynakları uygulamalarındaki dijitalleşme seviyesini yeni projelerle geliştirmeyi hedefliyor.

### AFET YÖNETİMİ VE İŞ SAĞLIĞI VE GÜVENLİĞİ

Kurumu geleceğe hazırlayan stratejik bir yatırım olarak Afet Yönetimi ve İş Sağlığı Güvenliği konusunda 2025 yılında kritik aksiyonlar alındı. Çalışan odaklı projelerle; gıda, yiyecek, teçhizat gibi yaşamsal ihtiyaçlara yönelik yaşam destek hazırlıkları ile deprem bilinci yüksek kurum kültürü oluşturmak ve çalışanları bilinçlendirmek üzere çok sayıda yeni proje hayata geçirildi.

- Marmara Bölgesi'nde olabilecek orta ve yüksek şiddetli depremler öncesi bildirim alınabilecek şekilde Banka binalarına erken uyarı sistemi kuruldu.
- Afet sonrası iletişim kanallarının alternatifli hâle getirilmesi ve çalışanlar ile yapılacak iletişimin daha sağlıklı yürütülmesi için çağrı merkezi hizmeti alınması için sözleşme imzalandı ve sistem kuruldu.
- Banka yerleşkesinde güvenlik seviyesini artırmak amacıyla ön ve arka binalara kepenk sistemleri kuruldu.
- Yangın söndürme sistemleri ve yangın kaçış noktalarında yapısal iyileştirmeler yapıldı.
- Banka iç kaynakları ile geliştirilen Acil Yardım Destek Ağı (AYDA) uygulaması, çalışan iletişiminin ilk aşamada kesintisiz şekilde sağlanmasına imkân veren bir sistem olarak devreye alındı.
- Deprem Senaryolarına Bireysel Hazırlık Eğitimleri ve TSKB Acil Durum Planı'nda yer alan sertifikalı ilk yardım ekiplerimiz için vaka çalışmalarının yer aldığı Uygulamalı İlk Yardım Eğitimi gerçekleştirildi.
- Tüm bu geliştirme ve iyileştirmeler Eylül (yangın) ve Kasım (deprem) aylarında yapılan sistemsel ve çalışan katılımlı tatbikatlarda başarılı şekilde test edildi.
- Tüm iş sağlığı ve güvenliği uygulamalarımızın uluslararası standartlar çerçevesinde değerlendirildiği ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Kalite Yönetim Belgesi denetimleri bulgusuz şekilde tamamlandı.

## TSKB TEKNOLOJİ VE GİRİŞİMCİLİK PLATFORMU

Dünyanın hızlı değişimine ayak uydurmak, yeni iş yapış şekilleri ve yenilikçi bakış açıları geliştirmek amacıyla 2018 yılında Türkiye Girişimcilik Vakfı (GirVak) iş birliğiyle kurulan TSKB Teknoloji ve Girişimcilik Platformu'nun 2025 yılı çalışmaları kapsamında 8 Mart Dünya Kadınlar Günü'ne özel olarak Accouchee kurucusu Ilgın Özdemir Yazgan ile ilham seansı düzenlendi.

2025 yılında Türkiye Girişimcilik Vakfı iş birliği ile Türkiye'nin finans alanında ilk Venture Builder programı kuruldu. Venture Builder programı ile iki farklı başvuru döneminde, hem sıfırdan başlayan girişimlere yapı kazandırmak hem de ileri aşamadaki girişimcilerin mevcut ürünlerini etki ve yatırım odağıyla büyütmek hedefleniyor. TSKB Co-Venture ile Türkiye'nin sürdürülebilir gelecek hedeflerine katkı sunmak amacıyla iklim, sağlık, eğitim ve afet teknolojileri alanlarında sosyal etkisi yüksek, yatırım ve pazara hazır girişimlere yönelik başvuru dönemi tamamlandı; 36 fikir sahibi ekiple görüşme gerçekleştirildi ve seçilen 15 ekiple oryantasyon süreci başlatıldı.

## 2025 REFLEX PLATFORMU İSTATİSTİKLERİ

Yıl içinde TSKB çalışanlarının geri bildirimleri 22 farklı anket ile derlendi. Reflex'in yeni özelliği olan Kurum İçi İletişim modülü kullanıma açıldı. Reflex üzerinden çalışma arkadaşlarını en fazla takdir eden, en fazla takdir alan, en fazla geri bildirim ileten ve geri bildirim alan çalışanlar ödüllendirildi.

TSKB çalışanları için derlenen anketler

| | |
|---|---|
| 7 | Motivasyon |
| 3 | Çalışma Ortamı |
| 2 | Duygusal Durum |
| 3 | Geri Bildirim |
| 3 | Güven Ortamı |
| 4 | Takım Etkinliği |



## GÜÇLÜ İŞVEREN MARKASI

2025 yılında güçlü işveren markası çalışmaları kapsamında 28 farklı üniversiteyle 27 kulüp etkinliği, 17 ders katılımı, 14 etkinlik konuşmacılığı, 2 kariyer fuarı ve 5 TSKB Programı dahil olmak üzere 65 farklı iş birliği gerçekleştirildi. 95 çalışan, TSKB'yi temsilen marka elçisi olarak iş birliklerinde yer aldı.

İçeriklerin öğrenci ihtiyaçları doğrultusunda belirlendiği seminer ve derslerde teknik anlatımların yanı sıra, okulda öğrenilen akademik bilgilerin iş hayatındaki yansımaları öğrencilere aktarıldı. Hedef üniversitelerle iş birlikleri sürdürüldü. Çeşitli üniversite kulüplerinin etkinliklerinde hedef çalışan grubuna yönelik tanıtımlar yapıldı.

Öğrencilerin sürdürülebilirlik okur yazarlığını artırmak amacıyla 2025 yılında 13. Sürdürülebilirlik Atölyesi gerçekleştirildi. Banka'da gerçekleştirilen atölyeye, hedef kitlede yer alan 9 farklı üniversite ve 7 farklı bölümden 21 öğrenci katıldı.

TSKB'nin 75. yılına özel olarak, online eğitim ve mentörlük programı Geleceğin Finansı Akademisi hayata geçirildi. 110 farklı üniversite ve 85 farklı bölümden toplam 818 başvuru değerlendirildi ve 75 öğrenci programa dahil edildi.

Engelli öğrenciler ve TEV bursiyerleri için ek kontenjan sağlandı. Temmuz ayı boyunca alınan teknik eğitimlerin ve kariyer söyleşilerinin ardından programı başarıyla tamamlayan katılımcılara TSKB'li gönüllüler tarafından mentörlük desteği sağlandı.

Kapsayıcı İşveren Markası çatısı altında işitme engelli üniversite öğrencileri ve yeni mezunlara yönelik Birlikte Kariyer adında sertifikalı bir online eğitim programı tasarlandı.

Kariyer hayatına hazırlık temasında kurgulanan program iş hayatında çatışma yönetimi, müzakere ve ikna stilleri, kurumsal imaj, mülakat iletişimi konularını içerdi. Programının erişilebilirliğini sağlamak için teknik eğitmene gerçek zamanlı çeviri yapan işareti dili çevirmeni eşlik etti.

Banka kapsayıcı yaklaşımını kampüse taşımak amacıyla 75. yılına özel olarak TSKB Yanında programını planlandı. Online terapi imkânı sunan bir platform iş birliğiyle üniversite öğrencilerinin birebir psikolojik danışmanlık seanslarına ücretsiz ulaşmaları sağlandı. Bu iş birliğiyle öğrencilerin öz farkındalıklarını artırmaları, duygusal dayanıklılıklarını güçlendirmeleri ve psikolojik olarak güvende hissetmeleri desteklendi.

### ÇALIŞAN MEMNUNİYETİ

TSKB, çalışanları ile şeffaf iletişim içinde olmayı, geri bildirim kanallarını işler tutmayı ve daha çok etkileşim sağlamayı önemsiyor. Bu anlayışla, her yıl düzenlenen Çalışan Memnuniyeti Anketi ile çalışanların memnuniyet ve bağlılık seviyeleri ölçülüyor. Çalışanlara düşünce ve önerilerini iletme imkânı sunuluyor. Geçen sene %90 seviyesinde katılım kaydedilen Çalışan Memnuniyeti Anketi'ne 2025 yılında 439 çalışan katıldı, katılım oranı %94'e yükseldi.

## ÇALIŞAN BAĞLILIĞI ANKETİ'NİN BAŞLICA ÇIKTILARI

**2025 yılında önceki yıla göre en yüksek puan kaydedilen başlıklar**

Üst Yönetimden Memnuniyet
Yetenek ve Kadro
İlk Yöneticiden Memnuniyet
Takdir ve Ödüllendirme
Performans ve Üretkenlik

**TSKB'nin güçlü yönleri**

İş Sağlığı ve Güvenliği
Eşit Fırsatlar
Performans Değerlendirmeleri
Cinsiyet Eşitlikçi Yaklaşım
Çalışan Sağlığı ve Esenlik
Çalışan Destek Programları

### BANKACILIK BAŞTA OLMAK ÜZERE DİĞER SEKTÖRLERE KIYASLA EN YÜKSEK SONUCUN KAYDEDİLDİĞİ SORULAR

Bağlı bulunduğum ilk yöneticim performans yönetimi sürecinde, güçlü yönlerimi ve gelişim alanlarımı benimle konuşup, gelişim için yol gösteriyor. Bu şirketin daha başarılı olması için yeni fikirler geliştirmem konusunda destekleniyorum.

Bu şirket, benim yetkinlik ve tecrübeme sahip birisi için, çalışılabilecek iyi şirketlerden biri olarak kabul edilir.

Başka kurum ve şirketlere kıyasla burada çalışmanın çekici yönlerini rahatlıkla açıklayabilirim.

- Üst yönetim şirketimizin geleceği konusunda heyecan veriyor.
- Bu şirket, çalışanlarının gelişimini aktif bir şekilde destekliyor.
- İş gücümüzü, sürekli değişen iş dünyasında başarılı olmaları için hazırlıyoruz.

# FİKRİ VE ÜRETİLMİŞ SERMAYE

| Hedef | Gerçekleşme |
|---|---|
| Banka ve iştirakleri olarak misyonumuz doğrultusunda ilgili tüm bakanlık, düzenleyici kurum ve kuruluşlarla, orta ve uzun vadeli kalkınma hedefleri kapsamında etki odaklı çalışmalarda katkı sağlamaya devam etmek | TBB Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu başta olmak üzere kamu ve özel sektör temsilcilerinden oluşan paydaş etkinlikleri<br>Düzenleyici otoritelerin düzenleme çalışmaları<br>Sektörel eylem planlarında katkı |
| Kalkınma bankacılığı perspektifi ile müşterilerimizin sürdürülebilirlik kapsamındaki iç tüketime yönelik enerji yatırımları ve yeşil mutabakat kapsamındaki yeşil dönüşüm yatırımları öncelikli olmak üzere her türlü yatırım stratejilerini finansal, teknik ve iktisadi yönleri ile desteklemek | Firmaların yenilenebilir enerji yatırımlarına ve yeşil dönüşüm projelerine yönelik danışmanlık hizmetlerinden sağlanan gelirlerin toplam hacmin içindeki önemli payı |
| Fizibilite, finansal ve teknik raporlar ile müşterilerimizin sürdürülebilir finansmana erişimine katkı sağlamak | Firmaların sürdürülebilir finansmana ve alternatif bir destek olan teşvik mekanizmalarına erişiminde finansal kuruluşlara ve resmi kurumlara sunulmak üzere hazırlanan finansal strateji ve fizibilite çalışmaları |
| Danışmanlık Hizmetleri özelinde Net Tavsiye Skoru'nu (Net Promoter Score - NPS) 9 ve üzerinde tutmak | Müşteri memnuniyeti anket skorunu hedeflenen değerin üzerine taşıyan nitelikli danışmanlık hizmetleri (9,5/10) |
| Ekosistem krizine dikkat çekmek, güncel gelişmeler ile entelektüel sermayeyi desteklemek amacıyla 2 adet "Ekosisteme Dair" raporu yayınlamak | 2025 yılında ekosistem krizi perspektifinden "Sosyal Dönüşüm" ve "Onarıcı Tarım" konularını odak noktasına alan "Ekosisteme Dair" Mart ve Eylül aylarında Türkçe ve İngilizce olmak üzere toplam dört adet yayımlandı. ✓ |
| TSKB Kalkınma Perspektifi kategorisinde, makroekonomi ve kalkınma odaklı referans rapor niteliğinde 2 adet rapor yayımlamak | TSKB Kalkınma Perspektifi kategorisinde, makroekonomi ve kalkınma odaklı referans rapor niteliğinde 3 adet rapor yayımlandı. ✓ |
| Danışmanlık hizmetleri kapsamında ekosistem, kalkınma ve makroekonomi ekseninde 20 farklı firmaya farkındalık yaratıcı 50 adet sunum yapmak | Danışmanlık hizmetleri kapsamında ekosistem, kalkınma ve makroekonomi ekseninde 34 farklı firmaya farkındalık yaratıcı 95 adet sunum icra edildi |
| Tüm faaliyet kollarında sinerjik ve verimlilik artırıcı dijital BT sistem altyapısının dönüşümünü en yeni teknolojilerle gerçekleştirmek | Uygulama altyapı dönüşümleri(Kredi Web 2.0, Döviz, İthalat, Mali İşler, Sigorta, Mali Kontrol, Anket, YK Doküman Uygulamaları) ile 2,84 insan/yıl kazanç sağlanmıştır. |
| İş modelinin merkezine dijitalleşmeyi koyarak, uçtan uca dijital çözümlerin artırmak, kullanıcı deneyimlerini iyileştirerek 13 insan/yıl tam zamanlı istihdam kazancı sağlamak | erçekleştirilGen dijitalleşme çalışmaları ile 23 insan/yıl kazanç sağlanmıştır. |
| Türkiye Yeşil Fonu'nu kurmak ve bu kapsamda ülkemizin net sıfır hedefine katkıda bulunacak yeşil ve yeşil teknoloji odaklı şirketlere yatırım yapmak | 1 adet firmaya yatırım yapılmıştır. |
| Sürdürülebilirlik danışmanlığı yapan iştirakimiz Escarus ile; yürüttüğümüz proje sayısını %10, teklif vermek üzere temas edilen kurum sayısını %5, bütçesiyle iletilen teklif sayısını %5 oranında yükseltmek | Yürütülen proje sayısı yaklaşık %33 oranında artmıştır.<br>Temas edilen kurum sayısı yaklaşık %10 oranında artmıştır.<br>Bütçesiyle iletilen teklif sayısı yaklaşık %7 oranında artmıştır. |
| Türkiye'de kurumsal sürdürülebilirlik farkındalığını ve uygulamalarını geniş bir coğrafyaya taşıyacak, aynı zamanda sürdürülebilirlik bilgi birikiminin sektörler arası gelişimini destekleyecek, kamu-özel sektör işbirliğini artırıcı projelerde yer almak | Yurt dışında 3 proje gerçekleştirilmiştir. Kamu-özel sektör işbirliğine yönelik projeler takip edilmekte, uygun görüldüğü takdirde başvurulmaktadır. |
| Ticaret Bakanlığı tarafından yürütülen "Responsible" programı kapsamında yetkilendirilen akredite danışmanlık firmaları arasında yer alan Escarus bu program aracılığıyla 2025 yılında program kapsamında üstleneceği ilave sorumluluklarla reel sektörün Avrupa Yeşil Mutabakatı'na uyum sağlamasına destek olmaya devam edecek | Responsible kapsamında farklı sektörlere I. Faz danışmanlık hizmetleri sağlanmıştır. |
| Gayrimenkul Değerleme iştirakimiz ile; sektör sıralamasında ilk 3'te yer almak, 200 yeni müşteri sayısı ve gelen taleplerin sözleşmeye dönüş oranını %60 olarak gerçekleştirmek | Gayrimenkul Değerleme iştirakimiz ile; sektör sıralamasında ilk 5'te, 321 yeni müşteri sayısı ve gelen taleplerin sözleşmeye dönüş oranını %61 olarak gerçekleştirdi |
| Her yıl yapılan Sürdürülebilir Tedarikçi anketi ile tedarikçilerin ÇSY performansları izlenmekte, işletmenin çevresel ve sosyal riskleri değerlendirilmekte, firmanın sürdürülebilirlik standartlarına uyumları takip edilmektedir. | Her yıl yapılan Sürdürülebilir Tedarikçi anketi ile tedarikçilerin ÇSY performansları izlenmekte, işletmenin çevresel ve sosyal riskleri değerlendirilmekte, firmanın sürdürülebilirlik standartlarına uyumları takip edilmektedir. |

## ÖNÜMÜZDEKİ DÖNEM HEDEFLERİ

- Banka ve bağlı ortaklıkları olarak misyonumuz doğrultusunda ilgili tüm bakanlık, düzenleyici kurum ve kuruluşlarla, orta ve uzun vadeli kalkınma hedefleri kapsamında etki odaklı çalışmalarda katkı sağlamaya devam etmek.
- Kalkınma bankacılığı perspektifi ile müşterilerimizin sürdürülebilirlik kapsamındaki yenilenebilir enerji depolama yatırımları da dahil enerji yatırımları ve yeşil mutabakat kapsamındaki yeşil dönüşüm yatırımları öncelikli olmak üzere her türlü yatırım stratejilerini finansal, teknik ve iktisadi yönleri ile desteklemek.
- Yeni sanayi politikaları kapsamında teşvik süreçlerine başvuran firmalar da dahil olmak üzere ülkemizin kalkınmasına destek olacak projelere yönelik fizibilite raporu hazırlanması çalışmalarını yürütmek.
- Fizibilite, finansal ve teknik raporlar ile müşterilerimizin sürdürülebilir finansmana erişimine katkı sağlamak.
- Danışmanlık Hizmetleri özelinde Net Tavsiye Skoru'nu (Net Promoter Score - NPS) 9 ve üzerinde tutmak.
- Ekosistem krizine dikkat çekmek, güncel gelişmeler ile fikri sermayeyi desteklemek amacıyla 1 adet "Ekosisteme Dair" raporu yayınlamak.
- TSKB Kalkınma Perspektifi kategorisinde, makroekonomi ve kalkınma odaklı referans rapor niteliğinde 3 adet rapor yayımlamak.
- Sanayi politikası ve sosyal sermaye perspektifini yansıtmak amacıyla 1 adet Sanayiye Dair dergisini yayınlamak.
- Danışmanlık hizmetleri kapsamında ekosistem, kalkınma ve makroekonomi ekseninde 20 farklı firmaya farkındalık yaratıcı 55 adet sunum yapmak.
- Tüm faaliyet kollarında sinerjik ve verimlilik artırıcı dijital BT sistem altyapısının dönüşümünü en yeni teknolojilerle gerçekleştirmek.
- İş modelinin merkezine dijitalleşmeyi koyarak, uçtan uca dijital çözümlerin artırmak, kullanıcı deneyimlerini iyileştirerek verimlilik ve istihdam kazancı sağlamak.
- Dijital dönüşüm stratejisinin bir parçası olarak yapay zekâ kullanımını banka kültürüne entegre etmek ve çalışanlarda yapay zekâ okuryazarlığını artıracak farkındalık çalışmaları yürütmek.
- Üretken Yapay Zekâ (GenAI) çözümleriyle kurumsal bilgi birikimine erişimi hızlandırarak operasyonel süreçlerde verimlilik artışı sağlamak.
- Sürdürülebilirlik danışmanlığı yapan iştirakimiz Escarus ile; yürüttüğümüz proje sayısını %10, teklif vermek üzere temas edilen kurum sayısını %5, bütçesiyle iletilen teklif sayısını %5 oranında yükseltmek.
- Türkiye'de kurumsal sürdürülebilirlik farkındalığını ve uygulamalarını geniş bir coğrafyaya taşıyacak, aynı zamanda sürdürülebilirlik bilgi birikiminin sektörler arası gelişimini destekleyecek, kamu-özel sektör işbirliğini artırıcı projelerde yer almak.
- Ticaret Bakanlığı tarafından yürütülen "Responsible" programı kapsamında üstleneceği ilave sorumluluklarla reel sektörün Avrupa Yeşil Mutabakatı'na uyum sağlamasına destek olmaya devam etmek.
- Türkiye'nin COP 31 Başkanlığı dönemi kapsamında Türkiye'nin iklim değişikliği ve iklim finansmanı politikaları alanında resmi çalışmaların yürütüldüğü bir kamu projesinde yer almak.
- Gayrimenkul Değerleme bağlı ortaklığımız ile; sektör sıralamasında ilk 5'te yer almak, 200 yeni müşteri sayısı ve gelen taleplerin sözleşmeye dönüş oranını %60 olarak gerçekleştirmek.

# FİKRİ VE ÜRETİLMİŞ SERMAYE

TSKB'nin bilgi güvenliği alanındaki politika ve standartları, Banka'nın kurumsal stratejisi doğrultusunda ulusal ve uluslararası mevzuat, standart ve iyi uygulamalara uygun şekilde belirlenmektedir.

2025 yılında ISO 27001:2022 güncel versiyona geçiş denetimi başarılı bir şekilde gerçekleştirildi.

## BİLGİ GÜVENLİĞİ

TSKB, iş sürekliliğini güvenli bir şekilde sağlamak ve iş hedeflerine odaklanabilmek adına çalışanları, süreçleri ve teknoloji dahil tüm Bilgi Teknolojileri (BT) varlıklarını güvence altına alacak yapıları tesis ediyor. Banka'nın bu bağlamdaki hedefi yeni ve ileri güvenlik sistemlerini sürekli takip ederek, en etkili güvenlik çözümlerini uygulamaktır.

TSKB'nin bilgi güvenliği alanındaki politika ve standartları, Banka'nın kurumsal stratejisi doğrultusunda ulusal ve uluslararası mevzuat, standart ve iyi uygulamalara uygun şekilde belirleniyor.

2021 yılında bilgi güvenliği yönetim sisteminin yeterliliğinin uzman bir kurum tarafından değerlendirilmesi ve belgelendirilmesi hedefi kapsamında TSKB ilgili süreci tamamlayarak ISO 27001 sertifikası aldı. 2025 yılında bilgi güvenliği yönetim sistemi faaliyetleri periyodik ISO 27001 denetimi kapsamında gözden geçirildi, ISO 27001:2022 güncel versiyona geçiş denetimi başarılı bir şekilde gerçekleştirildi. İyileştirme alanları ile ilgili çalışmalar etkin bir şekilde yapılmaktadır.

Güvenlik risklerinin tespitine ilişkin olarak, TSKB bilgi güvenliği ekiplerince düzenli güvenlik açıklık taraması, bağımsız denetim firmaları tarafından yıllık sızma testleri, siber tatbikat, ödeme sistemleri uyum denetimleri, masa başı tatbikat ve BDDK mevzuatı kapsamında bilgi sistemleri süreç denetimleri yapılıyor.

Güvenliğin sağlanmasında teknik önlemler kadar insan faktörü de büyük rol oynuyor. Belirlenen bilgi güvenliği politika ve standartları ile güvenlik kültürünün tüm kuruma yayılması ve güvenlik sorumluluğunun tüm çalışanlar tarafından paylaşılması amaçlanır.
Bu kapsamda çalışanlara eğitimler verilmekte, Banka iç portalında bilgi güvenliği bölümü üzerinden bilgilendirmeler yapılmakta ve farkındalık kampanyaları yürütülmektedir. Temiz masa kontrolleri yapılarak ve oltalama saldırı simülasyonları gerçekleştirilir.

Banka, tedarikçilerinden de bilgi güvenliğinde uyum ve farkındalık konusunda özenli bir yaklaşım talep eder. Tedarikçilerin risk değerlendirmeleri yapılmakta, performansları düzenli olarak takip edilmektedir. Yapılan tedarikçi anlaşmalarında bilgi güvenliği maddelerine yer verilirken, TSKB'nin ağına erişimi olan tedarikçilerin bilgi güvenliği farkındalığı eğitimlerini tamamlamaları şart koşulur.

Bilgi güvenliği alanında kurum genelinde sürdürülebilir, ölçülebilir ve etkin bir güvenlik yönetiminin sağlanabilmesi için kapsamlı bir bilgi güvenliği yönetişim yapısı oluşturulmuştur. TSKB Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi; Banka'nın faaliyetleri boyunca ürettiği, topladığı, işlediği, sakladığı ve ilettiği her tür bilginin gizliliğini koruyan, bütünlüğünü sağlayan ve gerektiğinde yetkili kişilerin bilgiye kolay, hızlı ve doğru biçimde ulaşmasına imkân veren bir sistemdir ve uluslararası ISO/IEC 27001 standardı ve Bankaların Bilgi Sistemleri ve Elektronik Bankacılık Hizmetleri Hakkında Yönetmelik gibi ulusal mevzuatlar baz alınarak oluşturulmuştur.

Kurum içinde hem çalışanlar hem de dış paydaşlar tarafından kullanılabilecek bir Bilgi Güvenliği Şikâyet ve İhbar Mekanizması kurulmuş olup, potansiyel ihlaller, suistimal şüpheleri veya güvenlik zafiyetleri hızlı şekilde değerlendirilmekte ve kayıt altına alınmaktadır. Ayrıca müşteri verilerinin işlenmesi, saklanması, aktarılması ve anonimleştirilmesine ilişkin tüm süreçler KVKK, bankacılık mevzuatı ve kurumun veri sınıflandırma politikaları ile uyumlu şekilde tanımlanmış; erişim yetkileri "bilmesi gerektiği kadar" prensibiyle sınırlandırılmıştır.

Bu sayede kurum, fikri ve üretilmiş sermayesinin kritik bir bileşeni olan bilgi güvenliğini sistematik olarak yöneterek hem müşteri güvenini hem de kurumsal itibarını güçlendirmektedir.

### 2025 YILI BİLGİ GÜVENLİĞİ ÇALIŞMALARINDAN SATIR BAŞLARI

- Siber olaylara müdahale anında hazırlıklı olmak ve alınan güvenlik izleme hizmetinin yeterliliğini test etmek amacı ile dış firma ile 1 adet, Banka içerisinde Bilgi Güvenliği ve Kalite Müdürlüğü tarafından 4 adet siber tatbikat çalışması yapıldı. Sonuçlar üzerine tespit edilen düzeltme ihtiyaçları için Bilgi Güvenliği ve Kalite Müdürlüğü ile Sistem Destek ve İşletim Müdürlüğü birlikte çalışmalar yaparak, gerekli aksiyonlar alındı. Alınan aksiyonların doğruluğu test edildi.
- Güvenlik açıklarını, istismar edilmeden önce, tespit etmek ve düzeltmek amacı ile gerçekleştirilen iç sızma testlerinin yanı sıra zafiyet tarama faaliyetlerinde kapsam genişletilerek teknik altyapı iyileştirmeleri gerçekleştirildi.
- SWIFT altyapısı ve ilgili süreçlerin SWIFT Müşteri Güvenlik Programı'na uyumluluk durumunun belirlenmesi amacıyla danışman firma tarafından gerçekleştirilen denetim çalışmaları sonucunda, TSKB altyapı ve sistemlerinin beklenen standartlara uyumluluğu doğrulandı.
- Bilgi Teknolojileri Birimleri tarafından sunulan hizmetlere ilişkin çalışanların memnuniyet seviyelerini ölçmek adına anket çalışmaları gerçekleştirildi, sonuçların takibi yapıldı.
- TSKB'nin hedefi 2026 yılında güvenlik altyapısını güçlendirmek, kontrol ve izleme süreçlerinin otomasyon ve verimlilik seviyelerini daha da artırmaktır.
- Güvenlik altyapısının geliştirilmesine yönelik yeni ürün teminlerinin yanı sıra mevcut altyapıda sıkılaştırma ve optimizasyon çalışmaları yürütülerek genel olgunluk seviyesinin daha ileri taşınması; periyodik kontrol süreçlerinde otomasyon altyapısının güçlendirilmesiyle bu süreçlerde etkinlik ve verimliliğin artırılması amaçlanıyor.

TSKB'nin hedefi 2026 yılında güvenlik altyapısını güçlendirmek, kontrol ve izleme süreçlerinin otomasyon ve verimlilik seviyelerini daha da artırmaktır.

Zafiyet tarama faaliyetlerinde kapsam genişletilerek teknik altyapı iyileştirmeleri gerçekleştirildi.

Üretim ortamına alınan 120'nin üzerinde RPA süreci ile ilave istihdam kazancı ve çalışanların farklı alanlarda daha yüksek katma değer yaratabilmesi sağlanıyor.

TSKB'nin veri analitiği ve yapay zekâ alanındaki faaliyetlerini tek bir çatı altında toplayarak daha etkin yönetmek amacıyla Veri Teknolojileri ve Yapay Zekâ Müdürlüğü kurulmuştur.

## DİJİTALLEŞME VE İNOVASYON

TSKB, bilgi teknolojileri ve dijitalleşme alanındaki yenilikçi yaklaşımları ile süreçlerini daha verimli hâle getiriyor, müşterilerine etkin çözümler sunuyor. Dijital dönüşüm projeleri stratejik bir öncelik olarak ele alınıyor; teknolojik gelişmeler, operasyonların her aşamasına entegre edilerek değer üretiliyor.

Yeni teknolojilerin süreçlere entegre edilmesiyle birlikte iş süreçlerinde sadeleşme, otomasyon ve verimlilik sağlanıyor. Hayata geçirilen projelerle süreç iyileştirme, otomasyon ve dijitalleşme hedeflerine yönelik önemli adımlar atılıyor.

TSKB yapay zekâ destekli veri analitiği alanındaki stratejisi doğrultusunda yatırımlara ve bu konudaki çalışmalara devam ediyor. Veri analitiği alanında sürdürülen çalışmalar ile karar alma mekanizmaları güçlendiriliyor. Veriye dayalı iş modeli kullanılıyor. Çalışanların yetkinlikleri eğitimlerle geliştiriliyor ve self servis analitik çözümler kullanılıyor.

TSKB, ana bankacılık faaliyet süreçlerinde dijitalleşme olgunluğunun artırılmasının yanı sıra yalın bir deneyim ve bütünleşik erişim sağlayan çözümler sunmaya devam ediyor. Teknolojik ekosistemdeki fırsatların değerlendirilmesi kapsamında, robotik teknolojiler, yapay zekâ uygulamaları, akıllı belge işleme, veri analitiği, otomasyon sistemleri, dijitalleşme, mobil uygulama gibi alanlarda çalışmalara devam ediliyor. Bankanın stratejik hedeflerini ve kurumsal önceliklerini merkeze alan teknoloji planı hayata geçiriliyor.

Robotik Süreç Otomasyonu (RPA), OCR ve makine öğrenmesi gibi teknolojiler kullanılarak süreçlerin otomasyon seviyeleri artırılıyor. Üretim ortamına alınan 120'nin üzerinde RPA süreci ile ilave istihdam kazancı ve çalışanların farklı alanlarda daha yüksek katma değer yaratabilmesi sağlanıyor. Dokümanların yapay zekâ destekli yöntemlerle otomatik olarak işlenmesi ve sınıflandırılmasıyla operasyonel verimlilik artırılıyor. TSKB'nin hedefi yapay zekâyı iş süreçlerine entegre ederek, müşteri ve kullanıcı deneyimlerini iyileştirmek, verimlilik sağlamaktır. Kurum içindeki öneri platformları ve çalıştaylarda öne çıkan fikir ve projeler önceliklendirilerek hayata geçiriliyor. Bu doğrultuda Banka'da yapay zekâ ve makine öğrenmesi alanlarındaki çalışmalara devam ediliyor. Yapay zekânın sorumlu kullanımına yönelik yürütülen çalışmalar da önem taşıyor.

Banka'nın sürdürülebilir bilgi teknolojileri strateji planına uygun olacak şekilde, yeni uygulamaların geliştirilmesine ve uygulama modernizasyonu çalışmalarına devam ediliyor. Uygulama dönüşümleri ile birlikte kullanıcı deneyiminde iyileştirmeler ve manuel süreçlerde otomasyonlar sağlanmaktadır. Teknolojinin yenilenmesi ve altyapının güçlendirilmesi faaliyetleri ile güncelliğini yitirmiş teknolojilerin oluşturabileceği riskler önlenmekte, bakım maliyetleri azalmakta, iş birimleri tarafında memnuniyet ve verimlilik artışı sağlanmaktadır.

## İŞ SÜREKLİLİĞİ YÖNETİMİ

İş Sürekliliği Yönetimi (İSY) kapsamında, olası bölgesel felaketlerin etkilerinin en aza indirilmesi ve coğrafi yedekliliğin sağlanması amacıyla, TSKB Ankara Kalkınma Üssü'ndeki çalışanlara özel eğitim ve farkındalık çalışmaları yürütülüyor. Banka genelinde mevzuata uyum, eğitim ve farkındalık odaklı çalışmalar, kriz yönetimi, acil durum testleri ve üretim ortamının acil durum merkezinden çalışması ile ilgili faaliyetler gerçekleştirildi. Çeşitli senaryolar üzerinden İSY ekiplerine özel simülasyon ve acil durum teknolojisine yönelik çalışmalar yapılıyor.

## VERİ TEKNOLOJİLERİ VE YAPAY ZEKÂ

TSKB, sürdürülebilir kalkınma hedefleri doğrultusunda veriyi en değerli stratejik varlıklarından biri olarak kabul etmekte ve bu varlığı fikri ve üretilmiş sermayeye dönüştürecek yapıları hayata geçirmektedir. Bu vizyon kapsamında, Banka'nın veri analitiği ve yapay zekâ alanındaki faaliyetlerini tek bir çatı altında toplayarak daha etkin yönetmek amacıyla **Veri Teknolojileri ve Yapay Zekâ Müdürlüğü** kuruldu.

Yeni kurulan departman, TSKB'nin geniş veri havuzunu ileri analitik yöntemler ve makine öğrenmesi algoritmaları ile işleyerek, verinin ham bilgiden stratejik öngörüye dönüşümünü sağlıyor. Bu yapılanma, Banka'nın karar alma süreçlerinde veriye dayalı yetkinliğini artırırken, operasyonel verimlilik ve risk yönetimi süreçlerine doğrudan katma değer sağlayan modeller geliştirmeyi hedefliyor.

Banka, yapay zekâ teknolojilerini yalnızca bir otomasyon aracı olarak değil, kurumsal hafızayı güçlendiren ve çalışanların analitik yetkinliklerini destekleyen bir "yardımcı zekâ" olarak konumlandırıyor.

Özellikle Büyük Dil Modelleri (LLM) ve Üretken Yapay Zekâ (Generative AI) alanındaki gelişmeler yakından takip ediliyor, bu teknolojilerin bankacılık süreçlerine güvenli ve etik kurallar çerçevesinde entegrasyonu üzerine çalışmalar yürütülüyor.

Veri Teknolojileri ve Yapay Zekâ Müdürlüğü'nün çalışmalarıyla, TSKB'nin fikri sermayesinin dijitalleşmesi hızlanıyor, iş birimlerinin karar destek mekanizmalarını güçlendiren çözümler ve sürdürülebilirlik odaklı finansal modellemeler daha çevik bir altyapıya kavuşuyor.

## TSKB DANIŞMANLIK HİZMETLERİ

TSKB Danışmanlık Hizmetleri finansal ve teknik danışmanlık çerçevesinde; finansal planlama ve strateji, fizibilite, yapılandırma, değerleme, finansman danışmanlığı, sektörel analiz, teknik durum değerlendirme, endüstriyel dönüşüm, enerji/kaynak verimliliği ve proje bazlı teşvik raporlama konularında müşterileriyle değer üretirken, ekonomik araştırmalar kapsamında ise makroekonomi, ihracat stratejisi ve sürdürülebilir kalkınma analitiği danışmanlığı hizmetlerini sağlıyor.

Danışman banka anlayışıyla şekillenen hizmetlerin bir bölümünü, Banka'nın bağlı ortaklıkları TSKB Gayrimenkul Değerleme ve Escarus ile kurulan sinerjik iş birlikleri kanalıyla sunuluyor.

Gayrimenkul alanında sunulan vizyoner danışmanlık hizmetleriyle, yeri ve yabancı yatırımcılara yön veriliyor.

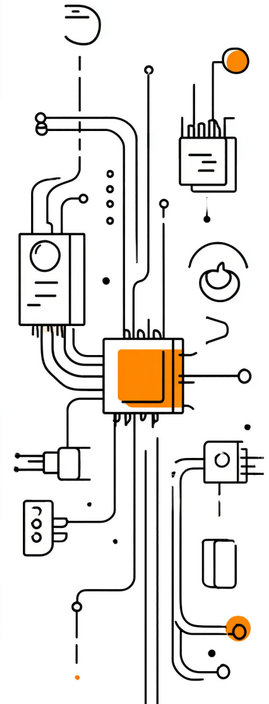
Banka, sürdürülebilirlik alanında ise dünyada kabul görmüş yaklaşımların Türk iş dünyasına entegrasyonu sürecinde yapılandırılmış ve özellikli çözümler ile yer alıyor.

2025 yılında, başta enerji sektörü olmak üzere demir-çelik, metal-makine, kimya gibi sektörlere ve farklı faaliyet kolları olan holding şirketlerine sağlanan danışmanlık hizmetleri öne çıktı.

Sunulan danışmanlık faaliyetleri ile SKA 7 (Erişilebilir ve Temiz Enerji), SKA 8 (İnsana Yakışır İş ve Ekonomik Büyüme), SKA 9 (Sanayi, Yenilikçilik ve Altyapı), SKA 12 (Sorumlu Üretim ve Tüketim) ve SKA 13 (İklim Eylemi) Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları'na temas edildi.

Danışmanlık hizmetleri gelirlerinin de dahil olduğu net ücret ve komisyon gelirleri enflasyonun üzerinde bir artışa ulaştı.

Sahip olunan çok boyutlu hizmet sunma gücüyle, Banka önümüzdeki dönemde de danışmanlık hizmetlerini geliştirmeye, müşterilerine deneyim ve bilgi birikimini sunmaya devam edecek. Sürdürülebilir ve güçlü kalkınmaya destek önümüzdeki dönemde de çeşitlendirilerek sürdürülecektir.



TSKB'nin temel çalışma konularında bir çatı marka olan TSKB Ekonomik Araştırmalar; Makroekonomi ve Piyasalar, Kalkınma ve Enerji ve Kaynak araştırmaları olmak üzere 3 başlıkta faaliyetlerini sürdürüyor.

**434**

TSKB Ekonomik Araştırmalar yayın sayısı

## TSKB EKONOMİK ARAŞTIRMALAR

TSKB'nin temel çalışma konularında bir çatı marka olan TSKB Ekonomik Araştırmalar, "Makroekonomi ve Piyasalar", "Kalkınma" ve "Enerji ve Kaynak" araştırmaları olmak üzere 3 başlıkta faaliyetlerini sürdürüyor.

TSKB Ekonomik Araştırmalar tarafından yayımlanan rapor ve sunumlar, Banka'nın kaynak, kredi, pazarlama, hazine, danışmanlık, iletişim ve temsil faaliyetlerine destek sağlarken, dış paydaşlarıyla bilgi paylaşımı düzleminde de değerli bir araç olma görevini üstleniyor. Böylece dış paydaşların kurumsal dönüşümlerine destek vererek rekabet güçlerini artırmalarına ve bu yolla kârlılık ve marka değeri alanlarında etki yaratmalarına katkı sunuyor.

Bu kapsamda 2025 yılında 434 yayına imza atılırken, periyodik ürünler arasında;

- Gündemdeki makroekonomi, piyasa ve kalkınma alanında günlük haber akışına ilişkin değerlendirmelerin paylaşıldığı **TSKB Gündem**,
- Bir önceki hafta yaşanan ekonomik gelişmelerle yeni haftanın kısa analizini içeren **TSKB Haftalık Gündem**,
- Makroekonomik verilere ilişkin inceleme ve değerlendirmeleri içeren **Makro Görüş**,
- Ekosistem krizine dair gündemin nabzını tutan ve yılda iki kez yayımlanan **Ekosisteme Dair**,
- Aylık frekansta enerji sektöründeki gelişmelerin Türkçe ve İngilizce olarak ele alındığı **Enerji Bülteni**,
- Makroekonomi ve kalkınma odaklı referans rapor niteliğinde çalışmaların sunulduğu **TSKB Bakış** yer alıyor.

Dönem içerisinde;

- Toplumsal cinsiyet eşitsizliği ile demografik dönüşümün yaratacağı etkilerin birlikte ele alındığı "Yaşlanan Dünyada Eşitsizliğe Yer Yok" isimli bir çalışma yayımlanmıştır.
- Yaşanan deprem felaketi sonrasında TSKB Ekonomik Araştırmalar olarak afet bilinci ve hazırlıklığını artırmak için ortaya koyulan 3 yıllık taahhüt kapsamında deprem bölgesine ziyaret gerçekleştirildi ve toparlanma çabaları yerinde gözlemlendi. Bu gözlemlerle zenginleştirilen "Geleceği Ayağa Kaldırmak: Deprem Bölgesinde Sosyal Dönüşüm İçin İnsan Odaklı Bir Atılım" isimli çalışma ile afet sonrası toparlanma planlamasında "sosyal dönüşüm" ve "insan" kavramlarının önemi vurgulandı.
- "Sanayi Politikası Ekseninden Endüstriyel Ağaçlandırma" çalışması ile ekosistem krizi, orman, sanayi politikası ve kalkınma finansmanı perspektiflerinin uyumlandığı bir çerçeve çizildi.
- Makro-kalkınma gözlüğüyle COP öncesi ve sonrası ile birlikte değerlendirilen "Gerçeğin COP"u Mu? "COP'un Gerçeği" Mi? COP30'dan Bize Kalanlar" adlı rapor iç ve dış paydaşlara iletildi.

## ENERJİ ÇALIŞMA GRUBU

2018 yılında kurulan TSKB Enerji Çalışma Grubu (TSKB EÇG) ile Banka'nın 13 farklı disiplininin katkılarıyla enerji sektöründe oluşturulan tecrübenin iç ve dış paydaşlara aktarılması hedefleniyor.

16 kişilik ekip ile her yıl Türkçe ve İngilizce olarak yayınlanan raporlarla enerji sektörünün nabzını tutuluyor, bununla birlikte, enerji sektöründeki özel temalar da incelenip kaleme alınıyor.

2025 yılında yayımlanan "Akıllı Şebekeler Bilgilendirme Notu", "Yüzer GES Bilgilendirme Notu" ve "Tarım GES Bilgilendirme Notu" başlıklı raporlar ile Türkiye enerji sektöründe önümüzdeki yıllarda ön plana çıkabilecek teknolojileri bütüncül bir perspektifle paydaşlara aktarıldı. Enerji sektöründen bir uzman ile üç konu odağında bir sohbet gerçekleştirilen "Bir Konuk Üç Konu" etkinliğinin ikincisi bu yıl Banka'nın konferans salonunda gerçekleştirildi. Hidrojen, kritik mineraller ve küçük modüler reaktörlerin ele alındığı "Bir Konuk Üç Konu" etkinliği ile bilgi paylaşımı, sosyal sermayenin güçlenmesi ve konusunda uzman kişilerin görüşlerinin TSKB uzmanlığı ile bütünleşmesi hedeflendi. 2026 yılında da çalışmaların sürdürülmesi hedefleniyor.

## TSKB BLOG

Banka'nın derin bilgi birikim ve tecrübesiyle şekillenen TSKB Blog'da, Banka'nın uzmanlarının gözünden makroekonomi ve kalkınma gündemi ile sürdürülebilirlik ve kapsayıcılık eksenindeki bilgi birikimi ve deneyimler, iş dünyası ve geleceğin yöneticileri başta olmak üzere, geniş bir paydaş grubunun dikkatine sunuluyor.

TSKB Blog'da ekonomi ve finans gündeminin yanı sıra; iklim değişikliği, su verimliliği, gıda güvenliği, dijital dönüşüm, endüstri 4.0, düşük karbonlu ekonomi, yeşil dönüşüm, sosyal kalkınma ve yapay zekâ gibi uluslararası trendler çerçevesinde kaleme alınan yazılara yer veriliyor. Böylece kalkınma gündeminin nabzı tutulurken aynı zamanda sanayinin farklı sektörlerinde yaşanan dönüşüme de ışık tutuluyor.

2025 yılında TSKB Blog'da farklı içeriklerde 18 yeni blog yazısı paylaşıldı.

## TSKB KÜTÜPHANESİ

1971 yılında faaliyete geçen TSKB Kütüphanesi, ulusal ve uluslararası süreli ve süresiz yayınlardan oluşan geniş bir literatürü Banka çalışanları, üniversite öğrencileri, akademisyenler ve araştırmacıların hizmetine sunuyor. Elektronik kaynaklarla toplamda 65 bin kitap/makale, 100'den fazla basılı/online süreli yayın ve elektronik veri tabanıyla kapsamlı bir ihtisas kütüphanesi olan TSKB Kütüphanesi'nde kadın araştırmalarından sürdürülebilirliğe, İstanbul kitaplarından çocuk kitaplarına kadar geniş bir perspektifle oluşturulmuş pek çok koleksiyon bulunuyor. Kütüphanede ayrıca, edebiyat, politika, tarih, kişisel ve mesleki gelişim kitaplarının yer aldığı bir koleksiyon da yer alıyor.

Uzun yıllardır Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA) odağında kalıcı değer üreten Banka, TSKB Kütüphanesi'nde oluşturduğu çevresel, sosyal ve yönetişim (ÇSY) alanlarında derinlemesine bilgiler sunan Sürdürülebilirlik Koleksiyonu ile bu alandaki bilgi eksikliklerinin giderilmesini, var olan farkındalığın yükseltilmesini ve sürdürülebilir bir bilgi havuzu sunmayı amaçlıyor. Basılı koleksiyonun yanında abonesi olduğu sürdürülebilirlik temalı veri tabanı ile araştırmacılara geniş bir koleksiyon sunuyor. Bu koleksiyon, araştırmacılara ve karar vericilere sürdürülebilirlik odaklı çözümler geliştirme konusunda rehberlik ediyor.

Kadın Araştırmaları Koleksiyonu ise toplumsal cinsiyet eşitliği ve kadınların ekonomik ve sosyal hayattaki rolüne dair kapsamlı kaynaklar sunarak, eşit bir toplum yapısının inşasına bilginin yaygınlaştırılması yoluyla katkıda bulunuyor. Bu koleksiyon, kadınların iş gücüne katılımı, liderlikte çeşitlilik ve cinsiyet eşitliği gibi konularda akademik ve pratik bilgilere erişim sağlıyor.

TSKB, kütüphanecilikteki 50 yılı aşkın uzmanlığıyla odak alanları doğrultusunda mevcut koleksiyonlarını zenginleştirerek yeni koleksiyonlar yaratmak için çalışmalarını sürdürüyor.

### TSKB KÜTÜPHANESİ KOLEKSİYONLARI

- İhtisas Koleksiyonu (Ekonomi, Finans, Bankacılık, Mesleki Gelişim)
- Sürdürülebilirlik Koleksiyonu
- Kadın Araştırmaları Koleksiyonu
- Edebiyat, Tarih, Politika, Kişisel Gelişim Koleksiyonu
- Hukuk Koleksiyonu
- İstanbul Koleksiyonu
- Çocuk Kitaplığı

TSKB Gayrimenkul Değerleme, 2026 yılında değerleme sektöründeki ilk 3 firma arasında yer alarak büyüme ivmesini devam ettirmeyi hedefliyor.

## TSKB GAYRİMENKUL DEĞERLEME

SPK ve BDDK tarafından yetkilendirilmiş TSKB Gayrimenkul Değerleme, 2002 yılında bu yana, arsalardan iş merkezlerine, fabrikalardan alışveriş merkezlerine, otellerden lojistik tesislerine, akaryakıt istasyonlarından enerji santrallerine kadar geniş bir alanda değer tespit hizmetleri veriyor. Uluslararası hizmet güvencesi sunan RICS lisansını da alarak üç lisansla hizmet veren TSKB Gayrimenkul Değerleme, ISO 9001 Kalite Belgesi'ni almaya hak kazanan Türkiye'deki ilk gayrimenkul değerleme şirketi olarak faaliyetlerini ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi çerçevesinde hizmet vermektedir. TSKB Gayrimenkul Değerleme, MRICS ve Appraisal Institute unvanlarına sahip uzmanlarıyla uluslararası alanda güçlü bir yetkinlik sergilerken, LEED Green Associate ve YES-TR sertifikalı uzmanlarıyla sürdürülebilirlik ve yeşil bina alanında öncü bir rol üstlenmeyi hedeflemektedir.

2025 yılında TSKB Gayrimenkul Değerleme;

- Teminat amaçlı ve özel amaçlı değerleme raporlarının yanı sıra; kentsel dönüşüm amaçlı şerefiyelendirme ve dağılım çalışmaları, enerji santrali değerlemeleri, liman değerlemeleri, plan önerisi ve pazar araştırması gibi kapsamlı ve nitelikli çalışmalar gerçekleştirdi.
- Müşteri portföyünü genişletmeye devam ederek, saygın kurum ve kuruluşlar için portföy değerlemeleri, halka arza yönelik çalışmalar ve en verimli-en iyi kullanım tespitleri gibi birçok nitelikli projeyi yurt içinde başarıyla tamamladı. Ayrıca uluslararası alanda da faaliyet göstererek 5 farklı ülkede değerleme çalışmaları gerçekleştirdi. Portföy yönetim şirketleri, dernek ve vakıflar ile büyük gayrimenkul portföyüne sahip tüzel kişilerin kira süreçlerini yönettiği bir varlık yönetim platformuyla değerleme taleplerini gerçekleştirmek üzere stratejik ortaklık gerçekleştirdi.
- 2024 yılında başlatılan CRM projesi, 2025'te teklif ve sözleşme süreçlerinin sisteme entegrasyonu ile bir üst seviyeye taşınarak süreç yönetiminde önemli bir adım kaydedilmiştir.
- Gayrimenkul yatırımlarında görülen ana akımlardaki değişimleri yakından takip ederek, iş ortaklarının gayrimenkul ve makine yatırımlarını yönetmelerinde profesyonel destek vermeye, değerleme ve danışmanlık hizmetleri sunmaya devam etti.
- Sektörel etkinliklerde ve yazılı/görsel medyada aktif rol oynayarak bilgi birikimini ve uzmanlığını daha geniş kitlelere ulaştırmaya devam etti. Yıl içerisinde 60'tan fazla televizyon program konukluğunun yanı sıra dijital toplam yansıma adedi 600'e yaklaştı.

TSKB Gayrimenkul Değerleme, 2026 yılında değerleme sektöründeki ilk 3 firma arasında yer alarak büyüme ivmesini devam ettirmeyi hedefliyor. Bununla birlikte, ülkemizdeki en nitelikli Gayrimenkul Değerleme işlerinin yapıldığı kurum olma unvanını korumayı amaçlıyor.

### ÖNE ÇIKAN ÜYELİKLER

- RICS: Türkiye'den üyeliği bulunan ilk şirketlerden biri
- USGBC: 2016 yılından beri Türkiye'den üyeliği bulunan tek değerleme şirketi
- LİDEBİR: SPK listesinde yer alan şirketler tarafından kurulmuş sektörel birlik üyeliği

### FIRSAT EŞİTLİĞİ SERTİFİKALARI

Gelişimini toplumsal cinsiyet eşitliğini destekleyen politikalar ile sosyal alanda da sürdüren TSKB Gayrimenkul Değerleme iki farklı Fırsat Eşitliği Sertifikası ile ödüllendirildi.



## ESCARUS (TSKB SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK DANIŞMANLIĞI A.Ş.)

2011 yılında faaliyetlerine başlayan Escarus; stratejik sürdürülebilirlik, iklim ve karbon, sürdürülebilir finans odaklı projelerin yanında yatırım projeleri için çevresel ve sosyal değerlendirme ve izleme, enerji ve kaynak verimliliği, yeşil dönüşümü merkeze alan sektörel ve tematik analiz çalışmaları da yürütüyor.

TSRS raporları, sürdürülebilirlik raporları, entegre raporlar ve CDP raporları hazırlanmasında etkin rol alan Escarus, toplumsal sorumluluk bilinciyle Cinsiyet Eşitliği Programı Sertifikasyonu (CEPS) ve sürdürülebilirlik odaklı eğitim gibi konularda çok sayıda referans projeyi de tamamlamış olmanın gururunu yaşıyor.

Escarus, sürdürülebilirliği çevre ve çevreyle birinci dereceden ilgili konuların çok ötesinde, toplumun bütününü ve ekonominin genelini etkileyen bir kavram olarak değerlendiriyor. Bu yaklaşımdan hareketle Şirket, sürdürülebilirliği; çevresel, sosyal ve yönetsel temalarla kategorize ettiği geniş bir evrende ele alıyor ve faaliyet alanlarını bu doğrultuda şekillendiriyor.

Ağırlıklı olarak özel sektör şirketleriyle projeler yürüten Escarus, kamu kurumları ve uluslararası kuruluşlara hizmet sunma perspektifi çerçevesinde de müşterilerini her geçen yıl çeşitlendiriyor ve farklı coğrafyalarda proje deneyimi kazanıyor. Türkiye pazarının yanı sıra; Afrika, Avrasya, Doğu Avrupa ve Ortadoğu coğrafyası da dahil olmak üzere çeşitli ülkelerde (Azerbaycan, Kamerun, Katar, Kenya, Kongo, Kosova, Lübnan, Mısır, Senegal, Suudi Arabistan, Zimbabwe) yürüttüğü küresel projelerle marka değerini güçlendirmeye devam ediyor.

2023-2025 dönemine ilişkin portföy analizine göre Escarus, üç yıl içinde müşteri tabanını yaklaşık %40 oranında büyüterek istikrarlı bir gelişim eğrisi yakaladı ve aynı dönemde toplam 505 projeye ulaşarak güçlü bir operasyonel kapasite ortaya koydu.

Escarus, Ticaret Bakanlığı'nın yürüttüğü Responsible Programı'nda akredite danışman olarak yetkilendirildikten sonra, 2025 itibarıyla Faz-1 kapsamındaki projelere aktif olarak başladı. Faz-1'de yer alan şirketlerin bir bölümünde değerlendirme ve uyum çalışmaları tamamlanırken, bazı kurumlarda ise saha ziyaretlerini izleyen analiz süreçleri devam ediyor. Escarus, bu çalışmalar aracılığıyla reel sektörün Avrupa Yeşil Mutabakatı doğrultusunda sürdürülebilirlik, insan hakları, tedarik zinciri yönetimi ve kurumsal sorumluluk alanlarındaki gerekliliklere uyumunu destekliyor, Responsible Programı çerçevesinde beklenen kriterlerin karşılanmasına yönelik kapsamlı teknik danışmanlık sunuyor. Böylece, uygulayıcı ekosisteme sağladığı katkıyla Türkiye'de sürdürülebilir tedarik zinciri dönüşümünün önemli paydaşlarından biri olarak konumunu her geçen gün daha da güçlendiriyor.

2019 yılında "ICMA Green Bond Principles" (GBP/Yeşil Tahvil Prensipleri) Danışma Kurulu üyeliği ve çalışma gruplarına seçilen ve bu üyeliği 2021, 2022, 2024 ve 2025 yıllarında tekrarlanan Escarus; yeşil, sosyal ve sürdürülebilir tahvil piyasaları hakkında daha geniş bir perspektif sunmak amacıyla faaliyet gösteren alanında öncü bir Türk şirketi.

Escarus, sürdürülebilirliği çevre ve çevreyle birinci dereceden ilgili konuların çok ötesinde, toplumun bütününü ve ekonominin genelini etkileyen bir kavram olarak değerlendiriyor.

**%40**

Escarus'un üç yıl içinde müşteri tabanı büyüme oranı

## 2025'TE ÖNE ÇIKAN PROJELER

### YURT DIŞI MENŞELİ PROJELER

#### EBRD: Sustainability Training Programme under the Capacity Building Component of the Supply Chains in Türkiye: Addressing Sustainability through Deeper Integration with European Value Chains Programme

Escarus, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'nın (EBRD) Türkiye'deki tedarik zincirlerinin Avrupa değer zincirleriyle daha derin entegrasyonunu desteklemeyi amaçlayan programı kapsamında, kamu kurumları ve kalkınma ajanslarının sürdürülebilirlik, sürdürülebilir finans, iklim politikası ve emisyon yönetimi alanlarında kurumsal kapasitelerini güçlendirmeye yönelik "Sürdürülebilirlik Eğitim Programı"nı gerçekleştirdi.

Proje kapsamında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın ilgili genel müdürlükleri ile Türkiye genelindeki Kalkınma Ajansları'na yönelik iki günlük çevrim içi bir eğitim tasarlandı ve uygulandı. Eğitim içeriği; sürdürülebilir kalkınmanın temel kavramları, küresel ve ulusal politika gelişmeleri (Paris Anlaşması, AB Yeşil Mutabakatı, Fit for 55, CSRD, CSDDD, TSRS), sürdürülebilir finans araçları, karbon yönetimi, AB ve Türkiye emisyon düzenlemeleri gibi geniş bir teknik yelpazeyi kapsadı.

Katılımcı odaklı, uygulamalı bir metodoloji ile yürütülen programda Escarus; eğitim tasarımının oluşturulması, eğitim materyallerinin hazırlanması, vaka çalışmalarının geliştirilmesi, katılımcı etkileşimlerinin kolaylaştırılması ve geri bildirim süreçlerinin yönetimi gibi tüm bileşenlerde aktif rol aldı.

Proje çıktıları arasında ayrıntılı eğitim planı, sunum setleri, katılımcı listelerine ilişkin sonuç dokümanı yer aldı.

#### World Bank: Future Proofing Greenhouse Gas MRV Systems - Assessing Compatibility of Emerging MRV Systems Against International MRV Frameworks, Including the EU CBAM

Escarus, Dünya Bankası tarafından yürütülen ve Ricardo Energy & Environment liderliğinde gerçekleştirilen çalışma kapsamında ulusal ve sektörel düzeyde gelişmekte olan MRV (İzleme, Raporlama ve Doğrulama) sistemlerinin küresel standartlarla uyumluluğunu değerlendirmeye yönelik teknik katkı sağladı.

Proje, özellikle AB Sınırda Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM/CBAM) başta olmak üzere çeşitli uluslararası raporlama çerçeveleri ile uyum düzeyinin analiz edilmesini ve Dünya Bankası'nın PMI (Partnership for Market Implementation) programına teknik girdi oluşturulmasını hedefledi.

Çalışma kapsamında küresel MRV uygulamalarının literatür incelemesi yapıldı, karşılaştırmalı bir değerlendirme çerçevesi geliştirildi ve Güney Afrika, Türkiye, Guangdong (Çin), Hindistan ve Meksika gibi ülkelerin MRV sistemleri çok kriterli bir analiz yöntemiyle değerlendirildi.

Escarus, Türkiye'nin ulusal MRV sistemine ilişkin kapsamlı bilgi derlemesini, uluslararası beş farklı referans çerçeve ile karşılaştırmalı analizleri ve değerlendirme raporunun teknik doğruluğuna yönelik incelemeleri gerçekleştirdi.

Proje çıktıları arasında değerlendirme çerçevesi, ülkelerin analiz raporları ve bulguların özetlendiği final değerlendirme raporu yer aldı.

#### African Development Bank: Energy Sector Reform Support Project (ESRSP)-Consultancy Services to Carry out Energy Efficiency Programme Design

Escarus, Afrika Kalkınma Bankası tarafından finanse edilen Enerji Sektörü Reform Destek Projesi kapsamında Zimbabwe'de kamu binalarında enerji verimliliğini artırmayı ve ülkenin kurumsal kapasitesini güçlendirmeyi amaçlayan "Enerji Verimliliği Program Tasarımı" çalışmasına katkı sundu. Proje, yüksek enerji tüketimine sahip yirmi kamu binasında ayrıntılı enerji etütlerinin yürütülmesini ve Zimbabwe Ulusal Enerji Verimliliği Politikası'nın (NEEP 2025) kapsamlı şekilde incelenmesini içeren iki ana bileşenden oluştu.

Enerji etütleri ISO 50002 ve Avrupa Birliği Binalarda Enerji Performansı Direktifi (EPBD) ile uyumlu bir metodoloji çerçevesinde yürütüldü. Bina kabuğu, aydınlatma, HVAC sistemleri, enerji arz yapısı ve kullanıcı davranışları gibi unsurlar analiz edilerek mevcut performans belirlendi ve üç farklı yatırım senaryosu altında enerji verimliliği tedbirleri geliştirildi. Politika incelemesi ise NEEP 2025'in kapsamı, kurumsal yapısı, uygulama kapasitesi ve uluslararası iyi uygulamalar ile uyum düzeyi üzerinden gerçekleştirilerek ülkenin enerji verimliliği yönetişimini güçlendirmeye yönelik kurumsal ve düzenleyici öneriler ortaya kondu.

Projede Escarus; enerji etüt sonuçlarının konsolide edilmesine, politika incelemesine katkı sunan teknik çalışmalara ve paydaş çalıştayının hazırlanmasına destek verdi. Çalışmanın çıktıları arasında standartlaştırılmış etüt raporları, politika boşluk analizi, uluslararası karşılaştırma bulguları ve öneri seti ile paydaş çalıştayı sonuç dokümanları yer aldı.

#### Kosova Çalık Limak Energy (Limak KEDS): Sürdürülebilirlik Raporu Projesi, Kosova

Escarus, Kosova genelinde elektrik dağıtım hizmeti sunan Kosova Çalık Limak Energy (Limak KEDS) için sürdürülebilirlik performansının uluslararası standartlarla uyumlu bir çerçevede raporlanmasına yönelik çalışmalar yürütüyor.

Enerji dağıtım sektöründe şeffaflığı artırmak ve faaliyetlerin çevresel, sosyal ve yönetişim etkilerini daha ölçülebilir hâle getirmek amacıyla hazırlanan sürdürülebilirlik raporlaması, Küresel Raporlama Girişimi (Global Reporting Initiative-GRI) Standartları temel alınarak yapılandırılıyor.

Limak KEDS'in güncel sürdürülebilirlik göstergelerini, performans eğilimlerini ve sektörün dönüşümüne yönelik stratejik önceliklerini yansıtacak 2024 Sürdürülebilirlik Raporu için çalışmalar Escarus tarafından sürdürülmekte olup verilerin doğruluğu, erişilebilirliği ve uluslararası karşılaştırılabilirlik kriterleri çerçevesinde kapsamlı bir raporlama süreci yürütülüyor.

Bu çalışma aracılığıyla Escarus, Kosova'da enerji sektöründe kurumsal sürdürülebilirlik şeffaflığının güçlendirilmesine katkı sağlamaya devam ediyor.

### SEKTÖR BİRLİKLERİNE YÖNELİK PROJELER

#### Türkiye Çimento Sanayicileri Birliği (TÜRKÇİMENTO): Sürdürülebilirlik Raporu Projesi

Escarus, Türkiye Çimento Sanayicileri Birliği (TÜRKÇİMENTO) için sektörün sürdürülebilirlik performansını kapsamlı ve veri odaklı biçimde ortaya koyan Sürdürülebilirlik Raporları'nın hazırlanmasına yönelik çalışmalar yürütüyor. TÜRKÇİMENTO üyesi entegre tesislerin katkılarıyla hazırlanan 2025 Sürdürülebilirlik Raporu tamamlanmış olup sektörün çevresel, sosyal ve yönetsel alanlardaki gelişimini, düşük karbon ekonomisine geçiş kapsamında gerçekleştirilen yatırımları ve Sınırda Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM) ile Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) gibi kritik düzenlemelere uyum süreçlerini kapsamlı şekilde ele alıyor.

#### İhtiyaca Özel Raporlama

Escarus, ihtiyaç ve talebe yönelik hizmet sunma yetkinliği sayesinde farklı kurum ve kuruluşlar ile çeşitli raporlama projeleri yürüttü.

#### Finans Sektörü Projeleri

Escarus, finans sektörüne aktif desteğini faaliyet alanlarını genişleterek sürdürdü ve bu kapsamda bankalar, katılım bankaları, yatırım ortaklıkları ve reasürans şirketleriyle çeşitli projeler gerçekleştirdi.

### 2026'DA ESCARUS

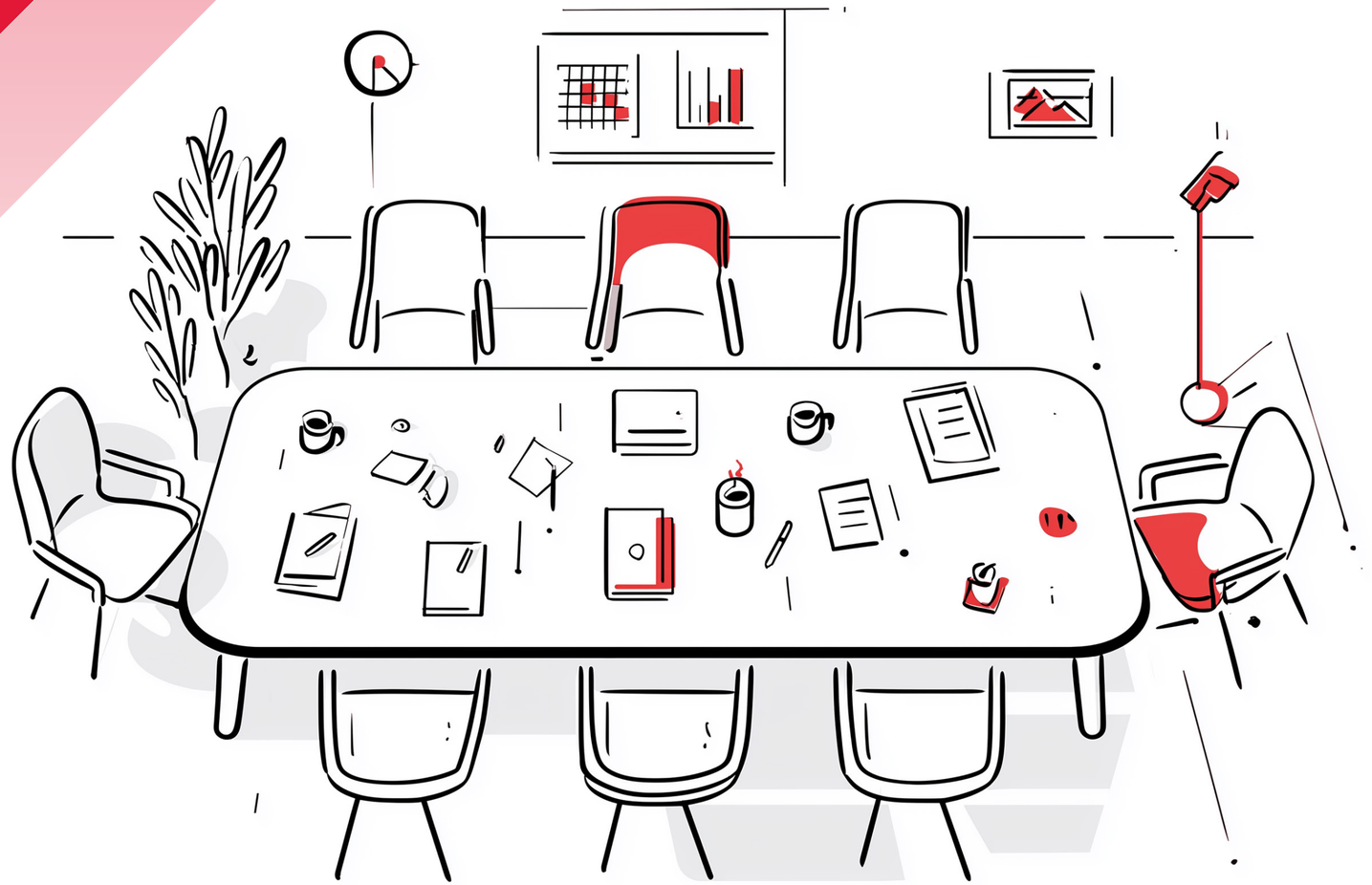
2026 hedefleri çerçevesinde Escarus;

- Yurt içi ve dışında, kamu ve özel sektör kurumlarının ihtiyaçlarına cevap verebilen, özellikle yabancı fonları kullanan kurumların bu fonlardan maksimum değer yaratması için bilgi birikimini paylaşan, hizmet ihracını artıran ve küresel duruşa sahip yerli danışmanlık yapısını muhafaza etmeyi,
- Türkiye ve yakın coğrafyada, iklim değişikliği ve iklim risklerinin yönetimi konusunda kapasite gelişiminin güçlendirilmesi alanında kanaat önderi danışmanlık yapısı rolünü güçlendirmeyi,
- Finansal kuruluşlar ve reel sektör için iklim riskleri (fiziksel ve geçiş riskleri) ile daha geniş çerçevede sürdürülebilirlik risklerini kredi, yatırım ve kurumsal risk yönetimi süreçlerine entegre etmeye yönelik metodolojiler geliştirmeyi; TSRS, TCFD, ETS/CBAM ve taksonomi gibi düzenleyici çerçevelerle uyumlu senaryo analizi, stres testi, risk haritalama ve risk iştahı çalışmalarına teknik destek sunmayı,
- TSRS raporlaması, iklim beyanları, ETS ve CBAM uyum süreçleri gibi alanlarda hem finansal kuruluşlar hem de reel sektör için politika, mevzuat ve uygulama düzeyinde derinleşen teknik danışmanlık sunmayı,
- Sürdürülebilirlik eksenli teknik, çevresel, sosyal ve yönetsel danışmanlık hizmetlerini daha geniş kesimlere ulaştırmayı, tüm teknik ve finansal çözümlerinde sürdürülebilirliğin merkezde olduğu bir anlayışla faaliyetlerini sürdürmeyi, proje sayısını ve etki alanını genişletmeyi amaçlıyor.

# KURUMSAL YÖNETİM VE RİSK YÖNETİMİ


170 Yönetim Kurulu
174 Üst Yönetim
176 Direktörler
177 Kurumsal Yönetim Uyum Raporu
181 Kâr Dağıtımı Hakkında Teklif
182 Özet Yönetim Kurulu Raporu
183 Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Önemli Hususlar
184 Risk Yönetimi Politikaları
186 Denetim Komitesi
187 Denetim Komitesi Raporu
190 Danışma Komitesi
191 Genel Kurul Gündemi
192 Bağımsızlık Beyanı
193 Sorumluluk Beyanı


**KALKINMANIN**
DÜNÜ, BUGÜNÜ, YARINI



# YÖNETİM KURULU

**HAKAN ARAN**
Yönetim Kurulu Başkanı

1968 yılında Antakya'da doğan Hakan Aran, Orta Doğu Teknik Üniversitesi (ODTÜ) Mühendislik Fakültesi Bilgisayar Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Sayın Aran, Başkent Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde İşletme yüksek lisans programını tamamlamış olup hâlen İstanbul Ticaret Üniversitesi'nde bankacılık doktorası yapmaktadır. 1990 yılında İş Bankası'nda Yazılım Uzmanı olarak göreve başlayan Sayın Aran, 2005 yılında Yazılım Geliştirme Bölüm Müdürü olarak atanmış, 2008 yılında Genel Müdür Yardımcılığına yükseltilmiş ve operasyonlardan, dijital bankacılıktan ve teknolojiden sorumlu olarak Bankanın önemli dönüşüm programlarında görev almıştır. 1 Nisan 2021 tarihinde Türkiye İş Bankası'nın 17. Genel Müdürü olarak atanmıştır. Sayın Aran, Ağustos 2024'ten itibaren TSKB Yönetim Kurulu Başkanı görevini yerine getirmektedir.

**ECE BÖRÜ**
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Denetim Komitesi Başkanı
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi | Sürdürülebilirlik Komitesi Üyesi | Risk Komitesi Başkanı

1966 İstanbul doğumlu olan Ece Börü, 1988 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Çalışma hayatına 1989 yılında TSKB bünyesinde Mali Kontrol Uzman Yardımcısı olarak başlamıştır. 2000 yılında Mali Kontrol Müdürlüğü, 2006 yılında ise Teftiş Kurulu Başkanlığı görevlerine atanmıştır. 2013-2020 yılları arasında Genel Müdür Yardımcılığı görevini yerine getiren Sayın Börü, Ağustos 2020-Nisan 2022 tarihleri arasında TSKB Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini üstlenmiştir. Sayın Börü 7 Nisan 2022 tarihinde Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği'ne seçilmiştir.

**OZAN UYAR**
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Kredi Revizyon Komitesi Üyesi, Sürdürülebilirlik Komitesi Üyesi, Risk Komitesi Üyesi

1974 yılında Eskişehir'de doğan Ozan Uyar, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. Uyar, profesyonel kariyerine 1997 yılında, Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. 2006-2015 yılları arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. Ticari Krediler Tahsis Bölümü'nde Müdür Yardımcısı ve Birim Müdürü olarak görev yapan Uyar, 2015 yılında Krediler Portföy Yönetimi Müdürü, 2017 yılında Kurumsal Bankacılık Pazarlama ve Satış Müdürü, 2020 yılında Kurumsal Krediler Tahsis Müdürü ve 2021 yılında Proje Finansmanı Müdürü görevlerini üstlenmiştir. 2022-2025 yılları arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. kurumsal şubelerinde müdürlük görevini sürdüren Uyar, 21 Ocak 2025 tarihinde TSKB'de Kredi Tahsis, Finansal Analiz ve Kredi Operasyonları departmanlarından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. 1 Ağustos 2025 tarihi itibarıyla TSKB Genel Müdürlük vazifesine başlayan Sayın Ozan Uyar, aynı zamanda TSKB Yönetim Kurulu doğal üyesi olarak görev yapmaktadır.

**MURAT BİLGİÇ**
Yönetim Kurulu Üyesi
Kredi Revizyon Komitesi Üyesi, Sürdürülebilirlik Komitesi Üyesi

1968 yılında Ankara'da doğan Murat Bilgiç, 1990 yılında ODTÜ İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nden mezun olduktan sonra, The University of Birmingham'da Para-Bankacılık-Finans konusunda yüksek lisans yapmıştır. Manchester Business School'da Yöneticilik, Harvard Business School'da İleri Düzey Yöneticilik Programlarını tamamlamış olan Murat Bilgiç, kariyerine 1990 yılında İş Bankası Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. 1999 yılında Kurumsal Krediler Tahsis Bölümünde Müdür Yardımcılığı'na; 2002 yılında aynı bölümde Bölge Müdürlüğü'ne, 2008 yılında Bölüm Müdürlüğü'ne atanan Bilgiç, 25 Mart 2016 tarihinde İş Bankası Genel Müdür Yardımcılığı görevine getirilmiştir. Sn. Bilgiç, Nisan 2022-Temmuz 2025 tarihleri arasında TSKB Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini üstlenmiştir. 29 Ağustos 2025 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliği'ne seçilmiştir.

**BANU ALTUN**
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Denetim Komitesi Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi, Kredi Revizyon Komitesi Başkanı, Risk Komitesi Üyesi

1972 doğumlu olan Banu Altun, Marmara Üniversitesi İngilizce İktisat Bölümü mezunudur. 1994 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş.'de çalışma hayatına başlayan Banu Altun, Banka'nın Kurumsal Krediler bölümünde yönetici olarak görev yapmış; 2010 yılında İş Leasing'e Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. 2018-2020 yılları arasında İş Bankası'nda Maslak Ticari Şube Müdürlüğü, 2020-2024 arasında Kurumsal Krediler Tahsis Bölüm Müdürlüğü görevini yerine getiren Sayın Altun, 2024 yılında Merkez Kurumsal Şube Müdürlüğü görevini devralmıştır. Sayın Altun, 28 Mart 2024 tarihinde TSKB Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

**MURAT DOĞAN**
Yönetim Kurulu Üyesi
Ücretlendirme Komitesi Üyesi, Kredi Revizyon Komitesi Üyesi, Sürdürülebilirlik Komitesi Üyesi, Risk Komitesi Üyesi

1977 Samsun doğumlu Sayın Doğan, İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden 2000 yılında mezun olmuştur. Mezuniyetinin ardından, çalışma hayatına T. İş Bankası A.Ş. İştirakler Bölümü bünyesinde uzman yardımcısı olarak başlamıştır. 2022 yılında İştirakler Bölümü Bölüm Müdürlüğü görevine getirilen Sayın Doğan, 7 Ocak 2022 tarihinde TSKB Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

**DR. Ş. NURAY DURAN**
Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Ş. Nuray Duran, 1998 yılında Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi bölümünden mezun olmuştur. Ekonomi bilim dalında Boğaziçi ve Minnesota Üniversite'lerinden yüksek lisans, Minnesota Üniversitesi'nden doktora derecesine sahiptir. Kariyerine 2001 yılında akademide başlayan Sayın Duran; Amerika Birleşik Devletleri'nde Minnesota, Miami ve Güney Kaliforniya üniversitelerinde akademisyen olarak görev yapmış, Dünya Bankası'nda Global Makroekonomik Araştırmalar Ekibi'nde danışman olarak yer almıştır. 2015 yılında Özyeğin Üniversitesi'nde göreve başlayan Sayın Duran, akademisyen ve yönetici olarak görev yapmış; 2021-2023 yıllarında da Iowa ve Rice Üniversite'lerinde misafir akademisyen olarak görev almıştır. 2 Ocak 2026 tarihi itibarıyla İstanbul Bilgi Üniversitesi'nde Araştırma, Geliştirme, Eğitim ve Öğretimden Sorumlu Rektör Yardımcısı olarak atanmıştır. Dr. Duran, 28 Mart 2024 tarihinde TSKB Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

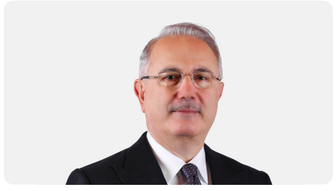
**M. SEFA PAMUKSUZ**
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

ODTÜ İşletme Bölümü'nden mezun olan Mehmet Sefa Pamuksuz, Boston College'dan Finans Yüksek Lisans derecesine sahiptir. M. Sefa Pamuksuz, KİT Genel Müdürlüğü de dahil olmak üzere çeşitli kapasitelerde Türk Hazinesi'nde 25 yıllık tecrübeye sahip olup son olarak G20 Altyapı ve Yatırım Çalışma Grubu (IIWG) Koordinatörü ve G20/OECD Kurumsal Yatırımcılar ve Uzun Vadeli Yatırımlar Görev Gücü Başkanı olarak çalışmıştır. M. Sefa Pamuksuz, ayrıca Dünya Bankası Grubu'nda Türkiye İcra Direktör Vekili (YK Üyesi) olarak görev yapmıştır. Çeşitli kamu finansmanı yönetim projelerinde çalışan ve IMF FAD danışmanı olan Pamuksuz, Kıbrıs, Mozambik, Laos, Jamaika, Ürdün, Sırbistan ve Moldava hükümetlerine kamu mali yönetimi ve KİT'ler konusunda teknik yardım sağlamıştır. Mali Müşavir belgesi olan Mehmet Sefa Pamuksuz, hâlen Ankara merkezli bir danışmanlık ve düşünce kuruluşu olan Politika Analizi Laboratuvarı'nda (PAL A.Ş.) Kamu Maliyesi, Yerel Yönetim Finansmanı, Kurumsal Yönetişim ve KİT'ler konularında danışman olarak çalışmaktadır. Sayın Pamuksuz, 29 Mart 2023 tarihinde TSKB Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

**MİTHAT RENDE**
Yönetim Kurulu Üyesi
Sürdürülebilirlik Komitesi Üyesi

1953'te Antakya'da doğan Mithat Rende, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olmuş, ardından Dışişleri Bakanlığı bünyesinde Şam, Roma, Brüksel (NATO), Sofya, Viyana (AGİT) ve Londra Büyükelçiliklerinde çeşitli görevlerde bulunmuştur. Londra-RCDS'de Güvenlik ve Uluslararası İlişkiler lisansüstü programını tamamladıktan sonra İnsan Hakları Dairesi Başkanlığı görevini üstlenen Rende, 2005 yılında Enerji Çevre ve Su İşleri Genel Müdür Yardımcısı olmuştur. 2005-2008 yılları arasında Brüksel'deki Enerji Şartı Konferansı'nın Ticaret ve Transit Çalışma Grubu Başkanlığını yürüten Rende, 2007 yılında Katar Büyükelçisi olarak atanmıştır. 2010-2013 yıllarında Çok Taraflı Ekonomik İşler Genel Müdürlüğü görevine getirilen Rende aynı dönemde, İklim Değişikliği Baş Müzakerecisi ve Türkiye Nükleer Enerji Komisyonu Üyesi olarak görev yapmıştır. 2013 yılında OECD Daimi Temsilciliğine atanan Büyükelçi Rende, 2014 yılında OECD İcra Komitesi Başkanlığına seçilmiştir. 2016 yılında emekli olan Sayın Rende, 4 Nisan 2017 tarihinden itibaren TSKB Yönetim Kurulu Üyesidir.





**ABDİ SERDAR ÜSTÜNSALİH**
Yönetim Kurulu Üyesi

1963 yılında Trabzon'da doğan Abdi Serdar Üstünsalih, İşletme ve Fizik bölümlerinde lisans, Kamu Yönetimi ve Bilişim Sistemleri dallarında ise yüksek lisans derecesine sahiptir. T. Vakıflar Bankası T.A.O.'da Müdür, Başkan ve Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunan Üstünsalih, 27 Mayıs 2019 tarihinden bu yana VakıfBank Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak görevine devam etmektedir. 25 Haziran 2019'da Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen Üstünsalih, Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini de sürdürmektedir. Evli ve iki çocuk babası olan Üstünsalih aynı zamanda birçok vakıf ve dernekte de görev almaktadır.

**DR. CENGİZ YAVİLİOĞLU**
Yönetim Kurulu Üyesi

Cengiz Yavilioğlu, 20 Ağustos 1970'te Erzurum'da doğdu. Ekonomist Dr.; İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümünü bitirdi. İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası Finans Anabilim Dalında yüksek lisans eğitimini, Cumhuriyet Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Uluslararası İktisat Anabilim Dalında doktora çalışmasını tamamladı. Cumhuriyet Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümünde Araştırma Görevlisi, Polis Akademisi Güvenlik Bilimleri Fakültesinde Misafir Öğretim Üyesi ve Rauf Denktaş Üniversitesinde Mütevelli Başkan Vekili olarak görev yaptı. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığında Finansman ve Fon Yönetimi Daire Başkanı olarak çalıştı. Ayrıca Karadeniz Bakır İşletmeleri AŞ, Türkiye Denizcilik İşletmeleri AŞ, TEDAŞ Meram Elektrik Dağıtım AŞ, TEDAŞ Çamlıbel Dağıtım AŞ, Ankara Doğal Elektrik Üretim ve Ticaret AŞ, TÜPRAŞ, Türkiye Şeker Fabrikaları AŞ, Türk Telekom'da ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nda Yönetim Kurulu Üyeliği ve/veya Başkanlığı görevlerinde bulundu. 24. Dönem AK Parti Erzurum Milletvekili seçildi. Yabancı sermaye yatırımları, özelleştirme uygulamaları, kalkınma iktisadı gibi konularda yazdığı makaleleri ve 2010 yılında yayımlanan "Türkiye'de Özelleştirilen Bazı Şirketlerin Verimlilik ve Performans Analizleri" ile "Dünyada ve Türkiye'de Özelleştirme Uygulamaları" adlı kitapları bulunmaktadır. AK Parti Ekonomi İşleri Başkan Yardımcılığı, TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu Üyeliği, Darbeleri ve Muhtıraları Araştırma Komisyonu Üyeliği görevlerini yürüttü. 64. 65. Hükümetlerde Maliye Bakan Yardımcısı, 66. Hükümette Hazine ve Maliye Bakan Yardımcısı olarak görev aldı. 22.11.2023 tarihinde AK Parti Genel Başkan Vekili Yardımcısı olarak görevlendirildi. 25 Mart 2021 tarihi itibarıyla TSKB Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir. Yavilioğlu evli ve 3 çocuk babasıdır.

# ÜST YÖNETİM

## OZAN UYAR
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

1974 yılında Eskişehir'de doğan Ozan Uyar, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. Uyar, profesyonel kariyerine 1997 yılında, Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. 2006-2015 yılları arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. Ticari Krediler Tahsis Bölümü'nde Müdür Yardımcısı ve Birim Müdürü olarak görev yapan Uyar, 2015 yılında Krediler Portföy Yönetimi Müdürü, 2017 yılında Kurumsal Bankacılık Pazarlama ve Satış Müdürü, 2020 yılında Kurumsal Krediler Tahsis Müdürü ve 2021 yılında Proje Finansmanı Müdürü görevlerini üstlenmiştir. 2022-2025 yılları arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. kurumsal şubelerinde müdürlük görevini sürdüren Uyar, 21 Ocak 2025 tarihinde TSKB'de Kredi Tahsis, Finansal Analiz ve Kredi Operasyonları departmanlarından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. 1 Ağustos 2025 tarihi itibarıyla TSKB Genel Müdürlük vazifesine başlayan Sayın Ozan Uyar aynı zamanda TSKB Yönetim Kurulu doğal üyesi olarak görev yapmaktadır.

## MERAL MURATHAN
Genel Müdür Yardımcısı ve Sürdürülebilirlik Lideri

1977 Erzurum doğumlu olan Sayın Murathan, üniversite öğrenimini Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi bölümünde tamamlamış, profesyonel kariyerine 1998 yılında TSKB Hazine Departmanı'nda başlamıştır. Bu alanda farklı roller ve unvanlarda çalışan Sayın Murathan, 2012-2019 yılları arasında Finansal Kurumlar Müdürlüğü görevini üstlenmiştir. 1 Nisan 2019 itibarıyla Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Sayın Murathan, hâlihazırda Hazine, Hazine ve Sermaye Piyasası Operasyonları, Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri, Kalkınma Finansmanı Kurumları ve İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüklerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir. Sayın Meral Murathan aynı zamanda TSKB Sürdürülebilirlik Lideri olarak görev yapmaktadır.

## ÖZLEM BAĞDATLI
Genel Müdür Yardımcısı

1974 Çanakkale doğumlu olan Özlem Bağdatlı, 1995 yılında Marmara Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1998 yılında reel sektörde kariyerine başlamıştır. TSKB'deki kariyerine 2003 yılında Uzman Avukat olarak başlayan Sayın Bağdatlı, 2003-2021 yılları arasında Hukuk İşleri Müdürlüğünde çeşitli pozisyonlarda görevde bulunmuştur. 1 Mayıs 2022 tarihinde Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Sayın Bağdatlı, hâlihazırda İnsan Kaynakları, Hukuk İşleri, Emekli ve Munzam Vakıfları ve Kurumsal İletişim Müdürlüklerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmekte olup, aynı zamanda Yönetim Kurulu Raportörlüğü görevini yürütmektedir.

## HASAN HEPKAYA
Genel Müdür Yardımcısı

1981 Samsun doğumlu olan Hasan Hepkaya, üniversite öğrenimini Hacettepe Üniversitesi İşletme Bölümü'nde tamamlamış, çalışma hayatına 2003 yılında Garanti Leasing'de başlamıştır. 2005-2014 yılları arasında TSKB'de Kurumsal Pazarlama ve Proje Finansmanı Müdürlüklerinde çeşitli unvanlarda görev alan Sayın Hepkaya, 2014-2018 yılları arasında sırasıyla Proje Finansmanı ve Kurumsal Pazarlama Departmanlarının Müdürlüğünü üstlenmiştir. 1 Nisan 2019 itibarıyla Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Sayın Hepkaya, hâlihazırda Kurumsal Bankacılık Satış, Proje Finansmanı, Kurumsal Bankacılık Pazarlama ve Kredi Operasyonları Müdürlüklerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

## POYRAZ KOĞACIOĞLU
Genel Müdür Yardımcısı

Lisans eğitimini Orta Doğu Teknik Üniversitesi (ODTÜ) Uzay ve Havacılık Mühendisliği bölümünde tamamlayan Koğacıoğlu, yüksek lisansını Koç Üniversitesi'nde işletme (MBA) alanında yaptı. Koğacıoğlu, buradaki eğitimi sırasında Bocconi Üniversitesi'nin öğrenci değişim programına dahil oldu. 2002-2004 döneminde Koç Üniversitesi'nde araştırma görevlisi olarak çalışan Koğacıoğlu, kariyerine 2005'te Oyak Yatırım Hisse Senedi Araştırma Analisti olarak devam etti. Koğacıoğlu, 2006'da 3 Seas Capital Partners Kıdemli Analist, 2007'de TAIB-PDF Kurumsal Finansman'da Uzman olarak görev aldı. Aynı yıl Ak Yatırım'da kurumsal finansman ekibinde kıdemli uzman olarak görev alan Koğacıoğlu, 2010'da ise kurumun müdür yardımcılığı görevini üstlendi. Koğacıoğlu, 2012'de Garanti Yatırım'da kurumsal finansman ekibine yönetici olarak geçiş yaparken, 2015'ten Şubat 2019'a kadar da aynı kurumda direktör olarak M&A ve IPO alanında çalıştı. Poyraz Koğacıoğlu, Şubat 2019 tarihinde Şeker Gayrimenkul'de genel müdür yardımcısı olarak atanmıştır. 1 Mayıs 2022 itibarıyla Kurumsal Finansman Müdürlüğünden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Sayın Koğacıoğlu, hâlihazırda Sermaye Piyasaları, Şirket Birleşme ve Satın Alma, Kurumsal Finansman Müdürlüklerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

## BİLİNÇ TANAĞARDI
Genel Müdür Yardımcısı

1973 Konya doğumlu olan Sayın Tanağardı, İstanbul Üniversitesi Bilgisayar Bilimleri Mühendisliğinden 1994 yılında mezun olmuş ve kariyerine Degere International firmasında başlamıştır. 1999 yılında Yazılım Mühendisi olarak görev aldığı Sınai Yatırım Bankası'nın ardından, iş hayatına 2002 yılında TSKB bünyesinde devam ederek Bilgi Teknolojileri bölümlerinin çeşitli kademelerinde görevler yapmıştır. 2015 yılında Sistem Destek ve İşletim Müdürü olarak terfi etmiştir. 1 Mayıs 2022 yılında Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Sayın Tanağardı, Uygulama Geliştirme, Kurumsal Mimari ve Süreç Yönetimi, Sistem Destek ve İşletim ve Satın Alma ve Mali İşler Yönetimi Müdürlüklerinden sorumlu olarak görevine devam etmektedir.

## S. HÜSEYİN GÜREL
Genel Müdür Yardımcısı

1983 İstanbul doğumlu olan Seyit Hüseyin Gürel, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümü'nden 2007 yılında mezun olmuştur. Çalışma hayatına Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Mali Analiz Müdürlüğü'nde uzman yardımcısı olarak başlayan Sn. Gürel, 2007-2015 yılları arasında TSKB Mali Analiz Müdürlüğü'nde kariyerini sürdürmüş, 2015 yılında Kurumsal Pazarlama Müdürlüğü'ne geçmiştir. 2017-2019 yılları arasında TSKB Kurumsal Pazarlama Müdürlüğü'nde Grup Yöneticisi olarak çalışan Sn. Gürel, 2019 yılında Kurumsal Bankacılık Pazarlama Müdürü, 2020 yılında ise Danışmanlık Hizmetleri ve Pazarlama Müdürü olarak görev almıştır. 1 Eylül 2023 itibarıyla Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Sn. Gürel, Danışmanlık Hizmetleri Satış, Finansal ve Teknik Danışmanlık, Kredi Yapılandırma ve Çözümleme, Mühendislik ve Kredi Tahsis Müdürlüklerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

## TOLGA SERT
Genel Müdür Yardımcısı

1973 yılında Malatya'da doğan Tolga Sert, Orta Doğu Teknik Üniversitesi (ODTÜ) Petrol Mühendisliği bölümünden 1995 yılında mezun oldu. Yüksek lisans eğitimini Yeditepe Üniversitesi İşletme bölümünde 2003 yılında tamamladı. Profesyonel kariyerine 1995 yılında başlayan Sert, 1998 yılında Yatırım Danışman Yardımcısı ünvanıyla TSKB Hazine departmanında çalışmaya başladı. TSKB'de Risk Yönetimi, Mali Kontrol, Bahreyn Şubesi, Yatırımcı İlişkileri, Bütçe ve Planlama departmanlarında görev aldı. 2016 yılında TSKB Mali Kontrol Müdürü görevine getirilen Sert, 1 Mayıs 2022 tarihinde Direktör olarak atandı. Finansal Analiz, Kredi Portföy Yönetimi ve Analitiği, Bütçe ve Planlama ve Mali Kontrol Müdürlüklerinden sorumlu olarak görevini sürdüren Sayın Sert, 2 Mayıs 2024 itibarıyla Genel Müdür Yardımcılığı görevine atandı.

# DİREKTÖRLER

**DR. BURCU ÜNÜVAR**
Direktör ve Başekonomist

Burcu Ünüvar kariyerine 2004 yılında yatırım bankacılığında başlamıştır. 2004-2013 arasında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de yatırım bankacılığı perspektifinden makroekonomik araştırmalar üreten ve sonrasında akademik hayata geri dönen Sn. Ünüvar, Bilkent Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde tam zamanlı Öğretim Görevlisi olarak çalışmıştır. Burcu Ünüvar, Nisan 2017'de Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nda Başekonomist ve Ekonomik Araştırmalar Müdürü olarak görevine başlamıştır. Ağustos 2023 itibariyle terfien Direktör olan Burcu Ünüvar, Başekonomist olarak makro-piyasa, kalkınma ve ekosistem krizi eksenli çalışmalarını sürdürmekte ve içerik koordinasyonunu yürütmektedir. İşletme alanında lisans, Danimarka ve ABD'de tamamladığı eğitiminden Uygulamalı İktisat ve Finans çift anadalında yüksek lisans ve sonrasında Genel İktisat alanında Doktora derecelerine sahip olan Sn. Ünüvar'ın devam eden akademik çalışma alanları arasında para politikası, merkez bankası iletişimi ve yeşil merkez bankacılık yer almaktadır.

**MELİS SÖKMEN**
Direktör

Marmara Üniversitesi İletişim Fakültesi'nden 2002 yılında mezun olan Sayın Sökmen, yüksek lisans eğitimini İstanbul Üniversitesi İletişim Fakültesi'nde tamamlamıştır. 2002 yılında, medya sektöründe kariyerine başlayan Sayın Sökmen, pazarlama alanında deneyim edindikten sonra 2008 yılında TSKB Kurumsal İletişim departmanında çalışmaya başlamıştır. Yıllar içinde iç transfer imkânıyla Yetenek Yönetimi alanına geçiş yaparak 1 Mart 2018'den itibaren TSKB İnsan Kaynakları Müdürlüğü görevini üstlenmiştir. 31 Ocak 2024 tarihinde Direktör olarak atanan Sayın Sökmen, hali hazırda İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve Kurumsal İletişim Müdürlüğü'nün yönetimlerini sürdürmektedir.

**BURÇ BOZTUNÇ**
Direktör

Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden 2004 yılında mezun olan Sayın Boztunç, yüksek lisans eğitimini İstanbul Üniversitesi'nde finans alanında tamamlamıştır. 2005 yılında TSKB Hazine bölümünde Uzman Yardımcısı olarak kariyerine başlayan Sayın Boztunç, Hazine Bölümü içinde çeşitli birimlerde yönetici pozisyonlarında görev almıştır. 2017 yılından itibaren Hazine Müdürü olarak çalışmalarını sürdüren Sn. Boztunç, 31 Ocak 2024 tarihinde Hazine Müdürlüğü'nden sorumlu Direktör ünvanıyla atanmıştır. Sayın Boztunç, Hazine ve Sermaye Piyasası Operasyonları ve Hazine Müdürlüklerinden sorumlu olarak görevini sürdürmektedir.



# KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

## BÖLÜM I
## KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB" veya "Banka"), Bankacılık mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) mevzuatı çerçevesinde Bankalar için zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tabidir.

Banka'nın Esas Sözleşmesi'nin 55. maddesine göre; zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları Esas Sözleşme'ye aykırı sayılmaktadır. Banka, "Bankaların Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne İlişkin Yönetmelik" ve "Kurumsal Yönetim Tebliği" kapsamında zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uymaktadır.

Uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin çoğuna uyum sağlamış olmakla birlikte, düzenlemeler doğrultusunda tam uyum kapsamında çalışmalar devam etmektedir. Henüz tam uyum sağlanamayan zorunlu olmayan ilkelere aşağıda yer verilmekte olup, bu kapsamda Banka'nın maruz kaldığı çıkar çatışması bulunmamaktadır.

- 1.5.2 numaralı ilkeye ilişkin olarak; Banka'nın esas sözleşmesinde genel uygulamalara paralel olarak azınlığa, düzenlemelerdeki genel hükümler çerçevesinde haklar sağlanmıştır. Yatırımcılardan da bu konuda herhangi bir talep gelmemiş olup, yakın zamanda bu konuda bir değişikliğe gidilmesi öngörülmemektedir.
- 4.6.1 numaralı ilkeye ilişkin olarak; Yönetim Kurulu performans değerlendirmesi yapılamamaktadır. Yönetim Kurulu'nun kompozisyonu, performansı ve etkinliğine ilişkin tüm çalışmalar Kurumsal Yönetim Komitesi çatısı altında yürütülmektedir.
- 4.6.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak; Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetime verilen ücretler global ve yerel uygulamalar doğrultusunda toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.

Kişisel bilgilerin gizliliğini esas alan Bankamız, piyasa uygulamalarını yakından takip etmektedir. Bu kapsamda, yaygın uygulamaya paralel hareket edilmesi öngörülmektedir.

Banka'nın Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Forumu'na (KYBF), Kamu Aydınlatma Platformu sayfasından (KAP) (https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2427-turkiye-sinai-kalkinma-bankasi-a-s) ulaşılabilir.

Kurumsal yönetimde öncü kuruluşlar arasında yer alan Banka, 2025 yılında kurumsal yönetim derecelendirme notu ile en yüksek nota sahip kuruluşlar arasındaki yerini korumaya devam etmiştir. 17 Ekim 2025 tarihinde Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme neticesinde, TSKB'nin kurumsal yönetim derecelendirme notu 10 üzerinden 9,67 olarak teyit edilmiştir. Dört ana başlık (Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri, Yönetim Kurulu) altında yapılan değerlendirme sonuçları 10 üzerinden sırasıyla 9,51; 9,87; 9,89 ve 9,54 olarak teyit edilmiştir.

### TSKB'NİN KURUMSAL YÖNETİM DERECELENDİRME NOTU

| Ana Başlıklar | Ağırlık | Not |
|---|---|---|
| Pay Sahipleri | 0,25 | 9,51 |
| Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık | 0,25 | 9,87 |
| Menfaat Sahipleri | 0,15 | 9,89 |
| Yönetim Kurulu | 0,35 | 9,54 |
| Toplam | | 9,67 |

TSKB uzun sürdürülebilir bankacılık geçmişi ve çevresel, sosyal ve yönetişim öncülükleri ve iyi uygulamaları ile; 2 Ekim 2020 tarihinde Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'inde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ çerçevesinde yayımlanan Sürdürülebilirlik İlkeleri'nin tamamına uyumlu hareket etmektedir.

Banka'nın Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'ne, Kamu Aydınlatma Platformu sayfasından (KAP) (https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2427-turkiye-sinai-kalkinma-bankasi-a-s) ulaşılabilir.

## BÖLÜM II
## PAY SAHİPLERİ

### YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

TSKB'de Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü ile Hukuk İşleri Müdürlüğü tarafından koordineli olarak yürütülen yatırımcı ilişkileri faaliyetleri; kurumsal yönetimin gerektirdiği şeffaflık, hesap verilebilirlik, sorumluluk ve eşitlik ilkelerine uygun şekilde yerine getirilmektedir.

SPK Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisanslarına sahip olan "Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi", ilgili mevzuat gereği aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi'nin de üyesi olarak görev yapmaktadır.

Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, 2025 yılında yatırımcı ilişkileri faaliyetlerini proaktif olarak sürdürmeye devam etmiş, "Yatırımcı İlişkileri Faaliyetleri ve Stratejik Planları" hakkında Kurumsal Yönetim Komitesi ile Yönetim Kurulu'nu yılda dört kez olmak üzere bilgilendirmiştir.

Hâlihazırda Yatırımcı İlişkileri faaliyetleri kapsamında görev yapan çalışanların iletişim bilgilerine yanda yer verilmektedir:

| Adı Soyadı | Unvanı | Telefon No | Elektronik Posta Adresi |
|---|---|---|---|
| Meral Murathan | Genel Müdür Yardımcısı* | 0 212 334 51 24 | murathanm@tskb.com.tr |
| Can Ülkü | Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü | 0 212 334 51 77 | ulkuc@tskb.com.tr |
| Özen Çaylı | Kıdemli Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ** | 0 212 334 52 49 | halilogluo@tskb.com.tr |
| Dilek Özdemir | Hukuk İşleri Müdürü | 0 212 334 50 98 | ozdemird@tskb.com.tr |

* Sn. Meral Murathan, Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri, Kalkınma Finansmanı Kurumları, Hazine, Hazine ve Sermaye Piyasası Operasyonları, İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüklerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısıdır.
** Sn. Özen Çaylı, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 (Belge No: 204985) ve SPK Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı (Belge No: 701337) lisanslarına sahiptir.

## GENEL KURUL TOPLANTISI

Banka'nın yıllık Olağan Genel Kurulu Toplantısı, 24 Mart 2025 tarihinde Genel Müdürlük binasında gerçekleşmiştir. 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, Banka'nın toplam 2.800.000.000 TL'lik sermayesine tekabül eden 280.000.000.000 adet paydan, 15.739.201 TL'lik sermayeye karşılık 1.573.920.100 adet payın asaleten, 1.713.174.486,950 TL'lik sermayeye karşılık 171.317.448.695 adet payın vekâleten ve 301.352.139 TL'lik sermayeye karşılık 30.135.213.900 adet payın tevdi eden temsilcileri tarafından olmak üzere toplam 2.030.265.826,950 TL'lik sermayeye karşılık 203.026.582.695 adet payın toplantıya katılımı ile yapılmıştır. Katılım oranı %72,5 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Toplantıda Pay Sahipleri tarafından görüşülen ve oylanan maddeler şu şekildedir:

- Banka Esas Sözleşmesi gereğince Toplantı Başkanlığı teşkil edilmiştir. Toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
- Banka'nın 2024 yılı hesap ve muamelelerine dair Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Raporlarının özet olarak okunması ve müzakeresi oy çokluğuyla kabul edilmiştir.
- Banka'nın 2024 yılı bilanço ve kâr zarar hesabının incelenmesi, müzakeresi ve onaylanması oy çokluğuyla kabul edilmiştir.
- Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılan Sn. Adnan Bali yerine Sayın Hakan Aran'ın seçimi oy çokluğuyla kabul edilmiştir.
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrası oy çokluğuyla kabul edilmiştir.
- Dağıtılacak kârın tespit ve tevzii hususunda karar alınması oy çokluğuyla kabul edilmiştir. Çalışanlara 2024 içinde yapılan ve 2025 yılında yapılması öngörülen prim ödemeleri hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmiştir.
- Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretin tespiti oy çokluğuyla onaylanmıştır.
- Bağımsız Denetleme Kuruluşu'nun seçilmesi oy çokluğuyla kabul edilmiştir.
- Yıl içinde yapılan bağışlar Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur. Ayrıca 2025 yılında yapılacak bağışların üst sınırının belirlenmesi oy çokluğuyla onaylanmıştır. Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yer alan işlemler hakkında izin verilmesi oy çokluğuyla kabul edilmiştir.
- SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.6. maddesinde yer alan işlemler genel kurulun bilgisine sunulmuştur.
- Pay sahiplerine iklim risklerinin yönetimi faaliyetleri çalışmalarına ilişkin çalışmalar hakkında bilgi verilmiştir.
- Dönem içerisinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin olumsuz oy vermeleri sebebiyle kararın Genel Kurul'a bırakıldığı bir işlem bulunmamaktadır. Genel Kurul toplantısının sonucu ve alınan kararlar 24 Mart 2025 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır.

## KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'un onayına sunduğu kâr dağıtım teklifleri, Pay sahiplerinin beklentileri ile Banka'nın büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmamasını, Banka'nın kârlılık durumunu dikkate alan, Genel Kurul tarafından onaylanmış bir kâr dağıtım politikası çerçevesinde hazırlanmaktadır.

Banka'nın kâr dağıtımına ilişkin esaslar Esas Sözleşme'nin 47. maddesinde düzenlenmiş olup, bu esaslar dahilinde kârdan pay alan 100 adet kurucu intifa senedi bulunmaktadır.

Banka'nın 2019 yılında yenilenen kâr dağıtım politikası, kurumsal Türkçe ve İngilizce web sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

https://www.tskb.com.tr/yatirimci-iliskileri/kurumsal-yonetim



24.03.2025 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda; Bankamızın Kâr Dağıtım Politikası çerçevesinde, ülkemiz ve dünyadaki ekonomik gelişmeler, Banka'nın uzun vadeli büyüme hedefleri ve bu hedefleri destekleyen güçlü sermaye yapısının sürdürülmesi gözetilerek Yönetim Kurulumuzun 2024 yılında gerçekleşen 10.134.599.216,25-TL net dönem kârından 1.300.000.000,00-TL'nin girişim sermayesi yatırım fonları alınması amacıyla vergi mevzuatının ilgili hükümlerine uygun olarak özel fon ayrılmasına, Kurumlar Vergisi Kanununun 5-(1)/e maddesine göre, 2024 yılında gerçekleşen 9.915.137,00-TL'lik iştirak satış kârının özkaynaklarda özel bir hesapta tutulmasına ve sonrasında kalan 8.824.684.079,25-TL'lik tutarın olağanüstü yedeklere aktarılarak özkaynaklarda tutulmasına karar verilmiştir.

## MENFAAT SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER

Pay sahipleri, çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları ve Banka'ya yatırım yapmayı düşünebilecek potansiyel tasarruf sahipleri gibi Banka'yla ilgili menfaat sahiplerinin şikâyet ve önerileri Banka'nın internet sitesinde yer alan iletişim formu aracılığı ile alınmaktadır.

Ayrıca, Banka'da en az iki yılda bir gerçekleştirilen paydaş analizi çalışması da bu bağlamda katkı sağlamaktadır.

Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler kendilerine bildirilmektedir. Çalışanları da karar alma süreçlerinin içerisine dahil edici mekanizmalar geliştiren Banka gerek periyodik olarak uygulanan anketler gerekse farklı konu başlıklarında kurulan komiteler aracılığı ile çalışanların karar alma süreçlerine katılımını sağlamaktadır. Ayrıca, 2017 yılında hayata geçirilen, her departmandan seçilen temsilcilerle yürütülen "IK Temsilcisi" uygulaması devam etmektedir.

Çalışanların yönetime katılımı banka içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir. 11 Kasım 2015 tarih ve 8944 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinin 483. sayfasında ilan edilen Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Temsil Yetkisinin Devri İç Yönergesi çalışanları banka faaliyetlerine ilişkin olarak imza derecelerine göre yetkilendirmektedir.

Çalışanlar da dahil menfaat sahipleri şikâyet ve önerilerini Banka'nın internet sitesinde yer alan iletişim formu aracılığı ile Banka'ya iletebilmektedir. Mevzuata aykırı veya etik açıdan uygun olmayan işlem bildirimleri, bildirilen durumun içeriği ve mahiyetine göre Teftiş Kurulu Başkanlığı veya İç Kontrol Müdürlüğü tarafından incelenerek Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetim Komitesi'ne intikal etmektedir.

Bu kapsamda, Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Programı ve Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikasına Banka internet sitesinde yer verilmiştir.

https://www.tskb.com.tr/yatirimci-iliskileri/kurumsal-yonetim

Rüşvet ve yolsuzluk karşıtı yasal düzenlemelere, etik ve mesleki ilkelere ve evrensel kurallara uyumun sağlanmasına yönelik; Yönetim Kurulu da dahil olmak üzere tüm Banka ve iştirak çalışanlarını, aracılar, vekâleten iş görenler, tedarikçiler, yükleniciler, üçüncü taraflar, bağlı acenteler ve birlikte iş yapanları kapsayan Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası, gereksinimler ve faaliyet koşullarındaki değişiklikler doğrultusunda güncellenmektedir.

Ayrıca, çalışanlardan Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası maddelerine uyum ve aykırı hareketin sonuçlarını kabul ettiklerine dair beyan temin edilmektedir. Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikasına ilişkin eğitim, Banka çevrim içi eğitim platformu üzerinden çalışanların erişimine açık tutulmakta ve eğitim izlenme sonuçları takip edilmektedir.

Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Programı, çalışan şikâyet iletişimi için oluşturulan ve çalışanların intranet üzerinden ulaşabilecekleri Şikâyet Bildirim Mekanizması'nı da kapsamaktadır. Ayrıca, söz konusu program kapsamında vaka, şikâyet, eğitim ve iletişim konularında ilgili yıla ait sonuçlara Banka internet sitesinde yer verilmektedir. Bu çerçevede çalışanlar görüşleri ile alınan kararlara da katkıda bulunabilmektedirler. Ayrıca, Banka'da pek çok farklı konuda çalışanlar tarafından oluşturulan komiteler de yer almaktadır. Bu komiteler aracılığı ile çalışanların yönetime katılımı sağlanmaktadır.

## YÖNETİM KURULU

### Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yönetim Kurulu Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu 11 üyeden oluşmakta ve bu sayı Yönetim Kurulu faaliyetlerinin etkin bir şekilde organize edilebilmesine olanak sağlamaktadır. Üyelerin seçimi mevzuata uygun şekilde ve Banka'nın esas sözleşmesi doğrultusunda gerçekleşmektedir. Yönetim Kurulu ve Genel Müdür'ün detaylı özgeçmişlerine Banka'nın web sitesinde ve entegre faaliyet raporunda yer verilmektedir.

Yönetim Kurulu düzenli olarak ve önceden planlandığı şekilde en az ayda bir defa ve gerekli görülen hallerde ise bu süreye bağlı olmaksızın toplanmaktadır. Toplantı tarihinin tüm üyelerin katılımına imkân sağlayacak şekilde tespit edilmesine özen gösterilmekte ve öngörülemeyen istisnai durumlar dışında, Yönetim Kurulu toplantıları tüm üyelerin katılımıyla gerçekleştirilmektedir.

Yönetim Kurulu toplantılarına yeterli sayıda Yönetim Kurulu üyemiz katılım sağlamaktadır. Her Yönetim Kurulu Üyesinin bir oy hakkı mevcuttur.

Yönetim Kurulu Banka Esas Sözleşmesi uyarınca, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanmakta ve toplantıya katılanların çoğunluğu ile karar almaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihleri arasında 31 adet Yönetim Kurulu toplantısı gerçekleştirmiştir. Genel Kurul'un onayına sunulacak herhangi bir ilişkili taraf ve önemli nitelikte işlem bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tabloda geçmiş 3 yıla ait toplantı sayıları ve katılım oranlarına yer verilmektedir.

| | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|
| Toplantı Sayısı | 32 | 36 | 31 |
| Katılım Oranı | %93 | %96 | %90 |

Yönetim Kurulu Üyeleri ve tüm Banka yöneticilerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararlar ana ortak Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından İş Bankası grup şirketleri için yaptırılan sigorta kapsamındadır.

Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler komiteler aracılığı ile yapılmakta ve bu konularda potansiyel gelişime ilişkin tavsiyeler yönetim kuruluna sunulmaktadır. Yönetim Kurulu Komitelerine ve çalışma esaslarına ilişkin bilgilere Banka'nın kurumsal Internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünden ulaşılabilir.

2014 yılında oluşturulan ve 2019, 2023 ve 2026 yıllarında güncellenen "Yönetim Kurulu'nda Kapsayıcılık ve Çeşitlilik Politikası" çerçevesinde, her yıl Yönetim Kurulu tarafından mevcut durum değerlendirmesi yapılmaktadır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu'nda bulunan kadın üye sayısı 3'tür. Bankamız Yönetim Kurulu Üyelerinin Banka'da sahip oldukları paylar sınırlı düzeydedir.

## Ücretlendirme Politikası

Banka, ücretlendirme politikalarına ilişkin uygulamalarını ilgili Bankacılık ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde yürütmektedir. Ücretlendirme Politikası'na Banka'nın kurumsal internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasından veya https://www.tskb.com.tr/yatirimci-iliskileri/kurumsal-yonetim linkinden ulaşılabilmektedir. Söz konusu politika Genel Müdürlük ve şubeler dahil her kademedeki tüm Banka çalışanları kapsamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konularındaki yaklaşım, ilke ve uygulamaların belirlenmesi ve gözetimi komiteler aracılığı ile yerine getirilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri için aylık huzur hakkı dışında herhangi bir ücret ödemesi yapılmamaktadır. Huzur hakkı tutarları ve Esas Sözleşme gereği ödenen kâr payları, Genel Kurul tarafından, pay sahiplerince verilen önergeler doğrultusunda tespit edilmektedir. Bankamızda pay edindirme programı bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Banka'dan doğrudan veya dolaylı olarak, nakdi veya gayri nakdi kredi kullanması hiçbir zaman söz konusu olmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere sağlanan huzur hakkı, temettü, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 188,410,159 TL'dir.

Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere sağlanan yolculuk, konaklama ve diğer ödemelerin toplam tutarı 12.407.314 TL'dir.



# KÂR DAĞITIMI HAKKINDA TEKLİF

A. 2025 yılı net kârı olan 11.382.793.044,04.-TL'nin Esas Sözleşmemizin 47'nci maddesine göre aşağıdaki şekilde ayrılmasına ve dağıtılmasına;

1. Esas Sözleşmemizin 47'nci maddesinin (b) fıkrasına göre, toplam 1.500.221.471,16.-TL birinci temettü olarak ayrılmasına,

2. 1.300.000.000,00.-TL'nin girişim sermayesi yatırım fonları alınması amacıyla vergi mevzuatının ilgili hükümlerine uygun olarak özel fona ayrılmasına ve 2026 yılı içerisinde yapılan ve/veya yapılacak yatırımların 2025 yılı kurumlar vergisi kapsamında girişim sermayesi yatırım fonlarına aktarım olarak dikkate alınmasına,

3. Yukarıda 1 ve 2 sayılı maddelerdeki kalemlerin ayrılmasından sonra kalan 8.582.571.572,88.-TL net kârın Esas Sözleşmemizin 47'nci maddesinin (d) fıkrasına göre, %5'i (ödenmiş sermayenin 200.000.-TL'lik bölümü ile sınırlı) olan brüt 30.652,04.-TL'nin beher kurucu hissesine 306,52.-TL hesabıyla kurucu hisselerine dağıtılmasına,

4. Türk Ticaret Kanunu'nun 519'ncı maddesinin 2'nci fıkrasının c bendine göre 136.028.277,52.-TL kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına,

5. Geriye kalan 8.446.512.643,32.-TL'nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına,

6. Yukarıda 1 sayılı maddede sözü edilen birinci kâr payı olan ve ödenmiş sermayenin %53,58'ine denk gelen brüt 1.500.221.471,16.-TL'nin tamamının nakit olarak ortaklara dağıtılmasına,

7. 1.500.221.471,16-TL'lik nakit temettü dağıtımının 27.03.2026 tarihinden itibaren başlamasına, yukarıda öngörülen tüm hususlara ilişkin işlemlerde Yönetim Kurulu'nun yetkili kılınmasının Genel Kurul'a teklif edilmesine,

B. Girişim Sermayesi yatırım fonuna yapılan yatırım sonucunda elde edilen ve özkaynaklar altında değerleme hesabında takip edilen 571,856,699,29.-TL tutarın Olağanüstü Yedek Akçeler hesabına aktarılmasına ilişkin bilginin Genel Kurul'a sunulmasına,

2024 Genel Kurul tutanağının 1 sayılı maddesine istinaden girişim sermayesi yatırım fonları alınması amacıyla vergi mevzuatının ilgili hükümlerine göre özel fon tutarı olarak belirlenen 1.300.000.000,00.-TL tutarının, 2025 Kurumlar Vergisi Beyannamesinde 895.676.452,26.-TL olarak dikkate alınması ve aradaki tutarın Olağanüstü Yedek Akçeler hesabına aktarılması hususunun Genel Kurul'un bilgisine sunulmasına,

C. Kurulumuzca onaylanmış bulunan 31.12.2025 tarihi itibarıyla Bilanço ve Kâr-Zarar tablosunun Pay Sahipleri Genel Kurulu'na sunulmasına,

Yukarıda öngörülen tüm hususlara ilişkin işlemlerde Yönetim Kurulu'nun yetkili kılınmasının Genel Kurul'a teklif edilmesine,

karar verilmesini saygılarımızla arz ederiz.

# ÖZET YÖNETİM KURULU RAPORU

Değerli hissedarlarımız,

Bankamızın 76. Olağan Genel Kurul Toplantısı'na hoş geldiniz. 2025 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Raporu ile kâr ve zarar hesaplarını inceleme ve onaylarınıza sunarken toplantımızı onurlandıran ortaklarımızı, temsilcilerini ve konuklarımızı saygı ile selamlıyoruz.

TSKB'nin sürdürülebilir kalkınma odağında, hedefleri ile uyumlu bir performans göstererek sektörden pozitif ayrışmasını sürdürdüğü 2025 yılında, Türkiye'de dezenflasyon sürecinin ve TCMB rezervlerindeki yukarı yönlü dengelenmenin devam ettiğini izledik. Bu ılımlı iyileşmenin gerek uluslararası derecelendirme kuruluşlarının ülke değerlendirmelerine gerekse ülke risk primine pozitif yansımalarını gözlemledik. Aynı dönemde, bankacılık sektörü Türkiye ekonomisine verdiği güçlü desteği makro ihtiyati politikalar çerçevesinde sürdürdü. 2025 yıl sonu itibarıyla sektörün aktif büyüklüğü TL bazında %44 artışla 47 trilyon TL'ye, özkaynak toplamı %43 artışla 4,2 trilyon TL'ye ulaştı. Sektörün toplam kredileri %44 artışla 23,1 trilyon TL olurken, kümüle net dönem kârı ise yıllık bazda %43 artışla 940 milyar TL olarak kaydedildi.

TSKB 2025 yılında Türkiye ekonomisine uzun vadeli nakdi kredileri aracılığı ile verdiği desteği yaklaşık 2 milyar ABD doları seviyesine çıkarırken, kurdan arındırılmış bazda %11,2 oranında bir büyüme kaydetti. Böylece, Bankamızın kredi portföyü 235,9 milyar TL olurken, aktif büyüklüğü %41 artışla 326,7 milyar TL'ye ulaştı. Yaklaşık 1,1 milyar ABD doları kalkınma finansmanı kurumlarından olmak üzere, toplam 1,8 milyar ABD doları tutarında yeni kaynak temin ederek kendi tarihinde yeni bir rekora imza attı. Aynı dönemde %5,6 oranında net faiz marjı ile 11,4 milyar TL kümüle net dönem kârına ulaşan Bankamızın BDDK'nın geçici önlemleri hariç hesaplanan sermaye yeterlilik oranı ise %20,3 olarak gerçekleşti. Bununla birlikte, son 3 yıldır sektörün üzerinde özkaynak kârlılık oranı elde eden TSKB'nin 2025 yıl sonu itibarıyla özkaynak kârlılık oranı %29,3 seviyesinde gerçekleşti.

Bu vesileyle, bu sonuçlara ulaşmamıza olan katkılarından dolayı ortaklarımıza, çalışanlarımıza ve tüm paydaşlarımıza teşekkür eder, Genel Kurulumuzu onurlandıran siz hissedarlarımızı bir kez daha saygıyla selamlarız.

**TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.**
**YÖNETİM KURULU**



# ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER ÖNEMLİ HUSUSLAR

## HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Cari dönemde Banka'da Türk Ticaret Kanunu'nun 207, 438 ve 439. maddeleri kapsamında özel denetim yapılmamıştır. Banka başta BDDK, TCMB, Sermaye Piyasası Kurulu, Rekabet Kurumu gibi kamu kurumları olmak üzere kamu denetimine tabidir. Söz konusu kamu kurumlarının Banka'da yaptıkları denetimlere ilişkin olarak kamuya açıklanması gereken bir husus çıktığı takdirde bu hususlar özel durum açıklamaları aracılığıyla kamuyla paylaşılmaktadır.

## MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VEYA ADLİ YAPTIRIMLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Davalarla ilgili bilgilere faaliyet raporunda, konsolide olmayan denetim raporunun beşinci bölümünün III/4 numaralı kısmında, dava giderleri/karşılıklarına ise II/7.c.3 numaralı kısmında yer verilmektedir.

## BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİNDEN ALINAN HİZMETLER

Bağımsız denetim hizmeti alınan kurumdan denetim dışı bir alanda başkaca hizmet alınmamaktadır.

## İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Banka'nın ilişkili taraflar işlemleri hakkında bilgi, Denetim Raporu'nun beşinci bölümünün VII. Nolu dipnotunda yer almaktadır. Buna göre, Bankamız ile hakim ortağımız olan Türkiye İş Bankası A.Ş. ve ona bağlı şirketler arasında hakim ortağımızın yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan hukuki bir işlem ve hakim ortağımızın ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlem bulunmamaktadır. Ayrıca, Bankamız ve hakim ortağımız Türkiye İş Bankası A.Ş. ve ona bağlı şirketler arasında yapılan ve raporda ayrıntıları sunulan ticari işlemler Bankamızın faaliyetinin gerektirdiği işlemler olup, piyasada geçerli olan emsal bedeller üzerinden gerçekleştirilmiştir ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 202. Maddesinde açıklanan hakim ortağın, hakimiyetini bağlı şirketleri kayba uğratacak şekilde kullanamaz ilkesine uygundur. Hakim ortağımız Türkiye İş Bankası A.Ş. ve ona bağlı şirketlerin yönlendirmesiyle Bankamızın aleyhine alınmış bir karar veya zarara uğratıcı bir işlem bulunmamaktadır.

## BANKALARIN DESTEK HİZMETİ ALMALARINA İLİŞKİN YÖNETMELİK KAPSAMINDA DESTEK HİZMETİ ALINAN FAALİYET KONULARI VE HİZMETİN ALINDIĞI KİŞİ VE KURULUŞLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Banka'nın 2025 yılında kullandığı aşağıdaki hizmetler, 05.11.2011 tarihinde yayımlanan Bankaların Destek Hizmeti Almalarına İlişkin Yönetmelik kapsamına girmektedir;

- Turkcell Dijital İş Servisleri A.Ş.'den alınan Acil Durum Hizmetleri için Sunucu Barındırma Hizmeti
- Risk Aktif Danışmanlık Eğitim Yazılım Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'den alınan Riskfree Hazine Değerleme Sistemi Bakım Hizmeti
- Fineksus Bilişim Çözümleri Ticaret A.Ş.'den alınan SWIFT FMHS (Fully Managed Hosting Service) Hizmeti
- Prometeia SPA'dan alınan İçsel Derecelendirme Modeli ve Aktif Pasif Yönetimi Altyapı ve Bakım Hizmeti
- BIS Çözüm Bilgisayar ve Entegrasyon Hizmetleri ve Tic. A.Ş.'den alınan EFT Yazılımları Bakım Hizmeti
- Tepe Savunma ve Güvenlik Sistemleri San. A.Ş.'den alınan Bina ve Çalışan Güvenliği Hizmeti
- İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş'.den alınan Ana Veri Merkezi Hizmeti

# RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI

## RİSK TÜRLERİ İTİBARIYLA UYGULANAN RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

TSKB Risk Yönetimi Politikaları ve bu politikalara ilişkin uygulama esasları, Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş bulunan ve Banka üst yönetimince uygulanan yazılı standartlardan oluşmaktadır.

TSKB Risk Yönetimi Politikaları kapsamında, Banka'nın maruz kaldığı temel riskler kredi riski, aktif pasif yönetimi riski (piyasa riski, yapısal faiz oranı riski, likidite riski) ve operasyonel risk olarak belirlenmiştir.

Söz konusu risk politikaları ve bunlara ilişkin uygulama esaslarına uyumun temini ile Banka'nın karşı karşıya olduğu risklerin bu politikalar paralelinde yönetilebilmesi amacına yönelik olarak Banka bünyesinde bir Risk Yönetimi Müdürlüğü teşkil edilmiştir.

TSKB Risk Yönetimi Müdürlüğü risklerin yönetimiyle ilgili tüm süreçlere aktif olarak katılır ve Yönetim Kurulu'na, Denetim Komitesi'ne, Risk Komitesi'ne, üst yönetime ve ilgili banka içi birimlere düzenli raporlamalar gerçekleştirir. Görev ve sorumlulukları ve yapısı Risk Yönetimi Müdürlüğü Yönetmeliğiyle belirlenmiştir.

## KREDİ RİSKİ YÖNETİMİ POLİTİKASI

Kredi riski, kredi müşterisinin ya da kendisiyle bir anlaşmaya taraf olanın anlaşma koşullarına uygun biçimde yükümlülüklerini karşılayamama olasılığıdır. Kredi riskinin en geniş ve en görünür kaynağı bankanın açtığı krediler olmakla birlikte, karşı taraf riski taşıyan diğer bankacılık hizmetleri de kredi riski taşımaktadır. Bu bağlamda ilgili bankacılık faaliyetlerinin tümü kredi riski kapsamında değerlendirilir.

Kredi riski kredinin yapısı ve özellikleri, kredi sözleşmelerinin hükümleri ve finansal koşullar, olası piyasa hareketlerine paralel olarak vade bitimine kadar risk profilinin yapısı, garanti ve teminatlar, içsel risk dereceleri (rating) ve riske maruz kalınması sürecinde ratinglerdeki muhtemel değişiklikler, yoğunlaşmalar (tek bir şirket, bağlantılı şirketler grubu, sektör, ülke vb.) ve söz konusu yoğunlaşmaları önlemek için Yönetim Kurulu'nca belirlenen limitlere uygunluk dikkate alınarak ölçülür ve yönetilir.

Kredi riski ölçümünde İçsel Derecelendirme Modelleri kredi riskinin izlenmesi, kontrolü, erken uyarının sağlanabilmesi amaçlarına uygun bir biçimde kullanılır.

Dış ve iç kaynaklarla yapılan anlaşmalarda kabul edilen limitlerin ve politikaların Banka'nın belirlenen politika ve limitlerinden çok farklı olmamasına azami gayret gösterilir. Yapılan anlaşmalardaki maddeler mevcut politikalardan farklılık taşısa dahi zorlayıcı nitelik taşır.

## AKTİF PASİF YÖNETİMİ RİSKİ POLİTİKALARI

Banka'nın varlık ve yükümlülüklerinden kaynaklanan, kredi riski haricindeki tüm finansal riskler aktif pasif yönetimi riskleri olarak tanımlanmaktadır. Alım-satım portföyünün piyasa riski, yapısal faiz oranı riski ve likidite riski bu risk kapsamında yer almaktadır.

### I- Piyasa Riski Yönetimi Politikası

Piyasa riski, alım satım portföyü kapsamında üstlenilen portföy veya pozisyonun finansal piyasalardaki faiz oranları, hisse senedi fiyatları, emtia fiyatları ve kurlardaki dalgalanmalardan kaynaklanan zarar etme ihtimalidir.
Piyasa risk yönetiminin amacı uygun parametreler içinde bankanın maruz kalabileceği riskleri proaktif bir yaklaşımla yöneterek Banka'nın risk ayarlı getirisini maksimize etmektir.

Piyasa riski; faiz ve/veya fiyatların dalgalanma düzeyi ve Riske-Maruz-Değer hesaplamaları gibi, kendi içinde tutarlı risk ölçüm ve kriterleri kullanılarak, kontrolün ifasına ilişkin uygun usuller tesis edilerek ve saptanmış bulunan risk limitlerine uyum gözlemlenmesi sureti ile yönetilir.

Faiz oranı, kur, hisse senedi fiyat, emtia fiyat ve takas riskleri piyasa riskinin temel unsurlarını oluşturmakta olup, bu risklerin sağlıklı şekilde kontrol edilebilmesi için para ve sermaye piyasalarında yapılan işlemlerin enstrüman, vade, para birimi, faizlendirme türü ve benzeri diğer parametreler açısından temerküz oluşturmayacak şekilde ve yarattığı risklilik düzeyi gözetilerek "iyi çeşitlendirilmiş" olarak yönetilmesi esastır. Ayrıca, piyasa riski yaratan finansal araçları ihraç edenlerin kredi değerliliği önemle gözetilmektedir.

Piyasa riskinin hesaplanmasında Banka, BDDK Standart Metot ve Riske Maruz Değer (RMD) yaklaşımı olarak iki temel yaklaşımı kullanır. RMD modelinin doğruluğu geriye dönük testlerin (backtesting) uygulanmasıyla sağlanır. Söz konusu test, hesaplanan Riske Maruz Değer ile gerçekleşen zararların karşılaştırılmasına dayanır. Ayrıca, gerçekleşme ihtimali düşük, ancak zarar boyutu büyük olabilecek olayların Riske Maruz Değer üzerindeki etkilerini saptamaya yönelik stres testleri uygulanır.



### II- Yapısal Faiz Oranı Riski Yönetimi Politikası

Yapısal faiz oranı riski, bankacılık hesaplarında izlenen faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlama dönemi ve faiz yapılanmalarındaki farklılıklar nedeniyle faiz oranlarında meydana gelmesi muhtemel değişimlerin Banka'nın sermayesini etkilemesi riskidir.

Yapısal faiz oranı riski, faizlerin dalgalanma düzeyi, faiz şoku, stres testi hesaplamaları gibi risk ölçüm ve kriterleri kullanılarak tüm organizasyon kademelerine yapısal faiz oranı riskine ilişkin tutarlı bilginin sağlanması suretiyle yönetilir.

Aktif/pasif yapısının para birimleri bazında ve belirlenen vade aralıklarında yeniden fiyatlanma durumuna göre uyumsuzlukları izlenir ve ölçülür.

TSKB faiz riskini, Banka'nın gelirini, sermayesini, likiditesini ve itibarını tehdit ettiğinin ve yeniden fiyatlama riski, verim eğrisi riski, baz riski, spread riski ve opsiyon riski gibi unsurlardan oluştuğunun bilincinde olarak yönetir.

### III- Likidite Riski Yönetimi Politikası

Likidite riski, bilanço içi ve dışı yükümlülüklerin zamanında karşılanamaması riski olarak tanımlanmaktadır.

Bankanın nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeni ile zarara maruz kalması bu kapsamda değerlendirilebilir.

Sermaye piyasaları ve alım/satım faaliyetlerinde fonlamaya ilişkin likidite riski ve piyasaya ilişkin likidite riski olmak üzere iki şekilde likidite riski ile karşılaşılmakta olup, fonlamaya ilişkin likidite riski, nakit akımlarındaki uyumsuzluklar nedeniyle yatırım ve fonlama gereksinimlerinin zamanında veya makul bir maliyet ile karşılanamaması riskidir.

Piyasaya ilişkin likidite riski ise piyasaların derin olmaması, aksaması, Banka'nın piyasalara girememesi gibi nedenlerle uygun maliyetlerle veya zamanında pozisyonlarını kapatamaması riski olarak ifade edilmektedir.

Likidite yönetimindeki etkinliğin sağlanabilmesi ve sürdürülebilir durumunun korunmasına yönelik olarak, fon kaynakları, piyasalar, enstrümanlar ve vadeler bazında çeşitlendirme olanaklarının azami ölçüde değerlendirilmesi esastır.

Likidite riskinin yönetiminde, portföyden kâr sağlama ve piyasa riski yönetimi işlevleri ile uyumlu bir portföy yapısı oluşturulur ve likidite gereksinimlerinden ödün vermeksizin risk getiri dengesi sürekli olarak gözetilir.

## OPERASYONEL RİSK POLİTİKASI

Operasyonel risk, süreçler, insanlar ve sistemlerin yetersizliği veya bunlardaki aksaklıklar ya da hatalar ve dışsal olaylardan kaynaklanan kayıp riski olarak tanımlanmakta olup, bu tanımın içerisine yasalar ve etik standartlara uyum da dahil edilmektedir.

İşlem ve süreçlere ilişkin riskler, dışsal riskler, bilgi teknolojileri ve bilgi güvenliği riskleri, insan kaynakları riskleri ve tedarikçi yönetimi riskleri operasyonel risk kapsamında izlenmektedir.

Bu riskler, Banka'nın faaliyetlerine ilişkin temel fonksiyonel alanların özel kontrollerinin yerine getirilmesi ve gereken önlemlerin alınması, uygun bir iç denetim sisteminin ve bunun gerektirdiği yetkilerin Banka içinde dağıtımı mekanizmasının tesisi, Banka'nın tüm faaliyet sistemlerinin detaylı bir şekilde test ve kontrol edilmesi, iç ve dış sistemler arasında tam bir uyumun ve bağımsız bir veri yedekleme olanağının tesisi suretiyle yönetilmektedir.

Banka, kasıtlı işlemlere, manipülasyonlara veya hatalara ilişkin riskin azaltılması amacıyla görevlerin ayrılması ve fonksiyonların dağıtılması prensibini gözetir.

Operasyonel risk niteliğindeki olay kayıtları ve risk göstergeleri Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından düzenli olarak izlenmekte ve raporlanmaktadır.

## KONSOLİDE RİSK YÖNETİMİ POLİTİKASI

TSKB bünyesinde gözetilen risk yönetimi sistem ve süreçlerine ilişkin temel ilke ve standartların, bağlı bulunan iştiraklerde de aynı şekilde gözetimine dikkat edilmekte olup, Konsolide Risk Politikaları, Yönetim Kurulu tarafından belirlenmekte ve onaylanmaktadır.

İştirakler tarafından, bu politikaların özümsenmesi ve konsolide bazda risk yönetimi için asgari olarak belirtilen risk yönetimi sistem ve süreçlerinin uygulamaya konulması ve Grup bazında belirlenen risk limitlerine uyum sağlanması esastır.

## DİĞER RİSKLERLE İLGİLİ POLİTİKALAR

Bankanın fiyatlama, kredilendirme, risk ölçüm vb. süreçlerinde kullandığı modellerin hatalı tasarlanması ve/veya uygulanmasında aksaklık yaşanması nedeniyle ortaya çıkacak kayıp riski olarak tanımlanan Model Riski, hatalı veya zamansız alınan kararlar nedeni ile oluşan Strateji Riski ile Banka'nın müşteriler ve piyasa nezdinde itibarının zarar görmesi olarak tanımlanabilecek İtibar Riski diğer riskler kapsamında değerlendirilmekte olup, söz konusu risklere de TSKB Risk Yönetimi Politikaları dokümanında yer verilerek bu risklere ilişkin farkındalık düzeyinin artırılması sağlanmıştır. Ek olarak iklim değişikliğinin insan veya ekolojik sistemler için olumsuz sonuçlar yaratma potansiyeline ilişkin olarak İklim Riskleri tanımlanmıştır.

# DENETİM KOMİTESİ

2025 yılı içerisinde Denetim Komitesi tarafından 55 toplantı gerçekleştirilmiştir.

Denetim Komitesi 2 üyeden oluşmakta olup, üyeler icrai görevi bulunmayan Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Denetim Komitesi üyeleri hâlihazırda Sn. Ece Börü ve Sn. Banu Altun'dur.

Denetim Komitesi;

- Yönetim Kurulu adına Banka'nın iç sistemlerinin (iç denetim, iç kontrol, risk yönetimi ve kurumsal uyum) etkinlik ve yeterliliğinin ilgili mevzuat çerçevesinde sağlanması,
- İç sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin Kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünün gözetilmesi,
- Bağımsız denetim kuruluşları ile derecelendirme, değerleme ve destek hizmeti kuruluşlarının Yönetim Kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmelerin yapılması, Yönetim Kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerinin düzenli olarak izlenmesi,
- Konsolidasyona tabi ortaklıkların iç denetim faaliyetlerinin 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 görevlerinden sorumludur.

| Görev Süresi | Mesleki Deneyim | Önceden Çalıştığı Birimler | Öğrenim Durumu |
|---|---|---|---|
| **Teftiş Kurulu Başkanı: A. Gerçek Nasuhoğlu** | | | |
| 3,6 yıl | 29,6 yıl | İş Bankası: Teftiş Kurulu Başkanlığı, Bütçe ve Planlama Müdürlüğü, Strateji ve Kurumsal Performans Yönetimi Müdürlüğü, Teşvikiye Şubesi | Yurt İçi Yüksek Lisans Derecesi |
| **Koordinatör – İç Kontrol, Kurumsal Uyum ve Risk Yönetimi: Simay Kimyacı** | | | |
| 1,9 yıl | 27 yıl | Hazine Müdürlüğü, İç Kontrol Müdürlüğü | Yurt İçi Lisans Derecesi |
| **İç Kontrol Müdürü: Aslıhan Toraman** | | | |
| 1,9 yıl | 22,5 yıl | Hazine ve Sermaye Piyasası Operasyonları Müdürlüğü | Yurt İçi Yüksek Lisans Derecesi |
| **Kurumsal Uyum Müdürü: Aslı Yasemin Zortuk** | | | |
| 4,5 yıl | 20,5 yıl | Mali Kontrol Müdürlüğü, Kurumsal Mimari ve Süreç Yönetimi Müdürlüğü | Yurt İçi Lisans Derecesi |
| **Risk Yönetimi Müdürü: Gül Bahar Yalçın** | | | |
| 3,5 yıl | 17 yıl | Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü | Yurt İçi Yüksek Lisans Derecesi |



# DENETİM KOMİTESİ RAPORU

## İÇ DENETİM, İÇ KONTROL, KURUMSAL UYUM VE RİSK YÖNETİMİ SİSTEMLERİNİN İŞLEYİŞLERİ VE 2025 YILINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA DENETİM KOMİTESİ DEĞERLENDİRMESİ

Denetim Komitesi 2025 yılında 55 adet toplantı gerçekleştirmiştir. Denetim Komitesi bu toplantılarda faaliyet raporunun "Kurumsal Yönetim ve Risk Yönetimi – Yönetim Kurulu" kısmında yer alan ve "Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik" kapsamındaki görev ve sorumluluklarını yerine getirmeye yönelik çalışmalarda bulunmuştur.

Banka'da iç sistemler (iç denetim, iç kontrol, kurumsal uyum ve risk yönetimi) kapsamındaki faaliyetler, Teftiş Kurulu Başkanlığı, İç Kontrol Müdürlüğü, Kurumsal Uyum Müdürlüğü ile Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilmektedir. İlgili müdürlüklerin görev ve sorumlulukları Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış yönetmeliklerle düzenlenmiştir. Her dört bölüm, icrai faaliyetlerden ve icrai birimlerden bağımsız olarak Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesine yardımcı olmak üzere kurulmuş olan Denetim Komitesi'ne bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Tüm şube ve birimleri ile konsolide denetime tabi iştirakleri kapsayacak şekilde tesis edilmiş olan iç sistemlerin değerlendirmesinin yapılması ve işleyişi, yeterlilik ve etkinliklerinin sürekliliğinin sağlanması, Yönetim Kurulu'nun öncelikleri arasındadır. İç sistemler kapsamında, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumlulukları; Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi, Teftiş Kurulu Başkanlığı, İç Kontrol Müdürlüğü, Kurumsal Uyum Müdürlüğü ve Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından yerine getirilmektedir.

### TEFTİŞ KURULU BAŞKANLIĞI

Teftiş Kurulu Başkanlığı, Banka faaliyetlerinin Kanun ve ilgili diğer mevzuat ile banka içi strateji, politika, ilke ve hedefler doğrultusunda yürütülmesi ve iç kontrol ile risk yönetimi sistemlerinin etkinliği ve yeterliliği hususlarında güvence sağlamaktadır. Risk odaklı bakış açısıyla denetim faaliyetlerini planlayan ve yürüten Teftiş Kurulu Başkanlığı; Genel Müdürlük bölümlerinde, bir şubede, iştiraklerde, destek hizmeti alınan firmalarda ve Banka'nın bilgi sistemleri ve bankacılık süreçlerinde olası riskleri değerlendirmekte; iç kontrol, risk yönetimi ve kurumsal yönetim sistemlerinin uyumlu, etkin ve yeterli olup olmadığını gözden geçirmekte; muhasebe kayıtları ile finansal raporların doğruluğu ve güvenilirliğini incelemektedir.

Teftiş Kurulu Başkanlığı, gerçekleştirdiği denetimler sonucunda sadece bulguların belirlenmesi ile yetinmemektedir. Eksiklik, hata ve varsa suiistimallerin yeniden ortaya çıkmasını önleyici, süreçleri geliştirici, verimliliği ve etkinliği artırıcı, iç sistemleri güçlendirici görüş ve öneriler getirmekte, bulgular ve bunlarla ilgili alınan aksiyonları yakından takip etmekte ve yıl içinde yapılan Denetim Komitesi toplantılarında takip edilen konulardaki gelişmeler hakkında bilgi vermektedir.

2025 yılı içerisinde, Teftiş Kurulu Başkanlığı, Genel Müdürlük bölümleri, iştirakler, destek hizmeti ve dış hizmet alınan firmalar, bankacılık süreçleri ve bilgi sistemleri kapsamında toplam 30 adet denetim gerçekleştirmiştir.

2025 yılında yapılan denetimler ve değerlendirmeler sonucunda, Banka'nın faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilecek ve yükümlülüklerini yerine getirmesine engel olabilecek önemli bir olumsuzluk tespit edilmemiştir. Banka'nın iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin iyi çalıştığı, faaliyetlerin genel olarak düşük riskli olduğu, mali ve yasal raporların doğru olduğu, kanunlara ve mevzuata uygun hareket edildiği belirlenmiştir.

Sonuç olarak, iç denetim sistemi, risk odaklı yaklaşımı, nitelikli insan kaynağı, deneyimli ve basiretli yönetimi ile riskleri önleme, tespit ve tasfiye etmede etkin ve başarılı olmuştur. Teftiş Kurulu üyeleri 2025 yılı içinde mesleki bilgi, beceri ve yeteneklerinin geliştirilmesine yönelik muhtelif eğitimlere katılım sağlamıştır.

### İÇ KONTROL MÜDÜRLÜĞÜ

TSKB İç Kontrol Sistemi, faaliyetlerle ilgili belirlenen tüm finansal ve operasyonel risklerin devamlı surette makul seviyede ve kontrol altında tutulmasını sağlamak üzere Bankanın şubeleri ile Genel Müdürlük birimlerini, konsolidasyona tabi ortaklıklarını ve tüm faaliyetlerini kapsayacak şekilde yapılandırılmıştır.

İç Kontrol Sisteminin yeterliliği ve etkinliği İç Kontrol Müdürlüğü'nün eşgüdümü ile tüm Banka personeli tarafından yürütülecek kesintisiz izleme faaliyetleri aracılığıyla gözden geçirilmekte ve gerekli görülen iyileştirme çalışmaları gerçekleştirmektedir.

Banka süreçlerindeki münferit ve birbirleri ile ilişkili operasyonel risklerin ölçülebilmesi, BDDK tarafından yayımlanan Operasyonel Riske İlişkin Rehber ışığında risk yönetimi bakış açısına sahip güçlü bir kurumsal kültürün tesis edilmesi ve mevcut iç kontrol ortamının iyileştirilmesine katkıda bulunacak yapıların kurulması amacıyla çalışmalar gerçekleştirilmektedir. Yapılan çalışmalar ile risklerin etkili yönetilmesinde ve operasyonel faaliyetlerin kontrolünde etkin bir yöntem olan "Üçlü Hat Modeli"nin geliştirilerek yönetişim, risk ve iç kontrol sistemlerinin optimizasyonu ve etkinliğine katkı sağlayacak güçlü bir mekanizma tesis edilmesi amaçlanmaktadır. Bu sayede; Bankanın paydaşlarına, yasal mercilere, Banka çalışanlarına ve Yönetim Kurulu'na iç kontrol sisteminin yetkinliği ve yeterliliğine ilişkin verilen güvencenin sağlam bir zeminde oluşturulması hedeflenmektedir.

İç Kontrol Müdürlüğü nezdinde gerçekleştirilen iç kontrol çalışmaları sonucunda belirlenen tespit, görüş ve öneriler, öncelikle faaliyetleri yürütenlerle paylaşılarak değerlendirilmektedir.

Böylelikle, gerekli tamamlayıcı ve önleyici tedbirlerin süratle alınarak uygulamaya konulması ile süreç ve faaliyetleri geliştirici, uygun ve uygulanabilir çözümlerin hızlıca hayata geçirilmesi, sürekli gelişen teknolojik yenilikler ve robotik süreçler (RPA) ile Bankamız iç kontrol sisteminin geliştirilmesi sağlanmaktadır.

Banka Denetim Komitesi, iç kontrol sisteminin etkinliği ve iç kontrol faaliyetlerinin sonuçlarını, İç Kontrol Müdürlüğü tarafından hazırlanan faaliyet raporları ile dönemsel olarak bilgilendirilmektedir.

2025 yılında değişen mevzuatlar ve uygulamalar dikkate alınarak Banka ve bağlı ortaklık nezdindeki iç kontrol ortamının geliştirilmesine yönelik faaliyetler yürütülmüştür. Çevresel etkilerin değerlendirilmesi ve yönetimi bakımından Bankanın sahip olduğu sertifikalar kapsamında ISO 14001 Çevre Yönetimi Sistemi Standardı ve ISO 14064 Sera Gazı Hesaplama ve Doğrulama Standardına uyumu değerlendirmek üzere iç tetkik faaliyetleri gerçekleştirilmiştir. İç kontrol personeli, mesleki bilgi, beceri ve yeteneklerinin geliştirilmesine yönelik yürürlükte olan yasal ve düzenleyici çerçevelerdeki değişiklikler de dikkate alınarak yıl içerisinde çeşitli eğitimlere katılım sağlamış, ulusal ve uluslararası mesleki sertifikasyonların edinimi için teşvik edilmiştir. Bu kapsamda 2025 yılında 1 adet çalışanımız CIA (Certified Internal Auditor), 1 adet çalışanımız MASAK uyum görevlisi lisansı, 2 adet çalışanımız ISO 42001 Yapay Zekâ Yönetim Sistemi Baş Denetçi, 5 adet çalışanımız ISO 27001:2022 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi Baş Denetçi Geçiş Eğitimi sertifikalarını almıştır.

## KURUMSAL UYUM MÜDÜRLÜĞÜ

Kurumsal Uyum Müdürlüğü, Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesine yardımcı olmak üzere kurulmuş olan Denetim Komitesi'ne bağlı olarak görevlerini sürdürmektedir.

Kurumsal Uyum Müdürlüğü, Banka'nın gerçekleştirdiği faaliyetlerin, işlemlerin ve müşterilerine sunduğu ürün ve hizmetlerin tabi olduğu ulusal ve uluslararası düzenlemeler ile diğer iç mevzuatlara uyumu değerlendirerek gerekli tedbirlerin alınmasını sağlamaktadır. Bu kapsamda Banka içinde ilgili seviyelerde günlük, haftalık ve aylık mevzuat raporlamaları gerçekleştirmektedir.

Banka süreçleri, politika ve prosedürleri ile uygulamalarının mevzuata uyumlu şekilde tesis edilmesine yönelik Bankanın içinde koordinasyon ve desteğin sağlanması; yasal otoriteler ve ilişkili olunan kurum ve kuruluşlar ile Bankanın ilgili departmanları arasında mevzuat konularında koordinasyon ve iletişimin sağlanması faaliyetleri Kurumsal Uyum Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

Kurumsal Uyum Müdürlüğü, Banka'nın karşılaşabileceği uyum risklerinin tespit edilerek değerlendirilmesi, Banka nezdinde gerekli tedbirlerin alınması ve uyum çalışmalarının takibi için üçer aylık dönemlerde düzenlenen Uyum Raporları ile Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmektedir.

Suç gelirlerinin aklanması, terörizmin finansmanı ve kitle imha silahlarının yayılmasının önlenmesine ilişkin mevzuata uyumun sağlanmasına yönelik MASAK mevzuatı kapsamındaki izleme ve kontrol faaliyetleri Uyum Görevlisi gözetiminde Kurumsal Uyum Müdürlüğü tarafından yerine getirilmektedir. 22.08.2025 tarihli, 32994 sayılı Resmi Gazete'de Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklere Uyum Programı Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile kalkınma ve yatırım bankaları uyum programı oluşturma yükümlülüğü kapsamına alınmıştır. Risk temelli bir yaklaşımla oluşturulan Banka Uyum Programı kapsamında gerçekleştirilen izleme, değerlendirme ve kontrol faaliyetleri ile iş süreçlerinde gerekli olan kontrol, uyarı ve diğer mekanizmaların eksiksiz yürütülmesi sağlanmaktadır. Suç gelirlerinin aklanması, terörizmin finansmanı ve kitle imha silahlarının yayılmasının önlenmesine uyuma ilişkin izleme ve kontrol faaliyetlerinin sonucu Banka Denetim Komitesi'ne periyodik olarak raporlanmaktadır.

Yaptırım düzenlemeleri açısından ulusal mevzuat ve uluslararası kuruluşlarca yayınlanan tavsiye, standart, karar ve listeler takip edilmekte, yaptırım listeleri Bankacılık sisteminde güncel olarak izlenmekte, Banka içerisindeki farkındalığın arttırılmasına yönelik duyuru ve bilgilendirmeler gerçekleştirilmektedir.



Kurumsal Uyum personeli, mesleki bilgi, beceri ve yeteneklerinin geliştirilmesine yönelik yürürlükte olan yasal ve düzenleyici çerçevelerdeki değişiklikler de dikkate alınarak yıl içerisinde çeşitli eğitimlere katılım sağlamış, uluslararası yaptırım düzenlemelerine yönelik gelişmelerin izlenmesi amacıyla gerçekleştirilen webinar, forum ve toplantıları takip etmiştir. Ulusal ve uluslararası mesleki sertifikasyonların edinimi için teşvik edilmiştir. Bu kapsamda Uyum Görevlisi ve Uyum Görevlisi Yardımcılarına yönelik düzenlenen Uyum Görevlisi Yetkilendirme Sınavlarında başarılı olunmuş, 1 adet çalışanımız CAMS (Certified Anti-Money Laundering Specialist) sertifikası almıştır.

2025 yılında daha önceki yıllarda olduğu gibi Bankadaki uyum kültürünün sürekli geliştirilmesi amacıyla uyum, doğruluk ve etik gibi konularda gerekli eğitim içeriklerinin belirlenmesi ve eğitimlerin gerçekleştirilmesi için eğitimden sorumlu departmana destek verilerek görev alanına giren kritik süreçlerle ilgili proje ve çalışma gruplarına, kurul ve komitelere katılım sağlanmıştır.

## RİSK YÖNETİMİ MÜDÜRLÜĞÜ

Risk yönetimi düzenlemeleri çerçevesinde örgütlenen ve kurum genelinde ortak bir risk kültürü oluşturulmasına hizmet eden risk yönetimi süreci; risklerin uluslararası düzenlemelerle uyumlu bir şekilde tanımlandığı ve bu çerçevede ölçüm, analiz, izleme ve raporlama faaliyetlerinin yerine getirildiği bir yapıdadır. Risk Yönetimi Müdürlüğü, bu kapsamda ihtiyaç duyulan sistemleri geliştirerek söz konusu faaliyetleri yürütmekte, risklerin politika ve standartlar ile Banka limitlerine uygunluğunu izlenmekte, ilgili yasal mevzuat ve Basel kriterlerine uyum çalışmalarını sürdürmektedir. Raporlamalara konu risk ölçümleri, yasal raporlamalar için kullanılan standart yaklaşımların yanı sıra, içsel modeller vasıtasıyla gelişmiş yaklaşımlarla da yapılmakta, ayrıca uygulanan stres testleriyle desteklenmektedir.

Risk Yönetimi Müdürlüğü, aylık dönemler itibarıyla solo bazlı ve üçer aylık dönemler itibarıyla konsolide bazlı hazırladığı detaylı risk yönetimi raporlarını Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kuruluna sunmaktadır. 2025 yılında, Yönetim Kuruluna sunulan raporların yanı sıra yasal ve içsel risk ve sermaye yeterliliği ölçüm ve raporlama faaliyetlerine devam edilmiştir.

Ayrıca, İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ISEDES) ve raporlamasına ilişkin faaliyetler koordine edilmiş, bu kapsamda detaylı stres testleri ve senaryo analizleri uygulanarak gelecek dönem sermaye gereksinimi projeksiyonları yapılmıştır.

2025 yılında rutin faaliyetler haricinde, derecelendirme modellerinin güncellenmesine ilişkin çalışmalara devam edilmiş, Basel standartları kapsamında yayımlanan düzenleme taslakları, kredi sınırlamaları ve faiz riski düzenlemelerine ilişkin yasal yükümlülüklere uyum çalışmaları çerçevesinde raporlama altyapıları geliştirilmiş ve iç mevzuat güncellemeleri yapılmıştır.

2025 yılında Risk Komitesi 4 kez toplanmış, İSEDES raporlamaları, solo ve konsolide bazda riskler, risk yönetimi kapsamındaki iç mevzuat güncellemeleri, yasal düzenlemelerdeki değişikliklerin etkileri ve içsel derecelendirme modellerinin geliştirilmesi çalışmaları görüşülmüştür. Komite, faaliyet sonuçlarını Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.

Denetim Komitesi, 2025 yılında icra ettiği faaliyetlerin sonuçları ile alınması gereken önlemlere, yapılmasına ihtiyaç duyulan uygulamalara ve Banka'nın faaliyetlerinin güven içinde sürdürülmesi bakımından önemli gördüğü diğer hususlara ilişkin görüşlerini Yönetim Kuruluna bildirmeyi sürdürmüştür. Denetim Komitesi, iç denetim, iç kontrol, kurumsal uyum ve risk yönetimine ilişkin yasal mevzuata ve Yönetim Kurulu'nca onaylanmış banka içi politika ve uygulama usullerine uyulup uyulmadığını gözetmiştir. Denetim Komitesi yaptığı değerlendirme ve incelemeler neticesinde Bankanın iç sistemlerinin etkin ve yeterli olup planlandığı gibi işlediğini, muhasebe ve finansal raporlamaya yönelik iç kontrollerin etkin olduğunu görmüştür.

Denetim Komitesi, lisansını aldığı destek hizmetlerini ve dış hizmetleri değerlendirmiş, bu süreçteki risklerin daha etkin yönetilmesi için gerekli tedbirlerin alınmasına ilişkin çalışmaların takibi yapılmıştır. Bağımsız denetçiler ile birlikte, bağımsız denetimin sonuçları, yıllık ve üçer aylık mali tablolar ile bağımsız denetim raporları değerlendirilmiştir. Derecelendirme kuruluşları ile bağımsız denetim kuruluşları ve değerleme kuruluşlarının Banka ile ilişkili faaliyetlerinde bağımsızlığı ve tahsis edilen kaynakların yeterliliği değerlendirilmiştir.

İç denetim, iç kontrol, kurumsal uyum ve risk yönetiminden oluşan iç sistemlerin 2025 yılındaki faaliyetleri ve işleyişleri genel olarak değerlendirildiğinde; gerçekleştirilen çalışmaların oldukça nitelikli ve tatminkâr olduğu düşünülmektedir.

# DANIŞMA KOMİTESİ

## 2025 YILI FAİZSİZ BANKACILIK FAALİYETLERİ

Bankamızla, İslam Kalkınma Bankası arasında 2024 yılı itibarıyla yürürlüğe giren ve detayları 2024 yılı faaliyet raporumuzda yer alan ilgili 100 milyon ABD doları tutarındaki finansman anlaşması çerçevesinde, 6 Şubat 2023 yılında ülkemizde yaşanan depremden zarar gören illerin ekonomik ve sosyal kalkınmasına yönelik proje ve yatırımların finanse edilmesini amaçlayan kullandırım işlemlerimize gerek ilgili mevzuat gerekse katılım esaslarına uygun olarak, 2025 yılı faaliyet döneminde de devam edilmiştir.

Bu kapsamda, ilgili deprem bölgesi illerinde farklı sektörlerde faaliyet gösteren uygun firmalara 26,5 milyon ABD doları tutarında kaynak aktarımı sağlanmıştır. Finansman işlemleri, orta ve uzun vadeli projelerin finansmanında kullandırılmak amacıyla geliştirilen "Taksitli Satışa Dayalı Proje Finansmanı" ürünü ile yine orta ve uzun vadeli işlemlerde kullanılan "İjarah/Finansal Kiralama" ürünü kullanılmıştır. Söz konusu kredi işlemlerinin katılım esaslarına uygun olarak yürütülmesi Komitemiz ve Banka'nın ilgili birimleri arasında gerek mevzuat hükmü uyarınca yapılan üçer aylık toplantılar gerekse işlem/olay bazlı olarak gerçekleştirilen sözlü ve yazılı iletişimle sağlanmaktadır.

Bunun dışında, iç/dış ticaret, işletme sermayesi ve kısa vadeli mal alımlarının finansmanına dayalı olarak İslam Kalkınma Bankası Grubu'nun bir diğer üyesi olan ITFC- Uluslararası İslâmî Ticaret Finansmanı Kurumu) ile Bankamız arasındaki Murabaha anlaşması çerçevesinde Bankamıza sağlanan 50 milyon ABD doları tutarındaki kaynağın tamamının uygun müşterilere kullandırımı sağlanmıştır. Finansman işlemleri, İki Aşamalı Murabaha ürünü ile yapılmıştır.

Yukarıda bahsi geçen ürünlere ilişkin ürün bilgilendirme formları ve İcazet Belgeleri TSKB'nin internet sayfasında yer almaktadır.

Gerek Taksitli Satışa Dayalı Proje Finansmanı gerek İjarah ve gerekse İki Aşamalı Murabaha ürününde fıkhi ve hukuki alanda verilen danışmanlık hizmetleri çerçevesinde olmak üzere; öncelikli olarak, bir başkan, bir başkan vekili ve bir üye olmak üzere, üç kişiden oluşan bir Danışma Komitesi oluşturulmuş, Banka Yönetimi ve BDDK tarafından gerekli onaylar alınmış ve Danışma Komitesi 2024 yılında göreve başlamıştır. 2025 yılında ilgili Danışma Komitesi faaliyetlerine devam etmiş olup, Danışma Komitesi üyeleri G. Orhan TAŞTEKİL (Başkan), Dr. Mustafa Dereci (Başkan Vekili) ve Doç. Dr. M. Salih KUMAŞ (Üye) olarak belirlenmiş olup, Üye, Başkan vekili ve Başkan'ın öz geçmişlerine bu linkten ulaşabilirsiniz.

2025 yılı itibarıyla, Danışma Komitesi ve Hukuki danışmanlık çalışmaları kapsamında:

- Mevzuat gereği, asgari üçer ayda bir kez olmak üzere dört adet toplantı yapılmış ve görüşülen konular ve sonuçlar toplantı raporu olarak kayda geçirilmiş,
- Rutin toplantıların dışında, uygulama süreçlerine bağlı olarak ortaya çıkan olay bazlı sorular, ad hoc nitelikli, ilgili ekiplerin katılımlarıyla yapılan diğer bir dizi toplantı ve görüşmelerde sonuca bağlanmış,
- Denetim Komitesi ile Danışma Komitesi yıllık toplantılarını, Tebliğ'in öngördüğü şekilde, 23 Şubat 2026 tarihi itibariyle gerçekleştirmiştir.

Bu çerçevede, yukarıda belirtilen çalışmaların ve adı geçen Taksitli Satışa Dayalı Proje Finansmanı ve İki Aşamalı Murabaha ürününe ilişkin finansman kullandırımları ve buna bağlı uygulamaların Faizsiz Bankacılık İlke ve Esasları'na uygun olarak yerine getirildiği hususunu, TSKB Danışma Komitesi olarak, bilgilerinize sunarız.

İşbu rapor, BDDK tarafından 19 Aralık 2025 tarih ve 33112 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Katılım Esaslarına Uyum Tebliği uyarınca hazırlanmıştır.

**Elbette, her şeyin en doğrusunu sadece Allah Teâlâ bilir.**

Saygılarımızla

**İSFA DANIŞMA KOMİTESİ**
**5 MART 2026**



# GENEL KURUL GÜNDEMİ

## 26.03.2026 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

1. Açılış, Banka Esas Sözleşmesine göre Toplantı Başkanlığı teşkili ve toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi
2. Banka'nın 2025 yılı hesap ve muamelelerine dair Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Raporlarının okunması ve müzakeresi
3. Banka'nın 2025 yılı bilanço ve kâr zarar hesabının incelenmesi, müzakeresi ve onaylanması
4. Genel Kurul toplantı tarihine kadar Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılan üyelerin yerine yapılan yeni üye seçimlerinin onaya sunulması
5. Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrası
6. 2025 yılı kârının tespiti ve tevzii hususunda Yönetim Kurulu önerisinin onaya sunulması
7. 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun geçici 32. maddesi ile mükerrer 298. maddesinin (Ç) bendi çerçevesinde yapılan yeniden değerleme işlemleri sonucunda oluşan değer artışının, olağanüstü yedekler hesabından özel fon hesabına aktarılmasının onaylanması
8. Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretin tespiti
9. Bağımsız Denetim Kuruluşu ve Sürdürülebilirlik Denetim Kuruluşunun seçilmesi
10. 2025 yılında yapılan bağışlar hakkında bilgi verilmesi ve 2026 yılında yapılacak bağışların üst sınırının belirlenmesi
11. Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yer alan işlemler hakkında izin verilmesi
12. Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.6. maddesinde yer alan işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi
13. Bankamızın iklim geçiş planı ve Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarıyla uyumlu hedefleri doğrultusunda 2025 yılında gerçekleştirdiği sürdürülebilirlik çalışmaları ve gelecek dönem planları hakkında bilgi verilmesi

# BAĞIMSIZLIK BEYANI

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

Bankanızın 28 Mart 2024 tarihinde yapılması planlanan Olağan Genel Kurul Toplantısında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine aday olmam sebebiyle,

a) Banka, Banka'nın yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Banka'nın yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Banka'da önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurmadığımı,

b) Son beş yıl içerisinde, başta Banka'nın denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Banka'nın önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Bağımsız yönetim kurulu üyeliğine aday gösterildiğim tarih itibarıyla kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı olarak çalışmadığımı ve bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmem halinde görevim süresince kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı olarak çalışmayacağımı,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

e) Banka faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Banka ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f ) Banka faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Banka'nın yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,

h) Banka'nın veya Banka'nın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

ı) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmediğimi ve dolayısıyla Banka yönetim kurulu üyeliğimi, bağımsız üye olarak yerine getireceğimi beyan ederim.

Saygılarımla,

**Mehmet Sefa Pamuksuz**
*Yönetim Kurulu Üyesi*



# SORUMLULUK BEYANI

**5 Mart 2026**

**TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.**

**2025 YILI ENTEGRE FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN SORUMLULUK BEYANI**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ gereğince hazırlanan; Kapsam olarak finansal ve finansal olmayan bilgileri, temel performans göstergeleri ile hedefleri içeren Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. 01.01.2025-31.12.2025 dönemine ilişkin Yıllık Entegre Faaliyet Raporu ile Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, Kurumsal Yönetim Bilgi Formları ve Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi kapsamında yapılan açıklamalar tarafımızca incelenmiştir. Bu kapsamda,

Bankamızdaki görev ve sorumluluk alanlarında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde raporun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya yanıltıcı olması sonucu doğabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

Raporun ilişkin olduğu dönem itibarıyla, finansal tabloların ve rapordaki diğer finansal konulardaki bilgilerin, Banka'nın finansal durumu hakkında karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizlikler ile birlikte dürüstçe ve gerçeği doğru biçimde yansıttığını,

Raporda yer alan finansal olmayan konulardaki bilgilerin, hedeflerin ve temel performans göstergelerinin gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını,

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu (URF), Kurumsal Yönetim Bilgi Formları (KYBF) ve Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi kapsamında yapılan açıklamaların incelendiğini, eksiklik içermediğini, gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını

kabul ve beyan ederiz.

Saygılarımızla,
TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Ece Börü** | **Banu Altun** | **Tolga Sert** | **Meral Murathan** |
| Denetim Komitesi Başkanı | Denetim Komitesi Üyesi | Finansal Raporlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı | Yatırımcı İlişkilerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı |

# TSRS UYUMLU SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORU


196 TSRS Raporu Uygunluk Görüşü
198 Rapor Hakkında
204 Yönetişim
207 Strateji
222 Risk Yönetimi
224 Metrik ve Hedefler


**KALKINMANIN**
DÜNÜ, BUGÜNÜ, YARINI

# TSRS RAPORU UYGUNLUK GÖRÜŞÜ

## TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI TÜRKİYE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMA STANDARTLARI KAPSAMINDA SUNULAN BİLGİLER HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİNİN SINIRLI GÜVENCE RAPORU

### Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Genel Kurulu'na,

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası ve bağlı ortaklarının ("hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır) 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait Entegre Faaliyet Raporu'nun 194 ila 235. sayfaları arasında yer alan, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 1 "Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler" ve Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 2 "İklimle İlgili Açıklamalar"a uygun olarak sunulan bilgiler ("Sürdürülebilirlik Bilgileri") hakkında sınırlı güvence denetimini üstlendik.

Güvence denetimimiz, 2025 Yılı Entegre Faaliyet Raporu'nda yer alan diğer bilgileri ve Sürdürülebilirlik Bilgileri veya 2025 Yılı Entegre Faaliyet Raporu ile ilişkilendirilen diğer bilgileri (herhangi bir resim, ses dosyası, internet sitesi bağlantısındaki doküman veya yerleştirilen videolar dâhil) kapsamaz.

### Sınırlı Güvence Sonucu

"Güvence sonucuna dayanak olarak yürütülen çalışmanın özeti"başlığı altında açıklanan şekilde gerçekleştirdiğimiz prosedürlere ve elde ettiğimiz kanıtlara dayanarak, Grup'un 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait Entegre Faaliyet Raporu'nun 194 ila 235. sayfaları arasında yer alan Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin, tüm önemli yönleriyle Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (''KGK'') tarafından 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414(M) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları ("TSRS")'na göre hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olan herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir. Önceki dönemlere ilişkin bilgiler, 2025 Yılı Entegre Faaliyet Raporu'nda yer alan diğer bilgiler ve Sürdürülebilirlik Bilgileri ya da 2025 Yılı Entegre Faaliyet Raporu ile ilişkilendirilmiş diğer herhangi bir bilgi (herhangi bir resim, ses dosyası, internet sitesi bağlantısındaki doküman veya yerleştirilen veya yerleşik videolar dâhil) hakkında bir güvence sonucu açıklamamaktayız.

### Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin Hazırlanmasında Yapısal Kısıtlamalar

Sürdürülebilirlik Bilgileri, 254 ila 257 numaralı sayfalar arasında yer alan "Metriklere İlişkin Hesaplama Esasları" başlığı altında açıklandığı üzere, bilimsel ve ekonomik bilgi eksikliklerinden kaynaklanan yapısal belirsizliklere maruz kalmaktadır. Sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında bilimsel bilginin yetersizliği belirsizliğe yol açmaktadır. Ayrıca, gelecekteki muhtemel fiziksel ve geçiş dönemi iklim risklerinin olasılığı, zamanlaması ve etkilerine ilişkin veri eksikliği nedeniyle, Sürdürülebilirlik Bilgileri iklimle ilgili senaryolara dayalı belirsizlikler içermektedir.

### Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Sürdürülebilirlik Bilgileri'ne İlişkin Sorumlulukları

Grup Yönetimi aşağıdakilerden sorumludur:
- Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları esaslarına uygun olarak hazırlanması;
- Hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içermeyen Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin hazırlanmasıyla ilgili iç kontrolün tasarlanması, uygulanması ve sürdürülmesi;
- İlaveten Grup Yönetimi uygun sürdürülebilirlik raporlama yöntemlerinin seçimi ve uygulanması ile koşullara uygun makul varsayımlar ve tahminler yapılmasından da sorumludur.

Üst Yönetimden Sorumlu olanlar, Grup'un sürdürülebilirlik raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sürdürülebilirlik Bilgilerinin Sınırlı Güvence Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Aşağıdaki hususlardan sorumluyuz:
- Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içerip içermediği hakkında sınırlı bir güvence elde etmek için güvence çalışmasını planlamak ve yürütmek;
- Elde ettiğimiz kanıtlara ve uyguladığımız prosedürlere dayanarak bağımsız bir sonuca ulaşmak ve
- Grup yönetimine ulaştığımız sonucu bildirmek.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliği hakkında bir güvence sonucu bildirmek amacıyla değil ama iç kontrol yapısını anlamak ve sürdürülebilirlik bilgilerinin hata ve hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerini tanımlamak ve değerlendirmek amacıyla risk değerlendirme prosedürleri yerine getirilmiştir.
- Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin önemli yanlışlık içerebilecek alanları belirlemek ve bu alanlara yönelik prosedürler tasarlanmış ve uygulanmıştır. Hile; muvazaalı işlemler, sahtekârlık, işlemlerin kasıtlı olarak kayda geçirilmemesi veya denetçiye kasten gerçeğe aykırı beyanlarda bulunulması veya iç kontrolün ihlali gibi konuları içerebilmesi sebebiyle hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden daha yüksektir.

Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, Sürdürülebilirlik Bilgileri kullanıcılarının buna istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Yönetim tarafından hazırlanan Sürdürülebilirlik Bilgileri hakkında bağımsız bir sonuç bildirmekle sorumlu olduğumuz için, bağımsızlığımızın tehlikeye girmemesi adına Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin hazırlanma sürecine dâhil olmamıza izin verilmemektedir.

### Mesleki Standartların Uygulanması .

KGK tarafından yayımlanan Güvence Denetimi Standardı 3000 "Tarihi Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Diğer Güvence Denetimleri" ve Sürdürülebilirlik Bilgileri'nde yer alan sera gazı emisyonlarına ilişkin olarak Güvence Denetimi Standardı 3410 "Sera Gazı Beyanlarına İlişkin Güvence Denetimleri" ne uygun olarak sınırlı güvence denetimini gerçekleştirdik.

### Bağımsızlık ve Kalite Yönetimi

KGK tarafından yayımlanan ve dürüstlük, tarafsızlık, mesleki yeterlik ve özen, sır saklama ve mesleğe uygun davranış temel ilkeleri üzerine bina edilmiş olan Bağımsız Denetçiler İçin Etik Kurallar'daki (Bağımsızlık Standartları Dâhil) (Etik Kurallar) bağımsızlık hükümlerine ve diğer etik hükümlere uygun davranmış bulunmaktayız. Şirketimiz, Kalite Yönetim Standardı 1 hükümlerini uygulamakta ve bu doğrultuda etik hükümler, mesleki standartlar ve geçerli mevzuat hükümlerine uygunluk konusunda yazılı politika ve prosedürler dâhil, kapsamlı bir kalite yönetim sistemi sürdürmektedir. Çalışmalarımız, denetçiler ve sürdürülebilirlik ve risk uzmanlarından oluşan bağımsız ve çok disiplinli bir ekip tarafından yürütülmüştür. Grup'un iklim ve sürdürülebilirlikle ilişkili risk ve fırsatlarına yönelik bilgilerin ve varsayımların makuliyetini değerlendirmeye yardımcı olmak için uzman ekibimizin çalışmalarını kullandık. Verdiğimiz güvence sonucundan tek başımıza sorumluyuz.

Güvence Sonucuna Dayanak Olarak Yürütülen Çalışmanın Özeti

Sürdürülebilirlik Bilgileri'nde önemli yanlışlıkların ortaya çıkma olasılığının yüksek olduğunu belirlediğimiz alanları ele almak için çalışmalarımızı planlamamız ve yerine getirmemiz gerekmektedir.

Uyguladığımız prosedürler mesleki muhakememize dayanır. Sürdürülebilirlik Bilgileri'ne ilişkin sınırlı güvence denetimini yürütürken:
- Grup'un anahtar konumdaki kıdemli personeli ile raporlama dönemine ait Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin elde edilmesi için uygulamada olan süreçleri anlamak için görüşmeler yapılmış;
- Sürdürülebilirlik ile ilgili bilgileri değerlendirmek ve incelemek için Grup'un iç dokümantasyonu kullanılmış;
- Sürdürülebilirlik ile ilgili bilgilerin açıklanmasının ve sunumunun değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir.
- Sorgulamalar yoluyla, Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin hazırlanmasıyla ilgili Grup'un kontrol çevresi ve bilgi sistemleri konusunda kanaat edinilmiştir. Ancak, belirli kontrol faaliyetlerinin tasarımı değerlendirilmemiş, bunların uygulanmasıyla ilgili kanıt elde edilmemiş ve işleyiş etkinlikleri test edilmemiştir.
- Grup'un tahmin geliştirme yöntemlerinin uygun olup olmadığı ve tutarlı bir şekilde uygulanıp uygulanmadığı değerlendirilmiştir. Ancak prosedürlerimiz, tahminlerin dayandığı verilerin test edilmesini veya Grup'un tahminlerini değerlendirmek için kendi tahminlerimizin geliştirilmesini içermemektedir.
- Grup'un sürdürülebilirlik raporlama süreçleriyle birlikte finansal olarak önemli olduğu tespit edilen risk ve fırsatların belirlenmesine ilişkin süreçler anlaşılmıştır.

Sınırlı güvence denetiminde uygulanan prosedürler, nitelik ve zamanlama açısından makul güvence denetiminden farklıdır ve kapsamı daha dardır. Sonuç olarak, sınırlı güvence denetimi sonucunda sağlanan güvence seviyesi, makul güvence denetimi yürütülmüş olsaydı elde edilecek güvence seviyesinden önemli ölçüde daha düşüktür.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Ali Yörük, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Mart 2026

# RAPOR HAKKINDA

Bu Rapor; genel amaçlı finansal raporların asli kullanıcılarının karar alma süreçlerini desteklemek amacıyla, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin (TSKB veya Banka) sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili önemli risk ve fırsatları nasıl yönettiğini ve bu unsurların Banka'nın finansal durumu, finansal performansı ile nakit akışları üzerindeki kısa, orta ve uzun vadeli etkilerini değer zinciri boyunca şeffaf, karşılaştırılabilir ve hesap verebilir bir çerçevede açıklamayı amaçlamaktadır.

## GENEL HÜKÜMLER - HAZIRLIK ESASLARI

Rapor, 1 Ocak – 31 Aralık 2025 finansal raporlama dönemini kapsamaktadır ve Banka tarafından yayımlanan ikinci TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'dur. Aksi belirtilmedikçe tüm finansal veriler 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolar ile uyumludur. Rapor'da yer alan tüm parasal tutarlar Türk Lirası (TL) cinsindendir.

Raporlayan işletme Borsa İstanbul'da (BIST) işlem gören TSKB'dir. Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.* ve TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. konsolide edilen bağlı ortaklık, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ve TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş. (Escarus) konsolide edilmeyen bağlı ortaklık olarak rapor kapsamına dahil edilmektedir. Banka'nın yurt dışında faaliyeti bulunmamakta, Rapor Türkiye'de yürütülen faaliyetleri kapsamaktadır.

Bu Rapor, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 29 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2024'ten itibaren başlayan yıllık dönemler için geçerli olan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) ile uyumlu olarak hazırlanmıştır. Bu kapsamda TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar standartlarının gereklilikleri esas alınmıştır. Açıklamalar; Yönetişim, Strateji, Risk Yönetimi ile Metrikler ve Hedefler olmak üzere dört temel bileşen çerçevesinde yapılandırılmıştır. Raporlama döneminde, Metrik ve Hedefler başlığında sunulan emisyon envanterine Banka'nın ilgili iştirakleri de dahil edilmiştir.

*TSKB'nin bağlı ortaklıklarından Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin TSRS yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu sebeple, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., organizasyonel sınırlarını gözeterek ayrı bir TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu yayınlamaktadır. İlk raporlama yılı olan 2024 için 1 Ağustos 2025 tarihinde yayınlanan rapora, kurumsal **websitesilerinden** ulaşılabilirsiniz.

## GEÇİŞ MUAFİYETLERİ

TSKB, raporlama döneminde yalnızca TSRS 1 E4 maddesi kapsamında geçiş muafiyetinden yararlanmıştır. Banka, TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nu 2026 Mart ayında 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemine ait finansal tablolarını kamuya açıkladıktan sonra yayımlamıştır.

## GERÇEĞE UYGUN SUNUM VE BAĞLANTILI BİLGİ

Raporun hazırlanmasında TSRS 1'de tanımlanan niteliksel bilgi özellikleri dikkate alınmıştır. Açıklamaların gerçeğe uygun sunum ilkesine uygun olarak ilgili, tam, tarafsız, doğru ve doğrulanabilir nitelikte olmasına özen gösterilmiştir. Açıklamalar, asli kullanıcıların bilgi ihtiyaçlarını esas alan finansal önemlilik yaklaşımı çerçevesinde hazırlanmıştır. Bilgilerin karşılaştırılabilirlik, anlaşılabilirlik ve zamanlılık ilkelerini sağlayacak şekilde sunulması gözetilmiştir.

Bu doğrultuda Banka'nın gelecekteki finansal yeterliliğini makul ölçüde etkileyebilecek risk ve fırsatlar, mümkün olan durumlarda iş modelinde finansal, doğal ve sosyal başta olmak üzere 6 sermaye boyutuyla ilişkilendirilerek yıllık hedefler üstünden nicel olarak açıklanmıştır. Nicel ölçümün mümkün olmadığı durumlarda ise nitel açıklamalar ve bağlamsal bilgilere yer verilmiştir.

## KARŞILAŞTIRMALI BİLGİ

Banka'nın gelecekteki finansal yeterliliğini makul ölçüde etkileyebilecek risk ve fırsatlarla ilgili finansal açıklamalarda yer alan tutarlar önceki dönem olan 2024 finansal yılına ait tutarlarla karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Karşılaştırmalı sunum kapsamında; metrikler, hedefler ve sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatların mevcut ve öngörülen finansal etkilerine ilişkin göstergeler, açıklamaların anlaşılabilirliğini desteklemek amacıyla paylaşılmıştır.

## ÖNEMLİLİK DEĞERLENDİRMESİ

TSKB, iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlik bağlantılı risklerini yönetebilmek ve fırsatlardan yararlanabilmek için iklim ve çevre üzerindeki etkilerini, bağımlılıklarını ve risk ile fırsatlar arasındaki bağlantıları bir bütün olarak ele almaktadır. Bu doğrultuda risklere karşılık verme, gelişmelere uyum sağlama ve fırsat yaratma süreçlerinde önemli finansal veya stratejik etkiye sahip risk ve fırsatlara öncelik vermektedir. TSKB, önemli etkiyi, Banka'nın faaliyetleri üzerinde önemli operasyonel, finansal veya stratejik değişikliğe sebep olabilecek etki olarak tanımlamakta ve Banka'nın gelecekteki finansal yeterliliğini makul ölçüde etkilemesi beklenebilecek sürdürülebilirlik ile ilgili tüm risk ve fırsatları temsil etmek üzere belirlemektedir.



Banka'nın sürdürülebilirlikle ilgili finansal olarak önemli risk ve fırsatların belirlenmesi ve raporlanacak önemli bilgilerin tespiti süreci sektörel olarak önemli bir performans göstergesi olan Tier I Sermayesine ilişkin kısa, orta ve uzun vadede beklentilerini içeren tahmin ve geleceğe yönelik bilgilere dayanmaktadır. 2024 yılına benzer şekilde, raporlama döneminde Risk Yönetimi, Bütçe Planlama ve İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi departmanlarının yaptığı analizler sonucunda, Banka'nın Tier I sermayesinin %3'üne denk gelen herhangi bir etki, önemli etki olarak tanımlandı ve üst yönetim tarafından onaylanmıştır.

Önemli etki eşik değeri, senaryo analizlerini de besleyen projeksiyon çalışmalarında her yıl için ayrıca hesaplanmakta olup ilgili risk ve fırsatların önemlilik derecesi belirlenmektedir. Önemli etkiye sahip olabilecek risk ve fırsatlar, belirli sınırlar içinde ve risk politikası çerçevesinde değerlendirilip izlenmektedir. Önemli etki eşiği, sermaye seviyelerine ve zaman içinde değişebilecek diğer düzenleyici eşiklere dayanmaktadır. Önemli etki eşiği, periyodik olarak yılda en az bir kez değerlendirilmekte ve bu kapsamdaki projeksiyon çalışmaları gerekli görülmesi halinde güncellenmektedir.

## ÖNEMLİ MUHAKEMELER VE ÖLÇÜM BELİRSİZLİKLERİ

Banka'nın sürdürülebilirlikle ilgili finansal olarak önemli risk ve fırsatların belirlenmesi ve raporlanacak önemli bilgilerin tespiti süreci sektörel olarak önemli bir performans göstergesi olan Tier I Sermayesine ilişkin kısa, orta ve uzun vadede beklentileri içeren tahmin ve geleceğe yönelik bilgilere dayanmaktadır. Bu tür değerlendirmeler, doğrudan ölçülemeyen belirli tutarlar için varsayım ve tahmin kullanımını gerektirmektedir.

Operasyonel sınırlar ve emisyon hesaplamalarına ilişkin varsayımlar "Metriklere İlişkin Hesaplama Esasları" bölümünde verilmekle birlikte metriklere ilişkin bilgiler ilgili bölümde açıklanmaktadır.

Senaryo temelli değerlendirmeler, gelecekteki olayların olası sonuçlarının belirsizlik koşulları altında analiz edilmesi kapsamında; geçiş ve fiziksel risk alanlarında kırılgan varlık ve portföy maruziyetlerinin tespit edilerek Banka üzerindeki potansiyel finansal etkilerin öngörülmesi amacıyla yapılmaktadır. Banka, raporlama döneminde sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatların fiziksel ve geçiş etki boyutlarını değerlendirmek amacıyla IEA Announced Pledges Scenario ile Paris Anlaşmasıyla uyumlu IPCC RCP 4.5 ve 8.5 gibi küresel iklim senaryolarını ve BloombergNEF araştırma kuruluşları tarafından geliştirilmiş model çıktılarını kullanmıştır. Bu senaryolar, sektörel sera gazı emisyon artış eğilimleri, karbon fiyatları ile iklim olaylarının sıklığı ve yoğunluğuna ilişkin projeksiyonlar içermekte olup, iklim modellerindeki değişkenlik ve fiziksel iklim değişikliği etkilerinin görülme seyrine bağlı olarak ölçüm belirsizliği barındırmaktadır. Raporun ilgili bölümlerinde diğer önemli muhakemeler ve ölçüm belirsizlikleri ayrıca belirtilmektedir.

## SEKTÖR BAZLI REHBERLİK KAYNAKLARI

Raporda, TSRS 2 Sektör Bazlı Rehberlik Cilt 16 - Ticari Bankalar uyarınca Sürdürülebilirlik Açıklama Konuları ve Metriklerine dair başlık altında yer alan "Çevresel, Sosyal ve Yönetişim Faktörlerinin Kredi Analizine Dâhil Edilmesi" konusuna yer verilmiştir. Ancak kalkınma bankacılığı iş modeline uygun olmadığından segmente göre müşteri dağılımına ilişkin faaliyet metrikleri rapora dahil edilmemiştir. Sera gazı emisyon verilerinin raporlanmasında, 2012 yılından bu yana Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi (SYS) kapsamında kullanılan ISO 14064-1 Sera Gazı Hesaplama ve Doğrulama Standardı uygulanmaya devam edilirken; buna ek olarak TSRS 2 gerekliliklerine paralel şekilde Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı (2004) metodolojisi hesaplama çerçevesine dahil edilmiştir. Emisyon envanteri içinde Kapsam 3, Kategori 15 - finanse edilen emisyonların hesaplanması için Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) metodolojisi kullanılmıştır. Ayrıca SBTi onaylı bilim temelli hedeflerin performansının hesaplanması için de PCAF metodolojisinden yararlanılmıştır. Bununla birlikte, BDDK tarafından Temmuz 2025'te yayımlanan "İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber"de ortaya konan beklentiler de iklimle ilgili risk ve fırsatların açıklanmasında referans alınmıştır. TSRS 2 kapsamında açıklanması beklenen Geçiş Planı Görev Gücü (Transition Plan Taskforce - TPT) çerçevesine uyumlu Geçiş Planı sayfa 265'te yer almaktadır.

## BAĞIMSIZ GÜVENCE

Rapor'da yer alan bilgiler, PwC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından GDS 3000 "Tarihi Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Güvence Denetimleri" ve GDS 3410 "Sera Gazı Beyanlarına İlişkin Güvence Denetimleri" standartları uyarınca sınırlı güvence denetimine tabi tutulmuştur. Bağımsız Denetçi Sınırlı Güvence Raporu sayfa 196'da yer almaktadır.

## RAPORLAYAN İŞLETME

### İş Modeli

TSKB 1950 yılından bu yana kurumsal bankacılık, yatırım bankacılığı ve danışmanlık hizmetleri faaliyet kolları ile Türkiye'nin sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınmasına destek vermektedir. Banka; uluslararası kalkınma finansmanı kurumları ve finansal kuruluşlar ile köklü iş birlikleri, 75 yılı aşan deneyimi ve teknik kapasitesi ile iklim değişikliği ile mücadele, düşük karbonlu ekonomiye geçişin desteklenmesi, iklim ve çevre dostu yatırımların finansmanı, kapsayıcı büyüme, fırsat eşitliği, nitelikli istihdam yaratımı gibi etki odaklı alanlarda ekonomik dönüşümü desteklemeyi iş modelinin merkezine konumlandırmaktadır. Özel sektörün uzun vadeli finansman ihtiyacını karşılamada öncü olan TSKB, ortaya çıkan yeni ihtiyaçlara ve müşteri taleplerine göre çözümler üretmektedir. Banka genel müdürlüğü İstanbul'da yer almakta olup 2023 yılında Ankara'da ikinci merkezi açılmıştır.

TSKB'nin değer yaratma modelinin temel girdilerini; güçlü likidite yapısı, çeşitlendirilmiş ve uzun vadeli fonlama kaynakları, yüksek sermaye yeterliliği göstergeleri, teknik uzmanlık ve uluslararası iş birlikleri oluşturmaktadır. Bu girdiler, hedeflerle uyumlu ve dirençli finansal performans anlayışı doğrultusunda finansmana, yatırım ve danışmanlık faaliyetlerine dönüştürülmektedir. Uluslararası finans kuruluşlarıyla geliştirilen iş birlikleri, fonlama yapısının çeşitlendirilmesini ve etki odaklı finansman araçlarının kullanımını desteklemektedir.

Banka, faaliyetlerini üç ana faaliyet kolunda bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile yürütmektedir.

Sürdürülebilirlik ekseninde yapılandırılan finansman, yatırım ve danışmanlık faaliyetleri; Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ile uyumlu sürdürülebilir finansman hedefleri çerçevesinde yürütülmekte olup değer yaratma modelinin çıktı ve etki boyutunu oluşturmaktadır. Bu hedefler düzenli olarak gözden geçirilmekte; Banka değişen ihtiyaçlara paralel olarak etki alanlarını genişletmektedir.

Borsa İstanbul (BIST) Yıldız Pazar'da "TSKB" sembolü ile işlem gören TSKB hisse senedinin fiili dolaşımdaki pay oranı %41,2'dir. Banka'nın 2025 yıl sonu itibarıyla tescilli sermayesi 7.500.000.000 TL, ödenmiş sermayesi ise 2.800.000.000 TL'dir.

Rapor kapsamındaki iş modeli ve değer zinciri açıklamalarına ilişkin organizasyonel sınırlar, operasyonel kontrol yaklaşımı esas alınarak belirlenmiş ve finansal raporlama konsolidasyon sınırı ile uyumlu şekilde yapılandırılmıştır. Bu çerçevede bağlı ortaklıkların faaliyetlerinden kaynaklanan sürdürülebilirlik etkileri ve iklimle bağlantılı risk maruziyetleri, veri bulunabilirliği ve ölçüm kapasitesi dikkate alınarak konsolide değerlendirmelere dahil edilmiştir. İştirakler, sera gazı envanter çalışmasına TSRS 2 paragraf 29(a)(iv) çerçevesinde dahil edilmiştir. TSRS gereklilikleri doğrultusunda envanter kapsamı belirlenirken, ana işletme olan TSKB ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları tek grup olarak ele alınmıştır. Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklar ve iştirakler ise konsolidasyon kapsamı dışında kalan yatırımlar olarak ayrı kategorilerde raporlanmıştır.

| Başlıca Finansal Göstergeler | 2024 | 2025 |
|---|---|---|
| **Aktif Büyüklüğü (milyon TL)** | 231.260 | 326.657 |
| **Krediler Portföyü (milyon TL)** | 166.418 | 235.880 |
| **Özkaynaklar (milyon TL)** | 32.479 | 45.651 |
| **Bağlı Ortaklıkları ile Toplam Çalışan Sayısı** | 795 | 828 |

| Bağlı Ortaklıklar | Sektör | Faaliyet Alanı | Sahiplik / Pay Oranı (%) | Sermayesi (TL) | Finansal Tablo Konsolidasyonu* |
|---|---|---|---|---|---|
| **Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.** | Mali Kuruluşlar / Aracı Kurumlar (Sermaye Piyasası Kuruluşu) | Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. | **95,78** | 400.000.000,00 | Var |
| **TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.** | Mali Kuruluşlar / Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları | Ana faaliyet konusu gayrimenkul portföyü oluşturmak, portföyü geliştirmek ve gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır. | **88,61** | 650.000.000,00 | Var |
| **TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.** | Gayrimenkul Değerleme Hizmetleri | SPK ve BDDK lisanslarına ek olarak RICS sertikasına sahiptir, yeşil bina yatırımlarına değerleme hizmeti vermektedir. | **100** | 1.500.000,00 | Yok |
| **TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş. (Escarus)** | Danışmanlık Hizmetleri | Stratejik ve operasyonel, sürdürülebilirlik; araştırma, raporlama ve eğitim; endeksleme ve değerlendirme alanlarında danışmanlık hizmetleri vermektedir. | **100** | 6.478.899,00 | Yok |

* "Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıktan dolayı mali olmayan bağlı ortaklıklar ilgili tebliğ gereğince mali kuruluş kapsamında olmadıklarından dolayı konsolide edilmemektedirler. Finansal olmayan bu bağlı ortaklıklar konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Banka ve finansal kuruluşları olan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

| İştirakler* | Sektör | Faaliyet Alanı | Sahiplik / Pay Oranı (%) | Sermayesi (TL) | Finansal Tablo Konsolidasyonu* |
|---|---|---|---|---|---|
| **İş Finansal Kiralama A.Ş.** | Mali Kuruluşlar / Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketleri | Finansal kiralama işlemleri yürütmektedir. | **29,46** | 695.302.645,00 | Var |
| **İş Faktoring A.Ş.** | Mali Kuruluşlar / Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketleri | Yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemleri yürütmektedir. | **21,75** | 150.000.000,00 | Var |
| **İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.** | Mali Kuruluşlar / Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı | Girişim şirketlerine sermaye yatırımları gerçekleştirir. | **17,69** | 85.048.841,00 | Yok |
| **Terme Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Terme)** | Sanayi / Ana Metal Sanayi | Metal üretimi ve işleme faaliyetleri yürütmektedir. | **17,83** | 1.757.500,00 | Yok |
| **Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş. (Ege Tarım)** | Ulaştırma ve Depolama / Lisanslı Depoculuk | Tarım ürünlerinin lisanslı depolama hizmetini sunmaktadır. | **10,05** | 15.476.226,00 | Yok |

* "Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıktan dolayı mali olmayan iştirak ilgili tebliğ gereğince mali kuruluş kapsamında olmadıklarından dolayı konsolide edilmemektedirler. Finansal olmayan bu iştirakler konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Ana ortaklık Banka ve finansal kuruluşları olan İş Finansal Kiralama A.Ş., İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve İş Faktoring A.Ş. özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.



## DEĞER ZİNCİRİ

Banka'nın değer zinciri yapısı; kalkınma bankacılığı iş modelinin doğası gereği fonlama kaynaklarından başlayan, finansman ve yatırım karar mekanizmaları üzerinden reel sektör ve proje portföyüne uzanan bütüncül bir akışla ele alınmaktadır. Değer zinciri değerlendirmesi, yalnızca ana şirket faaliyetlerini değil, finansal raporlama konsolidasyon sınırı içinde yer alan bağlı ortaklıklarının yürüttüğü yatırım, gayrimenkul, fon ve danışmanlık faaliyetlerini de kapsayacak şekilde yapılandırılmaktadır.

Değer zinciri kapsamı, 2024 yılında yürütülen Paydaş Analizi kapsamı ile benzerdir. Bu doğrultuda, değer zincirinde kamu finansmanı kurumları, finansal kuruluşlar, müşteriler, iştirakler, yatırımcılar, tedarikçi ve alt yükleniciler, akademik paydaşlar ve STK'lar, yönetim kurulu ve üst yönetim ile çalışanlar yer almaktadır.

İş modelinin temel etki alanı kredi ve yatırım portföyüdür. Bu nedenle sürdürülebilirlik ve iklim bağlantılı etkilerin finansal sonuçlara dönüştüğü ana katman, aşağı yönlü değer zincirinde tanımlanmakta ve önemlilik analizinin merkezinde konumlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar aracılığıyla yürütülen yatırım ve fon faaliyetleri ise bu etki alanını tamamlayan unsurlar olarak değerlendirilmektedir.

| Değer Zinciri Bileşeni | Alt Unsur | | Faaliyet Alanı |
|---|---|---|---|
| **Yukarı Yönlü** | Fonlama Kaynakları | | Banka'nın faaliyetlerini sürdürmek ve sürdürülebilir finansman kapasitesini artırmak amacıyla yararlandığı finansman, sermaye, garanti ve kaynak sağlayıcı yapılar:<br>• T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı<br>• Kalkınma Finansmanı Kurumları<br>• Finansal Kuruluşlar<br>• Yatırımcılar |
| | Mal ve Hizmet Tedarikçileri ve Alt Yükleniciler | | Teknolojik ekipmanlar, reklam, güvenlik hizmetleri, enerji, temizlik, danışmanlık, kırtasiye ve lojistik gibi harici ürün ve hizmet sağlayıcıları |
| **Doğrudan Operasyonlar** | Ana Faaliyet Kolları | Ana İşletme ve Finansal Bağlı Ortaklıklar (YF ve TSKB GYO) | Kurumsal Bankacılık, Yatırım Bankacılığı ve Danışmanlık Hizmetleri |
| | Diğer Faaliyet Kolları | Finansal Olmayan Bağlı Ortaklık (Escarus ve TSKB GMD) | Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Hizmetleri<br>Gayrimenkul Değerleme Hizmetleri |
| | İş Ortakları ve Paydaşlar | | Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim, Çalışanlar, İştirakler, Kamu Kurumları, Akademik Paydaşlar, STKlar gibi |
| **Aşağı Yönlü** | Müşteriler | | Finansman ve danışmanlık hizmetlerinden yararlanan kurumsal müşteriler, proje sahipleri ve yatırımcılar; kredi, proje finansmanı, danışmanlık ve tematik finansman ürünlerinin nihai kullanıcılar |

# YÖNETİŞİM

## SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YÖNETİŞİMİ

Kalkınma bankacılığı alanında faaliyet gösteren TSKB için sürdürülebilirlik, yalnızca iş yapış biçimini ve paydaşlarla etkileşimi şekillendiren temel yaklaşım olmanın ötesine geçerek, ürün ve hizmetlerin de ana odağını oluşturmaktadır. Sürdürülebilirlik anlayışı, TSKB'nin değer üretme modelinin tamamına entegre edilmiş olup, önemini her geçen gün artırmaktadır.

TSKB sürdürülebilirlik yönetim sisteminin temel çerçevesini, ilk olarak 2012 yılında yayınlanan ve zaman içinde yaşanan gelişmelere ve paydaş beklentilerine uygun olarak güncellenen Sürdürülebilirlik Politikası oluşturmaktadır.

Ek olarak; çevresel, sosyal ve yönetişim odak alanlarında geliştirilen ve uygulanmakta olan 11 farklı politika TSKB'nin sürdürülebilirlik yönetim ilkelerini detaylandırmaktadır. Bu tamamlayıcı politikalar arasında yer alan Çevresel ve Sosyal Etki ve Risk Yönetimi Politikası, sorumlu bankacılık ilkeleri doğrultusunda Finanse Edilmeyen Faaliyetler Listesi'ni de içermektedir.

2026 yılı Şubat ayında Sürdürülebilirlik Politikası ve tamamlayıcı politikalar, kaynak kuruluş beklentileri, ÇSY rating metodolojileri, yerel ve küresel gelişmeler ile Banka'nın değişen ve gelişen uygulamaları kapsamında güncellenmiştir. Ek olarak geçtiğimiz yıl paydaş analizi sonucu öncelikli konular arasına giren doğanın ve biyoçeşitliliğin korunmasına ilişkin oluşturulan Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası da Sürdürülebilirlik Politikası'nın tamamlayıcı politikaları arasına girmiştir. Sürdürülebilirlik Yönetim Sisteminin gözetimi gerek iç denetim süreçleri gerekse yıllık olarak alınan ISO 14001 dış denetim hizmetleri ile periyodik olarak yürütülmektedir. İlgili politikalara **buradan** ulaşabilirsiniz.

TSKB Stratejisi'nin önemli bir parçası olan sürdürülebilirlik odağı, raporlama dönemi stratejik planında sürdürülebilir kalkınma, iklim değişikliği ile mücadele, doğa ve biyoçeşitliklik, adaptasyon temaları ile Sınırda Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM), Emisyon Ticaret Sistemi (ETS) ve Yeşil Varlık Oranı (YVO) gibi ulusal ve uluslararası gelişmeler ışığında yer almıştır.

TSKB'de sürdürülebilirlik yönetimi, Yönetim Kurulu'ndan çalışma birimlerine uzanan çok katmanlı bir sorumluluk paylaşımıyla yürütülmektedir. Stratejik düzeyde ilgili organlarca alınan kararlar, operasyon düzeyinde proje ve uygulamalara dönüştürülerek sürdürülebilirlik performansına dönüştürülmektedir.

Sürdürülebilirlik yönetimine yönelik sorumluluk paylaşımı ve ilgili organların işleyiş yapısı, çalışma esasları ve diğer detaylı bilgilere **buradan** ulaşabilirsiniz.

## SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KOMİTESİ

TSKB Sürdürülebilirlik Komitesi, sürdürülebilirlik amaçları doğrultusunda belirlenen strateji ve hedeflerin hayata geçirilmesinden sorumlu en üst düzey yönetişim organıdır.

2014 yılında kurulan Sürdürülebilirlik Komitesi raporlama dönemi itibarıyla çalışmalarını 4 Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür ve biri Sürdürülebilirlik Lideri olan 2 Genel Müdür Yardımcısı'nın katılımıyla yürütmektedir. Komite üyeleri akademik ve profesyonel yetkinlikleri doğrultusunda iklim başta olmak üzere sürdürülebilirlik bağlantılı risk ve fırsat yönetimi konusunda strateji geliştirebilecek ve denetleyebilecek üyelerden seçilmektedir.

Sürdürülebilirlik Komitesi Banka'nın iklim değişikliliyle mücadele ve uyum da dahil olmak üzere sürdürülebilirlik alanındaki stratejisi, vizyonu ve hedefleri kapsamında oluşturulan iş planlarının ve yapılacak çalışmaların Yönetim Kurulu nezdinde koordinasyonunu sağlamaktadır. İklimle bağlantılı risk ve fırsatlar da dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatların önceliklendirilmesini ve yönetilmesini gözeten Komite, Banka'nın sürdürülebilirlik performansını değerlendirmek üzere kısa, orta ve uzun vadeli hedefler belirlenmesi sağlamakta ve gerçekleşmelerine ilişkin gözetim ile hedeflere yönelik ilerlemeyi izlemektedir. Sürdürülebilirlik Politikası ve tamamlayıcı politikalarının Yönetim Kurulu onayına sunulması ve onaylanan politikaların tüm iş süreçlerine entegre edilmesini gözetmektedir.

Ağustos 2020 - Nisan 2022 tarihleri arasında TSKB Genel Müdürlük görevini üstlenen Sayın Ece Börü, Banka'da 2020 yılında kurulan İklim Riskleri Çalışma Grubu ile hızlanan iklim risk ve fırsatları yönetimi de dâhil olmak üzere sürdürülebilirlik çalışmalarına liderlik etmiştir.

Sürdürülebilirlik Komitesi'nde Yönetim Kurulu'nu da temsilen yer alan tek icracı üye Genel Müdür Sayın Ozan Uyar, TSKB sürdürülebilirlik yolculuğunda önemli yer tutan kilometre taşlarına liderlik etmektedir. Sayın Uyar aynı zamanda, sürdürülebilirlik alanında önde gelen inisiyatifler arasında yer alan ERTA ve UN Global Compact Türkiye Yönetim Kurulu, Chapter Zero Türkiye Danışma Kurulu üyesidir.

2005 yılında Enerji Çevre ve Su İşleri Genel Müdür Yardımcısı olan, 2005-2008 yılları arasında Brüksel'deki Enerji Şartı Konferansı'nın Ticaret ve Transit Çalışma Grubu Başkanlığı'nı yürüten Sayın Mithat Rende, 2010- 2013 yılları arasında İklim Değişikliği Baş Müzakerecisi ve Türkiye Nükleer Enerji Komisyonu Üyesi olarak görev yapmıştır.

Nisan 2022 - Temmuz 2025 tarihleri arasında TSKB Genel Müdürlük görevini üstlenen Sayın Murat Bilgiç, Banka'da 2022 Net Sıfır Bankacılık taahhüdü, Bilim Temelli Hedefler Girişimi (SBTi) tarafından onaylanan hedef süreçleri gibi sürdürülebilirlik çalışmalarına liderlik etmiştir.

Komitede görev alan, Genel Müdür Yardımcısı Sayın Meral Murathan, sürdürülebilirlik faaliyetlerinin stratejik planlama kapsamında konumlanması, sürdürülebilirlik girişimlerinin yönlendirilmesi ve sürdürülebilirlik iletişiminde Banka'nın temsilinden sorumlu TSKB Sürdürülebilirlik Lideri olarak görev yapmaktadır.

Komite, sürdürülebilirlik alanındaki strateji, vizyon ve hedefler kapsamında oluşturulan iş planları ve çalışmaların koordinasyonunu sağlamak, Sürdürülebilirlik Yönetim Komitesi ve Komitenin sekretarya işlerini yürüten İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü'nün faaliyetlerini yakından izlemek üzere 2025 yılında 2 defa toplandı.

Komite, raporlama döneminde politika revizyonları, uzun dönemli hedefler, taahhütler ve kaydedilen performans, Doğa ve Biyoçeşitlilik yol haritası, TSKB Etik İlkeleri, TSRS uyumlu Entegre Faaliyet Raporu kapsamında gözden geçirme, denetleme ve onay çalışmaları yürüttü. 2026 Mart ayında gerçekleştirilecek olan Genel Kurul Toplantısı'nda hissedarlara iklim geçiş planı ve Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları'yla uyumlu hedefler doğrultusunda 2025 yılında gerçekleştirilen sürdürülebilirlik çalışmaları ve gelecek dönem planları hakkında bilgi verilmesi planlanmaktadır.

Komite yılda en az 2 kez TSKB tarafından kamuya açıklanan hedefler kapsamında bilgilendirilmektedir. Komite üyeleri, gerçekleşmeyen veya hedeflerle uyumlu performans sergilenemeyen alanlara ilişkin sorumlu ekiplerin aksiyon planlarını değerlendirmektedir.

İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü, yıl içinde yönetmelik ve yönergelerde meydana gelen değişiklikler ile sürdürülebilirlik ve iklim risklerilerine ilişkin gelişmeler hakkında Komite'yi düzenli olarak, gelişmeleri takiben, bilgilendirmektedir.

Komite'de görev alan icracı üyelerin ücretlendirme politikalarına sürdürülebilirlik bağlantılı metrik ve hedefler entegre edilmiştir.

Bütçe görüşmelerini takiben üst yönetimi de kapsayacak şekilde tüm Banka için oluşturulan hedefler içerisinde sürdürülebilirlikle bağlantılı hedeflerin payı %46 seviyesindedir. Bu hedefler Banka'nın raporlama döneminde finansal performansını önemli seviyede etkilemesi beklenen risk ve fırsatlarıyla da bağlantılı olmak üzere sürdürülebilir fonlama, SKA bağlantılı kredi portföyü, portföy sıcaklık skoru, dijital verimlilik ve insan sermayesi ile ilgili hedeflerdir.

## SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YÖNETİM KOMİTESİ

TSKB'nin sürdürülebilirlik alanındaki vizyon, strateji, hedef ve iş planlarına paralel olarak sürdürülebilirlik faaliyetlerinin Banka'nın geneline yayılması ve farklılaşan iş süreçlerine entegrasyonunu sağlamak amacıyla kurulan Sürdürülebilirlik Yönetim Komitesi düzenli aralıklarla toplanmaktadır.

TSKB Genel Müdürü, sürdürülebilirlik ile doğrudan ilgili Genel Müdür Yardımcıları, müdürler ile İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü çalışanlarından oluşan komite, TSKB Sürdürülebilirlik Komitesi'nin oluşturduğu vizyon, strateji ve hedeflere uygun olarak Banka faaliyetlerinin gerçekleştirilmesini desteklemektedir.

Sürdürülebilirlik yönetişim yapısında Banka içi entegrasyonun koordinasyonu, Şubat 2024'te kurulan İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Müdürlük; farklı iş birimleriyle yakın iş birliği içinde çalışarak iklim dâhil sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatların belirlenmesi, değerlendirilmesi ve izlenmesine yönelik gözetim ve kontrol mekanizmaları tesis etmekte; bu mekanizmaların Banka'nın kredi tahsis, risk yönetimi ve stratejik karar alma süreçlerine entegrasyonunu sağlamaktadır.

## BANKA KARNESİNE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ENTEGRASYONU

TSKB'nin 2025 yılı karnesinde yer alan hedeflerin %46'sını sürdürülebilirlik bağlantılı hedefler oluşturmuştur.

## 2025 KOMİTE GÜNDEMLERİ

Yasal Düzenlemeler ve Gelişmeler

- İklim Kanunu
- Türkiye Yeşil Taksonomi Yönetmeliği taslağı
- Türkiye Emisyon Ticaret Sistemi (ETS) Yönetmeliği taslağı
- Karbon Kredilendirme ve Denkleştirme Yönetmeliği taslağı
- BDDK İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber
- BDDK Yeşil Varlık Oranı Tebliği
- Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları
- Net Sıfır Bankacılık Birliği kararları
- COP 30 & COP 31
- 2025 Kanun Değişiklikleri (7554 Nolu Kanun ile Çevre, Maden, Mera, Elektrik ve Yenilenebilir Enerji Kanunlarındaki değişiklikler)
- Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği'nde (ÇED) yapılan değişiklikler
- Su Verimliliği Yönetmeliği
- Endüstriyel Emisyonların Yönetimi Yönetmeliği

## TSKB'YE ÖZEL GELİŞME VE KONULAR

- Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlaması Standartları ile uyumlu Entegre Faaliyet Raporu
- Doğa ve Biyoçeşitlilik Yol Haritası
- Banka Yeşil Varlık Oranı
- Bilim temelli emisyon azaltım hedefleri
- 2050 net sıfır yol planı ve ara hedefler
- Uzun vadeli sürdürülebilir finansman hedefleri
- Sürdürülebilirlik stratejisi
- İklim tabanlı senaryo analizleri
- İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber'e Uyum

2025 yılında dünyada ve Türkiye'de sürdürülebilirlik alanında meydana gelen gelişmeler yakından takip edilmiş, risk ve fırsatlar değerlendirilmiştir. Kamu ve özel sektör temsilcilerinin katılımı ile gerçekleşen paydaş etkinliklerinde deneyim paylaşımları gerçekleştirilmiş, düzenleyici otoritelerin düzenleme çalışmaları ve eylem planlarına katkı sağlanmıştır.

## İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YÖNETİMİ MÜDÜRLÜĞÜ

2024 yılı Şubat ayında TSKB'nin sürdürülebilirlik alanında ortaya koyduğu çalışmaları merkezi bir yapıdan yürütmek, ulusal ve uluslararası gelişmelere karşın dinamik bir yapı oluşturmak ve Banka portföyünü uzun vadeli hedef ve taahhütler ışığında etkin bir şekilde izlemek ve yönetmek adına İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü kurulmuştur. Müdürlük sorumlulukları 5 ana çalışma kolu altında yapılandırılmıştır.

İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi ekibi yıl boyunca sekretaryalığını üstlendiği Sürdürülebilirlik Yönetim Komitesi ve Sürdürülebilirlik Komitesi'ni bilgilendirmiştir. Banka içerisinde teknik kapasitenin geliştirilmesi hedefi kapsamında ilgili departmanların katılımıyla bilgilendirme toplantıları ve iç eğitimler düzenlenmiştir.

SKA Haritalandırma Modeli, Doğa ve Biyoçeşitlilik Yol Haritası, Yeşil Varlık Oranı Tebliği, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları, Türkiye ve Avrupa Birliği'nde emisyon uygulamaları konularında farklı ekiplerin katılımı ile bilgilendirme ve beyin fırtınası toplantıları yapılmış; TSKB'nin stratejisine katkı sağlayacak çalışmalar yürütülmüştür.

Kredi kararlarının verildiği Kredi Değerlendirme Kurulu toplantılarının bir paydaşı olarak Komite gündemine konu olan her bir projenin TSKB'nin uzun vadeli taahhüt ve hedeflerine olan etkisini ve potansiyel ödünleşimlerini sunan Müdürlük, üst yönetimin karar verme süreçlerine iklim dâhil olmak üzere sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatların entegrasyonuna katkıda bulunan analizler gerçekleştirmektedir.

Komiteler ve İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü dahil olmak üzere sürdürülebilirlik yönetişim yapılanmasının gözetimi, yıl içinde yürütülen iç denetim süreçleri ve yıllık olarak alınan dış denetim hizmetleri ile gerçekleştirilmektedir.

Üst yönetim, bu mekanizmalar aracılığıyla iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatların izlenmesi, yönetilmesi ve kontrol edilmesine yönelik sorumluluğunu aktif biçimde yerine getirmekte ve gerekli yönlendirmeleri sağlamaktadır.



# STRATEJİ

TSKB, sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatların iş modeli, değer zinciri ve finansal yapısı üzerindeki etkilerini stratejik bir bakış açısıyla ele almaktadır. Bu bölüm, TSRS 1 ve TSRS 2 standartları doğrultusunda; risk ve fırsatların değer zincirinde nerelerde yoğunlaştığını, strateji ve karar alma süreçlerine nasıl entegre edildiğini, söz konusu risk ve fırsatları yönetme stratejisini ve bu risklere karşı dirençliliğin nasıl değerlendirildiğini açıklamak amacıyla hazırlanmıştır.

## RİSK VE FIRSATLARIN TANIMLANMASI

### Öncelikli Konular

Sürdürülebilirlik konuları, TSKB'nin kurumsal stratejileri, ulusal ve uluslararası bankacılık ile finans sektörü örnekleri, küresel eğilimler, SASB Standartları ve Dünya Ekonomik Forumu'nun (World Economic Forum - WEF) Küresel Riskler Raporu gibi kaynaklar ışığında belirlenen sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatların tanımlanma süreci, finansal önemlilik perspektifi çerçevesinde yürütülmüştür. Finansal önceliklendirme analizi, TSKB'nin TSRS ile uyumlu sürdürülebilirlik ve iklim riskleri ile fırsatlarını yönetme yaklaşımının ilk adımını oluşturmaktadır. Bu değerlendirme, sürdürülebilirlik ve iklim kaynaklı risklerle fırsatların TSKB üzerinde kısa, orta ve uzun vadede finansal etki(ler) yaratıp yaratmayacağını belirlemek amacıyla yürütülmüştür.

TSKB'nin iklim ve sürdürülebilirlik kaynaklı riskleri ile fırsatlarının potansiyel finansal etkilerini analiz etmek amacıyla, sürdürülebilirlik ve iklim konularının TSKB üzerinde makul ölçüde önemli finansal etkiler yaratıp yaratmadığı veya etki yaratmasının beklenip beklenmediği değerlendirilmiştir. Her bir öncelikli konu kapsamında belirlenen risk ve fırsatlar; kısa, orta ve uzun vadede gerçekleşme olasılıkları ile potansiyel finansal etkilerinin büyüklüğü dikkate alınarak değerlendirilmiştir.

| Öncelikli Konular |
| --- |
| **Sürdürülebilir Finansal Performans** |
| **İklim Risklerinin ve Fırsatlarının Yönetimi** |
| **Etik, Yasalara Uyum ve Yolsuzlukla Mücadele** |
| **BM SKA'larının Desteklenmesi** |
| **Siber Güvenlik ve Veri Gizliliği** |
| **Etkin Risk Yönetimi** |
| **Müşteri Deneyimi** |
| **Paydaş Kapitalizmi ve Uluslararası İş Birlikleri** |
| **Çevresel ve Sosyal Etki Takibi ve Raporlaması** |
| **Doğanın ve Biyoçeşitliliğin Korunması** |

## VADE TANIMLARI

Banka, iklim de dahil olmak üzere ateji ve projeksiyon çalışmalarında kullandığı kısa, orta ve uzun vadelerde tanımlamaktadır.

Kısa <1 yıl
Banka, kısa vadeyi 1 yıla kadar olan bir süre olarak tanımlamaktadır.

Banka orta ve uzun vadeli stratejisi kapsamında belirlediği hedeflerini aylık olarak takip etmektedir. İklim de dâhil sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatlarına ilişkin yaptığı senaryo analizlerini ise yıllık olarak tekrarlamaktadır. Portföyünü sürekli çevresel, sosyal ve iklim riskleri yönetimi perspektifiyle izleyen TSKB böylece performansına veya dirençliliğine yansıyan herhangi bir uyumsuzluğu erken tespit ederek gerekli aksiyonları iş planına dahil etmektedir.

Orta 1-5 yıl
Banka, orta vadeyi 1-5 yıllık dönem olarak tanımlamaktadır.

Banka, 1-5 yıl arası dönemde iklim ve sürdürülebilirlikle ilişkili riskleri değerlendirirken, akut fiziksel risklere ve yeni regülasyonlara uyum sağlamak amacıyla stratejik adımlar atmaktadır. Ulusal ve uluslararası mevzuat tarafında önümüzdeki dönemde hızla yürürlüğe girmesi beklenen gelişmelerin ülke ekonomisinde orta vadede etkili olması öngörülmektedir. Bu kapsamda Banka gelişmeleri yakından takip ederek stratejisini uyumlu hâle getirmeli, Türkiye'nin sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınmasına destek olmaya devam etmelidir. Bu doğrultuda Banka ulusal ve uluslararası inisiyatiflerde aktif rol alarak, ilgili çalışmalara katkı sunmakta ve gelecek dönem planlarını şekillendirmektedir.

Uzun 5 yıl<
Banka, uzun vadeyi 5 yıl ve üzeri bir süre olarak tanımlamaktadır.

2022 yılında imzacısı olduğu NZBA kapsamında duyurduğu taahhüt ile kendi operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan emisyonları sıfırlarken portföyünü de net sıfır emisyon ile uyumlu hâle getirmeyi hedefleyen TSKB, stratejisini bu doğrultuda oluşturmakta ve hedefler belirlemektedir. Bu dönem, SBTi onaylı emisyon azalım hedeflerine ulaşmak ve SKA bağlantılı kredi kullandırım hedeflerini gerçekleştirmek için stratejik adımların atılabileceği kritik bir zaman dilimidir. Uzun vadeli strateji, hem iklim de dâhil olmak üzere sürdürülebilirlik risklerini en aza indirmek için hem de dönüşüm sürecinde ortaya çıkan fırsatları değerlendirmek adına da kritik bir öneme sahiptir. Banka'nın en önemli paydaşları arasında yer alan kalkınma finansmanı kurumları ve uluslararası finansal kuruluşlar ile müzakareler de bu doğrultuda yürütülmektedir.

Yapılan değerlendirmeler sonucunda, Banka'nın iş modeli ve kredi portföyü ile doğrudan bağlantısı nedeniyle yüksek öncelikli konular arasında yer alan iklim risk ve fırsatlarının yönetimi kısa, orta ve uzun vadede finansal performans, nakit akışları, finansmana erişim ve sermaye maliyeti üzerinde makul etki yaratabilecek önemli konu olarak belirlenmiştir.

## İKLİM RİSKLERİ VE FIRSATLARI

İklim riski, iklim değişikliği nedeniyle ortaya çıkan olumsuz etkilerin ekonomik, sosyal ve çevresel sonuçlarını ifade etmektedir. Bu etkiler, finansal kurumlar açısından kısa, orta ve uzun vadede önemli finansal riskler doğurabilmektedir. Banka, faaliyet gösterdiği iş alanındaki iklim risklerini gözeterek rasyonel ve stratejik kararlar almaktadır. İklim değişikliğinden kaynaklanan riskler fiziksel ve geçiş riskleri olarak sınıflandırılmaktadır. Banka, iş stratejilerini oluştururken ve uygularken bu risk faktörlerini dikkate almakta ve iş modeline olası etkilerini değerlendirmektedir.

İklim risklerinin Banka üzerinde yarattığı etkiler, doğrudan ve dolaylı etkiler perspektifinde incelenmektedir. Doğrudan riskler, iklim değişikliğinin Banka'nın operasyonları ve faaliyetleri üzerindeki etkilerine odaklanırken; dolaylı riskler, iklim değişikliğinin Banka'nın ürün ve hizmetleri ile kredi portföyü üzerindeki etkilerine odaklanmaktadır. Yapılan analizler kapsamında, risk ve fırsatların gerçekleşme olasılığı ve etki şiddeti kısa, orta ve uzun vadede değerlendirilmektedir.

TSKB, IFRS Vakfı bünyesine dahil olan TCFD yönergelerine uygun olarak kredi portföyündeki iklim değişikliği kaynaklı fiziksel ve geçiş risklerini analiz etmekte; kısa, orta ve uzun vadeli risk ve fırsatları değerlendirmektedir.

### Fiziksel Riskler

Fiziksel riskler, iklim değişikliğinin kurumların varlıkları, faaliyetleri, iş gücü, tedarik zinciri ve pazarları üzerindeki olası fiziksel etkilerinden kaynaklanan risklerdir. Bu riskler, ani olaylardan (akut) veya iklimdeki uzun vadeli değişikliklerden (kronik) doğabilir ve bu nedenle kısa vadeli olduğu kadar orta ve uzun vadeli etkiler de yaratabilir. Aşağıda kronik ve akut risklere neden olabilecek iklim kaynaklı tehlikeler, Banka İRDA modelinde kullanılan analiz setine dayanmaktadır.

### Akut Riskler

- Sıcak Hava Dalgası
- Heyelan
- Orman Yangını
- Şiddetli Yağış ve Sel
- Şiddetli Rüzgâr

### Kronik Riskler

- Su Stresi
- Deniz Seviyesi Yükselmesi
- Meteorolojik Kuraklık

### Geçiş Riskleri

Geçiş riskleri, düşük karbonlu bir ekonomiye geçiş sürecinden kaynaklanan potansiyel riskleri ifade eder. Bu süreç, iklim değişikliğiyle ilgili emisyon azaltımı ve uyum ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla politika, hukuki düzenlemeler, teknolojik yenilikler ve piyasa değişikliklerini içerebilir. Bu değişikliklerin doğası, hızları ve odak noktaları geçiş risklerinin organizasyonlar için finansal ve itibar açısından farklı derecelerde risk oluşturmasına yol açabilir. Bu kapsamda riskler, düzenleyici ve hukuki yükümlülükler, düşük karbonlu teknolojilere geçişin yarattığı dönüşüm baskısı, arz–talep dinamiklerindeki piyasa kaymaları ve kurumun geçiş sürecindeki konumuna ilişkin paydaş algısındaki değişimlerden kaynaklanabilir.

İş modelinin doğası gereği, Banka'nın en önemli etki alanı kredi portföyüdür. Bu kapsamda, İRDA modelini temel alan ısı haritası metodolojisi kullanılarak gerçekleştirilen kredi portföyü analizi ile Banka 2025 yıl sonu itibarıyla portföyün fiziksel ve geçiş risklerine maruziyeti bütüncül bir yaklaşımla değerlendirmiştir. Portföyün sektörel dağılımı dikkate alınarak önemli finansal etki potansiyeline sahip fiziksel ve geçiş riski kategorileri belirlenmiş; bu çerçevede iklim bağlantılı risk ve fırsat envanteri oluşturulmuştur.

TSRS yükümlülüklerinin uygulamaya alındığı 2024 yılında oluşturulan risk ve fırsat envanteri, 2025 yılı kapsamında yürütülen yıllık gözden geçirme çalışması ile yeniden değerlendirilmiştir. Yapılan gözden geçirme sonucunda envantere yeni bir risk veya fırsat başlığı eklenmemiş; mevcut başlıklar ile bu başlıklara yönelik aksiyon ve kontrol süreçlerinin geçerliliği korunmuştur.

Envantere göre, kısa vadede iklimle bağlantılı önemli etkiye sahip bir risk tespit edilmemiştir. Orta ve uzun vadede ise doğrudan operasyonlardan kaynaklanan riskler ile değer zincirinde yer alan müşteri, tedarikçi ve hizmet sağlayıcıların maruz kalabileceği iklim kaynaklı fiziksel etkilerden doğan riskler düşük önemlilik seviyesinde değerlendirilmiştir.

Fırsatlar tarafında da doğrudan operasyonel faaliyetlere ilişkin fırsatlar için de düşük önem düzeyi değerlendirmesi yapılmıştır.

Kısa, orta ve uzun vadeli fırsatların; temelde risklerden kaynaklanan ve/veya oluşması muhtemel ekosistemde ortaya çıkabilecek yeni iş birlikleriyle ilişkili olduğu görülmüştür.

Risk ve fırsat envanteri oluşturma sürecine, konsolide edilen ve edilmeyen tüm bağlı ortaklıklar dahil edilmiştir. Fırsat boyutunda, ulusal mevzuatta giderek güçlenen iklim düzenlemeleri doğrultusunda sürdürülebilirlik risk ve fırsatlarının yönetimine yönelik danışmanlık talebindeki artış konsolide bazda değerlendirilmiştir.

Banka'nın bağlı ortaklıklarından Yatırım Finansman, TSRS raporlama kapsamına girmekte olup TSKB'nin finansal performansına önemli etkisi olan risk ve fırsatları bulunmadığından kuruluşun risk ve fırsatlarına ait senaryo analizi çıktılarına bu raporda ayrıca değinilmemiştir. Yatırım Finansman önemli risk ve fırsatlarına ilişkin senaryo analizleri sonuçlarını kendi raporunda paylaşmaktadır.

Envanter içerisinde Banka'nın performansı üzerinde önemli finansal veya stratejik etkiye sahip risk ve fırsatlar ayrıştırılmıştır. Önemlilik analizinde Banka'nın çevresel, sosyal ve iklimle bağlantılı risk değerlendirme araçları ERET, İRDA ve Isı Haritası metodolojileri kullanılmıştır.

## KREDİLENDİRME FAALİYETLERİNDE ÇEVRESEL, SOSYAL VE İKLİMLE BAĞLANTILI RİSK VE FIRSATLARIN YÖNETİLMESİ

Banka, kredi portföyünün iklimle bağlantılı risklere karşı dayanıklılığını değerlendirmek için ısı haritası ve iklim riskleri değerlendirme aracı, İRDA ile analizler yapmaktadır. Ayrıca, tüm kredilerin çevresel ve sosyal risklerini çevresel ve sosyal risk değerlendirme aracı ile değerlendirmektedir.

Banka, finansman yapısının SBTi hedefleriyle uyumunu hâlemek amacıyla, her kredinin bu hedeflere etkisini analiz etmektedir. Krediler, uzun vadeli sürdürülebilir finans hedefleri ve SKA Haritalandırma Modeli kapsamında irdelenmektedir. İRDA skorları, Isı Haritası sonuçları ve SBTi hedeflerinin performansı, kredi talepleri doğrultusunda her ay güncellenerek portföy üzerindeki potansiyel etkileri gösterecek şekilde Kredi Değerlendirme Kurulu'na sunulmaktadır.

Böylece iklim riskleri ve fırsatları kapsamında mevcut durum analizi yapılarak, portföyün ileriye dönük nasıl etkilenebileceği hedefler çerçevesinde değerlendirilmektedir. Yapılan iklim riski değerlendirmelerine göre iklim risklerine maruziyeti yüksek olan sektörler yakından takip edilmekte, sektör özelinde senaryo analizi çalışmaları yürütülmektedir. Banka, tüm bu faaliyetleri bağlamında portföyünün çevresel ve soshâle etkilerini yönetmeyi ve iklim direncini artırmayı hedeflemektedir.

## KREDİ DEĞERLENDİRME VE KARAR SÜRECİNE ENTEGRE EDİLEN UNSURLAR

1. Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Aracı (ERET)
2. İklim Riskleri Değerlendirme Aracı (İRDA) – Isı Haritası
3. Portföy Sıcaklık Skoru Analizi
4. SKA Analizi

## ÇEVRESEL VE SOSYAL RİSK DEĞERLENDİRME MODELİ (ERET)

TSKB, yatırım projelerinin çevresel ve sosyal risklerinin ölçümünü yapmak amacıyla 2005 yılında uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarının standartlarını ve Ekvator Prensiplerini baz alarak Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Aracı'nı (ERET) tasarlamış ve 2007 yılından itibaren uygulamaya başlamıştır.

ERET, portföydeki şirketlerin ve yatırım kredilerinin risklerini, doğal kaynaklar ve su kullanımından atık yönetimi, hava kalitesi ve emisyonlar gibi faktörlere kadar birçok açıdan değerlendirmektedir. Ayrıca, sağlık ve güvenlik riskleri, arazi kullanımı, kültürel miras ve biyolojik çeşitliliğe olan etkiler de incelenmektedir. Sera gazı emisyonlarının izlenmesi ve raporlama uygulamaları, ISO 14064 sera gazı yönetim sistemi ve ISO 50001 enerji yönetim sistemi gibi konular da ERET değerlendirmesine dâhil edilen diğer önemli unsurlar arasında yer almaktadır. Bu analizle, müşterilerin çevresel etki ve bağımlılıkları tespit edilerek risklere karşı savunmasız oldukları alanlar belirlenmektedir. Elde edilen sonuçlara dayanılarak, gerekli görüldüğü takdirde müşteriler için iyileştirilmesi gereken alanlar tespit edilmekte ve onlara özel bir eylem planı hazırlanmaktadır. Hazırlanan planların ve alınan aksiyonların cinsiyet duyarlılığı da önem verilen bir konudur. Düzenli olarak gözden geçirilen Model, içeriğindeki sorularla firmaların enerji, su tüketimi ve sera gazı salımlarını derecelendirmekte ve projelerin iklim değişikliği kaynaklı risklere karşı duyarlılıklarını değerlendirmektedir.

ERET değerlendirmeleri, Banka'nın iç derecelendirme modeline notching kriteri olarak dâhil edilmektedir. Böylelikle ERET sonuçları iç derecelendirme sistemi üzerinden, beklenen kredi kaybı hesaplamalarına dâhil edilerek Banka'nın finansal durumunu şekillendirmektedir.

## İKLİM RİSKLERİ DEĞERLENDİRME ARACI (İRDA)

Banka, kredi karar süreçlerinde iklim risklerini değerlendirebilmek, kapsamlı analizler yapabilmek ve kalkınma bankacılığı stratejisini desteklemek amacıyla İRDA'yı geliştirmiştir. Bu araç ile portföydeki müşterilerin yatırım ve işletme kredilerinin geçiş ve fiziksel riskleri ayrı ayrı puanlanmaktadır.

Beş ana kategoride sınıflandırılan skorlar, model sonuçları üzerine Banka uzmanları tarafından müşterilerin uyum kapasitesi, mevcut fiziksel koşullar, aksiyon planları ve stratejiler göz önünde bulundurularak nihai hâle getirilmektedir. İRDA'nın geliştirilmesinde, Escarus ile iklim ve çevre riskleri konusunda akademik uzmanlardan da destek alınmıştır. 2021 yılında pilot olarak başlatılan bu sistem, yapılan iyileştirmeler sonucunda 2022'de tümüyle devreye alınmıştır.

Geçiş riskleri, UNEP FI metodolojilerine uygun olarak ölçülmektedir. NACE kodlarıyla sınıflandırılmış sektörlerin düşük karbonlu ekonomiye geçiş sürecinde karşılaşabileceği riskler değerlendirilmektedir. Sektörün emisyon yoğunluğu, şirketlerin çevresel risk ve fırsatlar konusundaki bilinci, emisyon azaltma ve uyum sağlama çabaları ile gelecekteki yatırım planları göz önünde bulundurmaktadır.

Fiziksel riskler, ülkemizin tüm bölgelerinde her sektör için kısa, orta ve uzun vadede 9 farklı iklim riski göz önünde bulundurularak değerlendirilmektedir. Değerlendirme çalışmasında IPCC'nin RCP 4.5 ve RCP 8.5 senaryoları göz önünde bulundurulmuştur. Fiziksel İRDA, iklim tehlikeleri, çevresel bağımlılıklar, maruziyet, duyarlılık ve uyum kapasitesiyle ilgili faktörleri birleştirerek nihai puanı hesaplamaktadır. Kredi Değerlendirme Kurulu'nda dikkate alınarak karar alma süreçlerine entegre edilmiş olan İRDA sonuçları ile iklim kaynaklı risklerin erken aşamada tespiti, bu risklerin finansal etkilerinin yönetilmesi ve azaltılması hedeflenmektedir. İklim risklerinin ölçülmesi için kullanılan araçlar, uluslararası alanda sürekli gelişen dinamik bir yapıya sahiptir. TSKB, İRDA metodolojisinin etkinliğini artırmak için ilgili uluslararası yenilikleri ve iyi uygulamaları yakından izlemeye devam etmektedir.

### İRDA Geçiş Riskleri

Geçiş İRDA, UNEP FI metodolojileriyle uyumlu olarak, Banka uzmanlarının görüşlerini de içerecek şekilde geçiş risklerini değerlendirmektedir. Bu süreçte, Banka'nın sektör uzmanları, başta iklim değişikliğine duyarlı sektörler olmak üzere, NACE sınıflamasındaki sektörlerin düşük karbonlu ekonomiye geçişte nasıl etkileneceğini analiz etmektedir. Değerlendirme sırasında, firmaların iklim riskleri ve fırsatları konusundaki farkındalıkları, emisyon azaltma ve uyum çabaları, gelecekteki yatırım planları gibi unsurlar da dikkate alınmaktadır. Banka, nihai sonuçları kullanarak uygulanabilir aksiyon planlarını belirlemekte ve bunları risk yönetimi süreçlerinin yanı sıra mevcut net sıfır hedeflerinin hayata geçirilmesinde değerlendirmektedir. Banka, geçiş risklerini değerlendirme sürecine karbon fiyatlandırma çalışmalarını entegre etmek üzere çalışmalar yürütmektedir.

Geçiş Riski Faktörleri:

- Politik ve yasal düzenlemeler ile oluşabilecek doğrudan emisyon maliyetleri
- Karbon fiyatlandırması ile oluşabilecek dolaylı emisyon maliyetleri
- Tüketici davranışında değişim ve gelir kayıpları veya artışları
- Düşük emisyon teknolojisine geçiş ile artan sermaye harcamaları

### İRDA Fiziksel Riskler

Fiziksel riskler, tüm sektörlerin küresel düzeyde operasyonel açıdan karşılaştığı tehditlerdir. Firmaların faaliyet gösterdiği bölge ve coğrafi koşullar, iklim tehlikelerine karşı duyarlılıklarını ve dolayısıyla riskin büyüklüğünü belirlemede kritik bir rol oynamaktadır. Fiziksel İRDA, firmaların karşılaşabileceği iklim tehlikelerini ve bu tehlikelerin zaman içindeki değişimini, bölge ve il düzeyinde değerlendirerek analiz etmektedir.

Fiziksel İRDA, uluslararası çalışmalar arasında yer alan ve sıklıkla kullanılan Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli (IPCC) senaryolarından RCP 4.5 ve 8.5 senaryoları için, 2021-2040 ve 2041-2060 iki farklı dönem ve yanda belirtilen 9 farklı iklim tehlikesini ülkemizde yer alan tüm iller bazında, her sektör için ayrı ayrı değerlendirmektedir.

İRDA'nın fiziksel risk modülünde kullanılan lokasyon bazlı veriler T.C. Tarım ve Orman Bakanlığı İklim Su Projesi'nden ve global kaynaklardan (Aqueduct, Copernicus ve NASA tarafından sağlanan veriler) elde edilmektedir. Fiziksel İRDA, iklim tehlikeleri, maruziyet, duyarlılık ve uyum kapasitesine dair faktörleri birleştirerek nihai skoru oluşturmaktadır. Bu yaklaşım sayesinde, Fiziksel İRDA, iki iklim senaryosu, iki farklı zaman dilimi, 81 farklı lokasyon, çeşitli sektörler ve uyum kapasitesi puanlamalarıyla, müşteri ve kredi projelerine ayrıntılı ve kapsamlı bir değerlendirme imkânı sağlamaktadır. Sonuçlara dayanarak, firmalardan risk yönetimi ile ilgili aksiyon planları talep edilebilmektedir. Ayrıca, kullanılan araçlar, modeller ve fiziksel risk veri kaynakları sürekli olarak gözden geçirilmekte, gerektiğinde İRDA skorlama modelinde güncellemeler yapılmaktadır.

Fiziksel Risk Faktörleri:

- Ortalama Sıcaklık Artışı
- Meteorolojik Kuraklık
- Şiddetli Rüzgârlar
- Sıcak Hava Dalgaları
- Orman Yangınları
- Şiddetli Yağışlar ve Sel
- Su Stresi
- Heyelan
- Deniz Seviyeleri Yükselmesi

## Geçiş Riskleri Isı Haritası

2025 yıl sonu itibarıyla TSKB'nin toplam kredi portföyünün %14,6'sı orta derecede yüksek, %7,6'sı yüksek geçiş riskine sahip sektörlerden oluşmaktadır.

Orta derecede yüksek geçiş riskine sahip sektörlerin önemli bir kısmını demir-çelik (EAO), kimya, tekstil ve kâğıt/karton üretimi yer almaktadır.

Yüksek geçiş riskine sahip sektörler olarak değerlendirilen termik santral, doğalgaz çevrim santrali, demir-çelik (BOF), çimento, cam-seramik, petrol ve petrokimya sektörlerine ilişkin detaylı analizler yapılıyor. Bu sektörlerde, doğrudan ve dolaylı emisyon maliyetleri ile ek yatırım ve işletme maliyetleri doğması beklendiğinden özellikle mevzuat ve gelişen teknolojiler kapsamında nasıl etkileneceklerine yönelik senaryo analizleri gerçekleştiriliyor.

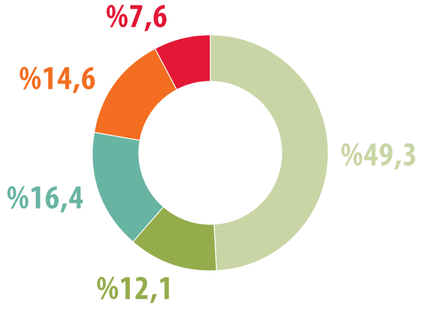
| Orta Derecede Yüksek Geçiş Riskine Sahip Sektörler | Pay (%) |
|---|---|
| Demir Çelik (EAO) | %6,3 |
| Boyama/Yıkama, İplik/Bükme/Dokuma | %5,0 |
| Temel Kimyasallar | %1,0 |
| Kâğıt ve Karton Üretimi | %0,8 |
| Gübre | %0,7 |
| Diğer Metallerin Üretimi | %0,7 |
| Karayolu Taşımacılığı | %0,1 |
| **Toplam** | **%14,6** |

| Yüksek Geçiş Riskine Sahip Sektörler | Pay (%) |
|---|---|
| Çimento | %2,9 |
| Yenilenebilir Olmayan Elektrik Üretimi | %1,9 |
| Petrol Ürünleri, Petrokimya | %1,2 |
| Demir-Çelik (BOF) | %1,1 |
| Cam-Seramik | %0,5 |
| **Toplam** | **%7,6** |
| **Geçiş Toplam** | **%22,2** |

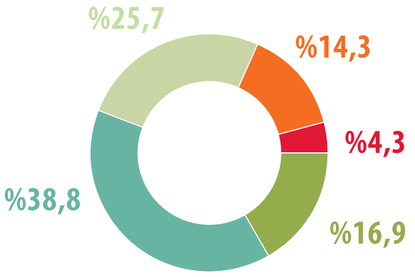
Portföyün yaklaşık %78'inin düşük ve orta seviyelerde geçiş riskine maruz olması yönetilebilir bir risk düzeyi olarak değerlendirilir. Banka, Isı Haritası'nın sonuçlarının işaret ettiği yüksek emisyona sahip sektörleri yakından izleyerek periyodik analizler yapar.

Ayrıca firmaların geçiş riskine karşı maruziyetleri ve risk azaltımına ilişkin aksiyonları yakından takip edilmekte, gerek olası emisyon azaltıcı yatırımların finansmanında gerek danışmanlık hizmetlerinde firmalarla iş birliği içerisinde çalışılıyor. Yüksek ve orta derecede yüksek riske sahip firmalara sağlanan iklim ve çevre bağlantılı kredi oranı, bu alandaki risklerin yönetimine ilişkin bir gösterge olarak aylık bazda takip ediliyor. 2025 yıl sonu itibarıyla, elektrik üretimi sektörü, TSKB'nin kredi portföyü içerisinde %30 ile en büyük paya sahipken enerji portföyünün %94'ü yenilenebilir enerji projelerinden oluşuyor. TSKB'nin kredi portföyüne bakıldığında, enerji sektörünün yıllar itibarıyla ağırlığını koruduğu görülüyor.

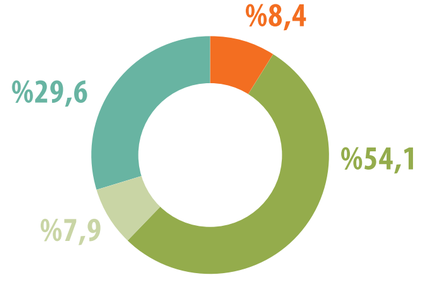
### PORTFÖY GEÇİŞ RİSK DAĞILIMI




### PORTFÖY KRONİK FİZİKSEL RİSK DAĞILIMI




### PORTFÖY AKUT FİZİKSEL RİSK DAĞILIMI




## Fiziksel Riskler Isı Haritası

2025 yıl sonu itibarıyla TSKB'nin toplam kredi portföyünün %17,8'i orta derecede yüksek, %4,3'ü yüksek fiziksel iklim riskine maruz sektörlerden oluşmaktadır.

Portföyün yaklaşık %78'inin düşük ve orta seviyelerde yüksek fiziksel iklim risk kategorisine sahip olması nedeniyle portföy genelindeki fiziksel risklerin yönetilebilir düzeyde olduğu değerlendiriliyor.

Fiziksel iklim riskleri bağlamında, portföy İRDA sonuçları incelenerek yüksek ve orta derecede yüksek risk teşkil eden firmaların faaliyetleri ve yatırımlarındaki kırılganlığın su stresine bağlı olduğu belirlenmiştir. Ülkemizin maruz kaldığı fiziksel iklim risklerinin su kaynakları üzerindeki etkileri incelendiğinde, özellikle tarım sektörü ile suyu yoğun şekilde kullanan enerji ve sanayi sektörlerinde etkilerin görülmesi bekleniyor. Fosil yakıtlardan elektrik üretimi, hidroelektrik enerji üretimi, tekstil, gıda ve içecek, demir-çelik gibi bazı sanayi sektörleri, suyun kritik öneme sahip olmasından dolayı yüksek fiziksel risklere sahip olarak değerlendirilmektedir. Bu sektörlerde, aşırı iklim olaylarına karşı belirgin bir hassasiyet söz konusudur.

Fiziksel iklim riskleri açısından yapılan coğrafi yoğunluk analizleri ile yüksek ve orta yüksek riskli firma ve yatırımların portföy üzerindeki etkisi bütüncül bir şekilde takip ediliyor. Banka, fiziksel iklim riski yüksek sektörlerdeki firmaların bu riskler karşısında almış oldukları uyum önlemlerini belli periyotlarda gözden geçirmekte ve firmaları aksiyon almaları yönünde teşvik etmektedir. Söz konusu riskler hem kredi karar süreçlerinde kullanılmakta hem de risk azaltımında alınan teminat ve sigortalara önem verilmektedir.

| Orta Derecede Yüksek Fiziksel Riske Sahip Sektörler | Pay (%) |
|---|---|
| Tekstil | %5,4 |
| Gıda ve İçecek | %4,1 |
| Elektik Dağıtım | %3,5 |
| Yenilenebilir Olmayan | %1,9 |
| Demir - Çelik (BOF) | %1,1 |
| Kâğıt ve Karton Üretimi | %0,8 |
| Madencilik (Diğer) | %0,7 |
| Ambalaj | %0,3 |
| **Toplam** | **%17,8** |

| Yüksek Fiziksel Riske Sahip Sektörler | Pay (%) |
|---|---|
| HES | %3,8 |
| Tarım ve Hayvancılık | %0,5 |
| **Toplam** | **%4,3** |

**TSKB Isı Haritası**

| SEKTÖR | | Risk Dağılımı (%) 31.12.2025 | GEÇİŞ RİSKİ | AKUT FİZİKSEL RİSK | KRONİK FİZİKSEL RİSK |
|---|---|---|---|---|---|
| **Elektrik Üretimi** | RES | %13,2 | | | |
| | JES | %4,4 | | | |
| | GES | %5,4 | | | |
| | HES | %3,8 | | | |
| | BES | %1,9 | | | |
| | Yenilenebilir Olmayan | %1,9 | | | |
| **Finansal Kurumlar** | | %7,0 | | | |
| **Metal ve Makine** | Demir Çelik (EAO) | %6,3 | | | |
| | Demir - Çelik (BOF) | %1,1 | | | |
| | Diğer Metallerin Üretimi | %0,7 | | | |
| | Alüminyum (İkincil) | %0,4 | | | |
| | Makine/Diğer Metaller | %0,0 | | | |
| **Diğer Hizmetler / Holdingler** | | %4,4 | | | |
| **Elektik Dağıtım** | | %3,5 | | | |
| **Doğalgaz Dağıtım** | | %1,8 | | | |
| **Turizm** | | %4,5 | | | |
| **Kimya** | Petrol Ürünleri, Petrokimya | %1,2 | | | |
| | Temel Kimyasallar | %1,0 | | | |
| | Diğer Kimyasal Ürünler | %3,2 | | | |
| **Sağlık** | | %4,0 | | | |

DÜŞÜK ORTA DERECEDE DÜŞÜK ORTA ORTA DERECEDE YÜKSEK YÜKSEK

**TSKB Isı Haritası**

| SEKTÖR | | Risk Dağılımı (%) 31.12.2025 | GEÇİŞ RİSKİ | AKUT FİZİKSEL RİSK | KRONİK FİZİKSEL RİSK |
|---|---|---|---|---|---|
| **İnşaat/İnşaat Malzemesi** | Çimento | %2,9 | | | |
| | İnşaat/Taahhüt | %1,1 | | | |
| | Cam-Seramik | %0,5 | | | |
| | Diğer İnşaat Malzemeleri | %1,3 | | | |
| **Tekstil** | Boyama/Yıkama, İplik/Bükme/Dokuma | %5,0 | | | |
| | Konfeksiyon/Hazır Giyim | %0,3 | | | |
| **Gıda ve İçecek** | | %4,1 | | | |
| **Limancılık** | | %2,6 | | | |
| **Gayrimenkul Geliştirme/Ticari Gayrimenkul** | | %2,0 | | | |
| **Toptan/Perakende Tic. ve Mağazacılık** | | %0,8 | | | |
| **Kâğıt ve Karton Üretimi** | | %0,8 | | | |
| **Diğer İmalat** | | %4,0 | | | |
| **Gübre** | | %0,7 | | | |
| **Batarya** | | %0,8 | | | |
| **Denizyolu Taşımacılığı** | | %0,5 | | | |
| **Karayolu Taşımacılığı** | | %0,1 | | | |
| **Otomotiv Yan Sanayi** | | %1,0 | | | |
| **Madencilik (Diğer)** | | %0,7 | | | |
| **Ambalaj** | | %0,3 | | | |
| **Tarım ve Hayvancılık** | | %0,5 | | | |
| **Otomotiv** | | %0,0 | | | |
| **TOPLAM** | | **%100,0** | | | |

DÜŞÜK ORTA DERECEDE DÜŞÜK ORTA ORTA DERECEDE YÜKSEK YÜKSEK

## Portföy Sıcaklık Skoru Analizi

TSKB, demir-çelik, çimento, alüminyum, gübre gibi emisyon yoğun sanayi sektörü firmaları ile sanayi sektöründeki diğer kurumsal kredileri kapsayan ve kredi portföyünün ortalama %30'unu etkileyen SBTi onaylı diğer uzun vadeli kurumsal krediler hedefini aylık bazda takip etmekte, performansını yıllık bazda açıklamaktadır. Bu kapsamda müşterilerin mutlak emisyon verileri ve emisyon azaltım planları yakından takip edilerek portföydeki değişikliklerin Banka'nın hedefleri üzerindeki etkisi verimli bir şekilde yönetilmektedir. Kredi Değerlendirme Kurulu toplantılarında ele alınan firmaların portföyün sıcaklık skoruna etkileri hem firma bazında hem de portföy özelinde değerlendirilmektedir. Böylece kredi karar süreçlerinde, Banka hedeflerinin üzerinde oluşacak etki de göz önünde bulundurulmaktadır. Yıl içerisinde yapılan projeksiyon çalışmaları ile ilgili hedef performansının ileriki yıllarda nasıl evrileceği analiz edilmekte, yatırım fırsatı olan müşteriler belirlenmektedir. 2025 yıl sonu sıcaklık skoru analizlerine dair detaylara Metrik ve Hedefler bölümü sayfa 234'te yer verilmiştir.

## SKA Analizi

TSKB 2020 yılında geliştirdiği SKA Haritalandırma Modeli ile kredilerinin yarattığı etkiyi SKA'lar ile eşleştirerek takip etmektedir. SKA Haritalandırma Modeli ile finansman sağlanan projelerdeki iklim ve çevre odaklı etki rakamlarla ifade edilmekte, uzun vadeli hedefler belirlenmektedir.

TSKB'nin finansman sağladığı projeler ile dokunduğu iklim ve çevre odaklı SKA'lar:

- Yoksulluğa Son
- Açlığa Son
- Temiz Su ve Sanitasyon
- Erişilebilir Temiz Enerji
- İnsana Yakışır İş ve Ekonomik Büyüme
- Sanayi, Yenilikçilik ve Altyapı
- Sürdürülebilir Şehirler ve Topluluklar
- Sorumlu Üretim ve Tüketim
- İklim Eylemi
- Karasal Yaşam

## İKLİM DİRENÇLİLİĞİ VE SENARYO ANALİZLERİ

TSKB, iklim risklerinin bilanço üzerindeki etkilerini değerlendirmekte, konu ile ilgili ulusal ve uluslararası iyi uygulamaları, gelişmeleri güncel olarak yakından takip etmektedir. Senaryo analizleri her yıl gözden geçirilmekte olup güncellemeler yapılırken ulusal ve uluslararsı gelişmeler de dikkate alınmaktadır. raporlama döneminde yapılan senaryo analizleri de bu doğrultuda güncellenmiştir.

Banka, BDDK tarafından yayınlanan ve Temmuz 2025'te yürürlüğe giren İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber ile tam uyumun sağlanmasına yönelik olarak, iklim risklerinin finansal etkilerinin ölçülmesi ve izlenmesine ilişkin metodoloji ve süreçlerini geliştirmeye devam etmektedir.

Banka iklimle bağlantılı önemli risklerini izlemek ve en aza indirmek için çeşitli risk azaltma seçeneklerini değerlendirmektedir. Banka'nın sürdürülebilir finansman hedefleri, bilim temelli emisyon azaltım hedefleri, 2050 net sıfır ve 2035 yıl sonuna kadar kömürden çıkış taahhütleri yanı sıra ülkemiz net sıfır hedefi kapsamında yayınlanan hedef ve politikalar stratejik düzeyde ele alınmaktadır. Banka, finanse edeceği yatırımlarda net sıfır hedefi doğrultusunda ileriye yönelik kredi portföyünü şekillendirirken SBTi tarafından onaylı emisyon azaltım hedeflerine uyumu da gözetmektedir. Bu çerçevede, özellikle enerji, çimento, demir-çelik, gübre üretimi ve ulaştırma gibi karbon yoğun sektörlere yönelik finansman kararlarında geçiş risklerini, emisyon azaltım patikalarını ve sektörel dönüşüm planlarını dikkate almaktadır.

Öte yandan TSKB, net sıfır hedefi ile uyumu; yalnızca çevresel bir sorumluluk alanı olarak değil; finansal sermayesinin sürdürülebilirliği, insan kaynağının yetkinlik ve dönüşüm kapasitesi ile paydaşlarla kurulan ilişkiler ve itibar dahil olmak üzere sosyal sermayesinin güçlendirilmesi açısından da stratejik bir öncelik olarak değerlendirmektedir. Bu çerçevede, doğal sermayeye ilişkin risk ve fırsatlar; Banka'nın finansal, sosyal, insan ile fikri ve üretilmiş sermayelerine yönelik hedefleriyle birlikte, sosyal ve dijital dönüşümün destekleyici kaldıraç etkisi gözetilerek ele alınmakta ve bu alanlar arasındaki etkileşim doğrultusunda belirlenen yıllık hedefler ile gözetilmektedir. Geçiş planı niteliğinde olan bu açıklamalar ve aksiyonlar aynı zamanda Transition Plan Taskforce (TPT) tarafından yayınlanan raporlama tavsiyeleriyle de desteklenmektedir.

Banka, sürdürülebilir finansman alanındaki uzun vadeli iş birlikleri çerçevesinde değer yaratma modelinin en önemli paydaşları arasında yer alan kalkınma finansmanı kurumlarıyla güçlü ilişkilere sahiptir. Banka farklı kurumlar ile yenilenebilir enerji, enerji ve kaynak verimliliği, iklim risklerinin etkilerini azaltma, adaptasyon, depremden etkilenen firmaların yeşil dönüşümü, iklim değişikliği ile mücadele, döngüsel ekonomi ve kadın istihdamı gibi temalarda kaynak anlaşması imzalamakta ve yeni temalar üstünde beraber çalışmaktadır. Bu ve benzeri kaynaklar, Banka'nın sermaye yönetiminde stratejik bir rol üstlenmekte ve iklimle bağlantılı risklerin yönetimi açısından yönlendirici bir çerçeve oluşturmaktadır. Kalkınma finansmanı kurumlarından temin edilen uzun vadeli temalı fonlar; bankanın sermayesini sürdürülebilirlik ve iklim odaklı yatırımlara yönlendirmesini, böylece bağlantılı risklerin bilançoya etkisininin azaltılmasını sağlamaktadır. Böylelikle risk azaltıcı ve fırsat yaratıcı bir sermaye yapısı kurgulanması mümkün olmaktadır.

Bu yaklaşım, Banka'nın 2024-2030 yılları arasında 213 milyar TL tutarında iklim finansmanı sağlama hedefiyle ve aynı zamanda 2021-2030 yılları arasında 640 milyar TL seviyesinde SKA bağlantılı finansman sağlama hedefiyle de uyumlu olup, sermaye yönetiminde sürdürülebilir kalkınma önceliklerinin sistematik biçimde yer almasını sağlamaktadır.



TSKB 2025 yılı Isı Haritası ve İRDA değerlendirmeleri sonucunda kredi portföyünü önemli derece etkileyecek başlıca geçiş ve fiziksel risklerin karbon fiyatlandırma mekanizmaları ve su stresi olduğunu belirlemiştir. Müşterilerin yeşil dönüşümlerine destek olmak, iklim değişikliğiyle mücadele ve uyum yatırımlarını finanse etmek TSKB'nin stratejik odak alanları arasında yer almakta olup, riske konu olan bu alanlar aynı zamanda fırsat olarak da değerlendirilmektedir.

Banka, fon sağlayıcılarıyla geliştirdiği sürdürülebilirlik odaklı iş birlikleri sayesinde, yeşil dönüşüm ve düşük karbonlu ekonomi alanındaki fırsatlardan yararlanmaktadır. Bu stratejik ortaklıklar, bankaya iklim risk ve fırsatlarını etkin şekilde yönetme ve uzun vadeli sürdürülebilirlik hedeflerine katkı sağlama imkanı sunmaktadır. Ayrıca, fon sağlayıcılarının odak noktasıyla uyumlu stratejiler geliştirmek, Banka'nın finansal hedeflerine ulaşmasını desteklemektedir.

Bu kapsamda oluşturulan risk ve fırsat senaryoları takip eden bölümde yer almakta olup finansal tablolarda raporlanan varlık ve yükümlülüklerin defter değerlerinde bir sonraki finansal raporlama döneminde önemli bir düzeltme yapılmasını gerektirebilecek ciddi bir riski bulunan sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsat bulunmamaktadır.

Önceki raporlama döneminde kapsamında ele alınan ve finansal tablo etkileri önemlilik eşiğini aşmayan riskler ve fırsatlar, güncel raporlama döneminde gerçekleştirilen çalışmalar çerçevesinde yeniden değerlendirilmiştir. Yapılan değerlendirmeler sonucunda söz konusu risk ve fırsatların finansal etki açısından belirlenen önemlilik eşiğini aşmadığı görülmüş olup, raporun kapsamı önemlilik eşiğini aşan risk ve fırsatlara odaklanacak şekilde belirlenmiştir.

## Finansal Önemlilik

TSKB, önemli finansal veya stratejik etkiyi, Banka'nın faaliyetleri üzerinde önemli operasyonel, finansal veya stratejik değişikliğe sebep olabilecek etki olarak tanımlamakta ve Banka'nın gelecekteki finansal yeterliliğini makul ölçüde etkilemesi beklenebilecek sürdürülebilirlik ile ilgili tüm risk ve fırsatları temsil etmek üzere belirlemektedir.

Banka geçtiğimiz yıl olduğu gibi Risk Yönetimi, Bütçe Planlama ve İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi departmanlarının yaptıkları analizler sonucunda, üst yönetim tarafından onaylanan ve Banka'nın Tier I sermayesinin %3'üne denk gelen herhangi bir etkiyi, önemli etki olarak belirlemiştir. Önemli etki eşiği, sermaye seviyelerine ve zaman içinde değişebilecek diğer düzenleyici eşiklere dayanmaktadır. Önemli etki eşiği, periyodik olarak yılda en az bir kez değerlendirilmekte ve çeşitli iş faktörleri göz önünde bulundurularak gerekli görülmesi halinde güncellenmektedir.

## Portföy Geçiş Risk ve Fırsatları

### Riskin Açıklaması:

Türkiye'nin yakın ekonomik ilişkiler içinde olduğu Avrupa Birliği (AB), 2050 yılına kadar iklim nötr olmayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda, daha sıkı emisyon azaltım politikaları uygulamayı amaçlayan AB, SKDM (Sınırda Karbon Düzenleme Mekanizması) aracılığıyla ticaret yaptığı ülkeleri daha yeşil üretim uygulamalarına yönlendirmeyi planlamaktadır.

AB ETS (Emisyon Ticaret Sistemi) ve SKDM, karbon emisyonlarını en aza indirgemeyi, AB'nin rekabet gücünü korumayı ve karbon kaçaklarını önlemeyi amaçlamaktadır. Mayıs 2023'te yayımlanan SKDM Yönetmeliği, demir-çelik, çimento, alüminyum, gübre, elektrik ve hidrojen sektörlerini kapsamaktadır. SKDM için geçiş dönemi 1 Ekim 2023'te başlamış olup bu süreçte ithalatçıların yalnızca emisyon raporlaması yapması beklenmektedir. Finansal yükümlülükler ise 2026 yılı itibarıyla başlamış olup; ithalatçılar, düzenlemede belirlenen eşiği aşan her ton emisyon için sertifika ücreti ödemekle yükümlüdür. İzin verilen emisyonların yıldan yıla azalması, şirketlerin daha yüksek finansal yükümlülüklerle karşılaşabileceği anlamı taşımaktadır.

Nihai dönemi başlamış olan AB SKDM'ye ek olarak, raporlama döneminde senaryo analizi kapsamına, 2 Temmuz 2025 tarihli ve 7552 sayılı İklim Kanunu ile kurulması hükme bağlanan Türkiye Emisyon Ticaret Sistemi'ne (ETS) ilişkin ve 22 Temmuz 2025 tarihinde İklim Değişikliği Başkanlığı tarafından yayımlanan taslak Yönetmelik de eklenmiştir.

Yönetmelik taslağına göre pilot dönem olarak belirlenen 2026 – 2027 yıllarında tahsisatlar %100 ücretsiz dağıtılacak olsa da 2028 yılında birinci uygulama döneminin başlamasıyla birlikte şirketler sorumlu oldukları sera gazı emisyonları için tahsisat satın almakla yükümlü olacaktır. Bu yükümlülük ETS kapsamına giren şirketler için SKDM'ye ek maliyetler doğuracaktır.

TSKB'nin kredi portföyünde yer alan şirketler, iş planları ve stratejilerine SKDM'den ve Ulusal ETS'den doğacak yükümlülükleri dahil etmedikleri ve riski etkin bir şekilde yönetemedikleri takdirde, söz konusu riskin, öncelikle şirketlerin finansal performansına yansıması, dolayısıyla Banka'ya olan etki şiddetinin artması söz konusu olabilir. Bu durumda Banka, etkin ve ihtiyatlı risk yönetimi kapsamında karşılık oranlarında artışa gidebilir. Kârlılığı ve aktif kalitesini etkileyecek bu duruma karşılık şirketler tarafında riskin bertarafı için hiçbir aksiyon alınmaması halinde Banka'nın kredi riski maliyeti artabilir ve sermayesi olumsuz yönde etkilenebilir.

Geçtiğimiz yıl IEA Net Zero 2050 Senaryosu ışığında kurgulanan senaryo analizi, raporlama döneminde IEA Announced Pledges Scenario doğrultusunda güncellenmiştir. Geçiş riski olarak belirlenen SKDM ve ulusal ETS'in yürürlüğe girmiş ve girmesi beklenen somut regülasyonlar olması sebebiyle; kullanılan iklim senaryosu değerlendirilmiş ve IEA Announced Pledges Scenario ile ilerlenmesi uygun görülmüştür.

| Geçiş Riski | Varsayımlar | Potansiyel Finansal Etki Türü - Riskin Finansal Pozisyon, Performans ve Nakit Akışına Etkisi | Kırılgan Varlıkların Banka Portföyüne Oranı | Senaryo |
|---|---|---|---|---|
| **Politika ve Regülasyon Riski:** Karbon Fiyatlandırma Mekanizmaları<br><br>**Riskin Değer Zincirinde Yoğunlaştığı Alan:** Aşağı Yönlü Akış - Banka Portföyü<br><br>**Riskin Önemli Finansal Etkiye Sahip Olacağı Vade:** Orta ve Uzun<br><br>**Lokasyon:** Türkiye | Senaryo analizi çalışmasında ilgili sektörlerde yer alan müşteriler ürettikleri ürünlere göre sınıflandırılmıştır. Emisyon sınır değerleri ve IEA Announced Pledges senaryosundan hareketle, 2034 yılına kadar oluşacak mali yükümlülükler dikkate alınmış ve projeksiyonlar gerçekleştirilmiştir. Firmaların kredi notları ve emisyon azaltım hedeflerinden etkilenen sıcaklık skorları göz önünde bulundurularak SKDM ve Ulusal ETS'nin firma bilançoları üzerindeki potansiyel etkileri incelenmiş ve Banka üzerindeki etkisi hesaplanmıştır. | Başta müşterilerin nakit akış ve finansal performanslarında görülecek etki, herhangi bir aksiyon alınmadığı takdirde Banka nezdinde kredilerin temerrüt olasılıklarında ve beklenen kredi zararı karşılıklarında artışa sebep olacaktır. | 2025 yılı verilerine göre Banka'nın portföyünde SKDM kapsamına giren sektörler çimento, demir-çelik, alüminyum ve gübre iş kolları olup portföyde %11'lik paya sahiptir. | IEA Announced Pledges Scenario |

| Geçiş Riski | Öngörülen Finansal Etki | Riskin Bertarafı İçin Alınan Aksiyonlar |
|---|---|---|
| **Politika ve Regülasyon Riski:** Karbon Fiyatlandırma Mekanizmaları<br><br>**Riskin Değer Zincirinde Yoğunlaştığı Alan:** Aşağı Yönlü Akış - Banka Portföyü<br><br>**Riskin Önemli Finansal Etkiye Sahip Olacağı Vade:** Orta ve Uzun<br><br>**Lokasyon:** Türkiye | 2025 yıl sonu portföyü için yapılan projeksiyonlara göre bugünün koşullarının ilave bir önlem alınmadan devam etmesi durumunda SKDM'nin TSKB üzerindeki etkisinin 2030 yılı itibarıyla önemli eşik değerini yaklaşık 341 milyon TL seviyesinde aşacağı görülmüştür. Bu etki konsolide bilançoda beklenen zarar karşılıkları ve konsolide kar veya zarar hesaplar tablosunda beklenen zarar karşılık giderlerine etki edecektir. Cari dönemde ilgili riskin Banka'nın finansal performansına önemli derecede etkisi olmadı. 2024 yıl sonu portföyü için yapılan senaryo analizlerinde SKDM'nin TSKB üzerindeki etkisinin 2030 yılı itibarıyla önemli eşik değerini yaklaşık 140 milyon TL seviyesinde aşacağı görülmüştü. İki yıl için gerçekleştirilen senaryo analizi sonuçlarındaki farkın temel sebebi, Ulusal ETS'nin senaryoya dahiliyeti ve güncellenen uluslararası senaryolardaki karbon fiyatlarında görülen artış olarak belirlenmiştir. SKDM ve Ulusal ETS kaynaklı yükümlülüklerin gelecek dönemde artacağı değerlendirildiğinde riskin Banka üzerindeki önemli finansal etkisi orta ve uzun vadede görülmeye devam edecektir. | TSKB kalkınma misyonu gereği karar aşamasından itibaren kredi süreçleri boyunca ERET, İRDA gibi iç çevresel, sosyal ve iklim odaklı risk değerlendirme modelleri ile yatırımları ve müşterilerini yakından izlemekte, periyodik olarak çevresel, sosyal iklimle bağlantılı risk değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, ulusal ve uluslararası gelişmeler yakından takip edilerek, müşteriler ile güçlü iletişim kurulmakta, firmaların süreç içerisinde ihtiyaç duyabilecekleri ve gelişim gösterebilecekleri alanlarda hem TSKB Danışmanlık Hizmetleri hem de sürdürülebilirlik danışmanlığı alanında uzmanlaşmış bağlı ortaklık Escarus ile yeşil dönüşüm konusunda destek verilmektedir. SKDM ve Ulusal ETS yükümlülüklerinin şirketlerin finansal durumlarına göre farklı seviyelerde etki yaratacağı dikkate alındığında, TSKB portföyündeki yüksek finansal güce sahip ve sağlam iklim değişikliği stratejileri izleyen müşterilerin, düzenlemeler karşısında gömülü emisyon maliyetlerini azaltmak ve yönetmek için yatırımlar yaparak bu yükümlülüklere karşı direncini koruması beklenmektedir. Bu doğrultuda Banka, şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla azaltım kredileri sağlamaktadır. Artan talep ve müşteri ihtiyaçları Banka'nın 2024 yılının başından 2030 yıl sonuna kadar 140 milyar TL tutarında iklim finansmanı sağlama hedefini 2025 yılında 213 milyar TL olarak güncellemesinde etkli olmuştur. |



**Fırsatın Açıklaması:**

Şirketlerde artan farkındalık ve belirlenen aksiyon planları doğrultusunda doğan finansman ihtiyaçları Banka'nın bu kapsamdaki risklere karşılık verme kapasitesini arttırırken aynı zamanda fırsat alanı yaratmaktadır. Bu kapsamda sağlanan krediler müşterilerin SKDM'ye ve Ulusal ETS'ye uyum kapasitelerini artırarak riskin firma bilançolarına etki şiddetini azaltacaktır. Bu durumun takipteki krediler oranında ve net kredi riski maliyetinde aşağı yönlü etki yaratarak Banka sermayesini ve karlılığını olumlu yönde etkilemesi beklenmektedir.

Ülke politikalarıyla uyumlu dinamik iş modeli sayesinde TSKB önümüzdeki dönemde kamu tarafında beklenen gelişmeler ile bu alandaki fırsatların hızla artacağını öngörmektedir. Özellikle İklim Kanunu'nu takiben yürürlüğe girmesi beklenen Ulusal Yeşil Taksonomi Yönetmeliği ve Emisyon Ticaret Sistemi kurulmasına yönelik düzenlemeler gibi gelişmeler, TSKB'nin hem mevcut portföy firmaları hem de potansiyel müşteriler ile iş birliği fırsatlarını etkin bir şekilde değerlendirmesini hızlandıracaktır.

Geçiş fırsatına ilişkin senaryo analizinde, raporlama döneminde geçen yıla göre yapılan temel değişiklik, 140 milyar TL seviyesinde olan iklim finansmanı hedefinin 213 milyar TL seviyesine yükseltilerek yukarı yönlü revize edilmesinin analize yansıtılmasıdır.

| Geçiş Fırsatı | Potansiyel Finansal Etki Türü - Finansal Pozisyon, Performans ve Nakit Akışına Etkisi | Öngörülen Finansal Etki | Fırsatın Değerlendirilmesi İçin Alınan Aksiyonlar | Fırsat ile Uyumlu Varlıklar |
|---|---|---|---|---|
| **Fırsat Türü:** Mevcut Ürün ve Hizmetlerden Elde Edilen Gelirde Artış<br><br>**Fırsatın Değer Zincirinde** Yoğunlaştığı Alan: Aşağı Yönlü Akış - Banka Portföyü<br><br>**Fırsatın Önemli Finansal** Etkiye Sahip Olacağı Vade: Orta<br><br>**Lokasyon:** Türkiye | İklim ve çevre odaklı iş birlikleri ve kredilendirme faaliyetlerinde artan talep ile gelir artışı | İklimle bağlantılı kredilerden sağlanacak net faiz gelirlerinin, kümüle olarak hedef yılı olan 2030'da önemli eşik değerini yaklaşık 1 milyar TL seviyesinde aşacağı tespit edilmiştir. Cari yılda ilgili kredilerden elde edilen gelir 522 milyon TL'dir. 2024 yıl sonunda gerçekleştirilen senaryo analizlerinde finansal etkinin 2030'da önemli eşik değerini yaklaşık 140 milyon TL seviyesinde aşacağı görülmüştü. | TSKB, şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla enerji ve kaynak verimliliği, döngüsel ekonomi gibi iklim riskleriyle mücadele ve uyum temalı krediler sağlamaktadır. 2024 Ağustos ayında güncellenen Banka'nın Sürdürülebilir Finans Çerçevesine Türkiye'de ilk defa uygulamaya konulan geçiş finansmanı boyutu dahil edilmişti. 2025 yıl sonu itibarıyla SKDM sektörlerine verilen kredilerin %57'si bahsedilen temalar ile uyumludur. Kullanıma hazır Kalkınma Finansmanı Kurumlarından sağlanan fonların %80'den fazlası iklim ve çevre bağlantılı olup fon sağlayıcıların stratejik odak noktaları ışığında artan talep ve değişen müşteri ihtiyaçları, 2024 yılının başından 2030 yıl sonuna kadar 213 milyar TL tutarında iklim finansmanı sağlama hedefinin belirlenmesinde etkili olmuştur. Bu hedefle birlikte sağlanan kredilerle TSKB'nin aktif kalitesi güçlenecek, net kâr ve sermayesi pozitif yönde etkilenecektir. 2025 yıl sonu itibarıyla portföyünde iklim ve çevre odaklı SKA bağlantılı kredi oranı %59 olan Banka, 2030 yılına kadar bu oranı %60 ve üzerine çıkarmayı hedeflemektedir. Banka bu doğrultuda, geçmişte olduğu gibi hedeflerinde revizyonlar yapabilir, değişen ve gelişen odak alanlarına yönelik yeni hedefler oluşturabilir. Ekosistemdeki gelişmeler Banka'nın yanı sıra sürdürülebilirlik danışmanlığı ve yeşil bina değerleme hizmeti sunan bağlı ortaklıkları Escarus ve TSKB Gayrimenkul Değerleme'nin etki alanını genişletmeleri için önemli bir fırsattır. Bağlı ortak gelirlerinde sağlanacak artış Banka'nın konsolide bilançosunu olumu yönde etkileyecektir. | 2025 yıl sonu itibarıyla SKDM sektörlerine verilen kredilerin %57'si bahsedilen temalar ile uyumludur. |

## PORTFÖY FİZİKSEL RİSK VE FIRSATLARI

**Riskin Açıklaması:**

Su stresi, Türkiye için önemli iklim risklerinden biri olarak değerlendirilmektedir. RCP 4.5 ve RCP 8.5 senaryolarına dayalı olarak yapılan 2021-2040 ve 2041-2060 dönemleri senaryo çalışmaları Türkiye'nin yüksek su stresi riskiyle karşı karşıya olduğunu göstermektedir. Ayrıca, 2030'lu yıllara gelindiğinde ülkemizde su kıtlığının önemli ölçüde yaygınlaşması beklenmektedir. Bu gelişmeler ışığında, su stresinin Banka portföyündeki şirketler üzerinde orta vadede etkilerini göstermeye başlaması öngörülmektedir.

Banka portföyünün %30'u enerji üretimi, kimya ve plastik, metal ve makine, inşaat ve inşaat malzemeleri, gıda ve içecek, kağıt ve orman ürünleri, teksil ve deri, turizm gibi suya operasyonel olarak bağımlı sektörlerden oluşmaktadır. Raporlama döneminde 2024 senaryo analizi kapsamından farklı olarak İRDA sonuçlarının işaret ettiği şekilde sektörlerde genişlemeye gidilmiştir. Bu sektörlerde suya erişim zorlukları yaşandığında, müşterilerin üretimlerinde aksama meydana gelebilir veya bazı firmalar faaliyetlerini sürdüremeyerek operasyonlarını durdurmak zorunda kalabilir. Faaliyetlerini sürdüremeyen müşteriler, kredi geri ödemelerinde güçlük yaşayabilir. Bu durum, Banka'nın takipteki kredi oranının, karşılık oranlarının ve dolayısıyla kredi riski maliyetinin artmasına neden olarak kârlılık ve sermaye yeterliliği üzerinde olumsuz etkiler yaratabilir.

| Fiziksel Risk | Varsayımlar | Potansiyel Finansal Etki Türü - Riskin Finansal Pozisyon, Performans ve Nakit Akışına Etkisi | Kırılgan Varlıkların Banka Portföyüne Oranı | Senaryo |
|---|---|---|---|---|
| **Kronik Fiziksel Risk:**<br>Su Stresi<br><br>**Riskin Değer Zincirinde Yoğunlaştığı Alan:**<br>Aşağı Yönlü Akış - Banka Portföyü<br><br>**Riskin Önemli Finansal Etkiye Sahip Olacağı Vade:**<br>Orta ve Uzun<br><br>**Lokasyon:**<br>Türkiye | Senaryo analizi çalışmasında TSKB portföyünde yer alan suya bağımlı müşteriler sektör bazında sınıflandırılarak su ihtiyacına bağlı olarak üretimlerinde meydana gelebilecek potansiyel düşüş oranları belirlenmiştir. Üretimlerdeki potansiyel düşüşlerle ilgili yapılan varsayımlar RCP 8.5 senaryosu çıktıları, firmaların kredi notları, su stresi ile başa çıkmak için yol haritaları, yaptıkları veya planladıkları adaptasyon yatırımları dikkate alınarak yapılmıştır. RCP 8.5'in işaret ettiği üzere su stresinin, Banka portföyünün finansal performansını orta vadede etkilemesi beklenmekte olup bu etkilerin özellikle 2030 yılında belirginleşmesi öngörülmektedir. | Başta müşterilerin nakit akış ve finansal performanslarında görülecek etki, herhangi bir aksiyon alınmadığı takdirde Banka nezdinde kredilerin temerrüt olasılıklarında ve beklenen kredi zararı karşılıklarında artışa sebep olacaktır. | 2025 yılı verilerine göre Banka'nın portföyünde suya operasyonel olarak bağımlı sektörler gıda ve içecek, demir-çelik, tekstil, termik santral, hidroelektrik santraller, çimento, madencilik ve otomotiv olup portföyde %30 paya sahiptir. | IPCC RCP 8.5 |

| Fiziksel Risk | Öngörülen Finansal Etki | Riskin Bertarafı İçin Alınan Aksiyonlar |
|---|---|---|
| **Kronik Fiziksel Risk:**<br>Su Stresi<br><br>**Riskin Değer Zincirinde Yoğunlaştığı Alan:**<br>Aşağı Yönlü Akış - Banka Portföyü<br><br>**Riskin Önemli Finansal Etkiye Sahip Olacağı Vade:**<br>Orta ve Uzun<br><br>**Lokasyon:**<br>Türkiye | Mevcut koşullara göre yapılan projeksiyonlar değerlendirildiğinde, 2030 yılında su stresinin Banka üzerindeki etkisinin, önemli eşik değerini yaklaşık 28 milyon TL seviyesinde aşacağı görülmektedir. Bu etki konsolide bilançoda beklenen zarar karşılıkları ve konsolide kâr veya zarar hesaplar tablosunda beklenen zarar karşılık giderlerine etki edecektir. Cari dönemde ilgili riskin finansal performansa önemli derecede etkisi olmamıştır. 2024 yıl sonu portföyü için yapılan analizlerde 2030 yılında su stresinin Banka üzerindeki etkisinin, önemli eşik değerini yaklaşık 105 milyon TL seviyesinde aşacağı görülmüştü. İki yıl için gerçekleştirilen senaryo analizi sonuçlarındaki farkın temel sebebi, İklim Riskleri Değerlendirme Aracının (İRDA) sonuçlarının entegre edilmesiyle portföy kompozisyonunda ve risk maruziyet seviyesindeki değişiklik olarak belirlenmiştir. IPCC senaryolarına göre su stresinin etkilerini 2030'lu yıllardan sonra artarak göstereceği değerlendirildiğinde riskin Banka üzerindeki önemli finansal etkisi orta ve uzun vadede görülmeye devam edecektir. | Firmalar, finansal durumlarına ve aldıkları uyum önlemlerine bağlı olarak su stresinden farklı seviyelerde etkilenmektedir. TSKB kredi süreçlerine entegre edilen çevresel, sosyal ve iklimle ilişkili risk değerlendirme araçları ile müşterilerin faaliyet gösterdikleri lokasyon, bulundukları sektör ve üretim prosesleri derinlemesine analiz edilerek suya bağımlılık düzeyleri ve bundan doğan riskler de tespit edilmektedir. Banka, 2022 yılında sağladığı kredi anlaşması kapsamında oluşturduğu Döngüsel Ekonomi Öz Değerlendirme Aracı ile müşterilerinin döngüsel iş modellerini değerlendirmekte, boşluk analizleri sonucunda belirlenen aksiyon planlarıyla gelişimlerini desteklemektedir. Kaynaktan su çekiminin azaltılması, su kaynaklarının döngüsel kullanımı ve bu kapsamda strateji geliştirilmesi, aracın aksiyon planları arasında yer almaktadır. Bu kapsamda uyum kapasitesini geliştirmek ve iş süreçlerini dönüştürmek isteyen müşterilere hem Banka bünyesindeki danışmanlık hizmetleri faaliyet koluyla hem de hizmetleri arasında su yönetimi danışmanlığı da olan bağlı ortaklık Escarus ile de teknik destek sağlanmaktadır. Buna ek olarak, Banka'nın 2025 yılında sağladığı iklim uyumu temalı finansman anlaşması kapsamında geliştirilen AdapTool, firmaların belirli lokasyonlardaki tesisleri için su stresi dahil fiziksel iklim risklerine maruziyet düzeyini, bu risklerin operasyonel ve finansal etkilerini ve mevcut uyum kapasitesini analiz etmektedir. Değerlendirme sonuçları, her bir risk kategorisi için öncelikli yatırım alanlarını ve uygulanabilir uyum tedbirlerini ortaya koyarak şirketlere somut ve uygulanabilir yol haritaları sunmaktadır. Suyun döngüsel kullanımı ve stratejik su yönetimi yaklaşımlarının geliştirilmesi bu planların öncelikli başlıkları arasında yer alırken; yağmur suyu hasadı, gri su geri kazanımı, proses kaynaklı atıkuların arıtılması ve yeniden kullanımı, otomatik kontrol sistemleriyle su tüketiminin optimize edilmesi gibi sektörler arası uygulanabilir önlemler teşvik edilmekte; ayrıca sektöre ve tesise özgü daha detaylı teknik önlem ve yatırımlar ihtiyaçları da analiz edilmektedir. Kullanıma hazır Kalkınma Finansmanı Kurumlarından sağlanan fonların %80'den fazlası iklim ve çevre bağlantılı olup fon sağlayıcıların stratejik odak noktaları ışığında artan talep ve değişen müşteri ihtiyaçları, 2024 yılının başından 2030 yıl sonuna kadar 213 milyar TL tutarında iklim finansmanı sağlama hedefinin belirlenmesinde etkili olmuştur. Bu hedef önümüzdeki dönemlerde bankanın ana odak noktaları arasında yer alacak olan adaptasyon temasını da kapsamaktadır. |

### Fırsatın Açıklaması

Önümüzdeki dönemlerde de Banka'nın ana odak noktaları arasında yer alacak olan adaptasyon teması kapsamında kullandırılacak krediler, firmaların su stresine uyum kapasitelerini artıracak ve bilançolarında görülmesi muhtemel kesintilere dayalı operasyonel riskleri azaltacaktır. Bu durum Banka'nın karşılık oranlarını, takipteki kredilerin sağlığını dolayısıyla kredi riski maliyetini ve özsermaye kârlılık seviyelerini olumlu etkileyecek; aynı zamanda su kaynaklarının daha verimli kullanılmasına katkı sağlayarak çevresel sürdürülebilirliği destekleyecektir.

Türkiye 2053 Uzun Dönem İklim Stratejisi ile uyumlu olarak Aralık 2024'te Resmi Gazete'de yayımlanan Su Verimliliği Yönetmeliği ile önümüzdeki dönemde su verimliliği sağlayan tekniklerin ve teknolojilerin kullanılmasına yönelik yatırımların artacağı öngörülmektedir.

Geçiş fırsatına ilişkin senaryo analizinde, raporlama döneminde geçen yıla göre yapılan temel değişiklik, 140 milyar TL seviyesinde olan iklim finansmanı hedefinin 213 milyar TL'ye yükseltilerek yukarı yönlü revize edilmesinin analize yansıtılmasıdır.

| Fiziksel Fırsat | Potansiyel Finansal Etki Türü - Finansal Pozisyon, Performans ve Nakit Akışına Etkisi | Öngörülen Finansal Etki | Fırsatın Değerlendirilmesi İçin Alınan Aksiyonlar | Fırsat ile Uyumlu Varlıklar |
|---|---|---|---|---|
| **Fırsat Türü:**<br>Mevcut Ürün ve Hizmetlerden Elde Edilen Gelirde Artış<br><br>**Fırsatın Değer Zincirinde Yoğunlaştığı Alan:**<br>Aşağı Yönlü Akış - Banka Portföyü<br><br>**Fırsatın Önemli Finansal Etkiye Sahip Olacağı Vade:**<br>Orta<br><br>**Lokasyon:**<br>Türkiye | İklim ve çevre odaklı iş birlikleri ve kredilendirme faaliyetlerinde artan talep ile gelir artışı | Yapılan analizler sonucu 2030 yılına kadar kullandırılacak su stresine uyum kredileri ile sağlanan net faiz gelirlerinin önemli eşik değerini kümüle olarak hedef yılı olan 2030'da yaklaşık 312 milyon TL seviyesinde aşacağı öngörülmektedir. 2025 yıl sonu itibarıyla Banka portföyünde senaryo analizine konu üretim proseslerinde suya bağımlı sektörlere kullandırılan iklim finansmanı oranı %1'dir. Banka'nın kârlılığını destekleyen bu krediler aktif kalitesini korurken, sermayeye olumlu katkı sağlayacaktır. 2024 yıl sonunda gerçekleştirilen senaryo analizlerinde kullandırılacak krediler ile sağlanan net faiz gelirlerinin önemli eşik değerini yaklaşık 70 milyon TL seviyesinde aşacağı öngörülmüştü. | 2025 yıl sonu itibarıyla portföyünde iklim ve çevre odaklı SKA bağlantılı kredi oranı %59 olan ve 2030 yılına kadar bu oranı %60 veya üzerine çıkarmayı hedefleyen TSKB bu doğrultuda su verimliliğini artıran projelere finansman desteği sağlamaya devam edecek, sanayi sektörlerinde sürdürülebilir su yönetimini teşvik eden çözümleri önceliklendirecektir. Sanayi sektörünün Su Verimliliği Yönetmeliği'ne uyum sağlamasına destek olunurken, su stresiyle karşı karşıya olan sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin direncini artırmak amacıyla farkındalık çalışmaları, teknik rehberlik, sürdürülebilir finansman araçları ve danışmanlık hizmetleri sunularak uzun vadeli değer yaratılacaktır. | 2025 yıl sonu itibarıyla Banka portföyünde senaryo analizine konu üretim proseslerinde suya bağımlı sektörlere kullandırılan iklim finansmanı oranı %1'dir. |

# RİSK YÖNETİMİ

TSKB, iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risk yönetimi çerçevesini ulusal ve uluslararası düzenlemeler ile iyi uygulama örneklerinde tanımlanan ilkeler doğrultusunda uygulamaktadır. Banka, ilgili düzenleme ve gelişmeleri yakından ve güncel olarak takip etmektedir.

Strateji bölümünde de detaylandırıldığı üzere, TSKB geliştirdiği araçlar ve periyodik olarak yürüttüğü analizler ile sürekli olarak iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatlarını belirleme, değerlendirme, önceliklendirme ve izleme süreçlerini yürütmektedir. Çevresel ve sosyal risk ve fırsatlara odaklanan ERET ve iklim risklerini değerlendiren İRDA modelleri ile beraber yürütülen SKA ve sıcaklık skoru analizleri Banka'nın mevcut risk yönetim süreçlerine sürdürülebilirlik boyutunun da dahil edilmesini sağlamaktadır. Raporlama döneminde de geçtiğimiz yıl olduğu gibi aylık olarak model ve analiz sonuçları Kredi Değerlendirme Kurulu'na sunulmuştur. Böylece iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlik bağlantılı riskler Banka'nın kredilendirme faaliyetlerinin karar alma süreçlerinde diğer risk türleri ile entegre bir şekilde ele alınmaktadır.

Banka periyodik olarak iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatlarının etki, nitelik, olasılık ve büyüklüğünü değerlendirmekte, bu çalışmalarında iç ve dış paydaşların görüşlerini de almaktadır.

BDDK'nın "2025–2028 Stratejik Planı" ile raporlama döneminde sırasıyla Nisan ve Temmuz aylarında yayımlanan "Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ" ve "İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber"de ortaya konan beklentiler, Banka'nın 2025 yılı boyunca yürüttüğü çalışmalarda yol gösterici olmuştur. Bu kapsamda söz konusu beklentilerin; veri altyapısının olgunluk seviyesi, metodolojik gelişim ve uygulanabilirlik dikkate alınarak kademeli bir yaklaşımla risk politikalarına, risk iştahı çerçevesine ve sermaye tahsisi süreçlerine entegre edilmesine yönelik çalışmalarda önemli ilerleme kaydedilmiştir.

BDDK tarafından, Basel Komitesi'nin Haziran 2022 tarihinde yayımladığı "Principles for the Effective Management and Supervision of Climate-related Financial Risks" dokümanında yer alan ilkeler esas alınarak hazırlanan ve Temmuz 2025 itibarıyla yürürlüğe giren "İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber" ile tam uyumun sağlanmasına yönelik çalışmalar planlanmış ve uygulamaya alınmıştır.

Banka'nın kredi portföyüne ilişkin iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risklerini değerlendirmek amacıyla yürütülen ısı haritası çalışmaları, İRDA analizleri ve senaryo analizleri; yıllık olarak hazırlanan Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES) raporu kapsamında Yönetim Kurulu, Risk Komitesi ve Denetim Komitesi'ne sunulmaktadır.

İklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risklerine ilişkin yönetim rol ve sorumlulukları ilgili iş alanlarına entegre edilmiştir. Bu rol ve sorumluluklar, Banka'nın risk yönetimi çerçevesi ve üç aşamalı koruma yaklaşımı ile uyumlu şekilde yapılandırılmıştır. Birinci aşamada ilgili iş birimleri risklerin tanımlanması ve ilk değerlendirmesinden sorumludur. İkinci aşama izleme ve kontrol faaliyetlerini yürütürken, üçüncü aşama iç denetim fonksiyonunu yerine getirmektedir.

Üç aşamalı koruma yaklaşımının birinci aşamasında İDSY Müdürlüğü ile ilgili iş birimleri ve yönetim organları; kredi portföyü kaynaklı riskler açısından kredi başvurularını iklim riskleri bakımından değerlendirmekte, operasyonel riskler kapsamında bina işletim faaliyetlerinin iklim risklerinden etkilenme düzeyini incelemekte ve bilanço yönetimi çerçevesinde iklim kaynaklı riskleri bütüncül bir yaklaşımla ele almaktadır. Bu birimler, risk yönetiminin ilk adımı olarak kendi uzmanlık alanları doğrultusunda risk değerlendirmesi gerçekleştirmektedir.

İkinci aşamada Yönetim Kurulu ve İcra Komitesi'nin aktif katılımıyla Sürdürülebilirlik Komitesi; iklim değişikliği kaynaklı risk ve fırsatlar başta olmak üzere Banka'nın sürdürülebilirlik stratejisi, vizyonu ve hedefleri doğrultusunda oluşturulacak iş planları ve yürütülecek çalışmaları ele almaktadır. Risk Yönetimi Müdürlüğü, risk yönetim süreçleri için gerekli sistemler ilişkin faaliyetleri yürütmekte, risklerin politika ve standartlar ile Banka limitlerine uygunluğunu izlemekte ve Denetim Komitesi aracığıyla Yönetim Kurulu'na raporlama yapmaktadır. İklim değişikliği kaynaklı riskler, Banka'nın risk iştahı çerçevesinde risk yönetimi süreçlerine dahil edilmektedir. İç Kontrol Müdürlüğü ise iklim risklerine yönelik belirlenen standartlar kapsamında ikinci seviye kontrol faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Kontroller sırasında tespit edilen hususlar düzenli olarak Denetim Komitesi'ne raporlanmaktadır.

Üçüncü aşamada, bağımsız bir yapı çerçevesinde iklim risklerinin yönetimi dahil olmak üzere tüm faaliyetler; Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan Denetim Komitesi'ne bağlı olarak görev yapan Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından denetlenmektedir.

Banka'nın risk iştahı beyanında, İklim Değişikliği ile Mücadele ve Uyum Politikası çerçevesinde; yeni kurulacak veya kapasite artışına yönelik kömür yakıtlı termik santral projeleri ile elektrik üretim amaçlı kömür madenciliği yatırımlarının finanse edilmeyeceği belirtilmektedir. Ayrıca Banka, mevcut iklim riski duyarlılığını izlemek amacıyla belirlenen yoğunlaşma limitlerini düzenli olarak takip eder. Bununla beraber Banka, SBTi hedefleri doğrultusunda 2035 yılı sonuna kadar kömür finansmanını tamamen sonlandırmayı taahhüt etmiştir. Bu yaklaşım, Banka'nın geçiş risklerine yönelik risk iştahını azaltma stratejisinin bir yansımasıdır.

Banka, kredi portföyünün iklim değişikliği geçiş riskine maruziyetini izlemek, yönetmek ve karbon yoğun sektörlerde oluşabilecek risk yoğunlaşmalarını erken aşamada tespit edebilmek amacıyla müşterilerini geçiş riski düzeylerine göre sınıflandırarak izlemektedir. Bu kapsamda, geçiş riski yüksek ve orta derecede yüksek sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin portföy içindeki payı, risk yoğunlaşması ve zaman içindeki gelişimi İklim Riskleri Değerlendirme Aracı ve Isı Haritası aracılığıyla düzenli olarak takip edilmekte ve Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından Genel Müdürlük ve Denetim Komitesi'ne raporlanmaktadır. TSKB, yüksek geçiş riskli sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler için ilave izleme mekanizmalarına da sahiptir. Bu kapsamda, yeşil dönüşüm sürecine başlamaları ve sera gazı emisyonlarını azaltma hedeflerini göz önünde bulundurularak yüksek geçiş riskine sahip müşterilerine yapılan kullandırımların portföy oranı risk yönetim çerçevesi dahilinde takip edilmektedir.

# METRİK VE HEDEFLER

## SERA GAZI EMİSYON YÖNETİMİ

TSKB, 2006 yılından beri karbon ayak izini ölçmekte, 2009 yılından bu yana operasyonlarından kaynaklı elektrik ihtiyacını yenilenebilir enerji kaynaklarından karşılamaktadır. Banka, çalışmalarını güvenilir kılmak amacıyla 2012 yılından beri ISO 14064-1 Sera Gazı Hesaplama ve Doğrulama Standardı'na göre gerçekleştirmekte, finanse edilen emisyonlar haricindeki tüm doğrudan ve dolaylı emisyonlarını karbon kredisi satın alarak dengelemektedir. 2024 yılında ISO 14064-1 standardına ek olarak hesaplamalar GHG Protocol'ün raporlama standartlarına uygun şekilde gerçekleştirilmiş ve TSRS kapsamında doğrulanmıştır. Banka, raporlama döneminde bir önceki yıla ilave olarak bağlı ortaklıklarının dolaylı emisyonlarını da konsolide emisyonlarına dahil etmiştir.

Banka, 2021 yılında portföyünü gözden geçirerek termik santraller, demir-çelik, çimento ve alüminyum gibi karbon yoğun sektörlerde finanse edilen projeler kaynaklı emisyonları kapsayacak şekilde dolaylı emisyonlarını hesaplamaya başlamıştır.

2024 yılında hesaplama çalışmaları kredi portföyünün %35,4'ünü; portföydeki karbon yoğun sektörlerin ise %91'ini kapsamıştır. Raporlama döneminde ise kredi portföyünün %50,3'ü; portföydeki karbon yoğun sektörlerin ise %94'ü kaynaklı emisyonlarını hesaplayan Banka, özel sektör tahvilleri, kendi sahipliğindeki fonlar ve iştirakler kaynaklı emisyonlarını da dahil ederek finanse edilen emisyon hesaplamalarının kapsamını genişletmiştir. Kredi portföyündeki karbon yoğun sektörler kaynaklı emisyonlar Banka'nın hesaplanan toplam finanse edilen emisyonlarının %88'ini oluşturmaktadır. Hesaplamalarda, SBTi tarafından önerilen Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) metodolojisi kullanılmıştır.

Veri kaynağı olarak müşterilerden alınan birincil emisyon ve tüketim verileri kullanılmıştır. Banka, hedef gerçekleşmelerinin takibi açısından finanse edilen emisyon hesaplamalarında birincil kalitede veri kullanımına önem vermektedir. Bu nedenle, kaliteli veriye erişimin mümkün olmadığı yatırımlar kaynaklı emisyonlar kapsam dışı bırakılmaktadır.

Portföyün veri kalitesi, PCAF metodolojisinin veri kalitesi skorlama sistemine göre değerlendirilmiştir. Skorlama sistemine göre, temin edilen verilerin %89'u en yüksek kaliteye sahip doğrulanmış, %10'luk kısmı ise ikinci en yüksek kaliteye sahip, herhangi bir doğrulama alınmadan beyan edilmiş emisyon değerlerinden oluşmaktadır. Banka portföy emisyonlarının hesaplama kapsamının genişletilmesini ve veri kalitesinin geliştirilmesini hedeflemekte olup bu kapsamda çalışmalarına devam etmektedir.

**TSKB Sera Gazı Emisyonları (Solo)***

| Kapsamlar | Emisyon Kaynakları | 2021 (Baz Yıl) | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Kapsam 1 Doğrudan Sera Gazı Emisyonları | Sabit Yanma Hareketli Yanma Sızıntı Emisyonları | 449 | 411 | 343 | 422 | 402 |
| Kapsam 2 Enerji Dolaylı Sera Gazı Emisyonları | Elektrik - Piyasa Bazlı | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Elektrik - Lokasyon Bazlı | 494 | 624 | 531 | 515 | 482 |
| Kapsam 3 Diğer Dolaylı Emisyonlar** | Satın Alınan Mal ve Hizmetler | 139 | 225 | 389 | 550 | 663 |
| | Sermaye Malları | 34 | 96 | 145 | 154 | 157 |
| | İş Seyahatleri | 47 | 115 | 163 | 260 | 394 |
| | Personel İşe Gidiş Geliş | 130 | 80 | 91 | 108 | 112 |
| | Yatırımlar | 2.748.096 | 2.632.903 | 2.089.349 | 1.266.435 | 1.815.924 |
| TOPLAM MT $CO_2e$*** | | 2.748.895 | 2.633.830 | 2.090.481 | 1.267.930 | 1.817.653 |

*TSKB solo emisyonları ISO 14064-1 ve ISO 14064-3 kriterlerine uygun şekilde doğrulandı. Kapsam 1 için belirsizlik %2.50, kapsam 3 için ise %8.60 olarak hesaplandı. Güvence seviyesi kapsam 1 için makul, kapsam 3 için ise limitli seviyededir. ISO standartlarına ek olarak TSRS kapsamında bankanın emisyonları GHG Protocol'e Uygun şekilde raporlandı ve doğrulandı. Banka'nın operasyonel faaliyetlerinden kaynaklı emisyonların hesaplanmasında kullanılan faaliyet verileri birinci verilere; emisyon faktörleri ise IPCC, Defra, ADEME gibi uluslararası emisyon faktörü veritabanlarına dayanmaktadır. Kapsam 2 lokasyon bazlı emisyonların hesaplanmasında Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından yayımlanan Türkiye Geneli Elektrik Üretimi Emisyon Faktörü kullanılmıştır.

**TSKB Kapsam 3 emisyonları personel servisleri ve uzaktan çalışma, iş seyahatleri, satın alınan mal ve hizmetler, sermaye malları ve yatırımlar kaynaklı emisyonları kapsıyor. Satın alınan kırtasiye malzemeleri ve ofis sarflarının nakliyesi, çalışanların işe vapur ile gidiş gelişleri, satın alınan kâğıt ve plastikler, masa üstü bilgisayarlar, telefon ve tabletler, evsel atıkların bertarafı ve kurye hizmetleri yapılan önceliklendirme analizi sonucuna göre önemlilik seviyesinin altında kaldığı için kapsam dışı bırakıldı. 2025 raporlama yılında Kapsam 3 emisyonları toplamı 1.817.251 $tCO_2e$'dir. Finanse edilen emisyonlar harici toplam dolaylı emisyonlar 1.327 $tCO_2e$'dir.2025 yılında hesap kapsamına dahil edilen kredi portföyü firmalarının toplam portföye oranı 2024'e kıyasla %35'ten %50'ye yükselmiştir. Kredi portföyüne ek olarak özel sektör tahvilleri, %100 banka sahipliğindeki fonlar ve iştirakler kaynaklı emisyonlar da hesap kapsamına dahil edilmiştir.

***TSKB emisyonlarının çoğunluğu finanse edilen emisyonlara aittir. Finanse edilen emisyonlar harici toplam emisyonlar 1.729 $tCO_2e$'dir. Yıl içerisinde finanse edilen emisyonlar hariç toplam sera gazı emisyonları karbon kredileri satın alınarak dengelenecektir.

**TSKB, Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri Sera Gazı Emisyonları**

| | 2024 Kapsam 1 ($tCO_2e$) | 2025 Kapsam 1 ($tCO_2e$) | 2024 Kapsam 2 - Piyasa Bazlı ($tCO_2e$) | 2025 Kapsam 2 - Piyasa Bazlı ($tCO_2e$) | 2024 Kapsam 2 - Lokasyon Bazlı ($tCO_2e$) | 2025 Kapsam 2 - Lokasyon Bazlı ($tCO_2e$) | 2024 Kapsam 3 ($tCO_2e$) | 2025 Kapsam 3 ($tCO_2e$) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TSKB** | 422 | 402 | 0 | 0 | 515 | 482 | 1.267.508 | 1.817.251 |
| **Ana Ortak ve Konsolide Edilen Bağlı Ortaklıklar** | 522 | 595 | 0 | 671 | 680 | 820 | 1.267.508 | 1.818.440 |
| **Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar** | 106 | 120 | 16 | 3 | 16 | 3 | - | 129 |
| **Konsolide Emisyonlar*** | 628 | 715 | 16 | 673 | 696 | 1.304 | 1.267.508 | 1.818.569 |
| **İştirakler**** | - | 470 | - | 137 | - | 185 | | - |

"**Operasyonel kontrol yaklaşımı esas alınarak hesaplanmış olup konsolide edilmeyen bağlı ortaklıkların kapsam 1, 2 ve 3 emisyonları da konsolide emisyonlara dahil edilmiştir.
**İştirakler kaynaklı emisyonlar kapsam 3 kategori 15 yatırımlar altında değerlendirilmektedir."

**Krediler***

| Finanse Edilen Emisyonlar (PCAF Metodolojisi ile, $tCO_2e$) | | | | Emisyon Yoğunluğu ($tco_2e$/mio ABD doları) | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Kurumsal Krediler** | | | | | |
| **Sektör**** | **2025 Yılı Kredi Portföyü İçerisindeki Pay** | **2024** | **2025** | **2024** | **2025** |
| Çimento | %2,34 | 199.822,52 | 756.741,63 | 6.783,52 | 5.849,19 |
| Demir ve Çelik | %7,35 | 182.482,18 | 353.208,40 | 527,29 | 868,85 |
| Elektrik Üretimi | %0,54 | 341.757,83 | 74.205,47 | 6.439,79 | 2.491,86 |
| Kömür*** | %0,54 | 341.757,83 | 74.205,47 | 6.439,79 | 2.491,86 |
| Gübre | %0,00 | - | - | - | - |
| Alüminyum | %0,37 | 1.809,14 | 1.342,50 | 90,39 | 65,70 |
| Ticari ve Konut Amaçlı Gayrimenkuller | %0,09 | 35,47 | 785,65 | 37,28 | 11,91 |
| Ulaştırma | %0,00 | - | - | - | - |
| Petrol ve Gaz | %0,00 | - | - | - | - |
| Tarım | %0,00 | - | - | - | - |
| Kimya ve Plastik | %4,51 | 27.766,25 | 73.406,08 | 204,06 | 294,13 |
| Tekstil ve Deri | %3,55 | 4.041,87 | 20.899,53 | 62,03 | 106,46 |
| Madencilik | %0,20 | - | 17.441,03 | 278,76 | 1.581,93 |
| İnşaat ve İnşaat Malzemeleri | %1,32 | 342,53 | 15.295,82 | 30,82 | 209,94 |
| Gıda ve İçecek | %2,27 | 7.406,26 | 10.746,18 | 106,13 | 85,52 |
| Kâğıt ve Orman Ürünleri | %1,45 | 9.452,71 | 7.914,10 | 121,26 | 98,63 |
| Metal ve Makine | %0,52 | - | 6.954,00 | - | 240,83 |
| Yakıt ve Enerji Dağıtım | %0,92 | - | 3.055,55 | - | 60,08 |
| Turizm | %0,69 | 1.376,12 | 2.642,96 | 37,25 | 69,05 |
| Lojistik | %1,56 | 3.037,79 | 2.547,28 | 33,92 | 29,56 |
| Ambalaj | %0,15 | 335,40 | 1.083,08 | 105,98 | 131,48 |
| Sağlık | %1,53 | - | 87,64 | - | 4,71 |
| Otomotiv ve Yan Sanayi | %0,61 | 867,97 | 741,57 | 80,40 | 22,00 |
| Elektromekanik | %0,44 | 219,70 | 429,07 | 16,86 | 17,47 |
| Finans | %4,61 | 74,35 | 77,22 | 1,24 | 0,30 |
| Holding | %0,00 | 294,71 | - | 29,07 | - |

* Çekilmemiş kredi taahhütlerinden kaynaklı emisyonlar raporlama döneminde hesaplamalara dahil edilmemiştir. Raporlama döneminde, halka açık şirketlerin emisyon hesaplamalarında toplam özkaynak ve borç değerleri kullanılmıştır.
**Sektör kırılımları, başta karbon yoğun sektörler olmak üzere emisyonların daha etkin yönetimi için, emisyon raporlamalarında Banka'nın finansal sonuçlar sunumlarında paylaşılan kredi portföyü sektörel dağılımlarından, alt kırılımlar ile daha detaylı takip edilmektedir.
***TSKB portföyünde kömür sektöründe faaliyet gösteren firmalar kömürden elektrik üreten termik santrallerdir. İlgili veriler hem elektrik üretim sektörü kategorisinde hem de ayrı olarak kömür kategorisinde verilmektedir.

**Krediler***

| Finanse Edilen Emisyonlar (PCAF Metodolojisi ile, $tCO_2e$) | | | | Emisyon Yoğunluğu ($tco_2e$/mio ABD doları) | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Kurumsal Krediler** | | | | | |
| **Sektör**** | **2025 Yılı Kredi Portföyü İçerisindeki Pay** | **2024** | **2025** | **2024** | **2025** |
| Elektrik Üretimi | %1,36 | 184.020,20 | 219.690,48 | 3.290,34 | 2.928,31 |
| Kömür*** | %1,00 | 178.719,77 | 194.279,55 | 3.377,54 | 3.520,94 |
| Çimento | %0,46 | 180.211,44 | 111.974,02 | 6.203,19 | 4.431,61 |
| Gübre | %0,68 | 47.329,86 | 75.569,65 | 1.156,03 | 1.997,42 |
| Gayrimenkul | %1,83 | 3.523,95 | 1.306,82 | 74,24 | 12,93 |
| Alüminyum | %0,01 | - | 156,95 | - | 232,39 |
| Ulaştırma | %0,02 | 16,78 | 12,26 | 9,32 | 9,03 |
| Petrol ve Gaz | %0,00 | - | - | - | - |
| Tarım | %0,00 | - | - | - | - |
| Elektromekanik | %0,73 | 35.521,95 | 23.290,11 | 979,12 | 580,00 |
| Yakıt ve Enerji Dağıtım | %1,73 | 6.309,46 | 9.589,47 | 144,22 | 100,16 |
| Tekstil ve Deri | %0,63 | - | 7.183,62 | - | 206,33 |
| Sağlık | %1,77 | 12.144,04 | 6.294,98 | 214,07 | 64,46 |
| Lojistik | %3,91 | 4.411,58 | 3.033,74 | 33,93 | 14,04 |
| Kimya ve Plastik | %0,09 | 4.548,92 | 2.460,78 | 605,22 | 491,04 |
| Madencilik | %0,25 | 4.627,89 | 922,61 | 278,76 | 65,67 |
| Turizm | %1,81 | 577,94 | 422,20 | 6,50 | 4,23 |
| Holding | %0,09 | 2.068,12 | 154,38 | 49,70 | 30,46 |

* Çekilmemiş kredi taahhütlerinden kaynaklı emisyonlar raporlama döneminde hesaplamalara dahil edilmemiştir. Raporlama döneminde, halka açık şirketlerin emisyon hesaplamalarında toplam özkaynak ve borç değerleri kullanılmıştır.
**Sektör kırılımları, başta karbon yoğun sektörler olmak üzere emisyonların daha etkin yönetimi için, emisyon raporlamalarında Banka'nın finansal sonuçlar sunumlarında paylaşılan kredi portföyü sektörel dağılımlarından, alt kırılımlar ile daha detaylı takip edilmekltedir.
***TSKB portföyünde kömür sektöründe faaliyet gösteren firmalar kömürden elektrik üreten termik santrallerdir. İlgili veriler hem elektrik üretim sektörü kategorisinde hem de ayrı olarak kömür kategorisinde verilmektedir.

**Diğer Finansal Varlıklar***

| Finanse Edilen Emisyonlar (PCAF Metodolojisi ile, $tCO_2e$) | | | Emisyon Yoğunluğu ($tco_2e$/mio ABD doları) | |
|---|---|---|---|---|
| **Varlık Sınıfı** | **2024** | **2025** | **2024** | **2025** |
| Özel Sektör Tahvilleri | - | 3.853,57 | - | 403,47 |
| Fonlar** | - | 252,19 | - | 10,69 |
| İştirakler | - | 151,37 | - | 25,68 |

*Banka yatırım yaptığı tüm özel sektör tahvillerini, Türkiye Yeşil Fonu'nda yer alan tüm firmaları ve konsolide finansal rapor kapsamında yer alan tüm iştiraklerini hesaplamaya dahil etmiştir.
**Türkiye Yeşil Fonu

## HEDEFLER

TSKB, 2022 yılında UNEP FI Net-Sıfır Bankacılık Birliği'nin (NZBA) imzacısı olmuş ve 2050 yılında net sıfır emisyon konumuna ulaşma hedefini ortaya koymuştur. Bu doğrultuda bilim temelli hedeflerini çalışan TSKB, SBTi kılavuzları doğrultusunda yakın dönem bilim temelli (Near-Term Science Based Targets) Kapsam 1, 2 ve 3 emisyon azaltım hedeflerini oluşturmuştur. SBTi tarafından onaylanan kapsam 3 hedefleri NZBA kılavuzları doğrultusunda beyan edilen 2030 yılı ara hedeflerinin de bazını oluşturmaktadır. Banka, net sıfır taahhüdü kapsamında 2050 yılına kadar sera gazı emisyonlarını mümkün olduğu kadar azaltmayı, sıfıra indirgemenin mümkün olmadığı durumda karbon kredisi satın alarak emisyonlarını dengelemeyi planlamaktadır.

NZBA, 2025 yılında üyelik sistemini kaldırarak taahhüt ve zorunlu yükümlülükleri sonlandırmış; buna karşın kılavuz dokümanlarını yayımlamayı sürdürerek önerilerinin gönüllülük esasına dayalı olarak uygulanmasına imkân tanımıştır. Net sıfır taahhüdünü gerçekleştirme kararlılığını koruyan TSKB, bu doğrultuda Birliğin tavsiyelerini takip ederek portföyünü net sıfır hedefleriyle uyumlu hâle getirme çalışmalarını sürdürecektir.

İklim değişikliği üzerindeki etkilerini ölçme ve azaltma çabalarını iş süreçlerine entegre eden Banka, kredilendirme faaliyetlerinden kaynaklı emisyonlarını hesaplamaktadır.

Kapsam 1 ve 2 emisyonları, operasyonel faaliyetlerin yürütüldüğü İstanbul Genel Müdürlük Binası ve Ankara Kalkınma Üssü'nü kapsamaktadır. Ankara Kalkınma Üssü, 2021 baz yılında faaliyette bulunmadığından ve ilk kez 2024 yılında 1 tam raporlama yılı boyunca faaliyet gösterdiğinden sera gazı envanteri sınırlarına ilgili raporlama yılı olan 2024'te dahil edilmiştir.

TSKB'nin Kapsam 3 hedefleri, Banka toplam aktiflerinin %53'üne denk gelmekte olup, kredi ve yatırım portföyünün %70'ini kapsamaktadır. SBTi onaylı hedeflere **buradan** erişebilirsiniz.

Banka'nın SBTi kılavuzlarına göre belirlenen ve 2035 yılına kadar ulaşılması öngörülen sektörel dekarbonizasyon hedefleri, 2030 yılı ara hedeflerinin de temelini oluşturmaktadır.

Yönetim Kurulu liderliğinde çalışılan hedefler, 2023 yılında SBTi tarafından onaylanmıştır. TSKB'de tahsis edilen kredilerin hedeflere etkisi her bir proje ve firma bazında değerlendirilerek Kredi Değerlendirme Kurulu'na raporlanmaktadır. Komite sürecinde ayrı bir başlık olarak gündemde yer alan konu, kredi kararı üzerindeki etkisinin yanı sıra müşterilerin karbonsuzlaşma planları hakkında bir değerlendirme yapılmasını da sağlamaktadır. Kredi değerlendirme süreçlerine ek olarak, portföy bazında SBTi hedeflerinin gerçekleşme performansı aylık olarak hesaplanmakta, projeksiyonlar doğrultusunda analizler yapılarak SBTi hedeflerine ve 2030 ara hedeflerine ulaşma yolundaki Banka'nın durumu düzenli olarak değerlendirilmektedir. Banka, aynı zamanda portföyünden sağladığı verilerle analizlerinin kapsamını ve kalitesini de sürekli geliştirmektedir.

TSKB kredi portföyünde yer alan çimento, demir ve çelik, elektrik üretimi, gübre, alüminyum, gayrimenkul ve ulaştırma sektörleri karbon yoğun sektörler olarak sınıflandırılmakta ve bu sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin emisyonları yakından takip edilmektedir. Kredi portföyündeki elektrik üretimi ve gayrimenkul sektörleri için sektörel dekarbonizasyon hedeflerini belirleyen Banka, portföyünde yer alan diğer karbon yoğun sektörlerin emisyonlarını ve karbonsuzlaşma yol haritalarını SBTi onaylı uzun vadeli kurumsal krediler hedefi kapsamında yönetmektedir. TSKB, kredi portföyünde yer alan bütün karbon yoğun sektörler için önem seviyelerini de dikkate alarak sektörel dekarbonizasyon hedefleri oluşturulmasını yıllık olarak değerlendirmektedir.

SBTi'ın kılavuz dokümanları doğrultusunda kısa vadeli krediler ve KOBİ'ler Kapsam 3 hedef kapsamının dışında bırakılmıştır.

**Doğrudan Etkiler Kapsamında Ölçüt Ve Hedefler**

| SBTi Hedefleri Operasyonel Faaliyetler | Kapsam | Senaryo | Metot | Metrik | Baz Yıl Gerçekleşme | Baz Yıl | Hedef Yılı | 2024 Yılı Gerçekleşme | 2025 Yılı Gerçekleşme | Hedefin Gerçekleşme Oranı |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kapsam 1 sera gazı emisyonlarının 2021 baz yılından 2035'e kadar %63 oranında azaltılması** | Kapsam 1 | SBTi 1.5°C Senaryosu | Mutlak Azaltım Yaklaşımı | $tCO_2$ eq | 449 | 2021 | 2035 | 422 | 402 | %17 |
| **2030 yılına kadar elektrik enerjisinin %100'ünün yenilenebilir enerji kaynaklarından sağlanması** | Kapsam 2 | SBTi 1.5°C Senaryosu | Yenilenebilir Enerji | % | 100 | 2021 | 2030 | 100 | 100 | %100 |

### Kapsam 1 Mutlak Azaltım Hedefi

Kapsam 1 Mutlak Azaltım Hedefi net sıfır yol haritasının bir parçası olarak operasyonel faaliyetlerin iklim değişikliği üzerindeki etkisini azaltmak amacıyla, SBTi'ın iklim değişikliğini 1,5°C ile sınırlı tutma senaryoları ile uyumlu, mutlak emisyon azaltımı hedefleri SBTi Hedef Belirleme Aracı kullanılarak belirlendi.

TSKB Kapsam 1 sera gazı emisyonlarını 2035 yılına kadar 2021 baz yılına göre %63 oranında azaltmayı taahhüt ediyor. Bu hedefi gerçekleştirmek için belirlenen aksiyon planı 4 adımdan oluşuyor.

Hedefe ulaşmak için oluşturulan aksiyon planı kapsamında Banka'nın yangın söndürme sisteminin tamamında düşük küresel ısınma potansiyeline sahip gaz kullanımına geçiş yatırımı 2024 yılında tamamlandı. Kiralık araç filosunun tamamı hibrit araçlarla değiştirildi. Banka, gelişmekte olan elektrikli araç piyasasını takip edip, geleceğe yönelik yatırım planları geliştiriyor. 2026 yılında soğutma sistemlerinde modernizasyona gidilerek düşük küresel ısınma potansiyeline sahip gazların kullanılması planlanıyor.

TSKB, İstanbul Genel Müdürlük Binası ve Ankara Kalkınma Üssü'nde yürütülen operasyonel faaliyetlerden kaynaklı Kapsam 1 emisyonlarını ölçmeye, hedefleriyle uyumlu aksiyon planını uygulamaya ve mevcut durumu paydaşlarıyla şeffaf bir şekilde paylaşmaya devam edecek.

**Gelecek Dönem Planı**

**1- Isınma sisteminde modernizasyon:** Enerji verimli teknolojilerin entegrasyonu

**Devam ediyor**

**2- Soğutma sisteminde modernizasyon:** Enerji verimli teknolojinin entegrasyonu

**Devam ediyor**

**3- Şirket araçları yatırımı:** Filonun hibrit ve elektrikli araçlar ile değiştirilmesi

**Tamamlandı**

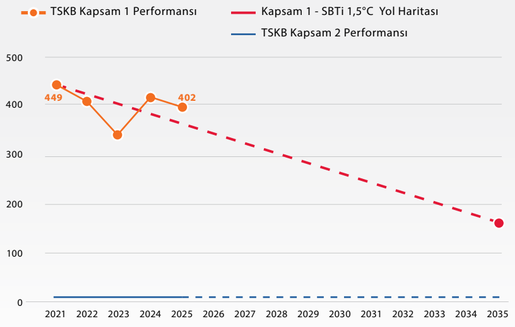
**4- Yangın söndürme sistemi modernizasyon:** Düşük küresel ısınma potansiyeline sahip gazların binaya entegrasyonu

## Kapsam 2 Yenilenebilir Enerji Hedefi

TSKB, I-REC sertifikalı santrallerden satın aldığı yeşil elektrik ile Kapsam 2 piyasa bazlı emisyonlarını sıfır seviyesinde tutuyor. Banka, SBTi kılavuzları ile uyumlu olarak Kapsam 2 emisyonları için açıkladığı ve 2021 yılından 2030 yılına kadar %100 yenilenebilir enerji tedarik etme taahhüdü kapsamında satın alınan enerjinin iklim değişikliği üzerindeki etkisini azaltmayı ve bu uygulamayı 2030 yılı sonrasında da devam ettirmeyi amaçlıyor.

Banka tükettiği elektriği yönetebilmek adına Kapsam 2 emisyonlarını hem piyasa hem de lokasyon bazlı olarak takip ederek sonuçlarını paydaşları ile şeffaf bir şekilde paylaşıyor. 2024 ve 2025 yıllarında iklim koşullarına bağlı olarak değişen soğutma ihtiyacına göre lokasyon bazlı Kapsam 2 değerinde değişiklikler oldu.

### Kapsam 1 Mutlak Azaltım Hedefi ve Kapsam 2 Yenilenebilir Enerji Hedefi ($tCO_2e$)




**TSKB Kredilendirme ve Yatırım Portföyü Kapsamında Ölçüt ve Hedefler**

| Kapsam/Varlık Sınıfı | Baz Yıl Portföy Oranı | SBTi Hedefleri | Ara Hedefler | Senaryo | Metod | Metrik | Baz Yıl Gerçekleşme | Hedef Yılı | 2024 Yılı Gerçekleşme | 2025 Yılı Gerçekleşme | Hedefin Gerçekleşme Oranı |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kapsam 3 / Elektrik Üretimi Proje Finansmanı** | %27 | Elektrik üretimi proje finansmanı portföyünden kaynaklanan sera gazı emisyonlarının 2035 yılına kadar 2021 baz yılına göre kWh başına %85,6 oranında azaltılması | 2030 yılına kadar %73,6 oranında azaltmak | SBTi 1.5°C Senaryosu | Sektörel Dekarbonizasyon Yaklaşımı | $tCO_2e$/MWh | 0,23 | 2035 | 0,25 | 0,25 | -%13 |
| **Kapsam 3 / Elektrik Üretimi Kurumsal Krediler** | %3 | Kurumsal kredi portföyünde yer alan elektrik üretim sektöründen kaynaklanan sera gazı emisyonlarının 2035'e kadar 2021 baz yılına göre kWh başına %85,7 oranında azaltılması | 2030 yılına kadar %73,7 oranında azaltmak | SBTi 1.5°C Senaryosu | Sektörel Dekarbonizasyon Yaklaşımı | $tCO_2e$/MWh | 0,84 | 2035 | 0,64 | 0,34 | %69 |
| **Kapsam 3 / Ticari Gayrimenkul Kurumsal Krediler** | %2 | Kurumsal kredi portföyünde bulunan ticari gayrimenkul sektöründen kaynaklanan sera gazı emisyonlarının 2035'e kadar 2021 baz yılına göre metrekare başına %71 oranında azaltılması | 2030 yılına kadar %53 oranında azaltmak | IEA ETP B2DS | Sektörel Dekarbonizasyon Yaklaşımı | $tCO_2eq/m^2$ | 0,21 | 2035 | 0,07 | 0,20 | %5 |

**TSKB Kredilendirme ve Yatırım Portföyü Kapsamında Ölçüt ve Hedefler**

| Kapsam/Varlık Sınıfı | Baz Yıl Portföy Oranı | SBTi Hedefleri | Ara Hedefler | Senaryo | Metod | Metrik | Baz Yıl Gerçekleşme | Hedef Yılı | 2024 Yılı Gerçekleşme | 2025 Yılı Gerçekleşme | Hedefin Gerçekleşme Oranı |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kapsam 3 / Uzun Vadeli Kurumsal Krediler** | %30 | Diğer uzun vadeli kurumsal krediler portföyünün baz yıl 2021'deki Kapsam 1+2 portföy sıcaklık skoru olan 3,2°C'den 2027'ye kadar 2,74°C'ye; Kapsam 1+2+3 portföy sıcaklığı skorunun ise 3,2°C'den 2,82°C'ye getirilmesi | - | SBTi Well Below 2°C Senaryosu | Sıcaklık Değerlendirmesi | °C | 3,20<br>3,20 | 2027 | 2,77<br>3,07 | 2,77<br>3,02 | %93<br>%47 |
| **Kapsam 3 / Özel Sektör Tahvilleri** | %0,3 | Özel sektör tahvilleri portföyünün baz yıl 2021'deki Kapsam 1+2 portföy sıcaklık skoru olan 2,57°C'den 2027'ye kadar 2,31°C'ye; Kapsam 1+2+3 portföy sıcaklığı skorunun ise 2,86°C'den 2027'ye kadar 2,59°C'ye getirilmesi | - | SBTi Well Below 2°C Senaryosu | Sıcaklık Değerlendirmesi | °C | 2,57<br>2,86 | 2027 | 2,80<br>3,18 | 2,58<br>2,90 | -%4<br>-%15 |

**Çıkış Taahhütleri**

| Kapsam | Baz Yıl Portföy Oranı | Taahhüt | - | - | - | Metrik | Baz Yıl Gerçekleşme | Hedef Yılı | 2024 Yılı Gerçekleşme | 2025 Yılı Gerçekleşme | Hedefin Gerçekleşme Oranı |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Kapsam 3 / Kömürden Çıkış Taahhüdü*** | %3 | Yeni kurulacak kömür yakıtlı termik santral ve elektrik üretim amaçlı kömür madenciliği yatırımlarını finanse etmemek ve canlı kredi portföyümüzdeki kömür faaliyetlerine ilişkin riskimizi 2035 yıl sonuna kadar sıfırlayarak sektörden tamamen çıkmayı taahhüt ediyoruz | - | - | - | % | 3 | 2035 | 2,4 | 1,5 | 50 |

** TSKB portföyünde doğrudan kömür ile ilişkili faaliyetleri olan firmalar kömürden elektrik üretimi gerçekleştiren termik santrallerdir ve Banka'nın hedef kapsamı içerisinde yer almaktadır. Bu firmalardan kaynaklı mutlak emisyonlar ve üretim bazlı emisyon yoğunluğu değerleri hem elektrik üretim portföyünün içerisinde hem de kömür sektörü altında kamuoyuna ayrıca açıklanmaktadır.*

## Elektrik Üretimi Proje Finansmanı

TSKB'nin elektrik üretim sektörüne özel dekarbonizasyon hedefi, SBTi'ın sanayi öncesi döneme göre iklim değişikliğinin 1,5°C ile sınırlandırılması senaryosu dikkate alınarak oluşturuldu. Banka tarafından belirlenen bilim temelli hedef, 2023 yılında SBTi tarafından onaylandı ve 2030 ara hedefinin de temelini oluşturdu.

Elektrik üretimi proje finansmanı portföyünde yer alan kredilerin itfalarından kaynaklı olarak 2021 baz yılının ardından emisyon yoğunluğu değerinde artış gözlendi.

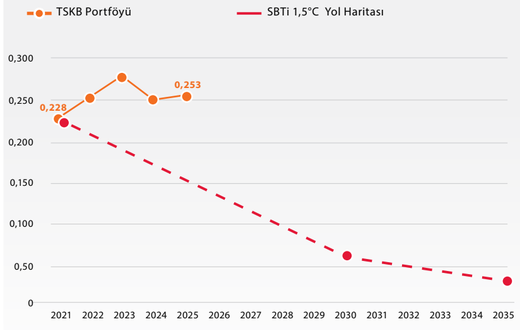
TSKB, 2025 yılında da bu varlık sınıfına yönelik kredilendirme faaliyetlerini iklim finansmanı çerçevesinde gerçekleştiriyor. 2025 yıl sonu itibarıyla elektrik üretimi, Banka'nın kredi portföyü içerisinde %30 ile en büyük paya sahip sektördür. Bu portföyün %94'ü yenilenebilir enerji projelerinden oluşuyor.

TSKB, ilgili politikasında yeni kurulacak veya kapasite artışı olacak kömür yakıtlı termik santral ve kömür madenciliği yatırımlarını finanse etmeyeceğini ve 2035 yılı sonuna kadar kömür finansmanından çıkacağını beyan etti.

Banka, 2030 yılı için %73,6 ve 2035 için %85,6 olarak belirlediği hedeflerine ulaşmak için yol haritasını yenilenebilir enerji finansmanına devam etme yaklaşımı doğrultusunda yapılandırdı.

2025 yılında, proje finansmanı portföyü emisyon yoğunluğunda yenilenebilir enerji portföyünde yer alan kredilerin itfaları sebebiyle 2024 yılına kıyasla artış gözlense de TSKB, geçmişte olduğu gibi gelecek dönemde de yenilenebilir enerjiyi odağında tutmaya ve portföyünü net sıfır hedefleriyle uyumlu şekilde yönetmeye devam edecek.

### Elektrik Üretimi Proje Finansmanı - Sektörel Dekarbonizasyon Hedefi ($tCO_2e/MWh$)



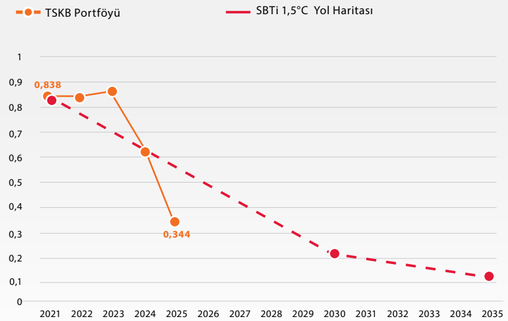

## Elektrik Üretimi Kurumsal Krediler

TSKB, enerji üretim tesislerinin rehabilitasyon ve/veya çevre yatırımlarını desteklemek ve ülke elektrik üretimini daha temiz teknolojiler kullanılacak şekilde desteklemek amacıyla SBTi'ın sanayi öncesi döneme göre iklim değişikliğinin 1,5°C ile sınırlandırılması senaryosunu dikkate alarak bilim temelli hedefini oluşturdu. Kurumsal kredi portföyünde yer alan fosil yakıtlı termik santral ve yenilenebilir enerji firması işleten kredi müşterilerinin performansı ile takip edilen hedef kapsamında 2024 yılına göre TSKB iklim politikları ve itfa planları sebebiyle azalma trendine geçilmiştir.

Banka tarafından belirlenen bilimsel temelli hedef, 2023 yılında SBTi tarafından onaylandı ve 2030 ara hedefinin de temelini oluşturuyor.

Yeşil kredilendirme faaliyetlerinin yanı sıra Escarus aracılığıyla müşterilerin düşük karbonlu ekonomiye geçişlerine destek olarak, 2021 baz yılına oranla 2030 yılı için %73,7 ve 2035 yılı için %85,7 azaltım hedefleri belirlendi.

### Elektrik Üretimi Kurumsal Krediler - Sektörel Dekarbonizasyon Hedefi ($tCO_2e/MWh$)

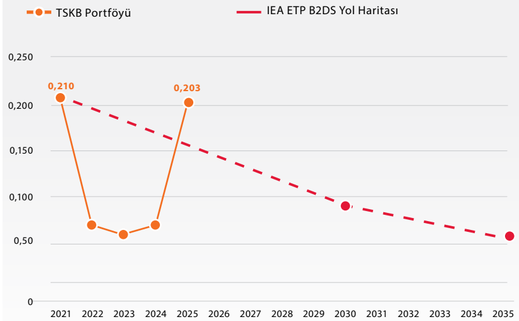



## Ticari Gayrimenkul Kurumsal Krediler

TSKB'nin kurumsal krediler portföyünde bulunan ofis binaları, alışveriş merkezleri, depo yatırımları, hastane yatırımları vb. ticari gayrimenkullerin inşaat dönemlerinde ve ısıtma, soğutma ve aydınlatma gibi ihtiyaçlarını karşılamak üzere işletme dönemlerinde kullandıkları enerjiden dolaylı emisyonların azaltımına katkıda bulunmak amacıyla IEA ETP B2DS senaryosu ile uyumlu bilim temelli hedefler belirledi. 2023 yılında SBTi tarafından onaylanan, 2035 yılına kadar 2021 baz yılına oranla %71 azaltımı öngören hedef, 2030 yılı için %53 azaltım öngören ara hedefinin de temelini oluşturuyor.

2025 yılında gerçekleştirilen yeni yatırımlar, emisyon yoğunluğunu 2024 yılına göre yükseltmiş olsa da gayrimenkul portföyündeki firmaların hedeflenen senaryo ile uyumu gözetiliyor. Banka, gelecek dönemde gayrimenkul portföyünü enerji verimli ya da yeşil bina sertifikalı yapılardan oluşturmaya, portföyünü yakından takip etmeye ve emisyonlarını yönetmeye devam edecek.

### Ticari Gayrimenkul Kurumsal Krediler - Sektörel Dekarbonizasyon Hedefi ($tCO_2e/m^2$)



## Diğer Uzun Vadeli Kurumsal Krediler

TSKB, demir-çelik, çimento, alüminyum, gübre gibi emisyon yoğun sanayi sektörü firmaları ile sanayi sektöründeki diğer kurumsal kredileri kapsayan ve kredi portföyünün ortalama %30'unu etkileyen SBTi onaylı diğer uzun vadeli kurumsal krediler hedefini aylık bazda takip edip, performansını yıllık bazda açıklıyor. Banka, kalkınma misyonu bağlamında yürüttüğü faaliyetleri ile müşterilerinin yeşil dönüşüm yatırımlarını ve finanse ettiği güneş enerjisi santrali (GES), enerji ile kaynak verimliliği gibi iç tüketim enerji ihtiyacını azaltma odaklı yatırımlarla portföy müşterilerinin düşük karbonlu ekonomiye geçişlerini destekliyor.

Banka, 2025 yılında da portföyünde yer alan müşterilerinin farkındalığını artırarak sera gazı ölçümleme ve risk analizi çalışmalarını teşvik etti. Escarus aracılığıyla müşterilere karbonsuzlaşma ve yeşil dönüşüm yol haritalarını oluşturma desteği sundu.

TSKB yeşil yatırım stratejilerinin katkısı ile uzun vadeli kurumsal krediler portföyünün 2025 yıl sonu Kapsam 1+2 2,77°C sıcaklık skorunu korurken Kapsam 1+2+3 sıcaklık skorunu 3,02°C'ye düşürdü. TSKB sıcaklık skoru analizlerini aylık olarak gerçekleştirerek portföyünü yakından takip ediyor. Banka'da kredi komitesine konu olacak yatırımlar özelinde projeksiyonlar gerçekleştiriliyor, söz konusu yatırımların TSKB sıcaklık skoruna olan etkisi kredilendirme karar süreçlerine dahil ediliyor. Konu, komite toplantılarında üst yönetime düzenli olarak raporlanıyor.

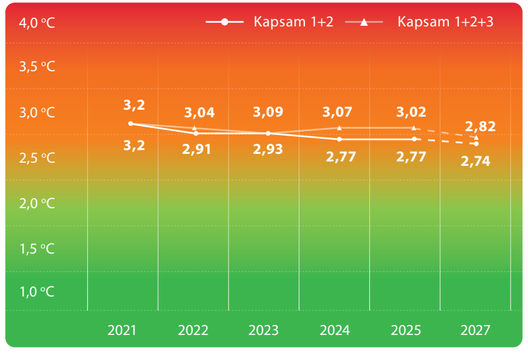
İzlenen bu yaklaşım portföyün hedeflere uygun yönetimine imkân tanıyor. TSKB önümüzdeki dönemlerde de sıcaklık skoru analizleriyle portföyünü yakından takip etmeye devam edecek.

## Özel Sektör Tahvilleri

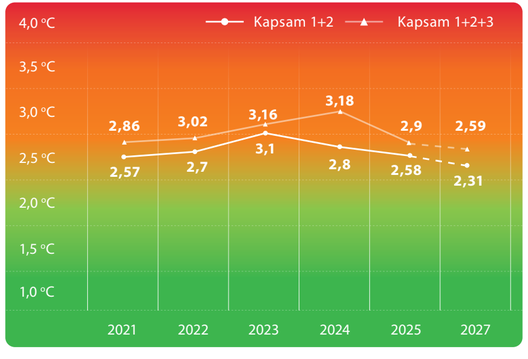
Özel sektör tahvil işlemleri TSKB Hazine Müdürlüğü tarafından bilanço aktif pasif optimizasyonu odağı ile yürütülüyor. Yıl içerisinde piyasa koşullarına göre özel sektör tahvil alımları verimlilik gözetilerek gerçekleştiriliyor. Mevcut piyasa koşulları, bu konuda kısıtlı alan bıraktığından sıcaklık skorlarında baz yıla kıyasla artış gözlense de 2025 yılında Kapsam 1+2 sıcaklık skorunun 2,58°C'ye, Kapsam 1+2+3 sıcaklık skorunun ise 2,90°C'e düştüğü gözlendi.

TSKB önümüzdeki dönemde sorumlu yatırım politikasının bir parçası olarak belirlediği SBTi onaylı bilim temelli hedefleri doğrultusunda yatırımlarını yönlendirmeye devam edecek.

### Diğer Uzun Vadeli Kurumsal Krediler Sıcaklık Derecelendirmesi




### Özel Sektör Tahvilleri Sıcaklık Derecelendirmesi




## Raporlama Dönemi Sonrası Önemli Gelişmeler

Banka Şubat 2026 tarihinde Sürdürülebilirlik Politikası ve tamamlayıcı politikalarını güncellemiştir. Tamamlayıcı politikaları arasına Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası'nı da ekleyerek doğa ile bağlantılı risk ve fırsatlarını odağına almıştır. Önümüzdeki dönemde bu alandaki çalışmalarına devam edecektir.

# UYGUNLUK GÖRÜŞLERİ


238 Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu
240 Entegre Faaliyet Raporu Sınırlı Güvence Raporu
244 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Entegre Faaliyet Raporu 2025 - Raporlama Prensipleri
258 ISO 14001 Denetim Belgesi
259 ISO 14064 Denetim Belgesi
260 ISO 27001 Denetim Belgesi
261 ISO 45001 Denetim Belgesi


**KALKINMANIN**
DÜNÜ, BUGÜNÜ, YARINI

# YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Genel Kurulu'na

## 1. Sınırlı Olumlu Görüş

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen husus dışında yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un ve Banka'nın durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

## 2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Grup'un ve Banka'nın 1 Ocak 2025- 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide ve konsolide olmayan finansal tabloları hakkında 3 Şubat 2026 tarihli denetçi raporlarımızda da bildirdiğimiz üzere, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan tam set konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolarda, Grup ve Banka yönetimi tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı gereklilikleri dışında 2.050.000 bin TL tutarında tamamı geçmiş yıllar içerisinde ayrılan, 950.000 bin TL tutarındaki kısmı ise cari yılda iptal edilen toplam 1.100.000 bin TL tutarında diğer karşılıklar altında sınıflandırılan serbest karşılık ayrılmıştır. Söz konusu serbest karşılık ayrılmamış olsaydı 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla diğer karşılıklar 1.100.000 bin TL daha az, net kar ve özkaynaklar sırasıyla 950.000 bin TL daha az ve 1.100.000 bin TL daha fazla olacaktı.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") ve 2 Nisan 2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine 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 Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle 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.

## 3. Tam Set Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un ve Banka'nın 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide ve konsolide olmayan finansal tabloları hakkında 3 Şubat 2026 tarihli denetçi raporlarımızda sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

## 4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Banka yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514' üncü ve 516'ıncı maddelerine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine 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" uyarınca 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 finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, 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 bankada meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,

Bankanın araştırma ve geliştirme çalışmaları,

Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun, Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

## 5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK, Tebliğ ve 2 Nisan 2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide ve konsolide olmayan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un ve Banka'nın denetlenen konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide ve 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.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Mart 2026

# ENTEGRE FAALİYET RAPORU SINIRLI GÜVENCE RAPORU

## Sınırlı Güvence Raporu

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("Banka") tarafından 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıl itibarıyla hazırlanan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Entegre Faaliyet Raporu 2025'te ("Entegre Faaliyet Raporu 2025") yer alan ve aşağıda listelenmiş Seçilmiş Sürdürülebilirlik Bilgileri ("Seçilmiş Bilgiler") üzerinde sınırlı güvence çalışması yürütmek üzere görevlendirilmiş bulunuyoruz.

## Seçilmiş Bilgiler

Sınırlı güvence çalışmamıza konu olan ve Entegre Faaliyet Raporu 2025'in 396. ila 402. sayfalarında bulunan ve " ✓" ile işaretlenmiş göstergelerin kapsamı 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıl itibariyle aşağıdaki gibidir:

## Sosyal Göstergeler

- Tüm Banka İçerisinde Kadın Çalışan Oranı (%)
- Yönetim Kadrosunda Kadın Çalışan Oranı (%)
- Orta Yönetim Kadrosunda Kadın Çalışan Oranı (%)
- Yönetim Kurulu'nda Kadın Üye Oranı (%)
- Üst Yönetimdeki Kadın Üye Oranı (%)
- Cinsiyete Dayalı Ücret Farkı (Ortalama)
- Cinsiyete Dayalı Ücret Farkı (Medyan)
- Çalışan Başına Ortalama Eğitim Saati (saat)
- Genel Devir Oranı (%)
- Yüksek Performanslı Çalışan Devir Oranı (%)
- Gelir Getiren Departmanlarda Kadın Çalışan Oranı (%)
- FeTeMM ile İlişkili Pozisyonlarda Kadınların Oranı (%)
- Staja Başlayan Kadın Çalışan Oranı (%)
- Hibrit Çalışma Oranı (%)
- Doğum İzni Dönüş Oranı (%)
- Çalışan Memnuniyet Anketine Katılım Oranı (%)
- Esnek Çalışma Uygulamasından Faydalanan Kadın Çalışan Oranı (%)
- Departman Değişikliği (Rotasyon, İç Transfer) Yapan Kadın Çalışan Oranı (%)
- İşe Başlayan Çalışanlar İçindeki Kadın Çalışan Oranı (%)
- Terfi Eden Kadın Çalışan Oranı (%)
- TSKB Kariyer Atölyesi ile TSKB'ye Katılan Kadın Çalışan Oranı (%)
- İşe Alım Görüşmesi Yapılan Kadın Aday Oranı (%)
- İş Veren Markası Dış Temsilcilik Yapan Kadın Çalışan Oranı (%)
- Sürdürülebilirlik Atölyesi'ne Katılım Sağlayan Kadın Oranı (%)
- Net Tavsiye Skoru (%)
- TSKB Ekonomik Araştırmalar Rapor ve Blog Yazıları (#)
- TSKB Kalkınma Perspektifi Kategorisinde, Makroekonomi ve Kalkınma Odaklı Referans Rapor Niteliğinde 2 Adet Rapor Yayımlamak
- Ekosistem krizine dikkat çekmek, güncel gelişmeler ile fikri sermayeyi desteklemek amacıyla 2 adet "Ekosisteme Dair" raporu yayınlamak

## Çevresel Göstergeler

- 2025 Yıl Sonu İtibarıyla Finansmanında Yer Alınan Yenilenebilir Enerji Projeleri ile Sağlanan $CO_2$ Emisyon Azaltımı Katkısı (Milyon ton $CO_2$/yıl)
- TSKB Solo Kapsam 1 Emisyonları (*TSRS Metriği)
- TSKB Solo Kapsam 2 Emisyonları - Piyasa Bazlı (*TSRS Metriği)
- TSKB Solo Kapsam 2 Emisyonları - Lokasyon Bazlı (*TSRS Metriği)
- TSKB ve Bağlı Ortaklıklar Kapsam 1 Emisyonları (ton$CO_2$eşdeğer) (*TSRS Metriği)
- TSKB ve Bağlı Ortaklıklar Kapsam 2 Emisyonları - Piyasa Bazlı (ton$CO_2$eşdeğer) (*TSRS Metriği)
- TSKB ve Bağlı Ortaklıklar Kapsam 2 Emisyonları - Lokasyon Bazlı (ton$CO_2$eşdeğer) (*TSRS Metriği)
- TSKB Solo Kapsam 3 Emisyonları (ton$CO_2$eşdeğer) (*TSRS Metriği)
- Genel Müdürlük Elektrik Tüketimi (kWh)
- Elektrik Yoğunluğu (kWh/$m^2$)
- Genel Müdürlük Doğal Gaz Tüketimi ($m^3$)
- Doğal Gaz Yoğunluğu ($m^3/m^2$)
- Genel Müdürlük Su Tüketimi ($m^3$)
- Su Yoğunluğu ($m^3$ /çalışan)
- Genel Müdürlük Kâğıt Tüketimi (kg)
- Geri Dönüştürülmüş, Plastik ve Kâğıt Miktarı (kg)

## Ekonomik Göstergeler

- Yeni Kurulacak, Kömür Yakıtlı Termik Santral ve Elektrik Üretim Amaçlı Kömür Madenciliği Yatırımlarını Finanse Etmeme (#)
- 2025 Yıl Sonu İtibarıyla Bugüne Kadar Finansmanında Yer Alınan Kaynağına Göre Yenilenebilir Enerji Proje Sayısı (#)
- 2025 Yıl Sonu İtibarıyla Bugüne kadar Finansmanı Desteklenen Kaynağına Göre Toplam Kurulu Güç (MW)
- 2025 yıl sonuna kadar 600 milyon ABD doları deprem etkilerini onarıcı finansman hedefi gerçekleşme oranı
- 2025 Yıl Sonu İtibarıyla Bugüne Kadar Finansmanında Yer Alınan Projeler ile Türkiye Yenilenebilir Enerji Kapasitesindeki TSKB Payı (%)
- 2030 Yılına Kadar 4 Milyar ABD Doları İklim Finansmanı Hedefi (%)
- (*TSRS Metriği)
- 2030 Yılına Kadar 10 milyar ABD Doları SKA Bağlantılı Finansman Hedefi Gerçekleşme Oranı (%) (*TSRS Metriği)
- SKA Bağlantılı Kredilerin Toplam Kredi Portföyü İçerisindeki Oranı (%)
- İklim Ve Çevre Bağlantılı SKA'lara Katkı Sağlayan Kredilerin Toplam Kredi Portföyü İçindeki Payı (%) (*TSRS Metriği)
- 2026 yıl sonuna kadar 200 milyon ABD doları ve üzerinde kadın istihdamı ve kadının güçlenmesi finansmanı sağlamak
- 2026 yıl sonuna kadar sosyal kalkınma odaklı SKA bağlantılı 600 milyon ABD doları ve üzerinde finansman sağlamak
- Yenilenebilir olmayan kaynaklardan elektrik üretim yapan santrallerin finansmanının Banka kredi portföyü içindeki payını %5 ile sınırlandırmak

Güvence raporumuz yalnızca Entegre Faaliyet Raporu 2025'te " ✓ " ile işaretlenmiş Seçilmiş Bilgiler için düzenlenmiş olup, önceki dönemlere ya da Entegre Faaliyet Raporu 2025'te " ✓ " ile işaretlenmiş Seçilmiş Bilgiler dışında yer alan diğer bilgilere dayalı herhangi bir işlem uygulanmamış ve bu nedenle herhangi bir sonuç bildirilmemiştir.

## Ölçüt

Banka Seçilmiş Bilgiler'i hazırlarken Entegre Faaliyet Raporu 2025'in 416. ila 425. sayfalarında bulunan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Entegre Faaliyet Raporu 2025 - Raporlama Prensipleri bölümündeki prensipleri kullanmıştır.

## Banka'nın Sorumlulukları

Banka, Entegre Faaliyet Raporu 2025'in içeriğinden ve Seçilmiş Bilgiler'in Raporlama Prensipleri'ne uygun olarak hazırlanmasından sorumludur. Banka, Seçilmiş Bilgiler'in hazırlanmasında kullanılan bilgilerin suistimal veya hatadan kaynaklanan hiçbir maddi yanlış beyan içermemesini sağlayacak şekilde iç kontrollerin tasarlanması, uygulanması ve sürdürülmesinden de sorumludur.

## Sınırlamalar

Konunun özellikleri ve bu tarz bilgileri belirlemede kullanılan metotlar düşünüldüğünde, finansal olmayan bilgiler finansal bilgilerden daha fazla doğal sınırlamalara tabidir. Bir kurum tarafından ortaya koyulmuş uygulamaların olmaması nedeniyle önemli düzeyde farklı ölçümlerin yapılması ve karşılaştırılabilirliği etkileyebilecek şekilde farklı, fakat kabul edilebilir ölçüm tekniklerinin seçilmesi söz konusu olabilir. Farklı ölçüm tekniklerinin hassaslığı da değişkenlik gösterebilir. Bunun dışında, söz konusu bilgilerin mahiyeti ve bunların tespitinde kullanılan yöntemler, aynı zamanda ölçüm kriterleri ile bunların hassasiyeti zaman içinde farklılık gösterebilmektedir. Bu nedenle, Seçilmiş Bilgiler'in Raporlama Prensipleri çerçevesinde okunması ve incelenmesi önem arz etmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, özellikle enerji kaynağı yakıtların tüketimlerinde "GJ" birimine dönüşüm faktörleri ile karbon emisyonuyla ilgili hesaplamalar kapsamında "$tCO_2e$" birimine dönüşüm faktörleri, Raporlama Prensipleri bölümünde belirtildiği gibi Banka içinde elde edilen bilgilere ve faktörlere ve/veya bağımsız üçüncü şahıslarca sağlanan bilgilere ve faktörlere bağlıdır. Bu farklı faktörler ve üçüncü taraflarca sağlanan bilgiler çalışmamız kapsamına alınmamıştır.

## Bağımsızlık ve Kalite Yönetim

Muhasebe Meslek Mensupları için Uluslararası Etik Standartları Kurulu ("IESBA") tarafından yayımlanan; dürüstlük, tarafsızlık, profesyonel yetkinlik ve gerekli özen gösterilmesi, gizlilik ve profesyonel davranış temel ilkelerini belirleyen IESBA Profesyonel Muhasebeciler için Etik Kurallar'ın bağımsızlık ve diğer etik gerekliliklerine uyum göstermekteyiz.

Kalite Yönetime ilişkin Uluslararası Standart 1'i uygulamakta ve bu doğrultuda ilişkili etik ve profesyonel standartlar ve kanun veya yönetmelik gerekliliklerine uygun belgelendirilmiş politikalar ve süreçleri içeren bir kalite yönetim sistemi muhafaza etmekteyiz.

## Bağımsız Denetçinin Sorumlulukları

Sorumluluğumuz, gerçekleştirdiğimiz sınırlı güvence çalışmasına dayanarak Seçilmiş Bilgiler'in, tüm önemli yönleriyle, Raporlama Kılavuzu'na uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir hususun dikkatimizi çekip çekmediğine ilişkin bir sınırlı güvence bildirmektir. Sınırlı güvence çalışmamız, Uluslararası Denetim ve Güvence Standartları Kurulu tarafından çıkarılmış Uluslararası Güvence Denetimleri Standardı 3000 - "Tarihi Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Diğer Güvence Denetimleri Standardı"na ("ISAE 3000 (Revize)") ve Uluslararası Güvence Denetimi Standardı 3410 - "Sera Gazı Beyanlarına İlişkin Güvence Denetimleri Standardı"na ("ISAE 3410") uygun olarak gerçekleştirilmiştir.

ISAE 3000 (Revize) ve ISAE 3410 standartlarına uygun olarak yürütmüş olduğumuz sınırlı güvencenin kapsamı, makul güvencenin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Bir sınırlı güvence çalışmasında yeterli ve uygun denetim kanıtlarının toplanması kapsamında gerçekleştirilen prosedürlerin niteliği, zamanlaması ve kapsamı makul güvence çalışmalarına oranla çok daha dardır.

Yürütmüş olduğumuz prosedürler profesyonel yargımıza dayanmakta ve araştırmalar, görüşmeler, gerçekleştirilen süreçlerin gözlenmesi, belgelerin incelenmesi, analitik prosedürler, ölçüm yöntemlerinin uygunluğunun ve raporlama politikalarının değerlendirilmesi ve altta yatan kayıtların üzerinde mutabakata varılmasından oluşmaktadır.

## Yürütmüş olduğumuz sınırlı güvence prosedürleri şunları içermektedir:

- Banka yönetimi ve ilgili Seçilmiş Bilgiler'den sorumlu kişiler ile görüşmelerde bulunulmuştur;
- Seçilmiş Bilgiler'in toplanması ve raporlanmasına ilişkin süreç anlaşılmıştır. Bu prosedür Seçilmiş Bilgileri yönetmek ve raporlamak için önemli süreç ve kontrollerin değerlendirilmesini içermektedir;
- Seçilmiş Bilgiler'in hazırlanması için kullanılan kaynak veriler değerlendirilmiştir ve seçilen belirli hesaplama örnekleri yeniden yapılmıştır;
- Banka tarafından hazırlanan Seçilmiş Bilgiler'in derlenmesi ve hazırlanması için örnekleme bazında sınırlı testler gerçekleştirilmiştir;
- Raporlanan veriler üzerinden analitik prosedürler uygulanmıştır.

## Sınırlı Güvence Sonucu

Prosedürlerimizin ve elde ettiğimiz kanıtların sonucunda, Banka'nın Entegre Faaliyet Raporu 2025'te yer alan 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıl itibariyle Seçilmiş Bilgiler'in, tüm önemli yönleriyle, Raporlama Kılavuzu'na uygun hazırlanmadığına ilişkin herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

## Kullanım Kısıtlaması

Bu rapor, sonucu da dahil olmak üzere, Banka'nın sürdürülebilirlik performansı ve faaliyetlerinin raporlamasına yardımcı olmak amacıyla Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu için hazırlanmıştır. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nun Seçilmiş Bilgiler ile ilgili bir bağımsız sınırlı güvence raporu hazırlatarak konuyla ilgili sorumluluklarını yerine getirdiğini gösterebilmesini sağlamak için bu raporun 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıl için hazırlanan Entegre Faaliyet Raporu 2025 içinde yer almasına müsaade etmekteyiz. Kanunların izin verdiği ölçüde ve koşulları önceden yazılı onayımız ile açıkça mutabık kalınmış durumlar haricinde, yürütmüş olduğumuz çalışma veya raporumuzla ilgili olarak Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. haricinde hiçbir kişi veya kuruma karşı sorumluluk kabul etmemekteyiz.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Ali Yörük, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Mart 2026

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI ENTEGRE FAALİYET RAPORU 2025 - RAPORLAMA PRENSİPLERİ

Bu kılavuzda yer alan bilgiler 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren mali yılını ve "Temel Tanımlamalar ve Raporlama Kapsamı" bölümünde ayrıntılandırıldığı gibi TSKB'nin sorumluluğunda olan Türkiye'deki ilgili operasyonları kapsamaktadır.

## Genel Raporlama İlkeleri

Bu rehber dokümanın hazırlanmasında aşağıdaki prensiplere dikkat edilmiştir:

- Bilgilerin hazırlanmasında- bilginin kullanıcılarına bilginin uygunluk ve güvenilirliğinin temel ilkelerini vurgulamak,
- Bilgilerin raporlanmasında- bilgilerin önceki yıl dahil diğer verilerle karşılaştırılabilirlik / tutarlılık ilkelerini ve kullanıcılara netlik sağlayan anlaşılabilirlik / şeffaflık ilkelerini vurgulamak.
- Temel Tanımlamalar ve Raporlama Kapsamı

Bu raporun amacı doğrultusunda Şirket aşağıdaki tanımlamaları yapmaktadır:

| Sermaye | Gösterge | Kapsam |
|---|---|---|
| İnsan | Tüm Banka İçerisinde Kadın Çalışan Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın İnsan Kaynakları veri platformu ile takip edilen, hiyerarşi kodu 1000 ve üzeri olan çalışanları olarak tanımlanan Bankacılık Kadrosunda bulunan kadın çalışan sayısının, toplam çalışan sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | Yönetim Kadrosunda Kadın Çalışan Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın İnsan Kaynakları veri platformu ile takip edilen, hiyerarşi kodu 6000 ve üzeri olan, Yönetici ve üzeri pozisyonları kapsayan yönetici kadrosundaki kadın çalışan sayısının, toplam yönetici sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | Orta Yönetim Kadrosunda Kadın Çalışan Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın İnsan Kaynakları veri platformu ile takip edilen, hiyerarşi kodu 6000 olan, Yönetici pozisyonlarını kapsayan yönetici kadrosundaki kadın çalışan sayısının, toplam yönetici sayısına oranını ifade eder. |
| | | |
| İnsan | Yönetim Kurulu'nda Kadın Üye Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın resmi internet sitesinde ve Faaliyet Raporlarında yayınlanan Yönetim Kurulu üyelerinin içerisinde bulunan kadın Yönetim Kurulu üyesi oranını ifade eder. |
| İnsan | Üst Yönetim Kadrosunda Kadın Çalışan Oranı (%) | Raporlama döneminde Banka'nın İnsan Kaynakları veri platformu ile takip edilen, Direktör, Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür kadrolarından oluşan üst yönetimdeki kadın çalışan sayısının, toplam üst yönetim kadrosu çalışan sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | Cinsiyete Dayalı Ücret Farkı (Ortalama) | Raporlama döneminde, Banka'nın kadın ve erkek çalışanlarının, İnsan Kaynakları veri platformu ile takip edilen ve Sosyal Güvenlik Kurumu'na bildirilen brüt ücretlerinin aritmetik ortalamalarının arasındaki oranını ifade eder. |
| İnsan | Cinsiyete Dayalı Ücret Farkı (Medyan) | Raporlama döneminde, Banka'nın kadın ve erkek çalışanlarının, İnsan Kaynakları veri platformu ile takip edilen ve Sosyal Güvenlik Kurumu'na bildirilen brüt ücretlerinin, küçükten büyüğe doğru sıralandığında seriyi ortadan ayıran rakamın alınmasını ifade eden meydanlarının oranını ifade eder. |
| İnsan | Çalışan Başına Ortalama Eğitim Saati (saat) | Raporlama döneminde, Banka'nın Eğitim Portalı üzerinden takip edilen eğitim saati toplamının, ilgili yıl Bankacılık kadrosu ortalama çalışan sayısına oranını ifade eder. Bankacılık kadrosuna idari kadro çalışanları dahil edilmemektedir. |
| | | |
| İnsan | Gönüllü Çalışan Devir Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın Sosyal Güvenlik Kurumu'na raporlama yılı içerisinde İşten Ayrılış Bildirgesi ile beyan edilerek Banka'dan istifa yolu ile ayrılan kişi sayısı toplamının, yıl sonu toplam çalışan sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | Yüksek Performanslı Çalışan Devir Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın 2025 yılında performans notu son 4 yıl içerisinde 1-4 puan skalasında ortalama 2.75 ve üzeri olan ve yüksek performanslı olarak tanımlanan çalışanlarından, Banka'nın Sosyal Güvenlik Kurumu'na raporlama yılı içerisinde İşten Ayrılış Bildirgesi ile beyan edilerek işten ayrılan kişi sayısının, toplam yüksek performanslı kişi sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | Gelir Getiren Departmanlarda Kadın Çalışan Oranı (%) | Raporlama döneminde Banka'nın İnsan Kaynakları veri platformu esas alınarak, satış, pazarlama, danışmanlık, kurumsal finansman, proje finansmanı gibi gelir getirici faaliyetlerde bulunan departmanlarda görev yapan kadın çalışan sayısının, ilgili departmanlardaki toplam çalışan sayısına oranını ifade eder |
| İnsan | FeTeMM ile İlişkili Pozisyonlarda Kadınların Oranı (%) | Raporlama döneminde Banka'nın İnsan Kaynakları veri platformu esas alınarak FeTeMM ile ilişkili IT hattı, KMSY, Mühendislik, İDSY departmanlarında görev yapan kadın çalışan sayısının, ilgili pozisyonlardaki toplam çalışan sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | Staja Başlayan Kadın Çalışan Oranı (%) | Raporlama döneminde Banka'nın İnsan Kaynakları veri platformu esas alınarak Banka'da staja başlayan kadın stajyer sayısının, aynı dönemde staja başlayan toplam stajyer sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | Hibrit Çalışma Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın Kartlı Geçiş Sistemi (KGS) ile takip edilen, Banka'ya giriş yapan çalışan sayısının önce çalışma gününe sonra da çalışan sayısına bölümüyle ulaşılan oranın 1'den çıkarılması ile elde edilen oranı ifade eder. Banka'ya giriş yapan çalışan sayısı, çalışma günü ve çalışan sayısı ay bazında hesaplanmakta olup izinli olan çalışanlar aylık bazda yapılan bu hesaplamaya dahil edilmemektedir. Gün içerisinde KGS sistemi ile Banka'ya birden fazla giriş yapan aynı sicil numarasına sahip kişilerin girişleri bir kere sayılmaktadır. |
| İnsan | Doğum İzni Dönüş Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın İnsan Kaynakları veri platformu ile takip edilen, Analık İzni veya Ücretsiz İzin Sonrası Yapılacak Kısmi Süreli Çalışmalar Hakkında Yönetmelik kapsamında, yönetmelikte belirlenen süreler dahilinde doğum iznine ayrılan kişi sayısının, doğum izninden dönen çalışan sayısına oranını ifade eder. |
| | | |
| İnsan | Çalışan Memnuniyet Anketine Katılım Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın AON Hewitt Kincentric (İDE Danışmanlık) tarafından gerçekleştirilen çalışan memnuniyeti anketine cevap veren çalışan sayısının, ankete katılım için anket paylaşılan toplam çalışan sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | Esnek Çalışma Uygulamasından Faydalanan Kadın Çalışan Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın Ocak-Aralık 2025 dönemleri arasında Esnek Çalışma Raporu ile takip edilen, Banka'da esnek çalışma girişi yapan kadın çalışan taleplerinin, tüm çalışanların esnek çalışma talebi girişlerinin oranını ifade eder. |

| Sermaye | Gösterge | Kapsam |
|---|---|---|
| İnsan | Departman Değişikliği (Rotasyon, İç Transfer) Yapan Kadın Çalışan Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın İnsan Kaynakları veri platformu ile takip edilen, Banka içerisindeki duyurular ile tüm çalışanlara bildirilen, departmanlar arasındaki geçişleri nitelendiren iç transfer veya farklı bir departmanda süreli görevlendirme olarak nitelendirilen rotasyon sürecine dahil olan kadın çalışan sayısının, departman değişikliği yapan toplam çalışan sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | İşe Başlayan Çalışanlar İçindeki Kadın Çalışan Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın İnsan Kaynakları veri platformu ile takip edilen, Banka'nın işe alım yaptığı ve Sosyal Güvenlik Kurumu'na raporlama yılı içerisinde İşe Giriş Bildirgesi ile beyan edilen Bankacı kadroda işe başlayan kadın oranının, toplam işe başlayan kişi sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | Terfi Eden Kadın Çalışan Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın İnsan Kaynakları veri platformu ile takip edilen, Banka içerisindeki duyuru niteliğindeki Tamimler ile tüm çalışanlara bildirilen terfi eden kadın çalışan sayısının, toplam terfi eden çalışan sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | TSKB Kariyer Atölyesi ile TSKB'ye Katılan Kadın Çalışan Oranı (%) | Raporlama döneminde, İşletme, İktisat, Mühendislik fakültesinde 4. sınıf öğrencisi veya Ekonomi veya Finans alanlarında yüksek lisans yapan öğrencilerden veya yeni mezunlardan, TSKB Kariyer Atölyesi MT programı sürecini başarı ile tamamlayarak Banka'da MT olarak işe başlayan kadın çalışanların, toplam TSKB Akademi Kariyer Atölyesi katılan kişi sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | İşe Alım Görüşmesi Yapılan Kadın Aday Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın İnsan Kaynakları veri platformu ile takip edilen, açık pozisyonlar için işe alım sürecinde görüşme yapılan kadın aday sayısının, toplam görüşme yapılan aday sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | İşveren Markası Dış Temsilciliği Yapan Kadın Çalışan Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın resmi internet sitesinde paylaşılan ve iş veren markası dış temsilcilik birliklerinde görev alan, kadın çalışan sayısının, toplam iş veren markası dış temsilciliğinde görev alan kişi sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | Sürdürülebilirlik Atölyesi'ne Katılım Sağlayan Kadın Oranı (%) | Raporlama döneminde, üniversite öğrencilerine sürdürülebilirlik konusu ile ilgili yapılan vaka çalışmasına katılan kadın katılımcı sayısının, toplam katılımcı sayısına oranını ifade eder. |
| İnsan | Net Tavsiye Skoru (%) | Raporlama döneminde, çalışanların şirketi tavsiye etme oranını ifade eder. |
| Fikri | TSKB Ekonomik Araştırmalar Rapor ve Blog Yazıları (#) | Raporlama döneminde, Banka'nın TSKB Ekonomik Araştırmalar birimi tarafından, https://www.tskb.com.tr/tr/yatirim-bankaciligi/ekonomik-arastirmalar web sitesinde yayınlanan, TSKB Gündem, TSKB Haftalık Gündem, Makro Görüş, Enerji Bülteni, İklime Dair, TSKB Bakış, Yeni Ay başlıkları altında Türkçe ve İngilizce hazırlanan raporların ve https://www.tskb.com.tr/blog web sitesinde yayınlanan blog yazılarının sayısını ifade eder. |
| Fikri | TSKB Kalkınma Perspektifi Kategorisinde, Makroekonomi ve Kalkınma Odaklı Referans Rapor Niteliğinde 2 Adet Rapor Yayımlamak | Raporlama döneminde, Banka'nın TSKB Ekonomik Araştırmalar birimi tarafından, https://www.tskb.com.tr/arastirma-raporlari/ekonomik-arastirmalar/tskb-bakis web sitesinde yayınlanan "Kalkınma Perspektifi" kategorisinde, Makroekonomi ve Kalkınma odaklı yazılan referans raporların sayısını ifade eder. |



| Sermaye | Gösterge | Kapsam |
|---|---|---|
| Fikri | Ekosistem Krizine Dikkat Çekmek, Güncel Gelişmeler ile Fikri Sermayeyi Desteklemek Amacıyla 2 Adet "Ekosisteme Dair" Raporu Yayınlamak | Raporlama döneminde Banka'nın TSKB Ekonomik Araştırmalar Birimi tarafından https://www.tskb.com.tr/arastirma-raporlari/ekonomik-arastirmalar/ekosisteme-dair ve https://www.tskb.com.tr/en/research-reports/economic-research/ecosystem-review web sitelerinde her çeyrekte Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanan Ekosisteme Dair (Ecosystem Review) rapor sayısını ifade eder. |
| Doğal | 2025 Yıl Sonu itibarıyla Finansmanında Yer Alınan Yenilenebilir Enerji Projeleri ile Sağlanan $CO_2$ Emisyon Azaltımı Katkısı (Milyon ton $CO_2$/yıl) | Raporlama döneminde, Banka'nın kredi ekranları aracılığıyla takip edilen, sözleşmeler ve Yönetim Kurulu kararları ile bugüne kadar finansmanında yer alınan, Biyokütle Enerji Santralleri, Jeotermal Enerji Santralleri, Güneş Enerji Santralleri, Hidroelektrik Santralleri ve Rüzgâr Enerjisi Santrallerini kapsayan yenilenebilir enerji projeleri ile engellenen $CO_2$ emisyon azaltımı miktarını ifade eder. |
| Doğal | TSKB Solo Kapsam 1 Emisyonları (*GRI Metriği) | Raporlama döneminde, Banka'nın faturalardan takip edilen doğalgaz tüketimi, üçüncü taraf firmadan tüketim miktarı takip edilen şirket araçları motorin ve benzin tüketimi, faturalardan takip edilen jeneratör motorin tüketimi ve bakım firmasının servis formlarından takip edilen yangın söndürücü ve soğutucu gazlar kaynaklı oluşan sera gazı emisyonlarının eşdeğer ton karbondioksit karşılığını ifade eder. |
| Doğal | TSKB Solo Kapsam 2 Emisyonları - Piyasa Bazlı (*GRI Metriği) | Raporlama döneminde Banka'nın dolaylı enerji tüketimlerini temsil eden elektrik tüketimi sonucu oluşan dolaylı sera gazı emisyonu miktarından satın alınan yenilenebilir enerji (I-REC) miktarının çıkarılması sonucunda kalan şebeke elektriği miktarının üretiminden kaynaklanan dolaylı sera gazı emisyonunun ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. |
| Doğal | TSKB Solo Kapsam 2 Emisyonları - Lokasyon Bazlı (*GRI Metriği) | Raporlama döneminde Banka'nın dolaylı enerji tüketimlerini temsil eden şebeke elektriğinin üretimi sonucu oluşan dolaylı sera gazı emisyonunun ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. |
| Doğal | TSKB ve Bağlı Ortaklıklar Kapsam 1 Emisyonları (ton$CO_2$eşdeğer) (*GRI Metriği) | Raporlama döneminde, Banka'nın ve bağlı ortaklıkların faturalardan takip edilen doğalgaz tüketimi, üçüncü taraf firmadan tüketim miktarı takip edilen şirket araçları motorin ve benzin tüketimi, faturalardan takip edilen jeneratör motorin tüketimi ve bakım firmasının servis formlarından takip edilen yangın söndürücü ve soğutucu gazlar kaynaklı oluşan doğrudan sera gazı emisyonlarının ton karbondioksit eşdeğerini ifade eder. |
| Doğal | TSKB ve Bağlı Ortaklıklar Kapsam 2 Emisyonları - Piyasa Bazlı (ton$CO_2$eşdeğer) (*GRI Metriği) | Raporlama döneminde Banka ve bağlı ortaklıklarının dolaylı enerji tüketimlerini temsil eden elektrik tüketimi sonucu oluşan dolaylı sera gazı emisyonu miktarından satın alınan yenilenebilir enerji (I-REC) miktarının çıkarılması sonucunu kalan elektrik miktarının üretiminden kaynaklanan dolaylı sera gazı emisyonunun ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. |
| Doğal | TSKB ve Bağlı Ortaklıklar Kapsam 2 Emisyonları - Lokasyon Bazlı (ton$CO_2$eşdeğer) (*GRI Metriği) | Raporlama döneminde Banka ve bağlı ortaklıklarının dolaylı enerji tüketimlerini temsil eden şebeke elektriğin üretimi sonucu oluşan dolaylı sera gazı emisyonunun ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. |
| Doğal | TSKB Solo Kapsam 3 Emisyonları (ton$CO_2$eşdeğer) (*GRI Metriği) | Raporlama döneminde Banka'nın Sera Gazı Protokolüne göre hesaplanmış, değer zinciri kaynaklı ortaya çıkan sera gazı emisyonlarının ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. Kapsam 3 emisyonları, aşağıdaki alt kategorilerden oluşmaktadır;<br>Kategori 1: Satın alınan yemek tüketimi, güvenlik, temizlik, eğitim ve sosyal hizmetler kaynaklı emisyonları,<br>Kategori 2: Satın alınan demirbaş sermaye mallarının üretimi kaynaklı emisyonları,<br>Kategori 6: Yurt içi ve yurt dışına gerçekleştirilen iş seyahatleri sırasındaki ulaşım kaynaklı emisyonları,<br>Kategori 7: Çalışanların işe gidiş ve gelişleri sırasındaki ulaşım kaynaklı ortaya çıkan emisyonları,<br>Kategori 15: Kredi portföyünde, ÖST portföyünde yer alan şirketlerin, Banka sahipliğindeki fonlarda yer alan şirketlerin ve iştiraklerin kapsam 1, ve 2 emisyonlarının, ilgili yıl içerisinde şirketin finanse ettiği kaynak oranında payına düşen miktarını ifade etmektedir. |

| Sermaye | Gösterge | Kapsam |
|---|---|---|
| Doğal | TSKB ve Bağlı Ortaklıkları Kapsam 3 Emisyonları ($tonCO_2$eşdeğer) (*GRI Metriği) | Raporlama döneminde Banka'nın ve bağlı ortaklıklarının Sera Gazı Protokolüne göre hesaplanmış, değer zinciri kaynaklı ortaya çıkan sera gazı emisyonlarının ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. Kapsam 3 emisyonları, aşağıdaki alt kategorilerden oluşmaktadır;<br>Kategori 1: Satın alınan yemek tüketimi, güvenlik, temizlik, eğitim ve sosyal hizmetler kaynaklı emisyonları,<br>Kategori 2: Satın alınan demirbaş sermaye mallarının üretimi kaynaklı emisyonları,<br>Kategori 6: Yurt içi ve yurt dışına gerçekleştirilen iş seyahatleri sırasındaki ulaşım kaynaklı emisyonları,<br>Kategori 7: Çalışanların işe gidiş ve gelişleri sırasındaki ulaşım kaynaklı ortaya çıkan emisyonları,<br>Kategori 15: Kredi portföyünde, ÖST portföyünde yer alan şirketlerin, Banka sahipliğindeki fonlarda yer alan şirketlerin ve iştiraklerin kapsam 1, ve 2 emisyonlarının, ilgili yıl içerisinde şirketin finanse ettiği kaynak oranında payına düşen miktarını ifade etmektedir. |
| Doğal | Genel Müdürlük Elektrik Tüketimi (kWh) | Raporlama döneminde, Genel Müdürlük'ün kullanmakta olduğu Dijital Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi uygulaması üzerinden takip edilen,servis sağlayıcı kurumlardan aldığı faturalar (12 aylık) üzerinden finansal raporlama sistemleri ile haritalandırılabilen, tüketilen elektrik miktarını ifade eder. |
| Doğal | Elektrik Yoğunluğu (kWh/$m^2$) | Raporlama döneminde, Banka'nın kullanmakta olduğu Dijital Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi uygulaması üzerinden takip edilen, servis sağlayıcı kurumlardan aldığı faturalar (12 aylık) üzerinden finansal raporlama sistemleri ile haritalandırılabilen tüketilen elektrik miktarının, toplam $m^2$ ye oranını ifade eder. Tüketim miktarına Ön ve Arka Bina, Eğitim Kültür Tesisleri lokasyonları dahil edilmiştir. |
| Doğal | Genel Müdürlük Doğalgaz Tüketimi ($m^3$) | Raporlama döneminde, Genel Müdürlük'ün kullanmakta olduğu Dijital Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi uygulaması üzerinden takip edilen, ısıtma, mutfak ve diğer doğalgaz gerektiren operasyonlarında kullanılan, servis sağlayıcı kurumlardan aldığı faturalar (12 aylık) üzerinden finansal raporlama sistemleri ile haritalandırılabilen, Dijital Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi uygulaması ile takip edilen, tüketilen doğalgaz miktarını ifade eder. |
| Doğal | Doğalgaz Yoğunluğu ($m^3/m^2$) | Raporlama döneminde, Banka'nın kullanmakta olduğu Dijital Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi uygulaması üzerinden takip edilen, Ön ve Arka Bina, Eğitim Kültür Tesisleri lokasyonlarında ısıtma, mutfak ve diğer doğalgaz gerektiren operasyonlarında kullanılan, servis sağlayıcı kurumlardan aldığı faturalar (12 aylık) üzerinden finansal raporlama sistemleri ile haritalandırılabilen, tüketilen doğalgaz miktarının, toplam $m^2$ ye oranını ifade eder. Tüketim miktarına Ön ve Arka Bina, Eğitim Kültür Tesisleri lokasyonları dahil edilmiştir. |
| Doğal | Genel Müdürlük Su Tüketimi ($m^3$) | Raporlama döneminde, Genel Müdürlük'ün kullanmakta olduğu Dijital Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi uygulaması üzerinden takip edilen, servis sağlayıcı kurumlardan aldığı faturalar (12 aylık) üzerinden finansal raporlama sistemleri ile haritalandırılabilen, tüketilen şebeke suyu tüketim miktarını ifade eder. |
| Doğal | Su Yoğunluğu ($m^3$ /çalışan) | Raporlama döneminde, Banka'nın servis sağlayıcı kurumlardan aldığı faturalardan takip edilen (12 aylık) ve finansal raporlama sistemleri ile haritalandırılabilen, tüketilen şebeke suyu tüketim miktarının, hibrit çalışma düzeninde Bankaya fiilen gelen toplam çalışan sayısına oranını ifade eder. Tüketim miktarına Ön ve Arka Bina, Eğitim Kültür Tesisleri lokasyonları dahil edilmiştir. |



| Sermaye | Gösterge | Kapsam |
|---|---|---|
| Doğal | Genel Müdürlük Kâğıt Tüketimi (kg) | Raporlama döneminde, Banka'nın satın aldığı ve kullandığı kâğıt/karton tüketiminin toplam miktarını ifade eder. |
| Doğal | Geri Dönüştürülmüş, Plastik ve Kâğıt Miktarı (kg) | Raporlama döneminde, Banka'nın Beyoğlu Belediyesi'ne geri dönüşüm işlemine tabi tutulması amacı ile gönderilen, imzalı atık tutanakları ile takip edilen plastik ve kâğıt/karton atığının toplam miktarını ifade eder. |
| Finansal | 2026 Yıl Sonuna Kadar 200 milyon ABD Doları ve üzerinde Kadın Istihdamı ve Kadının Güçlenmesi Finansmanı Sağlamak | Raporlama döneminde, Banka'nın kadın istihdamını destekleyen ve kadının ekonomik güçlenmesine katkı sağlayan kredi ve finansman programları kapsamında kullandırılan toplam finansman tutarını ifade eder. |
| Finansal | 2026 Yıl Sonuna Kadar Sosyal Kalkınma Odaklı SKA Bağlantılı 600 milyon ABD Doları ve üzerinde Finansman Sağlamak | Raporlama döneminde, Banka'nın Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA) ile uyumlu sosyal kalkınma odaklı projelere yönelik kullandırdığı toplam finansman tutarını ifade eder. Eğitim, sağlık, yoksulluğun azaltılması, eşitsizliklerin giderilmesi ve toplumsal kalkınma gibi alanlarda sağlanan kredi ve finansman işlemleri bu kapsamda değerlendirilmektedir. |
| Finansal | Yenilenebilir Olmayan Kaynaklardan Elektrik Üretim Yapan Santrallerin Finansmanının Banka Kredi Portföyü içindeki Payını %5 Ile Sınırlandırmak (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın toplam kredi portföyü içerisinde yenilenebilir olmayan enerji kaynaklarından elektrik üretimi yapan santrallere yönelik kullandırılan kredilerin payını ifade eder. |
| Finansal | Yeni Kurulacak, Kömür Yakıtlı Termik Santral ve Elektrik Üretim Amaçlı Kömür Madenciliği Yatırımlarını Finanse Etmeme (#) | Raporlama döneminde, Banka'nın kredi ekranları ile takip edilen, toplam yatırım finansmanı projeleri içerisinde Kömür Yakıtlı Termik Santral ve Elektrik Üretim Amaçlı Kömür Madenciliği projelerinin bulunması durumunu ifade eder. |
| Finansal | 2025 Yıl Sonu İtibarıyla Bugüne Kadar Finansmanında Yer Alınan Kaynağına Göre Yenilenebilir Enerji Proje Sayısı (#) | Raporlama döneminde, Banka'nın kredi ekranları aracılığıyla takip edilen, sözleşmeler ve Yönetim Kurulu kararları ile bugüne kadar finansmanında yer alınan, Biyokütle Enerji Santralleri, Jeotermal Enerji Santralleri, Güneş Enerji Santralleri, Çatı / Arazi Güneş Enerjisi Santralleri, Hidroelektrik Santralleri ve Rüzgâr Enerjisi Santrallerini kapsayan yenilenebilir enerji projelerinin sayısını kaynağına göre ifade eder. |
| Finansal | 2025 Yıl Sonu İtibarıyla Bugüne kadar Finansmanı Desteklenen Kaynağına Göre Yenilebilir Enerji kaynaklı Toplam Kurulu Güç (MW) | Raporlama döneminde, Banka'nın kredi ekranları aracılığıyla takip edilen, sözleşmeler ve Yönetim Kurulu kararları ile bugüne kadar finansmanında yer alınan, Biyokütle Enerji Santralleri, Jeotermal Enerji Santralleri, Güneş Enerji Santralleri, Hidroelektrik Santralleri ve Rüzgâr Enerjisi Santrallerini kapsayan yenilenebilir enerji projelerinin toplam kurulu güç miktarını kaynağına göre ifade eder. |
| Finansal | 2025 Yıl Sonuna kadar 600 milyon ABD Doları Deprem Etkilerini Onarıcı Finansman Hedefi Gerçekleşme Oranı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın kredi ekranları aracılığıyla takip edilen, sözleşmeler ve Yönetim Kurulu kararları ile, 6 Şubat 2023'de Türkiye'de gerçekleşen depremler neticesinde;<br>-Depremden etkilenen illerde ve periferi bölgede yer alan firmalara,<br>-Deprem ile ilişkili malzeme üreten ticari faaliyetler gösteren firmalara,<br>-Etkilenen bölgenin tedarik zincirini onarıcı faaliyet gösteren fimalara tahsis edilen milyon ABD Doları para birimi cinsinden kredi tutarını ifade etmektedir. |
| Finansal | 2025 Yıl Sonu İtibarıyla Bugüne Kadar Finansmanında Yer Alınan Projeler ile Türkiye Yenilenebilir Enerji Kapasitesindeki TSKB Payı (%) | Raporlama döneminde, Banka'nın kredi ekranları aracılığıyla takip edilen, sözleşmeler ve Yönetim Kurulu kararları ile bugüne kadar finansmanında yer alınan, Biyokütle Enerji Santralleri, Jeotermal Enerji Santralleri, Güneş Enerji Santralleri, Hidroelektrik Santralleri ve Rüzgar Enerjisi Santrallerini kapsayan yenilenebilir enerji projelerinin toplam kurulu güç miktarının, Türkiye Elektrik İletim A.Ş. (TEİAŞ) sistemi üzerinden izlenen Türkiye'deki yenilenebilir enerji kurulu güç miktarına oranını ifade eder. |

| Sermaye | Gösterge | Kapsam |
|---|---|---|
| Finansal | 2030 Yılına Kadar 4 Milyar ABD Doları İklim Finansmanı Hedefi | Raporlama döneminde, Banka'nın kredi takip sistemi aracılığıyla takip edilen ve sürdürülebilirlik değerlendirme kriterlerinin manuel olarak incelenmesi sonucu, iklim değişikliğini doğrudan ya da dolaylı azaltıcı etki gösterebilecek olarak değerlendirilen, sözleşmeler ve Yönetim Kurulu kararları ile 2025 yılında tahsis edilen, Yenilenebilir Enerji, Enerji Verimliliği, Döngüsel Ekonomi, Adaptasyon, Kaynak Verimliliği, Hammadde Verimliliği, Enerji Üretim temaları ile bağlantılı kullandırılan kredi tutarını ABD Doları para birimi cinsinden ifade eder. |
| Finansal | 2030 Yılına Kadar 10 milyar ABD Doları SKA Bağlantılı Finansman Hedefi Gerçekleşme Oranı (%) | Raporlama döneminde kullandırılan, Banka'nın sürdürülebilirlik kriterlerinin manuel olarak incelenmesi sonucu, Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri bağlantılı olduğu tespit edilen kredilerin toplam tutarının 10 milyar ABD Doları içerisindeki yüzdesini ifade etmektedir. |
| Finansal | SKA Bağlantılı Kredilerin Toplam Kredi Portföyü İçerisindeki Oranı (%) | Raporlama döneminde, Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri bağlantılı kullandırılan kredilerin 31.12.2025 itibarıyla Banka'nın toplam kredi portföyü içindeki yüzdesini ifade etmektedir. Finans sektörü kredileri, yenilenemeyen enerji santrallerine ilişkin krediler, faaliyet konusu akaryakıt dağıtımı ve kömür ticareti olan şirketlerin işletme sermayesi ve satın alma kredileri SKA bağlantılı kredi olarak tanımlanmamaktadır. |
| Finansal | İklim ve Çevre Bağlantılı SKA'lara Katkı Sağlayan Kredilerin Toplam Kredi Portföyü İçindeki Payı (%) | Raporlama döneminde, Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri bağlantılı krediler içinde, İklim ve Çevre Teması bağlantılı kredilerin 31.12.2025 itibarıyla Banka'nın toplam kredi portföyü içindeki yüzdesini ifade etmektedir. Finans sektörü kredileri, yenilenemeyen enerji santrallerine ilişkin krediler, faaliyet konusu akaryakıt dağıtımı ve kömür ticareti olan şirketlerin işletme sermayesi ve satın alma kredileri SKA bağlantılı kredi olarak tanımlanmamaktadır. |

## VERİLERİN HAZIRLANMASI

### 1. Çevresel Göstergeler

**Genel Müdürlük Elektrik Tüketimi (kWh)**

*Formül:*
((İlk 6 Aylık Elektrik Tüketimi * İştirakler Hariç Toplam Çalışan Sayısı * İştirakler Hariç TSKB Genel Müdürlük Toplam Alanı) / ((İştirakler Dahil Genel Müdürlük Toplam Alanı – Yatırım Finansmanı Toplam Alanı) * (İştirakler Dahil Toplam Çalışan Sayısı – Yatırım Finansmanı Toplam Alanı)) + ((Son 6 Aylık Elektrik Tüketimi * İştirakler Hariç Toplam Çalışan Sayısı * İştirakler Hariç TSKB Genel Müdürlük Toplam Alanı) / ((İştirakler Dahil Genel Müdürlük Toplam Alanı – Yatırım Finansmanı Toplam Alanı) * (İştirakler Dahil Toplam Çalışan Sayısı – Yatırım Finansmanı Toplam Alanı))

**Genel Müdürlük Doğalgaz Tüketimi ($m^3$)**

*Formül:*
((İlk 6 Aylık Doğalgaz Tüketimi * İştirakler Hariç Toplam Çalışan Sayısı * İştirakler Hariç TSKB Genel Müdürlük Toplam Alanı) / ((İştirakler Dahil Genel Müdürlük Toplam Alanı * İştirakler Dahil Toplam Çalışan Sayısı)) + ((Son 6 Aylık Doğalgaz Tüketimi * İştirakler Hariç Toplam Çalışan Sayısı * İştirakler Hariç TSKB Genel Müdürlük Toplam Alanı) / ((İştirakler Dahil Genel Müdürlük Toplam Alanı * İştirakler Dahil Toplam Çalışan Sayısı))

**Genel Müdürlük Su Tüketimi ($m^3$)**

*Formül:*
(İlk 6 Aylık su Tüketimi / (İştirakler Hariç Toplam Çalışan Sayısı * İştirakler Dahil Toplam Çalışan Sayısı) + (Son 6 Aylık su Tüketimi / (İştirakler Hariç Toplam Çalışan Sayısı * İştirakler Dahil Toplam Çalışan Sayısı)

**Elektrik Yoğunluğu ($kWh/m^2$)**

*Formül:*
Genel Müdürlük Elektrik Tüketimi / Ön ve Arka Bina, Eğitim Kültür Tesisleri $m^2$ Alanı
Doğalgaz Yoğunluğu ($kWh/m^2$)
*Formül:*
Genel Müdürlük Doğalgaz Tüketimi / Ön ve Arka Bina, Eğitim Kültür Tesisleri $m^2$ Alanı

**Su Yoğunluğu ($m^3$ /çalışan)**

*Formül:*
Genel Müdürlük Su Tüketimi / Hibrit Çalışma Düzeninde Bankaya Fiilen Gelen Toplam Çalışan Sayısı

**2025 Yıl Sonu İtibarıyla Türkiye Yenilenebilir Enerji Kapasitesindeki TSKB Payı (%)**

*Formül:*
TSKB Yenilenebilir Enerji Kapasitesi Kurulu Gücü (MW) / Türkiye'deki Enerji Kapasitesi Kurulu Gücü (MW)

**2025 Yıl Sonu İtibarıyla $CO_2$ Emisyon Azaltımı Katkısı (milyon ton $CO_2$/yıl)**

Biyokütle Enerji Santralleri, Jeotermal Enerji Santralleri, Güneş Enerji Santralleri, Hidroelektrik Santralleri ve Rüzgâr Enerjisi Santrallerini kapsayan yenilenebilir enerji projeleri ile engellenen $CO_2$ emisyon azaltımı miktarı hesaplanmaktadır.

Formül:
Elektrik Üretim Miktarı (kWh) * Emisyon Azaltıcı Faktör ($tco_2e$) * 0.001

**Emisyon Azaltıcı Faktör:**

| | Ton $CO_2$e/MWh |
|---|---|
| RES ve GES: | 0.624 |
| BES: | 3.580 |
| Diğer Projeler: | 0.535 |

(İlgili marj emisyon faktörleri, Enerji Bakanlığı'ndan alınmıştır)

Kapsam 1, 2 ve 3 Sera Gazı Emisyonları (ton $CO_2$ eşdeğer)

Kapsam 1, Kapsam 2 ve Kapsam 3 emisyonları ISO 14064-1'e uygun olarak, "Sera Gazları Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı" çerçevesinde operasyonel kontrol ilkesiyle hesaplanmıştır. Hesaplamalarda $CO_2$, CH4, $N_2O$, HFC'lerin, $CO_2$ eşdeğerine çevrim faktörleri kullanılmıştır. Kullanılan Kapsam 1 emisyon faktörleri Ulusal Sera Gazı Envanterleri için Kılavuz'dan (2006, IPCC), Kapsam 2 emisyon faktörleri ETBK-EVÇED'den, Kapsam 3 emisyon faktörleri DEFRA 2025 ve ADEME Base Carbon v21'den alınmış olup, Küresel Isınma Potansiyeli (Global Warming Potantial, GWP) katsayıları Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli'nin (Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC) 6. Değerlendirme Raporundan alınmıştır.

Kullanılan emisyon faktörleri doğası gereğince ve özellikle Kapsam 3 sera gazı emisyonları üçüncü taraflardan elde edilen faaliyet verilerine ve emisyon faktörlerine dayanması sebebiyle kaynaklanan doğal belirsizliklere sahiptir. Kapsam 3 Kategori 15 emisyonlarının hesaplanmasında PCAF Metodolojisi kullanılmıştır. Hesaplamalara emisyon verileri PCAF metodolojisine göre Skor 1, Skor 2 ve Skor 3 olan şirketler dahil edilmiştir. Veri kaynağı olarak müşterilerden alınan birincil emisyon ve tüketim verileri kullanılmıştır. Doğrulanmış müşteri verisi Skor 1, doğrulanmamış müşteri verisi Skor 2, enerji tüketim verileri Skor 3 olarak sınıflandırılmıştır. Banka portföyüne atfedilecek emisyon miktarı ise "atıf faktörü" ile belirlenmiştir; bu faktör müşterilerin nakdi risk değerinin müşterilerin toplam pasif değeri oranı üzerinden hesaplanmıştır. Son aşamada finanse edilen emisyonlar, "şirket emisyonu × atıf faktörü" şeklinde raporlanmıştır.Emisyonlara ilişkin genel hesaplamalar ise aşağıdaki formülasyonlara göre yürütülmektedir;

$CO_2$ kaynaklı karbon emisyonları=Faaliyet Verisi* Emisyon Faktörü $CO_2$*Küresel Isınma Potansiyeli $CO_2$

$CH_4$ kaynaklı karbon emisyonları=Faaliyet Verisi* Emisyon Faktörü $CH_4$*Küresel Isınma Potansiyeli $CH_4$

$N_2O$ kaynaklı karbon emisyonları=Faaliyet Verisi* Emisyon Faktörü $N_2O$*Küresel Isınma Potansiyeli $N_2O$

Emisyon Miktarı (ton$CO_2$ eşdeğer)=$CO_2$ Emisyon Miktarı+$CH_4$ Emisyon Miktarı+$N_2O$ Emisyon Miktarı

## 2. Sosyal Göstergeler

**Tüm Banka İçerisinde Kadın Oranı (%)**
Formül:
Kadın Çalışan Sayısı / Toplam Çalışan Sayısı

Yönetim Kadrosunda Kadın Çalışan Oranı (%)
Formül:
Yönetim Kadrosundaki Kadın Çalışan Sayısı / Toplam Yönetici Sayısı

**Yönetim Kurulunda Kadın Üye Oranı (%)**
Formül:
Yönetim Kurulu Üyesi Kadın Çalışan Sayısı / Toplam Yönetim Kurulu Üye Sayısı

**Orta Yönetim Kadrosunda Kadın Çalışan Oranı (%)**
Formül:
Orta Yönetim Kadrosundaki Kadın Çalışan Sayısı / Toplam Orta Yönetim Kadrosu Çalışan Sayısı

**Üst Yönetim Kadrosunda Kadın Çalışan Oranı (%)**
Formül:
Üst Yönetim Kadrosundaki Kadın Çalışan Sayısı / Toplam Üst Yönetim Kadrosu Çalışan Sayısı

**Cinsiyete Dayalı Ücret Farkı (Ortalama) (%)**
Formül:
(1- (Kadın Çalışan Brüt Maaş Ortalaması) / Erkek Çalışan Brüt Maaş Ortalaması)

**Cinsiyete Dayalı Ücret Farkı (Medyan) (%)**
Formül:
(1- (Kadın Çalışan Brüt Maaş Medyanı) / Erkek Çalışan Brüt Maaş Medyanı)

**Çalışan Başına Ortalama Eğitim Saati (saat)**
Toplam Tamamlanan Eğitim Saati / Toplam Çalışan Sayısı

**Gönüllü Çalışan Devir Oranı (%)**
İstifa ile Ayrılan Çalışan Sayısı / Toplam Çalışan Sayısı

**Yüksek Performanslı Çalışan Devir Oranı (%)**
Yüksek Performanslı İşten Ayrılan Çalışan Sayısı / Yüksek Performanslı Olarak Tanımlanan Çalışanlar

**Gelir Getiren Departmanlarda Çalışan Kadın Oranı (%)**
Formül:
Gelir Getiren Departmanlarda Kadın Çalışan Sayısı / Gelir Getiren Departmanlarda Toplam Çalışan Sayısı

**FeTeMM İle İlişkili Pozisyonlarda Kadınların Oranı (%)**
Formül:
FeTeMM İle İlişkili Pozisyonlarda Kadın Çalışan Sayısı / FeTeMM İle İlişkili Pozisyonlarda Toplam Çalışan Sayısı

**Staja Başlayan Kadın Çalışan Oranı (%)**
Formül:
Staja Başlayan Kadın Çalışan Sayısı / Staja Başlayan Toplam Çalışan Sayısı

**Hibrit Çalışma Oranı (%)**
Formül:
[(Günlük Giriş Yapan Kişi Sayısı (Mükerrer girişler 1 adet sayılmaktadır) / Çalışma Günü) / (Toplam Çalışan Sayısı)] -1

**Esnek Çalışma Uygulamasından Faydalanan Kadın Çalışan Oranı (%)**
Formül:
Esnek Çalışma Talebi Girişi Yapan Kadın Çalışan Sayısı/ Toplam Esnek Çalışma Talebi

**Doğum İzni Dönüş Oranı (%)**
Formül:
(Doğum İzninden Dönen Çalışan Sayısı / Doğum İznine Giden Kadın Çalışan Sayısı)*100

**Departman Değişikliği (Rotasyon, İç Transfer) Yapan Kadın Çalışan Oranı (%)**
Formül:
Departman Değişikliği Yapan Kadın Çalışan Sayısı / Departman Değişikliği Yapan Toplam Çalışan Sayısı

**İşe Başlayan Çalışanlar İçindeki Kadın Çalışan Oranı (%)**
Formül:
İşe Başlayan Kadın Çalışan Sayısı / İşe Başlayan Toplam Çalışan Sayısı



**Terfi Eden Kadın Çalışan Oranı (%)**
Formül:
Terfi Eden Kadın Çalışan Sayısı / Toplam Terfi Eden Kişi Sayısı
TSKB Kariyer Atölyesi ile TSKB'ye Katılan Kadın Çalışan Oranı (%)
Formül:
Yeni Mezun Programı ile İşe Alınan Kadın Çalışan Sayısı / Yeni Mezun Programı İle İşe Alınan Toplam Çalışan Sayısı

**İşe Alım Görüşmesi Yapılan Kadın Aday Oranı (%)**
Formül:
Açık Pozisyonlar için İşe Alım Görüşmesine Giren Kadın Aday Sayısı / Açık Pozisyonlar için İşe Alım Görüşmesine Giren Toplam Aday Sayısı

**İşveren Markası Dış Temsilciliği Yapan Kadın Çalışan Oranı (%)**
Formül:
İşveren Markası Dış Temsilciliklerinde Görev Alan Kadın Çalışan Sayısı / İş Veren Markası Dış Temsilciliklerinde Görev Alan Toplam Çalışan Sayısı

**Çalışan Memnuniyet Anketine Katılım Oranı (%)**
Formül:
Çalışan Memnuniyet Anketine Katılan Çalışan Sayısı / Çalışan Memnuniyeti Anketi Gönderilen Çalışan Sayısı

**Net Tavsiye Skoru (%)**
Formül:
Net Tavsiye Skoru= Tavsiye Eden (%)- Negatif (%)

**Sürdürülebilirlik Atölyesi'ne Katılım Sağlayan Kadın Oranı (%)**
Sürdürülebilirlik Atölyesi'ne Katılım Sağlayan Kadın Oranı / Sürdürülebilirlik Atölyesine Katılan Çalışanlar

**SKA Bağlantılı Kredilerin Toplam Portföy İçerisindeki Oranı (%)**
TSKB'nin bankacılık sistemi başvuru listesinde, kredilerin kredi temaları, SKA bağlantıları, risk tutarları ve kullandırım kaynağı detaylarıyla birlikte takip edildiği "veri analizi" bölümü bulunmaktadır.

SKA bağlantıları, projenin amacına ve şirketin ana faaliyetlerine göre sisteme girilir. Kredinin konusu ve amacı Banka ile karşı taraf arasında yapılan kredi sözleşmelerinde ve kredi onay formlarında belirtilmektedir.

Finans sektörü kredileri, yenilenemeyen enerji santrallerine ilişkin krediler, faaliyet konusu akaryakıt dağıtımı ve kömür ticareti olan şirketlerin işletme sermayesi ve satın alma kredileri SKA bağlantılı kredi olarak tanımlanmamaktadır.

Sürdürülebilir temalı krediler aşağıdaki 2 ana başlık altında sıralanmaktadır:

1) APEX kredileri, tanımı itibarıyla; Leasing şirketleri, ticari bankalar ve katılım bankaları gibi diğer finansal kuruluşlar aracılığıyla sadece KOBİ'lere (küçük ve orta ölçekli işletmeler) ve ihracatçılara verilen krediler.

2) Temalı krediler aşağıdaki gibidir;

- Enerji üretimi
- Yenilenebilir enerji
- Enerji ve kaynak verimliliği
- Çevre ve iklim değişikliğine uyum
- Sürdürülebilir turizm
- Az gelişmiş bölgeler
- Elektrik ve gaz dağıtımı (bu kapsamda değerlendirmeye sadece altyapı kredileri dâhil edilmiştir.)
- Sağlık ve Eğitim
- Küçük ve orta ölçekli işletmeler
- Kadın istihdamı
- İstihdam desteği
- İş sağlığı ve güvenliği
- İhracat desteği
- Tarım endüstrileri
- İnovasyon ve Ar-Ge

Formül:
Toplam SKA bağlantılı risk tutarı / Toplam risk tutarı

**İklim ve Çevre Bağlantılı SKA'lara Katkı Sağlayan Kredilerin Toplam Kredi Portföyü İçindeki Payı (%)**
Formül:
İklim ve çevre bağlantılı SKA'lara katkı sağlayan kredilerin risk tutarı / Toplam risk tutarı

**Yeniden Görüş Beyanı**
Doğrulanan verilerinin ölçülmesi ve raporlanması kaçınılmaz olarak bir dereceye kadar tahmin içerir. Ortaklık seviyesinde veriler üzerinde %5'ten fazla bir değişiklik olduğu durumda, yeniden görüş beyanı düşünülebilir.

## Metriklere ilişkin Hesaplama Esasları

Bu kılavuzda yer alan bilgiler 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren mali yılını ve "Temel Tanımlamalar ve Raporlama Kapsamı" bölümünde ayrıntılandırıldığı gibi TSKB'nin sorumluluğunda olan Türkiye'deki ilgili operasyonları kapsamaktadır.

Konsolide Edilen Bağlı Ortaklıklar;

- Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar;

- TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ve
- TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş. (Escarus)

## Genel Raporlama İlkeleri

Bu rehber dokümanın hazırlanmasında aşağıdaki prensiplere dikkat edilmiştir:
- Bilgilerin hazırlanmasında- bilginin kullanıcılarına bilginin uygunluk ve güvenilirliğinin temel ilkelerini vurgulamak,
- Bilgilerin raporlanmasında- bilgilerin önceki yıl dahil diğer verilerle karşılaştırılabilirlik / tutarlılık ilkelerini ve kullanıcılara netlik sağlayan anlaşılabilirlik / şeffaflık ilkelerini vurgulamak.

## Temel Tanımlamalar ve Raporlama Kapsamı

Bu raporun amacı doğrultusunda Şirket aşağıdaki tanımlamaları yapmaktadır:

| Sermaye | Gösterge | Kapsam |
|---|---|---|
| Çevresel | TSKB Solo Kapsam 1 Emisyonları (ton$CO_2$eşdeğer) | Raporlama döneminde, Banka'nın faturalardan takip edilen doğalgaz tüketimi, üçüncü taraf firmadan tüketim miktarı takip edilen şirket araçları motorin ve benzin tüketimi, faturalardan takip edilen jeneratör motorin tüketimi ve bakım firmasının servis formlarından takip edilen yangın söndürücü ve soğutucu gazlar kaynaklı oluşan sera gazı emisyonlarının eşdeğer ton karbondioksit karşılığını ifade eder. |
| Çevresel | TSKB Solo Kapsam 2 Emisyonları - Piyasa Bazlı (ton$CO^2$eşdeğer) | Raporlama döneminde Banka'nın dolaylı enerji tüketimlerini temsil eden elektrik tüketimi sonucu oluşan dolaylı sera gazı emisyonu miktarından satın alınan yenilenebilir enerji (I-REC) miktarının çıkarılması sonucunda kalan şebeke elektriği miktarının üretiminden kaynaklanan dolaylı sera gazı emisyonunun ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. |
| Çevresel | TSKB Solo Kapsam 2 Emisyonları - Lokasyon Bazlı (ton$CO_2$eşdeğer) | Raporlama döneminde Banka'nın dolaylı enerji tüketimlerini temsil eden şebeke elektriğinin üretimi sonucu oluşan dolaylı sera gazı emisyonunun ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. |
| Çevresel | TSKB ve Bağlı Ortaklıklar Kapsam 1 Emisyonları (ton$CO_2$eşdeğer) | Raporlama döneminde, Banka'nın ve bağlı ortaklıkların faturalardan takip edilen doğal gaz tüketimi, üçüncü taraf firmadan tüketim miktarı takip edilen şirket araçları motorin ve benzin tüketimi, faturalardan takip edilen jeneratör motorin tüketimi ve bakım firmasının servis formlarından takip edilen yangın söndürücü ve soğutucu gazlar kaynaklı oluşan doğrudan sera gazı emisyonlarının ton karbondioksit eşdeğerini ifade eder. |
| Çevresel | TSKB ve Bağlı Ortaklıklar Kapsam 2 Emisyonları - Piyasa Bazlı (ton$CO_2$eşdeğer) | Raporlama döneminde Banka ve bağlı ortaklıklarının dolaylı enerji tüketimlerini temsil eden elektrik tüketimi sonucu oluşan dolaylı sera gazı emisyonu miktarından satın alınan yenilenebilir enerji (I-REC) miktarının çıkarılması sonucunu kalan elektrik miktarının üretiminden kaynaklanan dolaylı sera gazı emisyonunun ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. |
| Çevresel | TSKB ve Bağlı Ortaklıklar Kapsam 2 Emisyonları - Lokasyon Bazlı (ton$CO_2$eşdeğer) | Raporlama döneminde Banka ve bağlı ortaklıklarının dolaylı enerji tüketimlerini temsil eden şebeke elektriğin üretimi sonucu oluşan dolaylı sera gazı emisyonunun ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. |
| Çevresel | TSKB Solo Kapsam 3 Emisyonları (ton$CO_2$eşdeğer) | Raporlama döneminde Banka'nın Sera Gazı Protokolüne göre hesaplanmış, değer zinciri kaynaklı ortaya çıkan sera gazı emisyonlarının ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. Kapsam 3 emisyonları, aşağıdaki alt kategorilerden oluşmaktadır;<br>Kategori 1: Satın alınan yemek tüketimi, güvenlik, temizlik, eğitim ve sosyal hizmetler kaynaklı emisyonları,<br>Kategori 2: Satın alınan demirbaş sermaye mallarının üretimi kaynaklı emisyonları,<br>Kategori 6: Yurt içi ve yurt dışına gerçekleştirilen iş seyahatleri sırasındaki ulaşım kaynaklı emisyonları,<br>Kategori 7: Çalışanların işe gidiş ve gelişleri sırasındaki ulaşım kaynaklı ortaya çıkan emisyonları,<br>Kategori 15: Kredi portföyünde, ÖST portföyünde yer alan şirketlerin, Banka sahipliğindeki fonlarda yer alan şirketlerin ve iştiraklerin kapsam 1 ve 2 emisyonlarının, ilgili yıl içerisinde şirketin finanse ettiği kaynak oranında payına düşen miktarını ifade etmektedir. |
| Çevresel | TSKB ve Bağlı Ortaklıkları Kapsam 3 Emisyonları (ton$CO_2$eşdeğer) | Raporlama döneminde Banka'nın ve bağlı ortaklıklarının Sera Gazı Protokolüne göre hesaplanmış, değer zinciri kaynaklı ortaya çıkan sera gazı emisyonlarının ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. Kapsam 3 emisyonları, aşağıdaki alt kategorilerden oluşmaktadır;<br>Kategori 1: Satın alınan yemek tüketimi, güvenlik, temizlik, eğitim ve sosyal hizmetler kaynaklı emisyonları,<br>Kategori 2: Satın alınan demirbaş sermaye mallarının üretimi kaynaklı emisyonları,<br>Kategori 6: Yurt içi ve yurt dışına gerçekleştirilen iş seyahatleri sırasındaki ulaşım kaynaklı emisyonları,<br>Kategori 7: Çalışanların işe gidiş ve gelişleri sırasındaki ulaşım kaynaklı ortaya çıkan emisyonları,<br>Kategori 15: Kredi portföyünde, ÖST portföyünde yer alan şirketlerin, Banka sahipliğindeki fonlarda yer alan şirketlerin ve iştiraklerin kapsam 1 ve 2 emisyonlarının, ilgili yıl içerisinde şirketin finanse ettiği kaynak oranında payına düşen miktarını ifade etmektedir. |

## Verilerin Hazırlanması

### Çevresel Göstergeler

**Kapsam 1, 2 ve 3 Sera Gazı Emisyonları (ton $CO_2$ eşdeğer)**

Kapsam 1, Kapsam 2 ve Kapsam 3 emisyonları ISO 14064-1'e uygun olarak, "Sera Gazları Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı" çerçevesinde operasyonel kontrol ilkesiyle hesaplanmıştır. Hesaplamalarda $CO_2$, $CH_4$, $N_2O$, HFC'lerin, $CO_2$ eşdeğerine çevrim faktörleri kullanılmıştır. Kullanılan Kapsam 1 emisyon faktörleri Ulusal Sera Gazı Envanterleri için Kılavuz'dan (2006, IPCC), Kapsam 2 emisyon faktörleri ETBK-EVÇED'den, Kapsam 3 emisyon faktörleri DEFRA 2025 ve ADEME Base Carbon v21'den alınmış olup, Küresel Isınma Potansiyeli (Global Warming Potantial, GWP) katsayıları Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli'nin (Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC) 6. Değerlendirme Raporundan alınmıştır.

Kullanılan emisyon faktörleri doğası gereğince ve özellikle Kapsam 3 sera gazı emisyonları üçüncü taraflardan elde edilen faaliyet verilerine ve emisyon faktörlerine dayanması sebebiyle kaynaklanan doğal belirsizliklere sahiptir. Kapsam 3 Kategori 15 emisyonlarının hesaplanmasında PCAF Metodolojisi kullanılmıştır. Hesaplamalara emisyon verileri PCAF metodolojisine göre Skor 1, Skor 2 ve Skor 3 olan şirketler dahil edilmiştir. Veri kaynağı olarak müşterilerden alınan birincil emisyon ve tüketim verileri kullanılmıştır. Doğrulanmış müşteri verisi Skor 1, doğrulanmamış müşteri verisi Skor 2, enerji tüketim verileri Skor 3 olarak sınıflandırılmıştır. Banka portföyüne atfedilecek emisyon miktarı ise "atıf faktörü" ile belirlenmiştir; bu faktör müşterilerin nakdi risk değerinin müşterilerin toplam pasif değeri oranı üzerinden hesaplanmıştır. Son aşamada finanse edilen emisyonlar, "şirket emisyonu × atıf faktörü" şeklinde raporlanmıştır.

Emisyonlara ilişkin genel hesaplamalar ise aşağıdaki formülasyonlara göre yürütülmektedir;

*$CO_2$ kaynaklı karbon emisyonları*

$$= Faaliyet\ Verisi * Emisyon\ Faktörü_{CO2} * Küresel\ Isınma\ Potansiyeli_{CO2}$$

*$CH_4$ kaynaklı karbon emisyonları*

$$= Faaliyet\ Verisi * Emisyon\ Faktörü_{CH4} * Küresel\ Isınma\ Potansiyeli_{CH4}$$

*$N_2O$ kaynaklı karbon emisyonları*

$$= Faaliyet\ Verisi * Emisyon\ Faktörü_{N2O} * Küresel\ Isınma\ Potansiyeli_{N2O}$$

*Emisyon Miktarı (ton$CO_2$eşdeğer)*

$$= CO_2\ Emisyon\ Miktarı + CH_4\ Emisyon\ Miktarı + N_2O\ Emisyon\ Miktarı$$



## Önemli Muhakemeler ve Ölçüm Belirsizlikleri

- Banka'nın sürdürülebilirlikle ilgili finansal olarak önemli risk ve fırsatların belirlenmesi ve raporlanacak önemli bilgilerin tespiti süreci sektörel olarak önemli bir performans göstergesi olan Tier I Sermayesine ilişkin kısa, orta ve uzun vadede beklentilerini içeren tahmin ve geleceğe yönelik bilgilere dayanmaktadır. Bununla birlikte söz konusu değerlendirmeler doğrudan ölçülemeyen belirli tutarlar için tahminlerin kullanılmasını gerektirmektedir. Operasyonel sınırlar ve emisyon hesaplamalarına ilişkin varsayımlar "Verilerin Hazırlanması" başlığı altında verilmekle birlikte metriklere ilişkin bilgiler sayfa 224, 225, 226, 227'de açıklanmaktadır.
- Sayfa 218'de yer alan, sınırda karbon düzenleme mekanizmasından ve bu mekanizma kapsamında ekstra finansal yükümlülüğünden etkilenme ihtimali olan şirketler (sayıları, etkilenme olasılıkları, market pozisyonları) ya da yükümlülükten etkilenmelerine karşın şirketlerin finansal performanslarında oluşabilecek değişimler, kısa, orta ve uzun vadede beklentilerini içeren tahmin ve geleceğe yönelik bilgilere dayanmaktadır.
- Sayfa 220'de yer alan, su stresinin getireceği finansal etkilere yönelik hesaplama adımları, su stresinden etkilenecek coğrafyalarda bulunan şirketlerin etkilenme olasılıkları ya da etkilenmelerine karşın şirketlerin finansal performanslarında oluşabilecek değişimler, kısa, orta ve uzun vadede beklentilerini içeren tahmin ve geleceğe yönelik bilgilere dayanmaktadır.
- Banka, sürdürülebilirliğe ilişkin risk ve fırsatlarının finansal ve fiziksel açıdan etki boyutunun çıktılarını tahmin etmek amaçlı kullandığı global iklim senaryoları (IPCC RCP ve IEA) bulunmaktadır. Bu senaryolar sera gazı emisyonlarındaki artış/azalışın etkisi de dâhil olmak üzere iklim değişikliğinin Banka'nın karşılaşabileceği iklim olaylarının sıklığını ve yoğunluğunu nasıl etkileyeceği konusunda belirsizlikler içermektedir. Bu belirsizlikler, iklim projeksiyonlarındaki değişkenlikten ve değişen hava modelleri ve gelişen iklim koşulları nedeniyle doğal ve anormal hava olaylarının davranışındaki potansiyel beklenmedik değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

## Yeniden Görüş Beyanı

Doğrulanan verilerinin ölçülmesi ve raporlanması kaçınılmaz olarak bir dereceye kadar tahmin içerir. Grup seviyesinde veriler üzerinde %5'ten fazla bir değişiklik olduğu durumda, yeniden görüş beyanı düşünülebilir.

# ISO 14001 DENETİM BELGESİ

CERTIFICATE ■ ZERTIFICAT ■ СЕРТИФИКАТ ■ شهادة ■ BELGE

## CERTIFICATE

**Management Service Unit of TÜV SÜD Turkey**

certifies that

**TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI**

**MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO:81 FINDIKLI 34427 İSTANBUL / TÜRKİYE**

has established and applies an Environmental Management System for

**DEVELOPMENT AND INVESTMENT BANKING SERVICES**

An audit was performed, Report No: **712925537**

Proof has been furnished that the requirements according to

**ISO 14001:2015**
are fulfilled

if the yearly surveillance audits are performed.

Certificate Registration No.: **24 6 712925537**

Initial Issue Date: **21.01.2013**
Issue Date: **18.02.2024**
Certificate Validity Date: **17.02.2027**
Revision date / Rev. No: **- / -**

TÜV SÜD Turkey
Management Service Unit

TÜRKAK BDS NO YS-SCBE-E80A

24-SER- 01072

Further info: +90 212 347 98 10
Document No:FC-049 Revision No / Date: 03 / 09.10.2023

Ayazağa Mahallesi, Mimar Sinan Sokak, No:21 Kat:1, Seba Ofis Bulvar, B Blok, 34396 ✦ Sarıyer / İstanbul / Türkiye



# ISO 14064 DENETİM BELGESİ

CERTIFICATE • CERTIFICATE • CERTIFICATE • CERTIF

## VERIFICATION OPINION STATEMENT

**TÜV SÜD Türkiye**
**Industry Service Division**

certifies that the GHG Assertion reported by

**Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.**
**Meclisi Mebusan Caddesi 81 Fındıklı ,34427**
**Beyoğlu/İstanbul /Türkiye**

**Please see appendix for included sites & scope.**

Contract No: **25-IS-0759a-34-S / 712927917**
Report No: **26-GR-0065**

An audit was performed and has a demonstrated that the requirements laid down by

**ISO 14064-1:2018**

are fulfilled.

Certificate and Appendix Registration No.: **26-SER-00389-IS_VOS**

Issue Date: **12.02.2026**
Revision date / Rev. No: **- / -**

Digitally signed by ABDULKADİR AKPINAR
Date: 2026.02.12 16:23:21 +03'00'

TÜV SÜD Türkiye
Industry Service Division

# ISO 27001 DENETİM BELGESİ

bsi.

## Certificate of Registration

INFORMATION SECURITY MANAGEMENT SYSTEM - ISO/IEC 27001:2022

This is to certify that: Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi
A.S.
Meclisi Mebusan Cad. 81 Findikli
Beyoglu-Istanbul
Istanbul (Euro Side)
34427
Turkey

Holds Certificate No: **IS 748549**

and operates an Information Security Management System which complies with the requirements of ISO/IEC 27001:2022 for the following scope:

IT governance, IT security, IT Software development, IT infrastructure of System Support and Operations, Application development Departments, Information Security and Quality, Database Management units required for operating the bank operations of TSKB.
This is in accordance with Statement of Applicability, 9143, ver: 6, dated 17.04.2025.

For and on behalf of BSI:

Theuns Kotze, Managing Director Assurance - IMETA

Original Registration Date: 2021-06-15
Latest Revision Date: 2025-05-30

Effective Date: 2024-06-14
Expiry Date: 2027-06-14

Page: 1 of 2

...making excellence a habit.™

This certificate was issued electronically and remains the property of BSI and is bound by the conditions of contract.
An electronic certificate can be authenticated online.
Printed copies can be validated at www.bsigroup.com/ClientDirectory

Information and Contact: BSI, Kitemark Court, Davy Avenue, Knowlhill, Milton Keynes MK5 8PP. Tel: + 44 345 080 9000
BSI Assurance UK Limited, registered in England under number 7805321 at 389 Chiswick High Road, London W4 4AL, UK.
A Member of the BSI Group of Companies.



# ISO 45001 DENETİM BELGESİ

## ISO 45001:2018

*Kapsam/Scope*

*KALKINMA VE YATIRIM BANKACILIĞI HİZMETLERİ*

*DEVELOPMENT AND INVESTING BANKING SERVICES*

SERTİFİKA
CERTIFICATE

**TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI**

ÖMER AVNİ MAHALLESİ MECLİSİ MEBUSAN CADDESİ NO: 81 FINDIKLI BEYOĞLU/İSTANBUL/TÜRKİYE

Bu sertifika ile yukarıda adı geçen kuruluşun İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi gerekliliklerini karşıladığı tasdik olunur.
This is to certify that the above mentioned Company meets the requirement of Occupational Health & Safety Management System.

| | |
|---|---|
| IAF K. - Kategori - Teknik Alan / IAF C. - Category -Technical Area | 32 |
| Uygulanabilirlik Bildirgesi / SOA | – |
| Sertifika No / Certification Number | 03.21.9397.0317.T |
| İlk Kayıt Tarihi / Registration Date | 13.07.2021 |
| Basım Tarihi / Issue Date | 8.07.2025 |
| Geçerlilik Tarihi / Expiry Date | 12.07.2026 |
| Belgelendirme Periyodu / Certification Period | 3 yıl / 3 years |
| Revizyon / Revision | 004 |

- *Bu sertifika kuruluşun belgelendirme şartlarına uyması ve yılda en az bir kez yapılacak olan gözetim denetimlerinin başarılı geçmesi halinde üç yıllık sertifikasyon periyodu bitiş tarihine kadar geçerlidir.*
- *Sertifikanın geçerlilik durumu resmi internet adresimizden sorgulanabilir.*
- *This certificate is valid until the end of the three-years certification period if the organization complies with the certification requirements and the surveillance audits to be carried out at least once a year are completed successfully.*
- *The validity of the certificate can be checked on the our official website.*

*Sigmacert Global*
Onay / Approval
Ankara,

SİGMACERT GLOBAL GÖZETİM BELGELENDİRME EĞİTİM A.Ş.
Bahçekapı Mahallesi Sanayi Bulvarı Şaşmaz Business Plaza No: 18/25 Etimesgut/Ankara/Türkiye
0312 385 08 85 akreditasyon@sigmacertglobal.com www.sigmacertglobal.com

TÜRKAK BDS NO YS-3858-B1CZ
TÜRKAK AA-6100-YB

# EKLER


264 SASB Uyum Tablosu
265 TPT Uyum Tablosu
266 UNEP-FI Raporu
268 GRI İçerik Endeksi
272 UNGC ve WEPs Endeksleri
274 WEF Paydaş Analizi Endeksi


**KALKINMANIN**
DÜNÜ, BUGÜNÜ, YARINI

# SASB UYUM TABLOSU

| Konu* | Kod | İlgili Açıklamaların Olduğu Bölüm |
|---|---|---|
| Veri Güvenliği | FN-CB-230a.1 | Fikri & Üretilmiş Sermaye |
| | FN-CB-230a.2 | |
| Finansal Kapsayıcılık & Kapasite Geliştirme | FN-CB-240a.1 | Finansal Sermaye |
| | FN-CB-240a.2 | |
| | FN-CB-240a.3 | |
| | FN-CB-240a.4 | |
| Çevresel, Sosyal ve Yönetişim Faktörlerinin Kredi Analizine Dâhil Edilmesi | FN-CB-410a.2 | Finansal Sermaye<br>Doğal Sermaye<br>Sosyal Sermaye |
| Finanse Edilen Emisyonlar | FN-CB-410b.1 | Doğal Sermaye |
| | FN-CB-410b.2 | |
| | FN-CB-410b.3 | |
| | FN-CB-410b.4 | |
| İş Etiği | FN-CB-510a.1 | Yönetişim<br>Kurumsal Yönetim ve Risk Yönetimi |
| | FN-CB-510a.2 | |
| Sistemik Risk Yönetimi | FN-CB-550a.1 | |
| | FN-CB-550a.2 | Kurumsal Yönetim ve Risk Yönetimi |

*TSKB kalkınma bankacılığı değer yaratma modeli ile doğrudan ilintili olmayan konu başlıkları tabloya dahil edilmemiştir.



# TPT UYUM TABLOSU

| Hedef Odaklılık | Eylem | | Sorumluluk | |
|---|---|---|---|---|
| **1. Temeller** | **2. Uygulama Stratejisi** | **3. Etkileşim Statejisi** | **4. Metrik ve Hedefler** | **5. Yönetişim** |
| 1.1 Stratejik hedef odaklılık<br>**Stratejik Plan**<br>**Finansal Sermaye**<br>**Doğal Sermaye**<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Strateji Bölümü** | 2.1 İş operasyonları<br>**Finansal Sermaye**<br>**Doğal Sermaye**<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Strateji Bölümü** | 3.1 Değer zinciri ile etkileşim<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Yönetişim Bölümü** | 4.1 Yönetişim, etkileşim, iş ve operasyonel metrikler ile hedefler<br>**Finansal Sermaye**<br>**Doğal Sermaye**<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Metrik ve Hedefler Bölümü** | 5.1 Yönetim kurulu gözetimi ve raporlama<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Yönetişim Bölümü** |
| 1.2 İş modeli ve değer zinciri<br>**Finansal Sermaye**<br>**Doğal Sermaye**<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Strateji Bölümü** | 2.2 Ürünler ve hizmetler<br>**Finansal Sermaye** | 3.2 Sektör ile etkileşim<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Yönetişim Bölümü** | 4.2 Finansal metrikler ve hedefler<br>**Finansal Sermaye**<br>**Doğal Sermaye**<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Metrik ve Hedefler Bölümü** | 5.2 Yönetim rolleri, sorumluluk ve hesap verebilirlik<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Yönetişim Bölümü** |
| 1.3 Temel varsayımlar ve dış etkenler<br>**Doğal Sermaye**<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Strateji Bölümü** | 2.3 Politikalar ve koşullar<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Yönetişim Bölümü** | 3.3 Devlet, kamu sektörü ve sivil toplum ile etkileşim<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Yönetişim Bölümü** | 4.3 Sera gazı metrikleri ve hedefler<br>**Doğal Sermaye**<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Metrik ve Hedefler Bölümü** | 5.3 Kültür<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Yönetişim Bölümü** |
| | 2.4. Finansal planlama<br>**Finansal Sermaye**<br>**Doğal Sermaye**<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Strateji Bölümü** | | 4.4 Karbon kredileri<br>Doğal Sermaye<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Strateji Bölümü**<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Metrik ve Hedefler Bölümü** | 5.4 Teşvikler ve ücretlendirme<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Yönetişim Bölümü** |
| | | | | 5.5 Beceriler, yetkinlikler ve eğitim<br>**TSRS uyumlu**<br>**Sürdürülebilirlik Raporu - Yönetişim Bölümü** |

# UNEP-FI RAPORU SORUMLU BANKACILIK İLERLEME RAPORU

## İlke 1: Uyum

TSKB sürdürülebilirlik yönetim sisteminin temel çerçevesini, ilk olarak 2012 yılında yayınlanan ve son olarak 2026 yılı Şubat ayında ulusal ve uluslararası gelişmelere ve paydaş beklentilerine uygun olarak güncellenen Sürdürülebilirlik Politikası oluşturur. Ek olarak; çevresel, sosyal ve yönetişim odak alanlarında geliştirilen ve uygulanmakta olan ve bu dönem yeni yayınlanan Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası da dahil olmak üzere 11 farklı politika TSKB'nin sürdürülebilirlik yönetim ilkelerini detaylandırır. Bu tamamlayıcı politikalar arasında yer alan Çevresel ve Sosyal Etki Yönetimi Politikası, sorumlu bankacılık ilkeleri doğrultusunda Finanse Edilmeyen Faaliyetler Listesi'ni de içerir. TSKB Stratejisi'nin önemli bir parçası olan sürdürülebilirlik odağı, raporlama dönemi stratejik planında sürdürülebilir kalkınma, iklim değişikliği ile mücadele ve adaptasyon temaları ile Sınırda Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM) ve Emisyon Ticaret Sistemi (ETS) gibi ulusal ve uluslararası gelişmeler ışığında yer almıştır.

**Referanslar**
Entegre Faaliyet Raporu | Sürdürülebilirlik Yönetişimi

## İlke 2: Etki & Hedef Belirleme

TSKB 2023 yıl sonu portföyüyle güncellenen Bankalar için Portföy Etki Analizi Aracı'nı kullanarak etki analizi çalışmaları yürütmüştür. Araç Bankanın ana üç faaliyetinden biri olan ve 2023 yıl sonu itibarıyla toplam aktiflerin %67,4'ünü oluşturan Kurumsal Bankacılık (Kurumsal Bankacılık ve Proje Finansmanı) için çalıştırılmıştır. Analiz sonuçlarına göre İklim Dengesi ve Sağlıklı Ekonomiler olumlu, Döngüsel Ekonomi olumsuz etki yaratılan alanlar kapsamında seçilmiştir.

**Sağlıklı Ekonomiler & İklim Dengesi***
- SKA Bağlantılı Kredi oranı: %92
- 10 milyar ABD doları SKA bağlantılı kredi kullandırımı hedefi tamamlama oranı: %70 2026 yılı itibarıyla hedef 15 milyar ABD doları seviyesine yükseltilmiştir.

**İklim Dengesi***
- İklim ve Çevre odaklı SKA Bağlantılı Kredi oranı: %59
- 4 milyar ABD doları iklim ve çevre odaklı SKA bağlantılı kredi kullandırımı hedefi tamamlama oranı: %43 2026 yılı itibarıyla hedef 5 milyar ABD doları seviyesine yükseltilmiştir.

**Sağlıklı Ekonomiler***
- Deprem Etkilerini Onarıcı finansman, sosyal kalkınma odaklı SKA finansmanı ve kadın istihdamına yönelik belirlenen hedefler tamamlanmıştır. Banka bu dönem itibarıyla yeni hedef belirlemiş olup 2030 yılına kadar 2 milyar ABD doları sosyal finansman sağlamayı hedeflediğini duyurmuştur.

**Döngüsel Ekonomi**
- TSKB önümüzdeki dönemde de Döngüsel Ekonomi Değerlendirme Aracı uygulayarak müşterilerinin döngüsel uygulamalarını analiz etmek ve gelişim alanlarını ortaya koymayı hedeflemektedir.

**İlgili başlıklardaki hedefler önümüzdeki dönem için UN PRB kapsamında takip edilmeye devam edilecektir.*

**Referanslar**
Entegre Faaliyet Raporu | Finansal Sermaye

## İlke 3: Müşteriler

TSKB 2025 yılında iklim ve deprem finansmanı, yenilenebilir enerji, enerji ve kaynak verimliliği, üretim sektöründe kapasite artışı ve yeni teknoloji yatırımlarıyla kadın istihdamı gibi kapsayıcı ve stratejik kalkınma alanlarında kullandırdığı kredilerle SKA bağlantılı kredi oranını %92 seviyesinde korudu.

TSKB 2025 yılında temaları arasına Adaptasyon ve Genç İstihdamını ekledi. Kurum içinde geliştirilen AdapTool ile müşterilerin fiziksel iklim risklerine ilişkin maruziyet düzeyleri, uyum kapasiteleri ve kurumsal farkındalıklarına yönelik nicel ve nitel analizler yapılırken, genç istihdamına yönelik değerlendirme aracı ile de işe alım, kariyer gelişimi, eğitim ve iletişim dahil olmak üzere genç kapsayıcılığa ilişkin politika ve uygulamalar konusunda müşterilerin mevcut durumları ve taahhütleri analiz ediliyor. Banka bugüne birçok temada geliştirdiği değerlendirme araçları ile temalı finansmanın etkinliğini artırırken müşterilerinin dönüş yolculuklarının önemli bir paydaşı olmaya devam ediyor.

- 2030 yılına kadar 10 milyar ABD doları SKA bağlantılı kredi kullandırım hedefinin %70'i tamamlanmıştır. 2026 yılı itibarıyla hedef 15 milyar ABD doları seviyesine yükseltilmiştir.
- Banka 2030 yılına kadar en az 100 müşteriye fiziksel iklim risklerine karşı kırılganlıklarını ve uyum kapasitelerini ölçmek üzere AdapTool uygulamayı hedeflemektedir.

**Referanslar**
Entegre Faaliyet Raporu | Finansal Sermaye

## İlke 4: Paydaşlar

TSKB 2024 yılında iç ve dış paydaşlarının katılımı ile önceliklendirme analizini güncellemiştir. İlk defa çifte önemlilik prensibiyle yüz yüze gerçekleştirilen Paydaş Çalıştayı'nda öncelikli konular kapsamında risk, fırsat etki analizi yapılmıştır.

Ulusal ve uluslararası birçok inisiyatifin çalışmalarında etkin rol alan Banka kapasite gelişimini hedeflerken iş birliği fırsatlarını değerlendirmektedir.

İlgili Bakanlık ve diğer kamu kurumları ile de yakın temasta olan Banka TBB Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu'ndaki eş başkanlık sorumluluğu doğrultusunda T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı koordinasyonunda Ulusal Taksonomi geliştirme çalışmalarında taraflarla görüş alışverişlerinde bulundu.

**Referanslar**
Entegre Faaliyet Raporu | Sürdürülebilirlik Yönetişimi

## İlke 5: Yönetişim & Kültür

Sorumlu Bankacılık Prensipleri ile uyum Banka'nın sürdürülebilirlik yapılanmasındaki Sürdürülebilirlik Komitesi tarafında gözetilmektedir. Komite üyeleri akademik ve profesyonel yetkinleri doğrultusunda iklim başta olmak üzere sürdürülebilirlik bağlantılı risk ve fırsat yönetimi konusunda strateji geliştirebilecek ve denetleyebilecek üyelerden seçilir. Komite, raporlama döneminde politika revizyonları, uzun dönemli hedef, taahhütler ve kaydedilen performans, Entegre Faaliyet Raporu ve İklim Raporu kapsamında gözden geçirme, denetleme ve onay çalışmaları yürüttü.

- Üst yönetimi de kapsayacak şekilde tüm Banka için oluşturulan hedefler içerisinde sürdürülebilirlikle bağlantılı hedeflerin payı %46 seviyesindedir.

**Referanslar**
Entegre Faaliyet Raporu | Sürdürülebilirlik Yönetişimi

## İlke 6: Şeffaflık & Hesap Verebilirlik

TSKB 2018 yılından beri yayımladığı Entegre Faaliyet Raporu'nu 2024 yılında ilk defa ISSB tarafından yayınlanan IFRS S1 ve S2 Standartları benimsenerek yürürlüğe alınan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) ile tam uyumlu olarak hazırladı. Geçen sene olduğu gibi bu kapsamda rapor yayınlamaya devam eden Banka TSRS kapsamında alınan bağımsız sınırlı güvenceye ek olarak farklı sermaye öğeleri altında verilen hedef gerçekleşmeleri ve KPI'lar için de sınırlı güvence alınmıştır.

Banka 2013 yılından beri yayınladığı CDP raporunda İklim Değişikliği ve Su Güvenliği modüllerinde Global A listesine girmeye hak kazandı. İlk defa geçen yıl Türkiye'den Orman modülünü de tamamlayan Banka, bu modüldeki B notunu korudu.

**Referanslar**
Entegre Faaliyet Raporu | Uygunluk Görüşleri
CDP Raporu

# GRI İÇERİK ENDEKSİ

| Kullanım Beyanı | Bu Rapor, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.. tarafından GRI Standartlarına uyumlu olarak 1 Ocak 2025-31 Aralık 2025 tarihlerini kapsayacak şekilde hazırlanmıştır. | |
|---|---|---|
| GRI 1 Kullanımı | GRI 1: Temel 2021 | |
| GRI STANDARDI | AÇIKLAMA | BÖLÜM |
| GRI 2: Genel Açıklamalar 2021 | 2-1 Kuruluşa ait detaylar | Kurumsal Profil; İletişim Bilgileri |
| | 2-2 Sürdürülebilirlik raporlamasına dahil edilen kuruluşlar | Rapor Hakkında |
| | 2-3 Raporlama periyodu, sıklığı ve irtibat bilgisi | Rapor Hakkında; İletişim Bilgileri |
| | 2-4 Bilgilerin yeniden ifade edilmesi | Yeniden ifade edilen bir beyan bulunmamaktadır. |
| | 2-5 Dış Denetim | Rapor Hakkında; Uygunluk Görüşleri |
| | 2-6 Faaliyetler, değer zinciri ve diğer iş ilişkiler | Rapor Hakkında; Değer Yaratma Modeli |
| | 2-7 Çalışanlar | Kurumsal Profil; İnsan Sermayesi |
| | 2-8 Şirket çalışanı olmayan iş gücü | Kurumsal Profil, |
| | 2-9 Yönetim yapısı ve bileşimi | Yönetişim Modeli |
| | 2-10 En yüksek yönetişim organının adaylığı ve seçimi | Yönetişim Modeli, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu |
| | 2-11 En yüksek yönetişim organının başkanı | Yönetişim Modeli |
| | 2-12 Etkilerin yönetimini denetlemede en yüksek yönetişim organının rolü | Yönetişim Modeli |
| | 2-13 Etkileri yönetmek için sorumluluk delegasyonu | Yönetişim Modeli |
| | 2-14 Sürdürülebilirlik raporlamasında en yüksek yönetişim organının rolü | Yönetişim Modeli |
| | 2-15 Çıkar çatışması | Kurumsal Yönetim Uyum Raporu |
| | 2-16 Kritik endişelerin iletilmesi | Paydaş Katılımı |
| | 2-17 En yüksek yönetişim organının toplu bilgisi | Yönetişim Modeli |
| | 2-18 En yüksek yönetişim organının performansının değerlendirilmesi | Yönetişim Modeli, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu |
| | 2-19 Ücretlendirme politikaları | Yönetişim Modeli, İnsan Sermayesi, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu |
| | 2-20 Ücret belirleme süreci | İnsan Sermayesi, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu |
| | 2-21 Yıllık toplam ücret oranı | Kurumsal Yönetim Uyum Raporu |
| | 2-22 Sürdürülebilir kalkınma stratejisine ilişkin açıklama | Stratejik Plan, Dış Faktörler, Finansal Sermaye, Doğal Sermaye |
| | 2-23 Politika taahhütleri | Yönetişim Modeli, TSKB'nin İmzacısı Olduğu Bildirge ve Prensipler https://www.tskb.com.tr/hizmetler/surdurulebilir-bankacilik/politikamiz/surdurulebilirlik-politikamiz |
| | 2-24 Politika taahhütlerinin entegrasyonu | Yönetişim Modeli |
| | 2-25 Olumsuz etkileri iyileştirme süreçleri | Strateji, Performans ve Öngörüler, Yönetişim Modeli, Doğal Sermaye |
| | 2-26 Tavsiye arama ve endişeleri dile getirme mekanizmaları | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi |
| | 2-27 Kanun ve yönetmeliklere uyum | Yönetişim Modeli |
| | 2-28 Üyelikler | Yönetişim Modeli |
| | 2-29 Paydaş katılımı yaklaşımı | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi |
| | 2-30 Toplu İş Sözleşmeleri | İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi, Uluslararası Çalışma Örgütü (ILO) Çalışma Yaşamında Temel İlkeler ve Haklar Bildirgesi, BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri ve Birleşmiş Milletler Yolsuzlukla Mücadele Sözleşmesi gibi ülkemizin taraf olduğu ve kabul ettiği uluslararası sözleşmelerin prensiplerini kabul eder ve tüm faaliyetlerini bu prensiplerin gerektirdiği insan hakları, çalışma hakları ve sosyal adalet gibi temel ilkele uygun olarak gerçekleştirir. 2024 yıl sonu itibarıyla TSKB'de Toplu İş Sözleşmesi uygulaması bulunmamaktadır. |

| Kullanım Beyanı | Bu Rapor, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.. tarafından GRI Standartlarına uyumlu olarak 1 Ocak 2025-31 Aralık 2025 tarihlerini kapsayacak şekilde hazırlanmıştır. | |
|---|---|---|
| GRI 1 Kullanımı | GRI 1: Temel 2021 | |
| GRI STANDARDI | AÇIKLAMA | BÖLÜM |
| **Öncelikli Konular** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-1 Öncelikli konuları belirleme süreci | Yönetişim Modeli, Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi |
| | 3-2 Öncelikli konu listesi | Yönetişim Modeli, Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi |
| **Sürdürülebilir Finansal Performans** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Değer Yaratma Modeli, Başlıca Göstergeler, Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı, Genel Müdür'ün Mesajı, Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi , Finansal Sermaye, İnsan Sermayesi, Doğal Sermaye, Sosyal Sermaye |
| GRI 201: Ekonomik Performans 2016 | 201-1 Üretilen ve dağıtılan ekonomik değer | Değer Yaratma Modeli, Başlıca Göstergeler, Finansal Sermaye |
| | 201-3 Tanımlanmış fayda planı yükümlülükleri ve diğer emeklilik planları | Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu , Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu |
| | 201-4 Devletten alınan mali yardım | Raporlama döneminde devletten alınan herhangi bir mali yardım bulunmamaktadır. |
| GRI 202: Piyasa Varlığı 2016 | 202-1 Standart giriş seviyesi ücretin cinsiyete göre yerel asgari ücrete göre oranları | TSKB'de tüm çalışanların standart başlangıç seviyesi ücretleri yerel asgari ücretin üzerindedir. İnsan Sermayesi |
| | 202-2 Yerel topluluktan işe alınan üst düzey yönetimin oranı | TSKB'nin üst yönetiminin tamamı Türkiye Cumhuriyeti vatandaşıdır. Yönetim Kurulu, Üst Yönetim, Direktörler, Direktörler, |
| GRI 203: Dolaylı Ekonomik Etkiler 2016 | 203-1 Desteklenen altyapı yatırımları ve hizmetleri | Finansal Sermaye, Doğal Sermaye |
| | 203-2 Önemli dolaylı ekonomik etkiler | Değer Yaratma Modeli, Finansal Sermaye, Doal Sermaye, Fikri ve Üretilmiş Sermaye |
| **Etik, Yasalara Uyum ve Yolsuzlukla Mücadele** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu https://www.tskb.com.tr/hizmetler/surdurulebilir-bankacilik/politikamiz/tskb-rusvet-ve-yolsuzlukla-mucadele-politikasi |
| GRI 205: Yolsuzlukla Mücadele 2016 | 205-1 Yolsuzlukla ilgili riskler bakımından değerlendirilen faaliyetler | TSKB Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası:, https://www.tskb.com.tr/uploads/file/a78862e98f57e2b2a57bf71b7e525a76-1635871211074.pdf |
| **Rekabetçi Davranış** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu |
| GRI 206: Rekabete Aykırı Davranış 2016 | 206-1 Rekabet aykırı davranışlara, tröstleşme ve tekelcilik faaliyetlerine ilişkin davaların toplam sayısı ve sonuçları | Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, Şirket Faaliyetlerine İlişkin Diğer Önemli Hususlar |
| **İklim Risk ve Fırsatlarının Yönetimi** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi, Doğal, Doğal Sermaye |
| GRI 201: Ekonomik Performans 2016 | 201-2 İklim değişikliğinden doğan finansal etkiler ve diğer risk ve fırsatlar | Doğal Sermaye |
| GRI 302: Enerji 2016 | 302-1 Kuruluş içindeki enerji tüketimi | Doğal Sermaye |
| | 302-3 Enerji yoğunluğu | Doğal Sermaye |
| | 302-4 Enerji tüketiminin azaltılması | Doğal Sermaye |
| GRI 303: Su ve Atık Sular 2018 | 303-5 Su tüketimi | Doğal Sermaye |
| GRI 305: Emisyonlar 2016 | 305-1 Kapsam 1 Emisyonları: Doğrudan sera gazı (GHG) emisyonları | Doğal Sermaye |
| | 305-2 Kapsam 2 Emisyonları: Enerji dolaylı sera gazı (GHG) emisyonları | Doğal Sermaye |
| | 305-3 Kapsam 3 Emisyonları: Diğer dolaylı sera gazı (GHG) emisyonları | Doğal Sermaye |
| | 305-5 Sera gazı (GHG) emisyonlarının azaltılması | Doğal Sermaye |
| GRI 306: Atık 2020 | 306-2 Atıkla ilgili önemli etkilerin yönetimi | Doğal Sermaye |

| GRI STANDARDI | AÇIKLAMA | BÖLÜM |
|---|---|---|
| **Sorumlu Satın Alma ve Tedarik Zinciri** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Sosyal Sermaye<br><br>https://www.tskb.com.tr/hizmetler/surdurulebilir-bankacilik/politikamiz/tskb-surdurulebilir-tedarik-yonetimi-politikasi |
| GRI 308: Tedarikçilerin Çevresel Bakımdan Değerlendirmesi 2016 | 308-1 Çevresel kriterlere göre izlenen yeni tedarikçiler | Sosyal Sermaye<br>https://www.tskb.com.tr/hizmetler/surdurulebilir-bankacilik/politikamiz/tskb-surdurulebilir-tedarik-yonetimi-politikasi |
| **Yetkin İnsan Sermayesi** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi, İnsan Sermayesi |
| GRI 401: İstihdam 2016 | 401-1 İşe yeni alınan çalışanlar ve çalışan devri | İnsan Sermayesi |
| | 401-2 Geçici veya yarı zamanlı çalışanlara sağlanmayan ve tam zamanlı çalışanlara sağlanan yan haklar | İnsan Sermayesi, TSKB'de tüm çalışanlar tam zamanlıdır. |
| | 401-3 Doğum izni | İnsan Sermayesi |
| **Çalışan Bağlılığı, Çalışan ve İnsan Hakları** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi, İnsan Sermayesi<br>https://www.tskb.com.tr/hizmetler/surdurulebilir-bankacilik/politikamiz/tskb-is-sagligi-ve-guvenligi-politikasi |
| GRI 403: İş Sağlığı ve Güvenliği 2018 | 403-1 İş sağlığı ve güvenliği yönetim sistemi | İnsan Sermayesi, TSKB, sahip olduğu ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi standarlarına tam uyumu gözetir.<br>https://www.tskb.com.tr/hizmetler/surdurulebilir-bankacilik/politikamiz/tskb-is-sagligi-ve-guvenligi-politikasi |
| | 403-2 Tehlike tanımlama, risk değerlendirmesi ve olay araştırması | Raporlama döneminde herhangi bir yaralanma, kaza, meslek hastalığı ve işle bağlantılı ölüm vakası yaşanmamıştır. |
| | 403-3 İş sağlığı hizmetleri | TSKB'nin faaliyetlerinin doğası gereği iş kazası veya meslek hastalığı riski bulunmamaktadır. |
| GRI 404: Eğitim ve Öğretim 2016 | 404-1 Çalışan başına yıllık ortalama eğitim saati | İnsan Sermayesi |
| | 404-2 Çalışan gelişimini destekleyen yetenek yönetimi ve öğrenim programları | İnsan Sermayesi |
| **Kapsayıcılık, Fırsat Eşitliği ve Çeşitlilik** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi, İnsan Sermayesi<br>https://www.tskb.com.tr/hizmetler/surdurulebilir-bankacilik/politikamiz/tskb-insan-haklari-politikasi |
| GRI 405: Çeşitlilik ve Fırsat Eşitliği 2016 | 405-1 Yönetişim organlarının ve çalışanların çeşitliliği | İnsan Sermayesi, Yönetim Kurulu, Üst Yönetim |
| | 405-2 Kadınlara ve erkeklere ödenen temel maaş ve ücretlerin oranı | İnsan Sermayesi,TSKB'de çalışan ücretleri için cinsiyet bazlı ayrım bulunmamaktadır. 2024 yıl sonu itibarıyla cinsiyet dayalı ücret farkı 0,05'dir. |
| GRI 406: Ayrımcılığın Önlenmesi 2016 | 406-1 Ayrımcılık vakaları ve alınan düzeltici önlemler | Raporlama döneminde herhangi bir ayrımcılık vakası yaşanmamıştır. |
| GRI 407: Örgütlenme ve Toplu Sözleşme Hakkı 2016 | 407-1 Örgütlenme ve toplu sözleşme özgürlüğünün risk altında olabileceği faaliyetler ve tedarikçiler | TSKB örgütlenme ve toplu sözleşme haklarına saygılıdır. Raporlama döneminde, TSKB'nin bilgisi dahilinde herhangi bir tedarikçide sendikal hakların ihlali söz konusu olmamıştır. |
| GRI 408: Çocuk İşçiliği 2016 | 408-1 Çocuk işçiliği olayları bakımından önemli riske sahip faaliyetler ve tedarikçiler | TSKB'de hiçbir surette çocuk işçi istihdam edilmemektedir. TSKB tedarikçilerinden, ilgili kanun ve yönetmeliklerde belirtilen yaş hükümlerine uymalarını beklemektedir. |
| GRI 409: Zorla/ Zorunlu Çalıştırma 2016 | 409-1 Zorla veya cebren çalıştırma vakaları bakımından belirgin risk ettiği belirlenen faaliyetler ve tedarikçiler ve alınan önlemler | TSKB'de zorla veya zorunlu çalıştırma vakaları bakımından belirgin risk teşkil ettiği belirlenen faaliyetler bulunmamaktadır. TSKB tedarikçilerinden hiçbir surette zorla çalışan barındırılmamasını beklemektedir.<br>https://www.tskb.com.tr/hizmetler/surdurulebilir-bankacilik/politikamiz/tskb-surdurulebilir-tedarik-yonetimi-politikasi |

| GRI STANDARDI | AÇIKLAMA | BÖLÜM |
|---|---|---|
| **Siber Güvenlik ve Veri Gizliliği** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi , Fikri ve Üretilmiş Sermaye<br>https://www.tskb.com.tr/yatirimci-iliskileri/kurumsal-yonetim |
| GRI 418: Müşteri Gizliliği 2016 | 418-1 Müşteri gizliliğinin ihlali ve müşteri verilerinin kaybıyla ilgili kanıtlanmış şikayetler | Müşteri gizliliğinin ihlali ve müşteri verilerinin kaybı ile ilgili şikayet bulunmamaktadır. |
| **Dijital Dönüşüm ve Çeviklik** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi<br>Fikri ve Üretilmiş Sermaye |
| **Çevresel ve Sosyal Etki Takibi ve Raporlaması** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi ,Doğal Sermaye, Sosyal Sermaye |
| **Etkin Risk Yönetimi** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi , Risk Yönetimi Politikaları |
| **İnovasyon** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi, Fikri ve Üretilmiş Sermaye |
| **Müşteri Deneyimi** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi, Fikri ve Üretilmiş Sermaye<br>https://www.tskb.com.tr/yatirimci-iliskileri/kurumsal-yonetim |
| **Paydaş Kapitalizmi ve Uluslararası İş Birlikleri** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi, Yönetişim Modeli, WEF Paydaş Kapitalizmi Endeksi |
| **BM SKA'ların Desteklenmesi** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi |
| **Kurumsal Sosyal Sorumluluk** | | |
| GRI 3: Öncelikli Konular 2021 | 3-3 Öncelikli konunun yönetimi | Paydaş Katılımı ve Çifte Önemlilik Analizi, Sosyal Sermaye |

# UNGC VE WEPs ENDEKSLERİ

| UN Global Compact 10 İlke | | |
|---|---|---|
| **Konu** | **İlke** | **İlgili Açıklamaların Olduğu Bölüm** |
| İnsan Hakları | İlke 1 | Sosyal Sermaye<br>İnsan Sermayesi |
| | İlke 2 | |
| Çalışma Standartları | İlke 3 | |
| | İlke 4 | |
| | İlke 5 | |
| | İlke 6 | |
| Çevre | İlke 7 | Finansal Sermaye<br>Doğal Sermaye |
| | İlke 8 | |
| | İlke 9 | |
| Yolsuzlukla Mücadele | İlke 10 | Kurumsal Yönetim ve Risk Yönetimi |

| Kadının Güçlenmesi Prensipleri (WEPs) | |
|---|---|
| **Prensip** | **İlgili Açıklamaların Olduğu Bölüm** |
| Prensip 1 | Yönetişim<br>Sosyal Sermaye<br>İnsan Sermayesi |
| Prensip 2 | |
| Prensip 3 | |
| Prensip 4 | |
| Prensip 5 | |
| Prensip 6 | |
| Prensip 7 | |

# WEF PAYDAŞ KAPİTALİZMİ ENDEKSİ

| | Temalar | Temel Metrikler ve Açıklamalar | İlgili Açıklamaların Olduğu Başlık |
|---|---|---|---|
| **İnsan** | İtibar ve Eşitlik | Çeşitlilik ve Kapsayıcılık | Sosyal Sermaye<br>İnsan Sermayesi |
| | | Ücret Eşitliği | İnsan Sermayesi |
| | | Maaş Seviyesi | İnsan Sermayesi |
| | | Çocuk İşçiliği, Zorla veya Zorunlu Çalıştırma Riskleri | TSKB Türkiye yasalarına tabi olarak faaliyet göstermektedir. Bu nedenle çocuk, zorla veya zorunlu işçi çalıştırma riski bulunmamaktadır. |
| | | Ayrımcılık ve Şiddet Vakaları | Sosyal Sermaye<br>İnsan Sermayesi |
| | | Örgütlenme ve Toplu Sözleşme Özgürlüğü | İnsan Sermayesi |
| | | İnsan Hakları ve Şikayet Mekanizması | Sosyal Sermaye<br>İnsan Sermayesi |
| | | Maaş Farkı | İnsan Sermayesi |
| | Sağlık ve Esenlik | İş Sağlığı ve Güvenliği | İnsan Sermayesi |
| | | Çalışan Refahı | İnsan Sermayesi |
| | | İş Kazalarının Organizasyon Üzerindeki Mali Etkisi | İnsan Sermayesi |
| | Gelecek İçin Yetkinlikler | Eğitim Verileri | Sürdürülebilirlik Yönetişimi<br>İnsan Sermayesi |
| | | Eğitimin Kapasite Artışına Etkisi | İnsan Sermayesi |
| **Gezegen** | Hava Kirliliği | Hava Kirliliği | Doğal Sermaye |
| | | Hava Kirliliğinin Etkisi | Doğal Sermaye |
| | İklim Değişikliği | Sera Gazı Emisyonları | Doğal Sermaye |
| | | TCFD Uygulaması | Doğal Sermaye |
| | | Paris Anlaşması İle Uyumlu Sera Gazı Emisyon Hedefleri | Doğal Sermaye |
| | | Sera Gazı Emisyonlarının Etkisi | Doğal Sermaye |
| | Tatlı Su Kaynakları | Su Stresi Olan Bölgelerde Su Tüketimi ve Su Çekilmesi | Doğal Sermaye |
| | | Tatlı Su Kullanımına Bağlı Doğal Sermaye Etkisi | Doğal Sermaye |
| | Doğa Kaybı | Arazi Kullanımı ve Ekolojik Duyarlılık | Doğal Sermaye |
| | | Arazi Kullanımına Bağlı Doğal Sermaye Etkisi | Doğal Sermaye |
| | Kaynak Mevcudiyeti | Kaynak Döngüselliği | Doğal Sermaye |
| | Katı Atık | Tek Kullanımlık Plastikler | Doğal Sermaye |
| | | Atık Bertarafının Etkisi | Doğal Sermaye |
| | Su Kirliliği | Su Kirliliğinin Etkisi | Doğal Sermaye |
| **Refah** | Topluluk ve Sosyal Canlılık | Toplam Ödenen Vergi | Finansal Tablolar ve Dipnotlar |
| | | Ek Vergiler | Finansal Tablolar ve Dipnotlar |
| | | Toplam Sosyal Yatırım | Sosyal Sermaye<br>Finansal Tablolar ve Dipnotlar |
| | İstihdam ve Sermaye Yaratma | Mutlak İstihdam Sayısı ve Oranı | İnsan Sermayesi |
| | | Ekonomik Katkı | Finansal Sermaye<br>Sosyal Sermaye<br>İnsan Sermayesi |
| | | Önemli Dolaylı Ekonomik Etkiler | Finansal Sermaye<br>Doğal Sermaye<br>Sosyal Sermaye<br>Finansal Tablolar ve Dipnotlar |
| | | Altyapı Yatırımları ve Desteklenen Hizmetler | Finansal Sermaye<br>Doğal Sermaye<br>Sosyal Sermaye<br>Finansal Tablolar ve Dipnotlar |
| | Daha İyi Ürün ve Hizmetlerin İnovasyonu | Toplam Ar-Ge Harcamaları | Fikri ve Üretilmiş Sermaye<br>Finansal Tablolar ve Dipnotlar |
| | | Yaratılan Sosyal Değer | Fikri ve Üretilmiş Sermaye<br>Sosyal Sermaye |
| | Varlık Yaratımı ve İstihdam | Finansal Yatırım Katkıları | Finansal Sermaye |
| **Yönetişim** | Etik Davranış | Yolsuzlukla Mücadele | Yönetişim Modeli<br>İnsan Sermayesi<br>Kurumsal Yönetim Uyum Raporu |
| | | Güvence Altına Alınmış Etik Başvuru ve İhbar Mekanizmaları | Sosyal Sermaye<br>İnsan Sermayesi<br>Kurumsal Yönetim Uyum Raporu |
| | | Kamu Politikası Etkileşimi | Yönetişim Modeli |
| | | Etik İhlal Kaynaklı Mali Kayıplar | Yönetişim Modeli<br>Kurumsal Yönetim Uyum Raporu |
| | Yönetişim Amacı | Amaç Belirleme | Yönetişim Modeli |
| | | Amaç Odaklı Yönetim | Yönetişim Modeli |
| | Yönetişim Organının Niteliği | Yönetişim Yapısı | Yönetişim Modeli |
| | | Ücretlendirme | Yönetişim Modeli<br>İnsan Sermayesi<br>Kurumsal Yönetim Uyum Raporu |
| | | Stratejik Performans | Strateji, Performans ve Öngörüler |
| | Risk ve Fırsat Gözetimi | Risk ve Fırsatların İş Sürecine Entegre Edilmesi | Finansal Sermaye<br>Risk Yönetimi Politikaları |
| | | Sermaye Yönetiminde Ekonomik, Çevresel ve Sosyal Konular | Finansal Sermaye<br>Doğal Sermaye<br>Sosyal Sermaye<br>Risk Yönetimi Politikaları |
| | Paydaş Katılımı | Paydaşları Etkileyen Öncelikli Konular | Yönetişim Modeli<br>Paydaş Etkileşimi ve Önceliklendirme Analizi |

**Tabloda endeksteki 21 temel metriğe ek olarak gelişmiş metriklere de yer verilmektedir.*

# Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

pwc

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulu'na**

### A. Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Sınırlı Olumlu Görüş

Türkiye Sınai Kalkınma 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 dâhil olmak üzere konsolide olmayan finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, aşağıdaki Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında açıklanan hususun konsolide olmayan finansal tablolar üzerindeki etkisi hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar Banka'nın 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 Saklanmasına 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") gemelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS'lere") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na" uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar beşinci bölüm II. kısım 7.c.1'de belirtildiği üzere, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarda, Banka yönetimi tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı gereklilikleri dışında 2.050.000 bin TL tutarında tamamı geçmiş yıllar içerisinde ayrılan, 950.000 bin TL tutarındaki kısmı ise cari yılda iptal edilen toplam 1.100.000 bin TL tutarında diğer karşılıklar altında sınıflandırılan serbest karşılık ayrılmıştır. Söz konusu serbest karşılık ayrılmamış olsaydı 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla diğer karşılıklar 1.100.000 bin TL daha az, net kar ve özkaynaklar sırasıyla 950.000 bin TL daha az ve 1.100.000 bin TL daha fazla olacaktı.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" 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 kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide olmayan finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("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, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

www.pwc.com.tr

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kılıçali Paşa Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No: 8
Galataport İstanbul D Blok Beyoğlu/İstanbul
T: +90 (212) 326 6060 Mersis Numaramız: 0-1460-0224-0500015

#### 3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide olmayan finansal tabloları ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca; Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan konuya ilave olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

| *Kilit Denetim Konuları* | *Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı* |
|---|---|
| **Krediler ve alacaklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığı**<br><br>Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarında aktifinde önemli bir paya sahip olan toplam 234.731.008 bin TL kredi ve diğer alacaklar ve bunlara ilişkin ayrılmış olan toplam 10.613.715 bin TL beklenen kredi zarar karşılığı bulunmaktadır. Krediler ile ilgili tesis edilen değer düşüklüğü karşılığına ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide olmayan finansal tabloların Üçüncü Bölüm VII, VIII, Dördüncü Bölüm II, ve Beşinci Bölüm I.5 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.<br><br>22 Haziran 2016 tarih ve 29750 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış olan "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca Banka değer düşüklüğü karşılıklarını "TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. TFRS 9, uygulamada önemli derecede yargı ve yorum gerektiren karmaşık bir muhasebe standardıdır. Bu yargı ve yorumlar, itfa edilmiş maliyetle ölçülen kredilerdeki, beklenen kredi zararlarını ölçmek için uygulanan finansal modellerin geliştirilmesinde kilit öneme sahiptir.<br><br>Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; beklenen kredi zararları karşılıklarının, geçmiş kayıp tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makroekonomik beklentiler gibi karmaşık bilgi ve tahmin içeriyor olması; mevcut olan krediler toplam tutarının büyüklüğü, söz konusu kredilerin TFRS 9 çerçevesinde niteliklerine (aşamalara) göre doğru olarak ve zamanında sınıflandırılması ile bunlara ilişkin hesaplanan zarar karşılığının belirlenmesinin önemidir. Kredilerin doğru sınıflandırılması, temerrüt halinin doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından yapılan diğer yargı ve tahminler bilançoda taşınan değer düşüş karşılık tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan tarafımızca kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır. | Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde kredilerin TFRS 9'a uygun olarak aşamalarına göre sınıflandırılmasına ve beklenen zarar karşılığı hesaplanmasına ilişkin Banka'nın oluşturduğu politika, prosedür ve yönetim ilkelerini değerlendirdik. Bu ilkeler doğrultusunda tesis edilen kontrollerin tasarım ve işletim etkinliklerini test ettik.<br><br>Beklenen kredi zarar karşılığı metodolojisinde dikkate alınan modellerde kullanılan ömür boyu beklenen temerrüt olasılıkları, temerrüt tutarı ile temerrüt halinde kayıp oranı modellerinin ve makroekonomik beklentilerin yansıtılmasına yönelik varsayımların makul olup olmadığını finansal risk uzmanlarımız ile birlikte değerlendirdik ve test ettik.<br><br>Kredilerin sınıflandırılmasının ve değer düşüklüğü karşılığının mevzuat hükümlerine uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak için örneklem bazında kredi inceleme prosedürleri gerçekleştirdik.<br><br>Ayrıca Banka'nın politikası gereği bireysel olarak değerlendirilen kredilere ilişkin tesis edilen karşılıkların tutarlılığını ve makul olup olmadığını desteklenebilir veriler ile kontrol ettik ve Banka yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına baz teşkil eden temel varsayım ve diğer yargıları sorgulayıp makul olup olmadığını değerlendirdik.<br><br>Banka'nın finansal tablolarında, krediler ve kiralama işlemlerinden alacaklar ile ilgili değer düşüklüğüne ilişkin dipnotların tutarlılığını ve yeterliliğini kontrol ettik. |
| **Emekli Sandığı yükümlülüklerinin değerlemesi**<br><br>TSKB A.Ş. Memur ve Müstahdemleri Yardım ve Emekli Vakfı Sandığı ("Sandık") yükümlülüklerine ilişkin açıklamalar konsolide olmayan finansal tabloların Beşinci Bölüm II.7.c.2 dipnotunda yer almaktadır.<br><br>TSKB A.Ş. Memur ve Müstahdemleri Yardım ve Emekli Vakfı Sandığı ("Sandık") 506 Sayılı Kanun'un Geçici 20. maddesi çerçevesinde kurulmuş bir sandık olup iştirakçilerinin hakları Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("SGK") devredilecek sandıklar kapsamına girmektedir. Devir tarihini belirlemede Cumhurbaşkanı yetkili kılınmıştır. Sandığın toplam yükümlülükleri, devredilecek faydalar ve Sandık'ın sorumluluğunda kalacak ilave faydalar için ayrı ayrı yöntem ve varsayımlar kullanılarak hesaplanmaktadır. Emekli Sandığı yükümlülüklerinin hesaplamaları ve uygun varsayımların seçimi önemli yargılar ve teknik uzmanlık gerektirir. Sandık yükümlülüklerinin hesaplaması devredilebilir faydalar, iskonto oranları, maaş artışları, ekonomik ve demografik beklentiler gibi tahminler ve varsayımlardaki belirsizlikleri içermektedir. Banka yönetimi söz konusu değerlemelerin yapılması amacıyla harici bir aktüerya firmasının hizmetlerinden faydalanmaktadır.<br><br>Denetimimiz esnasında; Emekli Sandığı yükümlülük hesaplamalarında kullanılan yukarıda da bahsedilen önemli yargı, varsayım ve tahminler, devir tarihindeki belirsizlik ve teknik faiz oranının devir hükümlerini düzenleyen kanun çerçevesinde belirlenmiş olması ile bu varsayımlardaki olası farklılaşmaların emekli sandığı yükümlülüğü üzerinde önemli etkileri dikkate alınarak bu alan kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. | Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde, Emekli Sandığı yükümlülüklerinin hesaplamalarında kullanılan ve Banka yönetimi tarafından harici aktüerya firmasına sağlanan, emekli ve çalışan verilerinin doğruluğunu bir örneklem kümesi seçerek test ettik. Ayrıca Emekli Sandığı bilançosunda yer alan varlıkların mevcudiyetini ve değerlerini test ettik.<br><br>Hesaplamada kullanılan aktüeryal varsayımlarda, dönem içerisinde çalışanlara sağlanan faydalarda, plan varlıkları ve yükümlülüklerinde ve değerlemeler ile ilgili yönetmelik ve düzenlemelerde önemli değişiklik olup olmadığını kontrol ettik.<br><br>Harici aktüerler tarafından yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayım ve değerlemelerin makul olup olmadığını aktüer uzmanlarımız vasıtasıyla değerlendirdik.<br><br>Banka'nın konsolide olmayan finansal tablolarında Emekli Sandığı'na ilişkin yapılan açıklamaların yeterliliğini değerlendirdik. |

#### 4. 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 sürekliliğe ilgili hususları açıklamaktan ve Banka'yı tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

#### 5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" 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 konsolide olmayan tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi 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 tahminleri ile 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 hâlinde, raporumuzda, 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 açıklamaları 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 hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş 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 aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

**B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Banka'nın 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Şubat 2026



**TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.'NİN**
**31/12/2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN**
**YIL SONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

Adres: Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı /İstanbul
Telefon : (212) 334 51 77
Fax : (212) 334 52 34
E-Site : www.tskb.com.tr
E-Posta :ir@tskb.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:

- BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- BANKANIN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- BANKANIN MALİ BÜNYESİNE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMALAR
- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bu raporda yer alan konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına 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.

3 Şubat 2026

| **Hakan ARAN** | **Ozan UYAR** | **Tolga SERT** | **Dilek PEKCAN MİŞE** |
|---|---|---|---|
| **Yönetim Kurulu Başkanı** | **Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür** | **Finansal Raporlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı** | **Mali Kontrol Müdürü** |

| **Ece BÖRÜ** | **Banu ALTUN** |
|---|---|
| **Denetim Komitesi Başkanı** | **Denetim Komitesi Üyesi** |

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

**Ad-Soyad / Ünvan** : Can Ülkü / Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü
**Tel No** : (212) 334 51 77

**İÇİNDEKİLER** **Sayfa No**

**BİRİNCİ BÖLÜM**
Genel Bilgiler

I. Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi ... 282
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 grubu ilişkin açıklama ... 282
III. Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar ... 282
IV. Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar ... 283
V. Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi ... 283
VI. Banka ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller ... 283
VII. Banka'nın kamuya açıklama yükümlülüğüne uyma ve söz konusu açıklamaların doğruluğu, sıklığı ve uygunluğunun değerlendirilmesine ilişkin yazılı politikaları ... 283

**İKİNCİ BÖLÜM**
Konsolide Olmayan Finansal Tablolar

I. Bilanço (Finansal Durum Tablosu) ... 284
II. Nazım hesaplar tablosu ... 285
III. Kar veya zarar tablosu ... 285
IV. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ... 286
V. Özkaynaklar değişim tablosu ... 287-288
VI. Nakit akış tablosu ... 289
VII. Kar Dağıtım Tablosu ... 289

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**
Muhasebe Politikaları

I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar ... 290
II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar ... 290-291
III. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar ... 291
IV Bağlı ortaklıklar ve iştiraklere ilişkin açıklamalar ... 291
V. Faiz gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar ... 292
VI. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar ... 292
VII. Finansal araçlara ilişkin açıklamalar ... 292-294
VIII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar ... 294-295
IX. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar ... 295
X. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar ... 295
XI. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıkların ilişkin borçlar hakkında açıklamalar ... 295
XII. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar ... 295
XIII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar ... 296
XIV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar ... 296-297
XV. Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklere ilişkin açıklamalar ... 297
XVI. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar ... 297-298
XVII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar ... 298-299
XVIII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar ... 299
XIX. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar ... 299
XX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar ... 299
XXI. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar ... 300
XXII. Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar ... 300

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**
Mali Bünyeye ve Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

I. Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar ... 300-302
II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar ... 303-311
III. Kur riskine ilişkin açıklamalar ... 312-313
IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar ... 313-315
V. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar ... 315-316
VI. Likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar ... 316-321
VII. Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar ... 321
VIII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar ... 322-323
IX. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler,inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar ... 323
X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar ... 323-339

**BEŞİNCİ BÖLÜM**
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar ... 339-352
II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar ... 353-356
III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar ... 357-358
IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar ... 359-361
V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar ... 361
VI. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar ... 362
VII. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar ... 363
VIII. Banka yurtiçi, yurtdışı kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar ... 363

**ALTINCI BÖLÜM**
Diğer Açıklamalar

I. Bankanın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar ... 364
II. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar ... 364

**YEDİNCİ BÖLÜM**
Bağımsız Denetim Raporu

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar ... 364
II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar ... 364

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

### BİRİNCİ BÖLÜM
### GENEL BİLGİLER

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

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

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

**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 açıklama**

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

| Cari Dönem<br>Ad Soyad/Ticari Unvanı | Pay Tutarları | Pay Oranları(%) | Ödenmiş Paylar | Ödenmemiş Paylar |
|---|---|---|---|---|
| T. İş Bankası A.Ş. Grubu (*) | 1.438.281 | 51,37 | 1.438.281 | - |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. | 234.569 | 8,38 | 234.569 | - |
| Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar | 1.127.150 | 40,25 | 1.127.150 | - |
| **Toplam** | **2.800.000** | **100,00** | **2.800.000** | - |

| Önceki Dönem<br>Ad Soyad/Ticari Unvanı | Pay Tutarları | Pay Oranları(%) | Ödenmiş Paylar | Ödenmemiş Paylar |
|---|---|---|---|---|
| T. İş Bankası A.Ş. Grubu (*) | 1.438.281 | 51,37 | 1.438.281 | - |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. | 234.569 | 8,38 | 234.569 | - |
| Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar | 1.127.150 | 40,25 | 1.127.150 | - |
| **Toplam** | **2.800.000** | **100,00** | **2.800.000** | - |

(*) Banka'nın sermayedarı olan İş Bankası Grubu içerisinde, Türkiye İş Bankası A.Ş (%47,68 payla), Milli Reasürans Türk A.Ş.(%1,90 payla), Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi (%0,89 payla) ve Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.(%0,89 payla) yer almaktadır.

Banka hisseleri 26 Aralık 1986 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir. Paylarının %51,37'si Türkiye İş Bankası Grubu'na ait olan Banka'nın, %41,10 oranında fiili dolaşımdaki hissesi BİST Yıldız Pazar'da "TSKB" sembolü ile işlem görmektedir.

### BİRİNCİ BÖLÜM (Devamı)
### GENEL BİLGİLER (Devamı)

**III. Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar**

**Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri:**

| Adı Soyadı | Görevi (1) |
|---|---|
| Hakan Aran | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Ece Börü (4) | Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı |
| Ozan Uyar | Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür |
| Murat Bilgiç (2) (3) | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Banu Altun | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi |
| Murat Doğan | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Ş. Nuray Duran | Yönetim Kurulu Üyesi |
| M. Sefa Pamuksuz | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Mithat Rende | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Abdi Serdar Üstünsalih | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Cengiz Yavilioğlu | Yönetim Kurulu Üyesi |

**Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları**

| Adı Soyadı | Görevi / Sorumluluk Alanı |
|---|---|
| Ozan Uyar (2) | Genel Müdür |
| Meral Murathan | GMY – Hazine, Hazine ve Sermaye Piyasası Operasyonları, Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri, Kalkınma Finansmanı Kurumları, İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi |
| Hasan Hepkaya | GMY – Kurumsal Bankacılık Pazarlama, Kurumsal Bankacılık Satış, Proje Finansmanı, Kredi Operasyonları |
| Özlem Bağdatlı | GMY – İnsan Kaynakları, Kurumsal İletişim, Hukuk İşleri, Emekli ve Munzam Vakıfları |
| Bilinç Tanağardı | GMY – Uygulama Geliştirme, Sistem Destek ve İşletim, Kurumsal Mimari ve Süreç Yönetimi, Satın Alma ve Mali İşler Yönetimi |
| Poyraz Koçacıoğlu | GMY – Sermaye Piyasaları, Şirket Birleşme ve Satın Alma, Kurumsal Finansman |
| S. Hüseyin Gürel | GMY – Danışmanlık Hizmetleri Satış, Finansal ve Teknik Danışmanlık, Kredi Yapılandırma ve Çözümleme, Mühendislik, Kredi Tahsis |
| Tolga Sert | GMY – Kredi Portföy Yönetimi ve Analitiği, Bütçe ve Planlama, Mali Kontrol, Finansal Analiz |

*(1) Yukarıda adı geçen kişilerin Banka'da sahip oldukları paylar semboliktir.*

*(2) Sn Murat Bilgiç, 31 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla emeklilik sebebi ile görevinden ayrılmış olup, gerekli yasal başvuru ve izinlerin alınmasını takiben Sn Ozan Uyar Genel Müdürlük vazifesine başlamıştır.*

*(3) Bankamız Yönetim Kurulu Üyesi Sn İzlem Erdem, 29 Ağustos 2025 tarihinde görevinden istifaen ayrılmıştır. Boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi çerçevesinde Sn Murat Bilgiç seçilmiştir.*

*(4) Bankamız Yönetim Kurulumuzun 29 Ağustos 2025 tarihli toplantısında; Sn Ece Börü Denetim Komitesi'ne seçilmiştir.*

TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

BİRİNCİ BÖLÜM (Devamı)
GENEL BİLGİLER (Devamı)

**IV. Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar**

Banka'nın sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi sermaye grubu Genel Bilgiler Bölümü Madde II'de açıklanmaktadır.

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

Banka, Bakanlar Kurulu'nun 3/11203 sayılı kararı ile 1950 yılında Dünya Bankası'nın desteği ve T.C. Hükümeti, T.C. Merkez Bankası ve ticaret bankalarının işbirliği ile kurulmuş, Türkiye'nin ilk özel yatırım ve kalkınma bankasıdır. 2 Haziran 1950 tarihli Resmi Gazete'de ana sözleşmesi yayınlanan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nın kuruluş amacı Türkiye'de öncelikle sanayi olmak üzere bütün ekonomik sektörde özel girişimin yatırımlarını desteklemek, yabancı ve yerli sermayenin Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak şirketlere iştirakine yardımcı olmak, Türkiye'de sermaye piyasasının gelişmesine yardım etmektir. Banka, özel sektörün geliştirilmesi amacını; uygun biçimde mali destek sağlamak, danışmanlık, teknik yardım ve finansal aracılık hizmetleri vermek suretiyle gerçekleştirmeye çalışmaktadır. Mevduat kabul etmeyen bankalar statüsünde faaliyet gösteren Banka, kuruluşundan bugüne kadar Türkiye'nin ekonomik kalkınma sürecinin her safhasında imalat sanayi ve mali sektörde aktif bir rol oynamıştır. 1950 yılında Türkiye'nin özel sektör yatırımlarını finanse etmek üzere yola çıkan TSKB, bugün farklı sektörlerdeki kurumsal firmalara sürdürülebilir kalkınma hedefli kredi ve proje finansmanı sağlamaktadır. Özel sektörün uzun vadeli finansman ihtiyacını karşılamada öncü olan TSKB, ayrıca ortaya çıkan yeni ihtiyaçlara ve müşteri taleplerine göre çözümler üretmeye de devam etmektedir.

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

Banka ile bağlı ortaklıkları arasında borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engel bulunmamaktadır. Banka bağlı ortaklıklarıyla yaptığı hizmet alım veya sunumuna dair bedelleri, düzenlenen hizmet sözleşmeleri kapsamında tahsil veya tediye etmektedir. Özkaynak içerisinde kârların temettü olarak dağıtımı yasal düzenlemeler uyarınca yapılmaktadır.

**VII. Banka'nın kamuya açıklama yükümlülüğüne uyma ve söz konusu açıklamaların doğruluğu, sıklığı ve uygunluğunun değerlendirilmesine ilişkin yazılı politikaları**

Yönetim Kurulu'nca onaylanan ve Banka kurumsal internet sitesinden erişilebilen Banka'nın bilgilendirme politikasında; kamuya açıklama yükümlülüğüne uyum, kamuyu aydınlatma sıklığı ve kamuyu aydınlatmada kullanılan araç ve yöntemler açıklanmıştır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

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

| | | Bölüm 5 | Cari Dönem 31 Aralık 2025 | | | Önceki Dönem 31 Aralık 2024 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | VARLIKLAR | Dipnot I | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| **I.** | **FİNANSAL VARLIKLAR (Net)** | | **32.690.850** | **22.750.872** | **55.441.722** | **16.462.594** | **18.808.018** | **35.270.612** |
| **1.1** | **Nakit ve Nakit Benzerleri** | | **9.817.522** | **14.135.760** | **23.953.282** | **1.927.260** | **10.549.148** | **12.476.408** |
| 1.1.1 | Nakit Değerler ve Merkez Bankası | (1) | 474 | 5.702.663 | 5.703.137 | 772 | 2.879.653 | 2.880.425 |
| 1.1.2 | Bankalar | (3) | 2.530 | 8.439.386 | 8.441.916 | 3.006 | 7.672.856 | 7.675.862 |
| 1.1.3 | Para Piyasalarından Alacaklar | | 9.815.458 | - | 9.815.458 | 1.923.891 | - | 1.923.891 |
| 1.1.4 | Beklenen Zarar Karşılıkları (-) | | 940 | 6.289 | 7.229 | 409 | 3.361 | 3.770 |
| **1.2** | **Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar** | **(2)** | **2.889.495** | **-** | **2.889.495** | **1.383.876** | **-** | **1.383.876** |
| 1.2.1 | Devlet Borçlanma Senetleri | | - | - | - | - | - | - |
| 1.2.2 | Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler | | - | - | - | - | - | - |
| 1.2.3 | Diğer Finansal Varlıklar | | 2.889.495 | - | 2.889.495 | 1.383.876 | - | 1.383.876 |
| **1.3** | **Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar** | **(4)** | **19.003.698** | **7.707.771** | **26.711.469** | **12.455.502** | **5.897.387** | **18.352.889** |
| 1.3.1 | Devlet Borçlanma Senetleri | | 18.295.242 | 6.495.688 | 24.790.930 | 11.611.019 | 5.005.611 | 16.616.630 |
| 1.3.2 | Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler | | 300.921 | 1.212.083 | 1.513.004 | 198.090 | 891.776 | 1.089.866 |
| 1.3.3 | Diğer Finansal Varlıklar | | 407.535 | - | 407.535 | 646.393 | - | 646.393 |
| **1.4** | **Türev Finansal Varlıklar** | **(2)** | **980.135** | **907.341** | **1.887.476** | **695.956** | **2.361.483** | **3.057.439** |
| 1.4.1 | Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı | | 980.135 | 907.341 | 1.887.476 | 695.956 | 2.361.483 | 3.057.439 |
| 1.4.2 | Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı | | - | - | - | - | - | - |
| **II.** | **İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)** | | **21.110.416** | **231.536.063** | **252.646.479** | **20.799.277** | **161.790.627** | **182.589.904** |
| **2.1** | **Krediler** | **(5)** | **15.564.726** | **219.166.282** | **234.731.008** | **14.383.721** | **151.616.350** | **166.000.071** |
| **2.2** | **Kiralama İşlemlerinden Alacaklar** | **(10)** | **-** | **1.148.738** | **1.148.738** | **-** | **417.553** | **417.553** |
| **2.3** | **Faktoring Alacakları** | | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **2.4** | **İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar** | **(6)** | **9.864.686** | **17.515.762** | **27.380.448** | **9.949.963** | **14.269.752** | **24.219.715** |
| 2.4.1 | Devlet Borçlanma Senetleri | | 9.864.686 | 17.515.762 | 27.380.448 | 9.949.963 | 14.269.752 | 24.219.715 |
| 2.4.2 | Diğer Finansal Varlıklar | | - | - | - | - | - | - |
| **2.5** | **Beklenen Zarar Karşılıkları (-)** | | **4.318.996** | **6.294.719** | **10.613.715** | **3.534.407** | **4.513.028** | **8.047.435** |
| **III.** | **SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)** | **(16)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| 3.1 | Satış Amaçlı | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin | | - | - | - | - | - | - |
| **IV.** | **ORTAKLIK YATIRIMLARI** | | **12.793.203** | **-** | **12.793.203** | **9.420.766** | **-** | **9.420.766** |
| **4.1** | **İştirakler (Net)** | **(7)** | **5.508.367** | **-** | **5.508.367** | **4.201.492** | **-** | **4.201.492** |
| 4.1.1 | Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler | | 5.508.367 | - | 5.508.367 | 4.201.492 | - | 4.201.492 |
| 4.1.2 | Konsolide Edilmeyenler | | - | - | - | - | - | - |
| **4.2** | **Bağlı Ortaklıklar (Net)** | **(8)** | **7.284.836** | **-** | **7.284.836** | **5.219.274** | **-** | **5.219.274** |
| 4.2.1 | Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar | | 7.112.628 | - | 7.112.628 | 5.085.830 | - | 5.085.830 |
| 4.2.2 | Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar | | 172.208 | - | 172.208 | 133.444 | - | 133.444 |
| **4.3** | **Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)** | **(9)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| 4.3.1 | Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler | | - | - | - | - | - | - |
| 4.3.2 | Konsolide Edilmeyenler | | - | - | - | - | - | - |
| **V.** | **MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)** | **(12)** | **697.226** | **-** | **697.226** | **572.644** | **-** | **572.644** |
| **VI.** | **MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)** | **(13)** | **21.008** | **-** | **21.008** | **5.985** | **-** | **5.985** |
| 6.1 | Şerefiye | | - | - | - | - | - | - |
| 6.2 | Diğer | | 21.008 | - | 21.008 | 5.985 | - | 5.985 |
| **VII.** | **YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)** | **(14)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **VIII.** | **CARİ VERGİ VARLIĞI** | | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **IX.** | **ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI** | **(15)** | **597.415** | **-** | **597.415** | **265.107** | **-** | **265.107** |
| **X.** | **DİĞER AKTİFLER (Net)** | **(17)** | **4.172.250** | **287.546** | **4.459.796** | **3.009.859** | **125.480** | **3.135.339** |
| | **VARLIKLAR TOPLAMI** | | **72.082.368** | **254.574.481** | **326.656.849** | **50.536.232** | **180.724.125** | **231.260.357** |

**İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.**

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Bilanço (Finansal Durum Tablosu)

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

| | | Bölüm 5 | Cari Dönem 31 Aralık 2025 | | | Önceki Dönem 31 Aralık 2024 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | YÜKÜMLÜLÜKLER | Dipnot II | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| **I.** | **MEVDUAT** | **(1)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **II.** | **ALINAN KREDİLER** | **(3)** | **2.726.682** | **190.891.683** | **193.618.365** | **19.000** | **123.981.589** | **124.000.589** |
| **III.** | **PARA PİYASALARINA BORÇLAR** | | **990.467** | **5.042.268** | **6.032.735** | **1.961.247** | **1.319.277** | **3.280.524** |
| **IV.** | **İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)** | **(3)** | **-** | **60.593.749** | **60.593.749** | **-** | **51.561.928** | **51.561.928** |
| 4.1 | Bonolar | | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 | Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler | | - | - | - | - | - | - |
| 4.3 | Tahviller | | - | 60.593.749 | 60.593.749 | - | 51.561.928 | 51.561.928 |
| **V.** | **FONLAR** | | **32.001** | **978.219** | **1.010.220** | **30.945** | **652.954** | **683.899** |
| 5.1 | Müstakrizlerin Fonları | | 32.001 | 978.219 | 1.010.220 | 30.945 | 652.954 | 683.899 |
| 5.2 | Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| **VI.** | **GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER** | | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **VII.** | **TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER** | **(2)** | **344.913** | **1.317.006** | **1.661.919** | **160.787** | **1.137.479** | **1.298.266** |
| 7.1 | Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı | | 344.913 | 1.317.006 | 1.661.919 | 160.787 | 1.137.479 | 1.298.266 |
| 7.2 | Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı | | - | - | - | - | - | - |
| **VIII.** | **FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ** | | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **IX.** | **KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)** | **(5)** | **193.676** | **-** | **193.676** | **247.755** | **-** | **247.755** |
| **X.** | **KARŞILIKLAR** | **(7)** | **1.470.948** | **140.896** | **1.611.844** | **2.285.225** | **84.762** | **2.369.987** |
| 10.1 | Yeniden Yapılanma Karşılığı | | - | - | - | - | - | - |
| 10.2 | Çalışan Hakları Karşılığı | | 168.800 | - | 168.800 | 102.417 | - | 102.417 |
| 10.3 | Sigorta Teknik Karşılıkları (Net) | | - | - | - | - | - | - |
| 10.4 | Diğer Karşılıklar | | 1.302.148 | 140.896 | 1.443.044 | 2.182.808 | 84.762 | 2.267.570 |
| **XI.** | **CARİ VERGİ BORCU** | **(8)** | **344.529** | **-** | **344.529** | **368.765** | **-** | **368.765** |
| **XII.** | **ERTELENMİŞ VERGİ BORCU** | **(8)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **XIII.** | **SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)** | **(9)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| 13.1 | Satış Amaçlı | | - | - | - | - | - | - |
| 13.2 | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin | | - | - | - | - | - | - |
| **XIV.** | **SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI** | **(10)** | **-** | **13.142.591** | **13.142.591** | **-** | **10.800.864** | **10.800.864** |
| 14.1 | Krediler | | - | - | - | - | - | - |
| 14.2 | Diğer Borçlanma Araçları | | - | 13.142.591 | 13.142.591 | - | 10.800.864 | 10.800.864 |
| **XV.** | **DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER** | **(4)** | **900.674** | **1.895.604** | **2.796.278** | **573.985** | **3.595.006** | **4.168.991** |
| **XVI.** | **ÖZKAYNAKLAR** | | **45.151.632** | **499.311** | **45.650.943** | **32.281.656** | **197.133** | **32.478.789** |
| 16.1 | Ödenmiş Sermaye | (11) | 2.800.000 | - | 2.800.000 | 2.800.000 | - | 2.800.000 |
| 16.2 | Sermaye Yedekleri | | 24.573 | - | 24.573 | 14.658 | - | 14.658 |
| 16.2.1 | Hisse Senedi İhraç Primleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.2 | Hisse Senedi İptal Kârları | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.3 | Diğer Sermaye Yedekleri | | 24.573 | - | 24.573 | 14.658 | - | 14.658 |
| 16.3 | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | (11) | 4.860.676 | 336.295 | 5.196.971 | 3.896.451 | 230.008 | 4.126.459 |
| 16.4 | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | 929.851 | 163.016 | 1.092.867 | 381.972 | (32.875) | 349.097 |
| 16.5 | Kâr Yedekleri | | 25.153.739 | - | 25.153.739 | 15.053.976 | - | 15.053.976 |
| 16.5.1 | Yasal Yedekler | (11) | 645.497 | - | 645.497 | 645.497 | - | 645.497 |
| 16.5.2 | Statü Yedekleri | | 75.641 | - | 75.641 | 75.641 | - | 75.641 |
| 16.5.3 | Olağanüstü Yedekler | (11) | 24.429.681 | - | 24.429.681 | 14.329.918 | - | 14.329.918 |
| 16.5.4 | Diğer Kâr Yedekleri | | 2.920 | - | 2.920 | 2.920 | - | 2.920 |
| 16.6 | Kâr veya Zarar | | 11.382.793 | - | 11.382.793 | 10.134.599 | - | 10.134.599 |
| 16.6.1 | Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı | | - | - | - | - | - | - |
| 16.6.2 | Dönem Net Kâr veya Zararı | | 11.382.793 | - | 11.382.793 | 10.134.599 | - | 10.134.599 |
| | **YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI** | | **52.155.522** | **274.501.327** | **326.656.849** | **37.929.365** | **193.330.992** | **231.260.357** |

**İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.**

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Nazım Hesaplar Tablosu

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

| | | Bölüm 5 | Cari Dönem 31 Aralık 2025 | | | Önceki Dönem 31 Aralık 2024 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | NAZIM HESAPLAR TABLOSU | Dipnot III | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| **A.** | **BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)** | | **32.973.905** | **287.817.181** | **320.791.086** | **23.449.505** | **195.016.999** | **218.466.504** |
| **I.** | **GARANTİ ve KEFALETLER** | **(1)** | **1.467.661** | **32.635.256** | **34.102.917** | **3.350.423** | **18.244.917** | **21.595.340** |
| 1.1 | Teminat Mektupları | | 1.467.661 | 13.519.330 | 14.986.991 | 2.818.372 | 5.808.518 | 8.626.890 |
| 1.1.1 | Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler | | - | - | - | - | - | - |
| 1.1.2 | Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler | | - | - | - | - | - | - |
| 1.1.3 | Diğer Teminat Mektupları | | 1.467.661 | 13.519.330 | 14.986.991 | 2.818.372 | 5.808.518 | 8.626.890 |
| 1.2 | Banka Kredileri | | - | 546.172 | 546.172 | - | 131.339 | 131.339 |
| 1.2.1 | İthalat Kabul Kredileri | | - | 546.172 | 546.172 | - | 131.339 | 131.339 |
| 1.2.2 | Diğer Banka Kabulleri | | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 | Akreditifler | | - | 18.569.754 | 18.569.754 | 532.051 | 12.305.060 | 12.837.111 |
| 1.3.1 | Belgeli Akreditifler | | - | 18.569.754 | 18.569.754 | 532.051 | 12.305.060 | 12.837.111 |
| 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 | Faktoring Garantilerinden | | - | - | - | - | - | - |
| 1.8 | Diğer Garantilerimizden | | - | - | - | - | - | - |
| 1.9 | Diğer Kefaletlerimizden | | - | - | - | - | - | - |
| **II.** | **TAAHHÜTLER** | **(1)** | **4.924.453** | **23.213.729** | **28.138.182** | **2.806.010** | **8.648.292** | **11.454.302** |
| 2.1 | Cayılamaz Taahhütler | | 2.443.458 | 3.180.878 | 5.624.336 | 1.218.654 | 640.755 | 1.859.409 |
| 2.1.1 | Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri | | 1.889.591 | 2.939.927 | 4.829.518 | 389.727 | 458.574 | 848.301 |
| 2.1.2 | Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.3 | İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İşt. Taahhütleri | | - | 152.834 | 152.834 | - | 142.284 | 142.284 |
| 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 Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 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 Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah. | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.11 | Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.12 | Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.13 | Diğer Cayılamaz Taahhütler | | 553.867 | 88.117 | 641.984 | 828.927 | 39.897 | 868.824 |
| 2.2 | Cayılabilir Taahhütler | | 2.480.995 | 20.032.851 | 22.513.846 | 1.587.356 | 8.007.537 | 9.594.893 |
| 2.2.1 | Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri | | 2.480.995 | 20.032.851 | 22.513.846 | 1.587.356 | 8.007.537 | 9.594.893 |
| 2.2.2 | Diğer Cayılabilir Taahhütler | | - | - | - | - | - | - |
| **III.** | **TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR** | **(2)** | **26.581.791** | **231.968.196** | **258.549.987** | **17.293.072** | **168.123.790** | **185.416.862** |
| 3.1 | Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar | | - | 89.529.622 | 89.529.622 | - | 69.298.701 | 69.298.701 |
| 3.1.1 | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | | - | 89.529.622 | 89.529.622 | - | 69.298.701 | 69.298.701 |
| 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 | | 26.581.791 | 142.438.574 | 169.020.365 | 17.293.072 | 98.825.089 | 116.118.161 |
| 3.2.1 | Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri | | 4.455.063 | 18.107.875 | 22.562.938 | 386.659 | 524.487 | 911.146 |
| 3.2.1.1 | Vadeli Döviz Alım İşlemleri | | 2.238.669 | 9.057.101 | 11.295.770 | 268.295 | 183.357 | 451.652 |
| 3.2.1.2 | Vadeli Döviz Satım İşlemleri | | 2.216.394 | 9.050.774 | 11.267.168 | 118.364 | 341.130 | 459.494 |
| 3.2.2 | Para ve Faiz Swap İşlemleri | | 21.500.076 | 123.337.745 | 144.837.821 | 16.906.413 | 98.261.432 | 115.167.845 |
| 3.2.2.1 | Swap Para Alım İşlemleri | | 989 | 49.169.129 | 49.170.118 | 853.917 | 28.963.582 | 29.817.499 |
| 3.2.2.2 | Swap Para Satım İşlemleri | | 18.101.661 | 30.712.422 | 48.814.083 | 11.767.384 | 17.124.992 | 28.892.376 |
| 3.2.2.3 | Swap Faiz Alım İşlemleri | | 1.698.713 | 21.728.097 | 23.426.810 | 2.142.556 | 26.086.429 | 28.228.985 |
| 3.2.2.4 | Swap Faiz Satım İşlemleri | | 1.698.713 | 21.728.097 | 23.426.810 | 2.142.556 | 26.086.429 | 28.228.985 |
| 3.2.3 | Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları | | 626.652 | 992.954 | 1.619.606 | - | 39.170 | 39.170 |
| 3.2.3.1 | Para Alım Opsiyonları | | 313.326 | 496.477 | 809.803 | - | 19.585 | 19.585 |
| 3.2.3.2 | Para Satım Opsiyonları | | 313.326 | 496.477 | 809.803 | - | 19.585 | 19.585 |
| 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.** | **EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)** | | **653.835.409** | **3.915.209.068** | **4.569.044.477** | **445.422.551** | **2.800.962.189** | **3.246.384.740** |
| **IV.** | **EMANET KIYMETLER** | | **270.764** | **6.429.975** | **6.700.739** | **720.297** | **2.736.125** | **3.456.422** |
| 4.1 | Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları | | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 | Emanete Alınan Menkul Değerler | | 9.564 | 6.429.975 | 6.439.539 | 36.048 | 2.736.125 | 2.772.173 |
| 4.3 | Tahsile Alınan Çekler | | - | - | - | - | - | - |
| 4.4 | Tahsile Alınan Ticari Senetler | | - | - | - | - | - | - |
| 4.5 | Tahsile Alınan Diğer Kıymetler | | - | - | - | - | - | - |
| 4.6 | İhracına Aracı Olunan Kıymetler | | - | - | - | - | - | - |
| 4.7 | Diğer Emanet Kıymetler | | - | - | - | - | - | - |
| 4.8 | Emanet Kıymet Alanlar | | 261.200 | - | 261.200 | 684.249 | - | 684.249 |
| **V.** | **REHİNLİ KIYMETLER** | | **637.289.088** | **3.141.911.666** | **3.779.200.754** | **429.581.976** | **2.269.143.066** | **2.698.725.042** |
| 5.1 | Menkul Kıymetler | | 456.249 | - | 456.249 | 456.249 | - | 456.249 |
| 5.2 | Teminat Senetleri | | 15.457 | 2.904.336 | 2.919.793 | 194.627 | 2.370.696 | 2.565.323 |
| 5.3 | Emtia | | - | - | - | - | - | - |
| 5.4 | Varant | | - | - | - | - | - | - |
| 5.5 | Gayrimenkul | | 172.766.182 | 829.681.254 | 1.002.447.436 | 118.446.897 | 631.496.822 | 749.943.719 |
| 5.6 | Diğer Rehinli Kıymetler | | 464.051.200 | 2.309.326.076 | 2.773.377.276 | 310.484.203 | 1.635.275.548 | 1.945.759.751 |
| 5.7 | Rehinli Kıymet Alanlar | | - | - | - | - | - | - |
| **VI.** | **KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER** | | **16.275.557** | **766.867.427** | **783.142.984** | **15.120.278** | **529.082.998** | **544.203.276** |
| | **BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)** | | **686.809.314** | **4.203.026.249** | **4.889.835.563** | **468.872.056** | **2.995.979.188** | **3.464.851.244** |

**İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.**

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
## Konsolide Olmayan Kâr veya Zarar Tablosu

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

| | GELİR GİDER KALEMLERİ | Dipnot | Cari Dönem 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 | Önceki Dönem 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 |
|---|---|---|---|---|
| **I.** | **FAİZ GELİRLERİ** | **(1)** | **34.912.512** | **28.643.380** |
| 1.1 | Kredilerden Alınan Faizler | | 20.735.598 | 16.852.968 |
| 1.2 | Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler | | 315 | 752 |
| 1.3 | Bankalardan Alınan Faizler | | 117.009 | 89.400 |
| 1.4 | Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler | | 3.148.336 | 3.095.019 |
| 1.5 | Menkul Değerlerden Alınan Faizler | | 10.549.411 | 8.410.118 |
| 1.5.1 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar | | 56 | 4.333 |
| 1.5.2 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar | | 6.427.458 | 3.332.865 |
| 1.5.3 | İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler | | 4.121.897 | 5.072.920 |
| 1.6 | Finansal Kiralama Faiz Gelirleri | | 46.069 | 45.584 |
| 1.7 | Diğer Faiz Gelirleri | | 315.774 | 149.539 |
| **II.** | **FAİZ GİDERLERİ (-)** | **(2)** | **17.842.158** | **13.538.443** |
| 2.1 | Mevduata Verilen Faizler | | - | - |
| 2.2 | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | | 9.282.657 | 7.912.088 |
| 2.3 | Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler | | 3.382.290 | 1.719.453 |
| 2.4 | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler | | 5.059.028 | 3.708.905 |
| 2.5 | Kiralama Faiz Giderleri | | 55.176 | 93.008 |
| 2.6 | Diğer Faiz Giderleri | | 63.007 | 104.989 |
| **III.** | **NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)** | | **17.070.354** | **15.104.937** |
| **IV.** | **NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ** | | **426.440** | **513.873** |
| 4.1 | Alınan Ücret ve Komisyonlar | | 502.794 | 570.341 |
| 4.1.1 | Gayri Nakdi Kredilerden | | 288.078 | 204.190 |
| 4.1.2 | Diğer | | 214.716 | 366.151 |
| 4.2 | Verilen Ücret ve Komisyonlar (-) | | 76.354 | 56.468 |
| 4.2.1 | Gayri Nakdi Kredilere | | 5.541 | 6.674 |
| 4.2.2 | Diğer | | 70.813 | 49.794 |
| **V.** | **TEMETTÜ GELİRLERİ** | **(3)** | **9.647** | **6.863** |
| **VI.** | **TİCARİ KAR/ZARAR (Net)** | **(4)** | **(478.132)** | **(2.074.800)** |
| 6.1 | Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı | | 618.776 | 134.632 |
| 6.2 | Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar | | (12.528.863) | (1.447.083) |
| 6.3 | Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı | | 11.431.955 | (762.349) |
| **VII.** | **DİĞER FAALİYET GELİRLERİ** | **(5)** | **3.076.828** | **888.243** |
| **VIII.** | **FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII)** | | **20.105.137** | **14.439.116** |
| **IX.** | **BEKLENEN ZARAR KARŞILIK GİDERLERİ (-)** | **(6)** | **4.279.606** | **563.568** |
| **X.** | **DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)** | **(6)** | **90.000** | **330.000** |
| **XI.** | **PERSONEL GİDERLERİ (-)** | | **2.486.875** | **1.523.043** |
| **XII.** | **DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)** | **(7)** | **880.976** | **623.763** |
| **XIII.** | **NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)** | | **12.367.680** | **11.398.742** |
| **XIV.** | **BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI** | | **-** | **-** |
| **XV.** | **ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR** | | **2.454.048** | **2.280.226** |
| **XVI.** | **NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI** | | **-** | **-** |
| **XVII.** | **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI)** | | **14.821.728** | **13.678.968** |
| **XVIII.** | **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)** | **(8)** | **3.438.935** | **3.544.369** |
| 18.1 | Cari Vergi Karşılığı | | 3.988.859 | 2.371.538 |
| 18.2 | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+) | | 2.469.069 | 2.249.096 |
| 18.3 | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-) | | 3.018.993 | 1.076.265 |
| **XIX.** | **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)** | **(9)** | **11.382.793** | **10.134.599** |
| **XX.** | **DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER** | | **-** | **-** |
| 20.1 | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri | | - | - |
| 20.2 | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (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, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları | | - | - |
| 21.3 | Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri | | - | - |
| **XXII.** | **DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)** | | **-** | **-** |
| **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 (XXII±XXIII)** | | **-** | **-** |
| **XXV.** | **DÖNEM NET KAR/ZARARI (XIX+XXIV)** | **(10)** | **11.382.793** | **10.134.599** |
| | Hisse Başına Kar/Zarar (Tam Kuruş) | | 4,065 | 3,619 |

**İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.**

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

| | KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | Cari Dönem 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 | Önceki Dönem 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 |
|---|---|---|---|
| **I.** | **DÖNEM KARI/ZARARI** | **11.382.793** | **10.134.599** |
| **II.** | **DİĞER KAPSAMLI GELİRLER** | **1.814.282** | **932.520** |
| **2.1** | **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar** | **1.070.512** | **840.964** |
| 2.1.1 | Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | 75.970 | 84.279 |
| 2.1.2 | Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | - | - |
| 2.1.3 | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 955 | (48.113) |
| 2.1.4 | Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | 1.005.006 | 803.179 |
| 2.1.5 | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | (11.419) | 1.619 |
| **2.2** | **Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar** | **743.770** | **91.556** |
| 2.2.1 | Yabancı Para Çevirim Farkları | 262.098 | 72.673 |
| 2.2.2 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri | 687.869 | 29.563 |
| 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 | (206.197) | (10.680) |
| **III.** | **TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)** | **13.197.075** | **11.067.119** |

**İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.**



# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

| | | | | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Gider | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Gider | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER** | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Kârları | Diğer Sermaye Yedekleri | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | Kar Yedekleri | Geçmiş Dönem Kar veya Zararı | Dönem Net Kar veya Zararı | Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynaklar | Azınlık Payları | Toplam Özkaynak |
| | **Önceki Dönem – 31 Aralık 2024** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **I.** | **Dönem Başı Bakiyesi** | | **2.800.000** | **-** | **-** | **14.658** | **250.566** | **3.720** | **3.031.209** | **385.534** | **(127.993)** | **-** | **8.012.499** | **7.041.477** | **-** | **21.411.670** | **-** | **21.411.670** |
| **II.** | **TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler** | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **III.** | **Yeni Bakiye (I+II)** | | **2.800.000** | **-** | **-** | **14.658** | **250.566** | **3.720** | **3.031.209** | **385.534** | **(127.993)** | **-** | **8.012.499** | **7.041.477** | **-** | **21.411.670** | **-** | **21.411.670** |
| **IV.** | **Toplam Kapsamlı Gelir** | | **-** | **-** | **-** | **-** | **71.464** | **(33.679)** | **803.179** | **72.673** | **18.883** | **-** | **-** | **-** | **10.134.599** | **11.067.119** | **-** | **11.067.119** |
| **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 Nedeniyle Artış/Azalış** | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **XI.** | **Kar Dağıtımı** | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **7.041.477** | **(7.041.477)** | - | - | - | - |
| 11.1 | Dağıtılan Temettü | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11.2 | Yedeklere Aktarılan Tutarlar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.044.477 | (6.044.477) | - | - | - | - |
| 11.3 | Diğer | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 997.000 | (997.000) | - | - | - | - |
| | **Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)** | | **2.800.000** | **-** | **-** | **14.658** | **322.030** | **(29.959)** | **3.834.388** | **458.207** | **(109.110)** | **-** | **15.053.976** | **-** | **10.134.599** | **32.478.789** | **-** | **32.478.789** |

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen 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 çevirim farkları,
5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlenen 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.**

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Karları | Diğer Sermaye Yedekleri | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Gider 1 | 2 | 3 | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Gider 4 | 5 | 6 | Kar Yedekleri | Geçmiş Dönem Kar veya Zararı | Dönem Net Kar veya Zararı | Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynaklar | Azınlık Payları | Toplam Özkaynak |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cari Dönem – 31 Aralık 2025** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi** | | **2.800.000** | - | - | **14.658** | **322.030** | **(29.959)** | **3.834.388** | **458.207** | **(109.110)** | - | **15.053.976** | **10.134.599** | - | **32.478.789** | - | **32.478.789** |
| **II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler** | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **III. Yeni Bakiye (I+II)** | | **2.800.000** | - | - | **14.658** | **322.030** | **(29.959)** | **3.834.388** | **458.207** | **(109.110)** | - | **15.053.976** | **10.134.599** | - | **32.478.789** | - | **32.478.789** |
| **IV. Toplam Kapsamlı Gelir** | | - | - | - | - | **64.837** | **669** | **1.005.006** | **262.098** | **481.672** | - | - | - | **11.382.793** | **13.197.075** | - | **13.197.075** |
| **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 Nedeniyle Artış/Azalış** | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (24.921) | - | - | (24.921) | - | (24.921) |
| **XI. Kar Dağıtımı** | | - | - | - | **9.915** | - | - | - | - | - | - | **10.124.684** | **(10.134.599)** | - | - | - | - |
| 11.1 Dağıtılan Temettü | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.824.684 | (8.824.684) | - | - | - | - |
| 11.3 Diğer | | - | - | - | 9.915 | - | - | - | - | - | - | 1.300.000 | (1.309.915) | - | - | - | - |
| **Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)** | | **2.800.000** | - | - | **24.573** | **386.867** | **(29.290)** | **4.839.394** | **720.305** | **372.562** | - | **25.153.739** | - | **11.382.793** | **45.650.943** | - | **45.650.943** |

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen 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 çevirim farkları,
5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlenen 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.**



# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu

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

| | Dipnot | Cari Dönem 31 Aralık 2025 | Önceki Dönem 31 Aralık 2024 |
|---|---|---|---|
| **A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI** | | | |
| **I.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı** | | **4.052.267** | **11.667.916** |
| 1.1.1 Alınan Faizler | | 28.101.985 | 28.111.707 |
| 1.1.2 Ödenen Faizler | | (15.071.855) | (12.711.975) |
| 1.1.3 Alınan Temettüler | | 63.592 | 41.039 |
| 1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar | | 502.794 | 570.341 |
| 1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar | | 2.022.484 | 632.411 |
| 1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar | | 1.803.268 | 348.638 |
| 1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler | | (2.706.590) | (1.540.873) |
| 1.1.8 Ödenen Vergiler | | (5.142.947) | (2.381.222) |
| 1.1.9 Diğer | | (5.520.464) | (1.402.130) |
| **1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim** | | **8.727.745** | **(21.265.490)** |
| 1.2.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış | | (895.675) | (997.000) |
| 1.2.2 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış | | - | - |
| 1.2.3 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış | | (20.404.716) | (18.565.459) |
| 1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış | | (4.173.550) | (2.490.811) |
| 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) | | 31.485.272 | (573.988) |
| 1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) | | - | - |
| 1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) | | 2.716.414 | 1.361.768 |
| **I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı** | | **12.780.012** | **(9.597.574)** |
| **B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI** | | | |
| **II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı** | | **(3.968.201)** | **(9.138.777)** |
| 2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | | (200.000) | - |
| 2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | | - | - |
| 2.3 Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller | | (70.795) | (18.600) |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller | | 17.075 | 581 |
| 2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | | (7.717.932) | (8.471.914) |
| 2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | | 2.352.170 | 1.843.538 |
| 2.7 Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | | (33.357) | (3.194.001) |
| 2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | | 1.709.071 | 704.972 |
| 2.9 Diğer | | (24.433) | (3.353) |
| **C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI** | | | |
| **III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit** | | **(960.901)** | **15.796.931** |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit | | 14.838.951 | 26.829.047 |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı | | (15.602.998) | (10.916.103) |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları | | - | - |
| 3.4 Temettü Ödemeleri | | - | - |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler | | (196.854) | (116.013) |
| 3.6 Diğer | | - | - |
| **IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi** | | **611.431** | **386.160** |
| **V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış** | | **8.462.341** | **(2.553.260)** |
| **VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar** | | **9.551.313** | **12.104.573** |
| **VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar** | | **18.013.654** | **9.551.313** |

**İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır**

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Dönem Kârı Dağıtım Tablosu

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

| | Cari Dönem 31 Aralık 2025 (1) | Önceki Dönem 31 Aralık 2024 (4) |
|---|---|---|
| **I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI** | | |
| 1.1 DÖNEM KÂRI | 14.821.728 | 13.678.968 |
| 1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-) | 3.438.935 | 3.544.369 |
| 1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi) | 3.988.859 | 2.371.538 |
| 1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi | - | - |
| 1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (3) | (549.924) | 1.172.831 |
| **A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)** | **11.382.793** | **10.134.599** |
| 1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-) | - | - |
| 1.4 YASAL YEDEK AKÇELER (-) | - | - |
| 1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) | - | 1.309.915 |
| **B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]** | **11.382.793** | **8.824.684** |
| 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 | - | 8.824.684 |
| 1.13 DİĞER YEDEKLER | - | - |
| 1.14 ÖZEL FONLAR | - | - |
| **II. YEDEKLERDEN DAĞITIM** | - | - |
| 2.1 DAĞITILAN YEDEKLER | - | - |
| 2.2 ORTAKLARA PAY (-) | - | - |
| 2.2.1 Hisse Senedi Sahiplerine | - | - |
| 2.2.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine | - | - |
| 2.2.3 Katılma İntifa Senetlerine | - | - |
| 2.2.4 Kâra İştirakli Tahvillere | - | - |
| 2.2.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine | - | - |
| 2.3 PERSONELE PAY (-) | - | - |
| 2.4 YÖNETİM KURULUNA PAY (-) | - | - |
| **III. HİSSE BAŞINA KÂR (2)** | | |
| 3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | 4,07 | 3,15 |
| 3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % ) | 406,53 | 315,17 |
| 3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % ) | - | - |
| **IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ** | | |
| 4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % ) | - | - |
| 4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % ) | - | - |

(1) Genel Kurul onayına sunulacak 2025 yılına ilişkin kâr dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan, 2025 yılı kâr dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kâr tutarı belirtilmiştir.
(2) Gelir Tablosunda ve Kar Dağıtım Tablosunda bir adet hisse 1 kuruş nominal olup, 1 kuruş nominal hisse için hisse başına kar hesaplanmıştır.
(3) Cari döneme ilişkin tutar ertelenmiş vergi geliri ve önceki döneme ilişkin tutar ertelenmiş vergi gideridir.
(4) Önceki döneme ilişkin kar dağıtım tablosu 31 Aralık 2024 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar yayınlandığı tarihten sonra, 24 Mart 2025 tarihli Olağan Genel Kurul kararı ile kesinleşmiş ve bu doğrultuda yeniden düzenlenmiştir.

**İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır**

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**

**MUHASEBE POLİTİKALARI**

**I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar**

**I.a Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması**

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler ile yeniden değerleme modeli ile taşınan arsa ve binalar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Bu raporda yer alan konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar, Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından bankaların muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgeleri ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerine (bundan sonra hep birlikte "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanmıştır. Bununla birlikte, TFRS'de yer alan TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı, aşağıda açıklandığı üzere bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri açısından uygulanmamaktadır.

2025 dönemine ilişkin muhasebe politikaları ve kullanılan değerleme esasları devam eden dipnotlarda sunulmuş olup, söz konusu muhasebe politikaları ve değerleme esasları aşağıda yer alan II ila XXII no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

İlişikteki konsolide olmayan finansal tablolar ve dipnotlar "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara ilişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" ve "Bankalarca Risk Yönetimine ilişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar hakkında Tebliğ" de belirtilen şekil ve içerikte hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli 10744 sayılı kararı ile bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. BDDK'nın 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmekle birlikte BDDK'nın daha sonra 5 Aralık 2024 tarihli ve 11021 sayılı kararı uyarınca 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verildiği duyurulmuştur. Kurulun 18 Aralık 2025 tarihli toplantısında, 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı Kurul Kararının yürürlükten kaldırılmasına ve bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri tarafından enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verildiği duyurulmuştur. Buna istinaden Banka, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolarında TMS 29 enflasyon muhasebesini uygulamamıştır.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

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

**I.b Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerleme esasları**

Finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerleme esasları BDDK Finansal Raporlama Standartları'nda belirtildiği şekilde uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerleme esasları aşağıda yer alan II ila XXII no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan yılsonu finansal tablolarda en son yıllık finansal tablolarda yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlandığından, Banka beklenen kredi zararları hesaplamasında belirli tahminler yapmış ve bunları VIII no'lu "Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar" dipnotunda açıklamıştır. İlerleyen dönemlerde Banka ilgili varsayımlarını gerektiği ölçüde güncelleyecek ve geçmişe yönelik tahminlerinin gerçekleşme durumlarını tekrar gözden geçirecektir.

**I.c Finansal tabloların doğru olarak anlaşılması için izlenen muhasebe politikaları**

Finansal tabloların doğru olarak anlaşılması için izlenen, BDDK Finansal Raporlama Standartları'na göre uygulanan muhasebe politikaları ile finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerleme esasları, aşağıda detaylı olarak sunulmuştur.

**Muhasebe politikaları ve açıklamalarındaki değişiklikler**

1 Ocak 2025'ten geçerli olmak üzere yürürlüğe giren TMS/TFRS değişikliklerinin Banka'nın muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Finansal tabloların kesinleşme tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş olan TMS ve TFRS değişikliklerinin, Banka'nın muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olmayacaktır.

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

Banka'nın toplamış olduğu kaynaklar büyük oranda değişken faizli olup, finansal sistem rakamları sürekli izlenerek, alternatif yatırım araçlarının getirilerine göre hem sabit hem de değişken faizli plasmanlar yapılmaktadır. Bilanço büyüklüklerine ilişkin temel makro hedefler bütçeleme çalışmaları sırasında ortaya konulmakta ve bu çerçevede pozisyon alınmaktadır.

Kullandırılan kredilerin çok büyük bir bölümünün piyasadaki faiz değişikliklerini müşterilere yansıtabilecek esnekliğe sahip olması nedeniyle faiz riski minimum düzeyde tutulmaktadır. Diğer taraftan, yüksek getirili Eurobond ve Yabancı Para Devlet İç Borçlanma Senetleri portföyü faiz değişimleri nedeniyle oluşacak riski bertaraf edebilecek niteliktedir.

Kullanılan kaynakların sabit/değişken maliyet yapısına uygun biçimde aktif kompozisyonu oluşturulması yoluyla faiz riski azaltılmaktadır.

Banka'nın sabit faizli olarak ihraç ettiği; Sermaye Benzeri Tahvil ve Eurobond ile sabit faizli olarak kullanılan kaynaklarının bir kısmı gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine konu edilmektedir. İlgili sabit faizli finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer riski faiz ve çapraz para swapları ile korunmaktadır. Riskten korunma muhasebesine konu olan sabit faizli finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki değişimler ile riskten korunma aracı olan faiz ve çapraz para swaplarının gerçeğe uygun değerindeki değişimler gelir tablosunda Ticari Kar/Zarar altında muhasebeleştirilmektedir.

Finansal riskten korunma işleminin başlangıcında ve sonraki dönemlerde, anılan finansal riskten korunma işleminin, söz konusu korunma işleminin ilgili olduğu dönem içerisinde meydana gelen ve korunan riskten kaynaklanan (korunan riskle ilişkilendirilebilen) değişiklikleri dengeleyeceği beklenmektedir ve bu bağlamda etkinlik testleri yapılmaktadır.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar (devamı)**

Banka, riskten korunma muhasebesinin başlangıcında ve her raporlama döneminde etkinlik testleri gerçekleştirmektedir. Etkinlik testleri "Dollar off-set yöntemi" ile yapılmakta ve etkinliğin %80-%125 aralığında gerçekleşmesi durumunda riskten korunma muhasebesine devam edilmektedir.

Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması durumunda sona erdirilmektedir. Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesinin sona erdirilmesinde, riskten korunan finansal enstrümanlar üzerine uygulanan gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesinin yarattığı değerleme etkileri, riskten korunan finansal enstrümanın ömrü boyunca amortisman yöntemiyle gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Banka'nın likiditesi sürekli izlenmektedir. Diğer taraftan, döviz cinsi bazında oluşan likidite ihtiyacı para swapları vasıtasıyla giderilmektedir.

Ticari plasmanlar uluslararası ve ulusal ekonomik beklentiler, piyasa koşulları, kredi müşterilerinin beklentileri ve eğilimleri, faiz-likidite-kur vb. riskler göz önüne alınarak yüksek getirili ve düşük riskli varlıklara yöneltilmekte, plasman çalışmalarında emniyet ilkesi ön planda tutulmaktadır. Uzun vadeli plasmanlar genel olarak proje finansmanı kapsamında yapılmaktadır. Projenin kârlılığı, alınan teminatlar ile Banka'nın sağlayacağı faydayı dikkate alan bir kredi politikası uygulanmaktadır.

Piyasalardaki kur, faiz ve fiyat hareketleri anlık olarak takip edilmekte; pozisyon alınırken yasal sınırlar yanında Banka'nın kendine özgü işlem ve kontrol limitleri etkin şekilde izlenmekte; limit aşımlarına sebebiyet verilmemektedir.

Yabancı para cinsi işlemlerden kaynaklanan kur riskinden korunmak için, döviz pozisyonu anlamında dengeli bir strateji izlenmekte; parite riskinden korunmak amacıyla mevcut döviz pozisyonu belirli döviz cinslerinde bir sepet dengesine göre izlenmektedir.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Banka gişe döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo kârı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Banka, faaliyetleri dolayısı ile temel olarak kurlardaki ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz kalmakta ve bankacılık faaliyetlerinin bir parçası olarak özellikle döviz ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen bu finansal riskleri yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanmaktadır. Banka'nın ağırlıklı olarak kullandığı türev işlemleri arasında yabancı para forward, swap, vadeli alım satım ve opsiyon sözleşmeleri bulunmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilmektedir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile izlenmeye devam edilmektedir. Banka'nın türev ürünleri "TFRS 9 Finansal Araçlar" ("TFRS 9") gereğince "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan" veya "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan" olarak sınıflandırılmaktadır.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

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

Türev işlemlerden doğan alacak ve yükümlülük sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir. Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmektedir. Türev işlemler sınıflandırılmalarına uygun olarak, gerçeğe uygun değerinin pozitif olması durumunda "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" veya "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı" veya "Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı" içinde gösterilmektedir. Türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev işlemlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen farklar, gelir tablosunda ticari kâr/zarar kaleminde türev finansal işlemlerden kâr/zarar altında muhasebeleşmektedir.

TFRS 9, muhasebe politikası seçiminde TFRS 9'un finansal riskten korunma muhasebesinin kabulünü erteleme ve TMS 39'un korunma muhasebesi hükümlerinin uygulanmasına devam etme seçeneğini sunmaktadır. Banka bu kapsamda TMS 39'un korunma muhasebesi hükümlerini uygulamaya devam etmektedir. Bir türev finansal aracının, finansal riskten korunma olarak başlangıçta tasarlanmasında, Banka finansal riskten korunmaya konu kalem ve finansal riskten korunma aracı arasındaki ilişkiyi, ilgili finansal riskten korunma işleminin risk yönetimi amaçlarını ve stratejilerini ve finansal riskten korunmanın etkinliğini ölçmede kullanılacak olan yöntemleri yazılı olarak açıklamaktadır. Banka, söz konusu ilişkilendirmenin başlangıcında ve devam eden süreç içerisinde, finansal riskten korunma yönteminin, ilgili araçların yöntemin uygulandığı süreçteki beklenen gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikler üzerinde etkin olup olmadığını veya her bir korunmanın gerçekleşen sonuçlarındaki etkinliğinin %80 - %125 aralığında olup olmadığını değerlendirir.

**IV. Bağlı Ortaklıklar ve İştiraklere İlişkin Açıklamalar**

Konsolide olmayan finansal tablolarda, tüm iştirak ve bağlı ortaklıklar, "Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı 27 (TMS 27)" kapsamında özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir.

"İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı 28 (TMS 28)"e uygun olarak özkaynak yönteminde, finansal iştirak ve bağlı ortaklıkların defter değeri, bu yatırımların net varlıklarının Banka'nın payı oranında finansal tablolara yansıtılmaktadır. İştirak ve bağlı ortaklıkların kar veya zararından Banka payına düşen kısım Banka'nın gelir tablosunda; diğer kapsamlı gelirden Banka payına düşen kısım ise Banka'nın diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**V. 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 kullandırıldığında kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar ve satın alındığında veya kullandırıldığında kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi değer düşüklüğüne uğrayarak finansal varlık haline gelen finansal varlıklar dışında finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

TFRS 9 uygulaması çerçevesinde donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve diğer alacakların, aktarım tarihi itibarıyla birikmiş olan faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmemekte ve söz konusu tutarlar faiz gelirlerinde izlemekle birlikte yine ilgili metodoloji kapsamında bu tutarlar üzerinden beklenen zarar karşılığı hesaplaması gerçekleştirilmektedir.

**VI. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar**

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. Hizmet verildiği dönemde tek seferde gelir kaydedilen bazı bankacılık işlemleriyle ilgili ücret gelirleri haricindeki ücret ve komisyon gelir ve giderleri ile diğer kredi kurum ve kuruluşlarına ödenen kredi ücret ve komisyon giderleri hizmet süresi boyunca tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Sözleşmeler yoluyla sağlanan ya da üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi için varlık alımı yoluyla sağlanan gelirler gerçekleştikleri dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

**VII. Finansal araçlara ilişkin açıklamalar**

**Finansal araçların ilk defa finansal tablolara alınması**

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

**Finansal araçların ilk ölçümü**

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. Finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

**Finansal araçların sınıflandırılması**

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, yönetim için kullanılan ilgili iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**VII. Finansal araçlara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**İş modeli değerlendirmesi**

İş modeli TFRS 9 uyarınca, belirli bir yönetim amacına ulaşılması için finansal varlık gruplarının birlikte nasıl yönetildiğini gösteren bir düzeyde belirlenmektedir. İş 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. Finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeli değerlendirilirken, değerlendirmenin yapıldığı tarihte elde edilebilen ilgili tüm kanıtlar dikkate alınmaktadır. Bu tür kanıtlar aşağıdakileri içerir:

- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının kilit yönetici personele nasıl raporlandığı,

- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli ve

- Yöneticilere verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği).

İş modeli değerlendirmesi "en kötü durum" veya "baskı durumu" senaryoları gibi işletmenin makul bir seviyede gerçekleşmesini beklemediği senaryolar esas alınarak yapılmamaktadır. Nakit akışlarının, iş modelinin değerlendirildiği tarihteki beklentilerden farklı bir şekilde gerçekleşmiş olması, finansal tablolarda hata düzeltmesi yapılmasını veya iş modeline ilişkin değerlendirmenin yapıldığı tarihte elde edilebilen ilgili tüm bilgiler dikkate alındığı sürece, aynı iş modelinin kullanıldığı diğer finansal varlıkların sınıflandırılmasında bir değişikliğe gidilmesini gerektirmemektedir. Ancak, yeni oluşturulan veya yeni alınan finansal varlıklara ilişkin iş modeli değerlendirilirken, ilgili diğer bilgilerle birlikte geçmişte nakit akışlarının nasıl gerçekleştiğine ilişkin bilgi de dikkate alınmaktadır. Bahsi geçen iş modelleri üç kategoriden oluşmaktadır. Bu kategoriler aşağıda belirtilmiştir:

- Finansal Varlıkları Sözleşmeye Bağlı Nakit Akışlarını Tahsil Etmek İçin Elde Tutmayı Amaçlayan İş Modeli: Finansal varlıkların ömürleri boyunca oluşacak sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi amacıyla tutulduğu 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: Finansal varlıkların, hem sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi hem de finansal varlıkların satılması amacıyla tutulduğu 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 kâr veya zarara yansıtılarak ölçüldüğü iş modelleridir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**VII. Finansal araçlara ilişkin açıklamalar (devamı)**

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

TFRS 9 uyarınca, bir finansal varlığın, 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 tutulması durumunda, bu Finansal varlık sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak sınıflandırılmaktadır. Temel bir borç verme anlaşmasında, paranın zaman değeri ve kredi riskinin bedeli genellikle faizin en önemli unsurudur. Söz konusu unsurun sadece zamanın geçmesinin bedelini karşılayıp karşılamadığını değerlendirmek için bir yargı kullanılmaktadır ve finansal varlığın ifade edildiği para birimi ve faiz oranının geçerli olduğu dönem gibi ilgili faktörler dikkate alınmaktadır. 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 kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmektedir.

**Finansal varlık ve yükümlülüklerin ölçüm kategorileri**

Banka'nın TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları üç ana sınıf bazında aşağıdaki gibidir:

- Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal varlıklar
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve
- İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar.

**a. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Tek Düzen Hesap Planı (THP) açıklamaları doğrultusunda, finansal varlığın elde etme maliyeti ile iskonto edilmiş değeri arasındaki olumlu fark "Faiz Gelirleri"nde, varlığın gerçeğe uygun değerinin iskonto edilmiş değerin üzerinde olması halinde ise aradaki olumlu fark "Sermaye Piyasası İşlemleri Kârları" hesabında, gerçeğe uygun değerin iskonto edilmiş değerin altında olması halinde ise iskonto edilmiş değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki olumsuz fark "Sermaye Piyasası İşlemleri Zararları" hesabına kaydedilmektedir. Finansal varlığın vadesinden önce elden çıkarılması durumunda ise, oluşan kazanç veya kayıplar aynı esaslar çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**VII. Finansal araçlara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**b. 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 değerlenmektedir. 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 yani "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerin tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki "Kâr 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. 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, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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 temettüler, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

**c. 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 (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Banka'nın gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymet portföylerinde tüketici fiyatlarına ("TÜFE") endeksli tahviller bulunmaktadır.

## TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**VII. Finansal araçlara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**c. İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (devamı):**

Banka, TÜFE'ye endeksli menkul kıymetlerin iç verim değerinin hesaplanmasında bilanço tarihi itibarıyla gelecek nakit akışlarında beklenen enflasyon endeksini dikkate almıştır. Bu uygulamaya bağlı olarak ortaya çıkan etki, finansal tablolarda "Menkul kıymetlerden alınan faiz gelirleri"nde muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kıymetler reel kupon oranları ve ihraç tarihindeki referans enflasyon endeksi ile tahmini enflasyon oranı dikkate alınarak hesaplanan endeks baz alınarak etkin faiz yöntemine göre değerlenmekte ve muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulamaya bağlı olarak ortaya çıkan etki, finansal tablolarda "Menkul kıymetlerden alınan faiz gelirleri"nde muhasebeleştirilmiştir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın TÜFE'ye Endeksli Tahviller Yatırımcı Kılavuzu'nda belirtildiği üzere, bu kıymetlerin fiili kupon ödeme tutarlarının hesaplamasında kullanılan referans endeksler iki ay öncesinin TÜFE'sine göre oluşturulmaktadır. Banka tahmini enflasyon oranını da buna paralel olarak belirlemektedir. T.C. Merkez Bankası ve Banka beklentileri dikkate alınarak tahmin edilen enflasyon oranı, yıl içerisinde gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

Sene sonlarında ise fiili enflasyon oranı kullanılmaktadır.

**d. Krediler:**

Krediler, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeleri olan ve aktif bir piyasada kote olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ilk olarak gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak itfa edilmiş bedelleri ile ölçülmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmekte ve müşteriye yansıtılmaktadır.

Kullandırılan nakdi krediler Türk Parası ("TP")'nda dövize endeksli krediler ve işletme kredilerinden; Yabancı Para ("YP")'da ise yatırım kredileri, ihracat garantili krediler ve işletme kredilerinden oluşmaktadır.

Banka, geçiş sürecinde tüm kredi portföyünün "Sözleşmeye Bağlı Nakit Akışların Sadece Faiz ve Anaparadan Oluşup Oluşmadığının" testini gerçekleştirmiş ve tüm portföyün testi geçmesi sonrası, Banka'nın tüm kredileri "İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler" hesabında izlenmektedir.

Dövize 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.

**VIII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar**

Banka, TFRS 9 ve 22 Haziran 2016 tarih ve 29750 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen tüm krediler ve finansal varlıklarla birlikte gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılmayan kredi taahhütleri ve gayrinakdi kredileri için beklenen zarar karşılığı ayrılmaktadır.

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın beklenen temerrüt riskinde meydana gelen değişim kullanılır.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**VIII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Beklenen kredi zararı hesaplaması**

Beklenen kredi zararları tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir. TFRS 9 hesaplamalarında kullanılan risk parametrelerine ileriye yönelik makroekonomik bilgiler dahil edilmektedir. Makro ekonomik bilgiler dahil edilirken İçsel Sermaye Değerlendirme Süreci ("İSEDES") kapsamında kullanılan makro ekonomik tahmin modelleri ve çoklu senaryolar dikkate alınmaktadır.

Banka kredi portföyü için içsel derecelendirme sistemleri kullanmaktadır. Kullanılan içsel derecelendirme modelleri, müşterinin finansal bilgileri ile uzman yargısına dayalı anket cevapları bilgisini içermektedir. TO hesaplaması geçmiş veriler, mevcut koşullar ve ileriye dönük makroekonomik beklentiler göz önünde bulundurarak gerçekleştirilmiştir.

Finansal varlıklar finansal tablolara ilk alındıkları andan itibaren gözlemlenen kredi risklerindeki artışa bağlı olarak aşağıdaki üç kategoriye ayrılmıştır:

***Aşama 1:***

Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Bu varlıklar için kredi riski değer düşüklüğü karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararları tutarında muhasebeleşmektedir. 12 aylık beklenen kredi zararı raporlama tarihini takip eden 12 ayda gerçekleşen bir temerrüt beklentisine dayanarak hesaplanır. Beklenen bu 12 aylık temerrüt olasılıkları tahmini bir temerrüt tutarına uygulanır ve beklenen temerrüt halinde kayıp ile çarpılarak kredinin orijinal etkin faiz oranıyla bugüne indirgenir.

***Aşama 2:***

Finansal tablolara ilk alındığı andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda, ilgili finansal varlık 2. Aşamaya aktarılmaktadır. Kredi riski değer düşüklüğü karşılığı ilgili finansal varlığın ömür boyu beklenen kredi zararına göre belirlenmektedir. Beklenen kredi zararı hesaplaması yukarıda açıklananlara benzerdir, ancak temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kayıp oranları enstrümanın ömrü boyunca tahmin edilmektedir.

***Aşama 3:***

Aşama 3, raporlama tarihi itibariyle değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıkları içermektedir. Bu varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı kaydedilmektedir. Temerrüt olasılığı %100 olarak dikkate alınmaktadır. Aşama 3'te sınıflandırılan riskler için karşılık tutarları bireysel değerlendirme hesaplaması kullanılarak da belirlenmektedir.

Banka'nın temerrüt değerlendirmesi aşağıdaki koşullara göre yapılmaktadır:

1. Objektif Temerrüt Tanımı: Borcun 90 günden fazla gecikmiş olması anlamına gelir. Banka ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşları için uygulamada olan temerrüt tanımı, borcun 90 günden fazla gecikmiş olması kriterine dayanmaktadır.

2. Subjektif Temerrüt Tanımı: Borcun ödenmeyeceğine kanaat getirilmesi anlamına gelir. Borçlunun krediye ilişkin borçlarını ifa edemeyeceğine kanaat getirilirse, gecikmede olan bir bakiye olup olmamasına ya da gecikme gün sayısına bakılmaksızın, borçlu temerrütte olarak değerlendirilmelidir.



## TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**VIII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Beklenen kredi zararı hesaplaması (devamı)**

**Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları**

TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için beklenen zarar karşılığı finansal tablolara alınırken ve ölçülürken değer düşüklüğü hükümleri uygulanmaktadır. Bununla birlikte, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değeri azaltılmaz. Beklenen zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve ilgili finansal varlık finansal tablo dışı bırakılınca önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan beklenen zarar karşılığı gelir tablosunda sınıflandırılır.

**Kredi riskinde önemli artış**

Raporlama tarihi itibarıyla, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı "12 aylık beklenen kredi zararı"na eşit olacak şekilde ölçülmektedir. Ancak bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artış olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı "ömür boyu beklenen kredi zararı"na eşit olacak şekilde hesaplanmaktadır.

Banka kredi riskindeki önemli artış nedeniyle 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılacak finansal varlıkların belirlenmesinde aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır.

- Raporlama tarihinde vadesi 30 günden fazla gecikmiş olması
- Temerrüt olasılığında belirgin kötüleşme olması
- Ödeme güçlüğü nedeniyle yeniden yapılandırma kapsamında değerlendirilmesi

Beklenen kredi zararı karşılıkları, alacakların niteliğine göre "Toplu (Kolektif)" veya "Bireysel (Münferit)" değerlendirmeler yapılarak hesaplanmaktadır.

İleriye dönük beklentilerde baz, kötü ve çok kötü olmak üzere 3 senaryo kullanılmakta ve bu senaryolar verilen olasılıklar üzerinden ağırlıklandırılmaktadır.

**IX. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar**

Finansal aktifler ile pasifler, yasal olarak netleştirmenin uygulanabilir olması veya Banka tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve finansal tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

**X. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar**

Tekrar geri alımları öngören anlaşmalar çerçevesinde menkul değerlerin satılmasından ("repo") sağlanan fonlar yasal kayıtlarda "Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar-TP" ve "Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar-YP" hesaplarında izlenmektedir.

Repo işlemleri, "Bankalarca Yapılacak Repo ve Ters Repo İşlemlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik" mevzuatında belirtilen finansal araçlar ile gerçekleştirilmektedir. Repoya konu menkul değerler, finansal araçların sınıflandırılmasına paralel olarak, gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan veya itfa edilmiş maliyet ile değerlenen finansal varlık olarak sınıflandırılır. Repo konusu menkul değerlere ait gelirler faiz gelirleri içerisinde, repo anlaşmaları çerçevesinde ödenen giderler ise faiz giderleri hesaplarında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo karşılığı verilen fonlar bilançonun aktifinde "Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar" hesabında takip edilmektedir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XI. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar**

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür. Söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için; ilgili varlığın (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. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş 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 bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

**XII. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

Bağlı ortaklık veya müşterek olarak kontrol edilen işletme alımı sonucu ortaya çıkmış olan şerefiye, satın alım bedelinin, bağlı ortaklığın veya müşterek olarak kontrol edilen işletmenin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını temsil eder. Şerefiye, maliyet değeri ile bir varlık olarak kayda alınır ve daha sonra maliyetten birikmiş değer düşüklükleri indirilerek hesaplanır. Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birime tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğü belirtileri olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden az olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve daha sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı daha sonraki dönemlerde ters çevrilmez. Bir bağlı ortaklık veya müşterek yönetime tabi bir teşebbüsün elden çıkarılması durumunda ilgili şerefiye tutarı, elden çıkarmaya ilişkin olarak hesaplanan kâr/zararın içine dahil edilir. Bilanço tarihi itibarıyla, Banka'nın konsolide olmayan ekli finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, satın alım maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde satın alınan kalemler satın alım maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılmış olarak gösterilir. Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak itfa edilir. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Maddi olmayan duran varlıklar ana olarak haklardan oluşur ve doğrusal amortisman yöntemine göre 1-15 yılda itfa edilmektedir.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XIII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

Gayrimenkuller haricindeki maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak yansıtılır. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kâr ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilir. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Banka, 2015 yılının üçüncü çeyreğinden itibaren muhasebe politikası değişikliği yaparak bina ve arsaların değerlemesinde TMS 16 kapsamında yeniden değerleme metodunu benimsemiştir. Gayrimenkullerin itfa süresi ekspertiz raporunda belirtilmektedir. Maliyet bedelinin ilgili maddi duran varlığın "Varlıklardan değer düşüklüğüne ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 36") çerçevesinde tahmin edilen "Net gerçekleşebilir değeri"nin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri "Net gerçekleşebilir değeri"ne indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Bağımsız değerleme alanında yetki almış şirketler tarafından hazırlanan ekspertiz raporundaki gayrimenkul değerleri ile ilgili gayrimenkullerin net defter değeri arasındaki olumlu fark özkaynak hesaplarında takip edilmektedir. Taşınmazların değerlemesinde maliyet yöntemi yaklaşımı, emsal karşılaştırma ve gelir indirgeme yöntemleri taşınmaza uygulanabilirliği ölçüsünde dikkate alınmıştır. Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır. Maddi duran varlıklar, doğrusal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle amortismana tabi tutulmakta olup, TMS'ye göre faydalı ömürleri tespit edilmektedir.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

| Maddi Duran Varlıklar | Tahmini Faydalı Ömür (Yıl) | Amortisman Oranı (%) |
|---|---|---|
| Kasalar | 4-50 | 2-25 |
| Nakil Araçları | 5 | 20 |
| Binalar | 50 | 2 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 1-50 | 2-100 |

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XIV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar**

**TFRS 16 Kiralamalar**

TFRS 16 standardı, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme önemli ölçüde mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Banka TFRS 16 Kiralamalar standardını 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başlamıştır.

Banka, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Aşağıda, Banka'nın TFRS 16'yı uygulaması üzerine muhasebe politikaları yer almaktadır:

***Kullanım hakkı varlıkları***

Banka, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlenmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

(b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve

(c) Banka tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Banka'ya devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Banka kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismana tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

***Kira Yükümlülükleri***

Banka kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

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

(a) Sabit ödemeler,

(b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,

(c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Banka tarafından ödenmesi beklenen tutarlar

(d) Banka'nın satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve

(e) Kiralama süresinin Banka'nın kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Banka kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Banka'nın yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.



TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XIV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Kira Yükümlülükleri (devamı)***

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

(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve

(b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibariyle sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

***Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar***

Banka, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

**XV. Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklere ilişkin açıklamalar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Banka, söz konusu hususları finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlarda açıklamaktadır. 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.

***Koşullu varlıklara ilişkin bilgiler***

Koşullu varlıklar, genellikle ekonomik yararların Banka'ya girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklara finansal tablolarda yer verilmemekte, öte yandan bu varlıkların ekonomik faydalarının Banka'ya girişleri olası ise, finansal tablo dipnotlarında bu konuda açıklama yapılmaktadır. Bununla birlikte, koşullu varlıklarla ilgili gelişmeler sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutularak, ekonomik faydanın Banka'ya girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

**XVI. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar**

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Banka kıdem tazminatı karşılığını, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini tahmin etmek suretiyle kayda almaktadır. Bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanlarından doğan kıdem ve ihbar tazminatları yükümlülükleri bulunmamaktadır. 1 Ocak 2013 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp ve kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. Banka çalışanları Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi Memur ve Müstahdemleri Yardım ve Emekli Vakfı ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Vakfı'nın ("Sandıklar") üyesidir. Söz konusu Sandıklar'ın teknik finansal tabloları Sigortacılık Kanunu ve bu kanuna istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XVI. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar (devamı)**

31 Mayıs 2006 tarihli ve 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'na 3 Mart 2023 tarihli 32121 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan geçici bir madde eklenmiştir. Söz konusu geçici maddede, "Yürürlülük tarihinden sonra aylık bağlanması için talepte bulunanlardan 506 sayılı Kanunun geçici 81 inci maddesinin birinci fıkrasının (B) bendi, 1479 sayılı Kanunun geçici 10 uncu maddesinin ikinci fıkrası, 2925 sayılı Kanunun geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrasının (B) bendi ve 5434 sayılı Kanunun geçici 205 inci maddesi hükümlerine göre yaşlılık veya emekli aylığı bağlanacak olanlar, söz konusu hükümlerde yaş dışındaki diğer şartları taşımaları halinde yaşlılık veya emekli aylığından yararlanırlar. Bu fıkra esas alınarak geriye dönük herhangi bir ödeme yapılmaz ve geriye dönük hak talep edilemez." ibaresi yer almıştır. Bu kapsamda sandık üyelerine 1 Nisan 2023 tarihinden itibaren erken emekli olma fırsatı doğmuştur. Bu değişikliğin Banka finansalları ve sandığı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

1 Kasım 2005 tarih ve 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu ("Bankacılık Kanunu")'nun geçici 23'üncü maddesinin birinci fıkrası, Banka sandıklarının Bankacılık Kanunu'nun yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Sigortalar Kurumu'na devredilmesi hükmünü içermektedir. Bankacılık Kanunu'na göre; içinde çeşitli kuruluşlardan temsilcilerin bulunduğu bir komisyon tarafından, her bir sandık için devre esas olmak üzere, sandığın gelir ve giderlerini dikkate alarak aktüeryal hesaplamalara göre yükümlülük hesabı yapılacaktır. Belirlenen yükümlülük 15 yıldan fazla olmamak üzere yıllık eşit taksitler halinde ödenecektir. Bununla birlikte Bankacılık Kanunu'nun söz konusu maddesi Anayasa Mahkemesi'nin 31 Mart 2007 tarih ve 26479 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Mart 2007 tarihli, E. 2005/39, K. 2007/33 sayılı kararı ile iptal edilerek, yürürlüğü kararın yayım tarihinden itibaren durdurulmuş ve ilgili fıkranın iptaline ilişkin gerekçeli karar 15 Aralık 2007 tarih ve 26731 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

Anayasa Mahkemesi'nin iptale ilişkin gerekçeli kararının yayınlanmasının sonrasında, banka sandık iştirakçilerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devredilmesi doğrultusunda 17 Nisan 2008 tarihinde 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun devre ilişkin esasları düzenleyen ilgili maddeleri TBMM tarafından kabul edilmiş ve 8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Sosyal Güvenlik Kanunu devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak yükümlülüğün peşin değerinin; aktüeryal hesabında kullanılacak teknik faiz oranının %9,80 olacağını, Sosyal Güvenlik Kurumu, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığı, BDDK, TMSF, Banka ve Sandık temsilcilerinden oluşan bir komisyon tarafından, sandıkların Sosyal Güvenlik Kanunu kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri ile sandıklarca ödenen aylık ve gelirlerin Sosyal Güvenlik Kurumu düzenlemeleri çerçevesindeki aylık ve gelirlerin üzerinde olması halinde söz konusu farklar da dikkate alınarak hesaplanacağını ve devrin 1 Ocak 2008'den itibaren başlayan 3 yıllık bir dönem içinde tamamlanacağını hüküm altına almaktadır.

8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe 17 Nisan 2008 tarih ve 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun ("Kanun") 73'üncü maddesinin Geçici 20'nci maddesi kapsamında; sandıkların kanunun yayımını izleyen üç yıl içinde SGK'ya devredilmesi öngörülmüştür.

8 Mart 2012 tarih ve 28227 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun geçici 20'nci maddesinin birinci fıkrasındaki değişiklik ile de Bakanlar Kurulu'na verilmiş olan 2 yıl erteleme yetkisi 4 yıla çıkartılmıştır. 9 Nisan 2011 tarih ve 27900 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu'nun kararı ile söz konusu devir sürecinin 2 yıl uzatılmasına karar verilmiştir. Buna göre devrin 8 Mayıs 2013 tarihine kadar tamamlanması gerekmekteydi. Bu defa 3 Mayıs 2013 tarih ve 28636 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2013/467 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile bu süre 1 yıl daha uzatılmakta ve devrin 8 Mayıs 2014 tarihine kadar tamamlanması gerekmektedir. Ancak devir işlemleri gerçekleşmediğinden, 30 Nisan 2014 tarihli 28987 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Bakanlar Kurulu Kararı ile devre ilişkin sürenin bir yıl daha uzatılmasına karar verilmiştir.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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



**XVI. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar (devamı)**

23 Nisan 2015 tarih ve 29335 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4 Nisan 2015 tarih ve 6645 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun hükmüne göre Sosyal Güvenlik Kurumu'na devir tarihini belirlemeye Bakanlar Kurulu yetkili kılınmış olup, bu surette sandıkların devri bilinmeyen bir tarihe ertelenmiştir.

9 Temmuz 2018 tarih ve 30473 sayılı mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan 703 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile bu yetki Cumhurbaşkanı'na devredilmiştir. Sosyal Güvenlik Kanunu uyarınca sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senedinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilecektir.

Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla TSKB A.Ş. Memur ve Müstahdemleri Yardım ve Emekli Vakfı sandığının devre esas yükümlülüklerinin peşin değeri bağımsız bir aktüer tarafından Banka'da belirtilen aktüeryal varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve aktüerin 23 Ocak 2026 tarihli raporuna göre, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir. Ayrıca Banka yönetimi, yukarıda belirtilen çerçevede yapılacak devir sırasında ve sonrasında oluşabilecek olası yükümlülük tutarının Sandık'ın varlıklarıyla karşılanabilecek düzeyde olacağını ve Banka'ya herhangi bir ilave yük getirmeyeceğini öngörmektedir.

**XVII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar**

Vergi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi geliri veya giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, vergilendirilebilen veya vergi matrahından indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya vergi matrahından indirilemeyen kalemler dikkate alınarak hesaplanır. Vergiye tabi kâr, bu sebeple gelir tablosunda belirtilen kârdan farklılık gösterir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi 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 %30 olarak düzenlenmiştir.

31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır.

Ayrıca yapılan kanun değişikliği ile taşınmaz satış kazançları için belirtilen vergi istisnası kaldırılmış olmakla birlikte 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında elde edilen kazanca uygulanacak kurumlar vergisi istisna oranı %25 olarak uygulanacaktır.

27 Kasım 2024 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ve yatırım fonlarının katılma paylarının satışından doğan kazançlara uygulanan Kurumlar vergisi istisna oranı %50 olarak yeniden düzenlenmiştir.



**XVII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devamı)**

Bankalara, finansal kiralama ya da finansman şirketlerine borçları nedeniyle kanuni takibe alınmış veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna borçlu durumda olan kurumlar ile bunların kefillerinin ve ipotek verenlerin sahip oldukları taşınmazlar, iştirak hisseleri, kurucu senetleri ve intifa senetleri ile rüçhan haklarının, bu borçlara karşılık bankalara, finansal kiralama ya da finansman şirketlerine veya bu Fona devrinden sağlanan hasılatın bu borçların tasfiyesinde kullanılan kısmına isabet eden kazançların tamamı ile bankaların finansal kiralama ya da finansman şirketlerinin bu şekilde elde ettikleri söz konusu kıymetlerden taşınmazların satışından doğan kazançlarını %50'lik, diğerlerinin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilir.

22 Aralık 2024 tarih ve 32760 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanı Kararı ile kar paylarına uygulanan tevkifat oranı %10 iken %15 olarak değiştirilmiştir. Bu düzenlemeye istinaden gerçek kişilere ve dar mükellef kurumlara yapılan temettü ödemelerinde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları da göz önünde bulundurularak güncel stopaj oranı dikkate alınır.

Türkiye, 2 Ağustos 2024 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan yasalarla Yurtiçi Asgari Kurumlar Vergisi'ni yürürlüğe koymuştur. Bu vergi 2025 yılı hesap döneminden itibaren uygulanacaktır. "7524 sayılı kanun ile Asgari Kurumlar Vergisi müessesesi getirilmiş olup, bu kapsamda hesaplanan kurumlar vergisinin, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olamayacağına ilişkin düzenleme yapılmıştır. Düzenleme, 2025 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girecektir. Ayrıca konuya ilişkin 23 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği yayımlanmıştır.

Türkiye, 16 Temmuz 2024'te TBMM'ye sunulan bir Kanun Teklifi ile OECD'nin Küresel Asgari Tamamlayıcı Kurumlar Vergisi düzenlemelerini (Sütun 2) benimsemeye başlamıştır. Bu düzenlemeler, 2 Ağustos 2024'te Resmî Gazete'de yayımlanan yasalarla yürürlüğe girmiştir. Türkiye'deki uygulama, OECD'nin Sütun 2 Model Kuralları ile büyük ölçüde uyumlu olup, kapsam, muafiyetler, konsolidasyon, vergi hesaplamaları ve beyan süreleri gibi konularda benzerlikler göstermektedir. Hesaplama detayları ve uygulama yöntemiyle ilgili ikincil düzenleme henüz yayınlanmamıştır, OECD tarafından yayımlanan düzenlemeler dikkate alınarak yapılan ön değerlendirmelerde, bahsekonu düzenlemelerin, finansallar üzerinde herhangi bir etki yaratmayacağı değerlendirilmektedir.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir.



**XVII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devamı)**

Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci 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 kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fikra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

14 Ocak 2023 tarih ve 32073 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 547 sıra nolu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (sıra no 537)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile taşınmazlar ve amortismana tabi iktisadi kıymetlerin yeniden değerlemelerine olanak sağlayan kanun maddelerinin usul ve esasları yeniden düzenlenmiştir. Buna göre Banka, bilançosunda bulunan bir kısım aktifini Vergi Usul Kanunu Geçici 32nci madde ile Mükerrer madde 298/ç hükümlerindeki şartları sağlamak kaydıyla 30 Eylül 2023 dönemine kadar yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulması nedeniyle 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yeniden değerleme uygulanmamıştır. Kurumlar vergisi, bu kapsamda yeniden değerlenen kıymetlerin 30 Eylül 2023 dönemine kadar yeniden değerlemeye tabi tutulan değerleri üzerinden ayrılan amortismanlar dikkate alınarak hesaplanmıştır.

25 Aralık 2025 tarih ve 33118 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı kanun ile şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın, 2025 hesap dönemi ile bu döneme ilişkin geçici vergi dönemleri dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde enflasyon düzeltmesi uygulanmaması hükme bağlanmıştır.

Enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı belirtilen dönemler (yetki kapsamında uzatılan dönemler dâhil), enflasyon düzeltmesi şartlarının gerçekleşmediği dönem olarak değerlendirildiğinden; söz konusu dönemlerde, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298/ç hükmü uyarınca amortismana tabi iktisadi kıymetler için yeniden değerleme yapılabilecektir. Buna göre Banka, Bilançosunda bulunan bir kısım aktifini, ilgili yıl için açıklanan %25,49 yeniden değerlemede oranı kullanarak yeniden değerlemeye tabi tutmuştur.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıklarının bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasal vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298/ç maddesine göre 31 Aralık 2025 tarihli mali tablolarda,yeniden değerlemeden kaynaklanan vergi etkileri 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilmiştir.

1. ve 2. Aşama beklenen zarar karşılıkları için ertelenmiş vergi kayda alınmaktadır.

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kâr veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.



**XVII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devamı)**

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Bununla birlikte, ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü netleştirilmektedir.

19 Ekim 2005 tarih ve 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 53. maddesi uyarınca krediler ve diğer alacaklar ile ilgili olarak ayrılan özel karşılıkların tamamı aynı maddenin 2. fıkrasına istinaden ayrıldıkları yılda kurumlar vergisi matrahının belirlenmesinde gider olarak dikkate alınmaktadır.

***Transfer fiyatlandırması***

Transfer fiyatlandırması konusu Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı" başlıklı 13. maddesi ile düzenleme altına alınmış, konu hakkında uygulamaya yönelik ayrıntılı açıklamalara ise "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de yer verilmiştir. Söz konusu düzenlemeler uyarınca, ilişkili kişilerle/kuruluşlarla emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel üzerinden mal veya hizmet alımı ya da satımı yapılması durumunda, kazanç transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılmakta ve bu nitelikteki kazanç dağıtımları kurumlar vergisi açısından indirime tabi tutulmamaktadır.

**XVIII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar**

Banka, kaynak ihtiyacı gerektiğinde yurtiçi ve yurtdışı kuruluşlardan kredi kullanarak, sendikasyon, teminatlı borçlanma ve tahvil ihracı gibi borçlanma araçlarına başvurmak suretiyle yurt içi ve yurt dışında yerleşik kişi ve kuruluşlardan kaynak temini yoluna gitmektedir.

Borçlanmayı temsil eden araçlar; işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, takip eden dönemlerde ise iç verim yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden değerlenmektedir. Banka'nın sabit faizli olarak ihraç ettiği tahvillerin ve sabit faizli olarak kullandığı kaynakların bir kısmı gerçeğe uygun değer riskinden koruma muhasebesine konu edilmektedir. Riskten korunmaya konu yükümlülüklere ilişkin kredi riski ve birikmiş faiz tutarı reeskont edilerek gelir tablosunda faiz giderleri hesabında izlenirken; riskten korunma muhasebesi uygulaması sonucu bulunan kredi riski ve birikmiş faiz harici net tutar ise gerçeğe uygun değer yöntemi ile değerlenerek gelir tablosunda türev finansal işlemlerden kar/zarar hesabında izlenmektedir.

**XIX. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar**

24 Mart 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, 2024 yılı net karından, 1.300.000 TL'nin girişim sermayesi yatırım fonları alınması amacıyla özel fona ayrılması, 2024 yılında gerçekleşen 9.915 TL'lik iştirak satış kârının özkaynaklarda özel bir hesapta tutulması ve geriye kalan kısmın olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması onaylanmıştır.

28 Mart 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, 2023 yılı net karının %5'inin kanuni yedek akçe olarak ayrılması, 997.000 TL'nin girişim sermayesi yatırım fonları alınması amacıyla özel fona ayrılması ve geriye kalan kısmın olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması onaylanmıştır.

**XX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar**

Banka, aval ve kabullerini, müşterilerin ödemeleri ile eş zamanlı olarak gerçekleştirmekte olup, bilanço dışı yükümlülükleri içerisinde göstermektedir.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XXI. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar**

Banka'nın cari ve önceki dönemde almış olduğu devlet teşviki bulunmamaktadır.

**XXII. Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar**

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

Yatırım bankacılığı faaliyet gelirleri içerisinde Hazine işlemleri ve Kurumsal Finansman faaliyetlerinden elde edilen gelirler yer almaktadır. Yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında bankanın fon yönetiminin yanı sıra kurumsal müşterilere Menkul Kıymet aracılık işlemleri, nakit yönetimi, türev işlemleri ile birlikte her tür kurumsal finansman hizmetleri sunulmaktadır. Banka'nın net dönem kârını oluşturan unsurlar ile toplam aktif ve toplam pasifin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki tablolarda sunulmuştur.

| Cari Dönem | Kurumsal Bankacılık | Yatırım Bankacılığı | Diğer | Toplam |
|---|---|---|---|---|
| Net Faiz Gelirleri | 6.263.058 | 10.807.296 | - | 17.070.354 |
| Net Ücret Komisyon Gelirleri | 293.717 | 139.248 | (6.525) | 426.440 |
| Diğer Gelirler | 1.657.002 | - | 3.883.521 | 5.540.523 |
| Diğer Giderler | (4.778.947) | (839.800) | (2.596.842) | (8.215.589) |
| Vergi Öncesi Kâr | 3.434.830 | 10.106.744 | 1.280.154 | 14.821.728 |
| Vergi Karşılığı | | | | (3.438.935) |
| **Net Dönem Kârı** | | | | **11.382.793** |
| **Cari Dönem** | | | | |
| Bölüm Varlıkları | 225.285.371 | 81.074.058 | 7.504.217 | 313.863.646 |
| İştirak ve Bağlı Ortaklıklar | - | - | 12.793.203 | 12.793.203 |
| **Toplam Aktifler** | **225.285.371** | **81.074.058** | **20.297.420** | **326.656.849** |
| Bölüm Yükümlülükleri | 261.079.331 | 12.308.109 | 7.618.466 | 281.005.906 |
| Özkaynaklar | - | - | 45.650.943 | 45.650.943 |
| **Toplam Pasifler** | **261.079.331** | **12.308.109** | **53.269.409** | **326.656.849** |

| Önceki Dönem | Kurumsal Bankacılık | Yatırım Bankacılığı | Diğer | Toplam |
|---|---|---|---|---|
| Net Faiz Gelirleri | 5.384.395 | 9.720.542 | - | 15.104.937 |
| Net Ücret Komisyon Gelirleri | 205.319 | 301.873 | 6.681 | 513.873 |
| Diğer Gelirler | 389.929 | - | 2.785.403 | 3.175.332 |
| Diğer Giderler | (916.948) | (2.291.927) | (1.906.299) | (5.115.174) |
| Vergi Öncesi Kâr | 5.062.695 | 7.730.488 | 885.785 | 13.678.968 |
| Vergi Karşılığı | | | | (3.544.369) |
| **Net Dönem Kârı** | | | | **10.134.599** |
| **Önceki Dönem** | | | | |
| Bölüm Varlıkları | 158.390.390 | 57.260.853 | 6.188.348 | 221.839.591 |
| İştirak ve Bağlı Ortaklıklar | - | - | 9.420.766 | 9.420.766 |
| **Toplam Aktifler** | **158.390.390** | **57.260.853** | **15.609.114** | **231.260.357** |
| Bölüm Yükümlülükleri | 186.363.381 | 3.280.524 | 9.137.663 | 198.781.568 |
| Özkaynaklar | - | - | 32.478.789 | 32.478.789 |
| **Toplam Pasifler** | **186.363.381** | **3.280.524** | **41.616.452** | **231.260.357** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER**

**I. Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar**

Sermaye yeterliliği standart oranı Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik ve 19 Aralık 2024 tarih, 11038 sayılı BDDK kararı doğrultusunda hesaplanmıştır. Söz konusu Kurul kararı çerçevesinde, kredi riskine esas tutar kalemi, 28 Haziran 2024 tarihine ait Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurları kullanılarak, özkaynak kalemi ise 1 Ocak 2024 tarihi ve öncesinde edinilen ve "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Menkul Değerler" portföyünde yer alan menkul kıymetlerin negatif net değerleme farkları dikkate alınmaksızın hesaplanmıştır. Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan sermaye yeterliliği standart oranı %25,69'dur (31 Aralık 2024: %26,86).

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **ÇEKİRDEK SERMAYE** | | |
| Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş Sermaye | 2.800.374 | 2.800.374 |
| Hisse senedi ihraç primleri | - | - |
| Yedek akçeler | 25.153.739 | 15.053.976 |
| Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar | 6.777.309 | 4.906.986 |
| Kâr | 11.382.793 | 10.134.599 |
| Net Dönem Kârı | 11.382.793 | 10.134.599 |
| Geçmiş Yıllar Kârı | - | - |
| İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bedelsiz olarak edinilen ve dönem kârı içerisinde muhasebeleştirilmeyen hisseler | - | - |
| **İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye** | **46.114.215** | **32.895.935** |
| **Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler** | | |
| 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 | 337.170 | 264.041 |
| Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri | 7.099 | 5.563 |
| 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 | 21.008 | 5.985 |
| 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 | - | - |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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

| | | |
|---|---|---|
| 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 | 1.208.120 | 1.112.437 |
| 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 | - | - |
| Kurulca belirlenecek diğer kalemler | - | - |
| Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim yapılacak tutar | - | - |
| **Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı** | **1.573.397** | **1.388.026** |
| **Çekirdek Sermaye Toplamı** | **44.540.818** | **31.507.909** |
| **İLAVE ANA SERMAYE** | | |
| Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ile bunlara ilişkin ihraç primleri | - | - |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri | 12.800.760 | 10.519.950 |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar) | - | - |
| **İndirimler Öncesi İlave Ana Sermaye** | **12.800.760** | **10.519.950** |
| **İlave Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler** | | |
| 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 | - | - |
| **Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar** | | |
| 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 (-) | - | - |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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

| | | |
|---|---|---|
| Yeterli katkı sermaye bulunmaması halinde ilave ana sermayeden indirim yapılacak tutar (-) | - | - |
| **İlave ana sermayeden yapılan indirimler toplamı** | - | - |
| **İlave Ana Sermaye Toplamı** | **12.800.760** | **10.519.950** |
| **Ana Sermaye Toplamı (Ana Sermaye= Çekirdek Sermaye + İlave Ana Sermaye)** | **57.341.578** | **42.027.859** |
| **KATKI SERMAYE** | | |
| 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) | 2.627.572 | 1.837.994 |
| **İndirimler Öncesi Katkı Sermaye** | **2.627.572** | **1.837.994** |
| **Katkı Sermayeden Yapılacak İndirimler** | | |
| 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 (-) | - | - |
| **Katkı Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı** | - | - |
| **Katkı Sermaye Toplamı** | **2.627.572** | **1.837.994** |
| **Toplam Özkaynak (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)** | **59.969.150** | **43.865.853** |
| **Özkaynakdan İndirilecek Değerler** | | |
| Kanunun 50 ve 51 inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullandırılan 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 | - | - |
| **Geçiş Sürecinde Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamından (Sermayeden) İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar** | | |
| 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 | - | - |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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

| ÖZKAYNAK | | |
|---|---|---|
| Toplam Özkaynak (Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı) | 59.969.150 | 43.865.853 |
| Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar | 233.461.444 | 163.286.711 |
| **SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI** | | |
| Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı (%) | 19,08 | 19,30 |
| Ana Sermaye Yeterliliği Oranı (%) | 24,56 | 25,74 |
| Sermaye Yeterliliği Oranı (%) | 25,69 | 26,86 |
| | | |
| **TAMPONLAR** | | |
| Toplam ilave çekirdek sermaye gereksinimi oranı | 2,506 | 2,509 |
| a. Sermaye koruma tamponu oranı (%) | 2,500 | 2,500 |
| b. Bankaya özgü döngüsel sermaye tamponu oranı (%) | 0,006 | 0,009 |
| c. Sistematik önemli banka tampon 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 (%) | 14,58 | 14,80 |
| **Uygulanacak İndirim Esaslarında Aşım Tutarının Altında Kalan Tutarlar** | | |
| 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 | 4.574.893 | 3.262.035 |
| İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan tutar | - | - |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan tutar | 597.415 | - |
| **Katkı Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınan Karşılıklara İlişkin Sınırlar** | | |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıklar (Onbindeyüzyirmibeşlik sınır öncesi) | 6.554.465 | 4.964.758 |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıkların risk ağırlıklı tutarlar toplamının %1,25'ine kadar olan kısmı | 2.627.572 | 1.837.994 |
| Toplam karşılık tutarının, Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmını | - | - |
| 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 | - | - |
| **Geçici Madde 4 hükümlerine tabi borçlanma araçları** | | |
| **(1 Ocak 2018 ve 1 Ocak 2022 arasında uygulanmak üzere)** | - | - |
| 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 | - | - |

**Özkaynak kalemlerine ilişkin tutarlar ile bilançodaki tutarlar arasındaki mutabakata ilişkin açıklamalar**

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler tablosunda yer alan tutarlar ile bilançodaki tutarlar arasında fark bulunmamaktadır.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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

**Özkaynak hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler**

| | |
|---|---|
| İhraççı | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. |
| Aracının kodu (CUSIP, ISIN vb.) | XS2778918834<br>US90015YAF60 |
| Aracın tabi olduğu mevzuat | Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik (Resmî Gazete Tarihi: 05.09.2013 Resmî Gazete Sayısı: 28756)<br><br>Sermaye Piyasası Kurulu Borçlanma Araçları Tebliği VII-128.8 (Resmî Gazete Tarihi: 07.06.2013 Resmî Gazete Sayısı: 28670) |
| **Özkaynak Hesaplamasında Dikkate Alınma Durumu** | |
| 1/1/2015' den itibaren %10 oranında azaltılarak dikkate alınma uygulamasına tabi olma durumu | Hayır |
| Konsolide veya konsolide olmayan bazda veya hem konsolide hem konsolide olmayan bazda geçerlilik durumu | Konsolide ve konsolide olmayan bazda geçerlidir |
| Aracın türü | İlave ana sermaye hesaplamasına dahil edilecek tahvil ihracı |
| Özkaynak hesaplamasında dikkate alınan tutar<br>(En son raporlama tarihi itibarıyla - Milyon USD) | 300 |
| Aracın nominal değeri (Milyon USD) | 300 |
| Aracın muhasebesel olarak takip edildiği hesap | 347001 (Pasif Hesap) - Sermaye Benzeri Tahvil |
| Aracın ihraç tarihi | 21 Mart 2024 |
| Aracın vade yapısı (Vadesiz / Vadeli) | Vadesiz |
| Aracın başlangıç vadesi | 21 Mart 2024 |
| İhraççının BDDK onayına bağlı geri ödeme hakkının olup olmadığı | Var |
| Geri ödeme opsiyonu tarihi, şarta bağlı geri ödeme opsiyonları ve geri ödenecek tutar | 21 Mart 2029'da ilk 5 yıllık (5. yıl sonrası) geri ödeme opsiyonu bulunmaktadır. |
| Müteakip geri ödeme opsiyonu tarihleri | 5. yıl sonrasında ilgili opsiyon kullanılabilir, 5. yıl sonrasında kullanılmaz ise, her 5. Yıl dönümünde kullanılabilir. |
| **Faiz/temettü ödemeleri** | |
| Sabit ya da değişken faiz / temettü ödemeleri | 6 ayda bir sabit faiz ödemelidir |
| Faiz oranı ve faiz oranına ilişkin endeks değeri | 9,75% |
| Temettü ödemesini durduran herhangi bir kısıtlamanın var olup olmadığı | Vardır |
| Tamamen isteğe bağlı, kısmen isteğe bağlı ya da mecburi olma özelliği | Kısmen isteğe bağlıdır. |
| Faiz artırımı gibi geri ödemeyi teşvik edecek bir unsurun olup olmadığı | Yoktur. |
| Birikimsiz ya da birikimli olma özelliği | Birikimsiz |
| **Hisse senedine dönüştürülebilme özelliği** | |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürmeye sebep olacak tetikleyici olay/olaylar | Yoktur |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, tamamen ya da kısmen dönüştürme özelliği | Yoktur |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürme oranı | Yoktur |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, mecburi ya da isteğe bağlı dönüştürme özelliği | Yoktur |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürülebilir araç türleri | Yoktur |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürülecek borçlanma aracının ihraççısı | Yoktur |
| **Değer azaltma özelliği** | |
| Değer azaltma özelliğine sahipse, azaltma sebep olacak tetikleyici olay/olaylar olmadığı | Bulunmaktadır. |
| Değer azaltma özelliğine sahipse, tamamen ya da kısmen değer azaltımı özelliği | Kısmen ve tamamen |
| Değer azaltma özelliğine sahipse, sürekli ya da geçici olma özelliği | Sürekli ve geçici. |
| Değeri geçici olarak azaltılabiliyorsa, değer artırım mekanizması | Bulunmaktadır. |
| Tasfiye halinde alacak hakkı açısından hangi sırada olduğu<br>(Bu aracın hemen üstünde yer alan araç) | Katkı sermayelerden sonra. |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 7 nci ve 8 inci maddelerinde yer alan şartlardan haiz olunmayan olup olmadığı | 7. Maddede yer alan şartlara haizdir. 8. Maddede yazan şartlara haiz değildir. |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 7 nci ve 8 inci maddelerinde yer alan şartlardan hangilerini haiz olunmadığı | 7. Maddede yer alan şartlara haizdir. 8. Maddede yazan şartlara haiz değildir. |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar**

Kredilerin sektörel dağılımları aylık olarak Yönetim Kurulu'na raporlanmakta ve konjonktüre göre sınırlamalara gidilmektedir. Coğrafi bir sınırlama uygulanmamaktadır. Hazine amaçlı yapılan işlemler ile ilgili izleme ve kontroller yapılmaktadır. Yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri belirlenmiştir.

Kredi Tahsis Bölümü'nce kredi müşterilerinin kredi değerliliği izlenmekte ve altı ayda bir düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Borçluların kredi değerlilikleri düzenli aralıklarla ilgili mevzuata uygun şekilde izlenmektedir. Hesap durum belgeleri ilgili mevzuatta öngörüldüğü şekilde alınmaktadır. Kredi limitleri Yönetim Kurulu, banka kredi komitesi ve kredi yönetimince belirlenmektedir. Banka, kullandırdığı krediler ve diğer alacakları için yeterli miktarda teminat almaktadır. Alınan teminatlar şahsi kefalet, gayrimenkul ipoteği, nakit blokajı ve müşteri çeklerinden oluşmaktadır.

Bankalar ile yapılan işlemler için de limitler belirlenmiştir. Kredi riskleri karşı tarafın kredi değerlilikleri ve limitleri çerçevesinde yönetilmektedir.

Tahsili gecikmiş ve değer kaybına uğramış kredilerin tanımları ile değer ayarlamaları ve karşılıklara ilişkin açıklamalar Dördüncü Bölüm X no'lu dipnotta verilmiştir.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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

***Kredi riski azaltımının etkileri dikkate alınmaksızın mahsup işlemleri sonrası maruz kalınan risklerin toplam tutarı ile farklı risk sınıfları ve türlerine göre ayrıştırılmış risklerin ilgili döneme ilişkin ortalama tutarı***

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | Risk Tutarı (1) | Ortalama Risk Tutarı (2) | Risk Tutarı (1) | Ortalama Risk Tutarı (2) |
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 51.420.219 | 52.259.246 | 38.985.559 | 29.077.593 |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | 15 | - | - |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden alacaklar | 26.882 | 92.913 | 232.172 | 327.701 |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | 225.777 | 207.795 | 106.747 | 64.367 |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar | 18.191.131 | 12.686.960 | 9.301.052 | 10.535.912 |
| Kurumsal alacaklar | 207.640.883 | 198.168.065 | 144.766.260 | 139.089.790 |
| Perakende alacaklar | - | - | - | - |
| Gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılmış alacaklar | 4.347.270 | 3.471.504 | 3.198.999 | 1.295.422 |
| Tahsili gecikmiş alacaklar | 1.476.268 | 655.219 | 457.704 | 745.385 |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | 155.195 | 126.272 | 6.909 | 7.009 |
| Teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal | - | - | - | - |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki | 2.988.050 | 1.793.396 | 1.397.348 | 460.550 |
| Hisse senedi yatırımları | 12.736.274 | 10.940.836 | 9.194.601 | 7.777.309 |
| Diğer alacaklar | 2.588.332 | 2.565.439 | 3.039.349 | 3.616.798 |

*(1) Kredi Riski Azaltımı etkileri dikkate alınmadan önceki toplam tutarları içermektedir.*
*(2) Ortalama risk tutar, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca bilanço döneminde aylık olarak hazırlanan raporlardaki değerlerin aritmetik ortalaması alınarak hesaplanmıştır.*

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar üzerinde kontrol limitleri mevcuttur. Limitler banka yönetimi tarafından sürekli kontrol edilmektedir. Kredi riski piyasa hareketlerinden kaynaklanan potansiyel risklerle birlikte yönetilmektedir. Kredi riski, piyasa riski, likidite riski ve diğer riskler bir bütün olarak ele alınmaktadır. Banka, önemli ölçüde kredi riskine maruz kaldığında vadeli işlem ve benzer nitelikli sözleşmeleri, hakların kullanılması, edimlerin yerine getirilmesi veya satılması yoluyla kısa zamanda sona erdirerek toplam riski azaltma yoluna gitmektedir. Taznim edilen gayrinakdi krediler, vadesi geldiği halde ödenmeyen kredilerle aynı risk ağırlığına tabi tutulmaktadır.

Kredilerden yenilenen ve yeniden itfa planına bağlananların ilgili mevzuatla belirlenen izlenme yöntemi dışında, Banka içinde dahili derecelendirme uygulaması kapsamında ilgili şirketin mevcut derecesi değiştirilmektedir ve risk sınıflaması için her türlü önlem alınmaktadır. Banka vade bazında yoğunlaşmayı takip etmektedir ve normal seyrinden farklılaşan riskler incelenmektedir. Yurt dışındaki işlemler çok sayıdaki ülkede çok sayıda muhabir banka ile yapılmaktadır. Bankalarla yapılacak işlemlerde karşı taraf limitleri belirlenmiştir. Banka, uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kuruluşların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riski yoğunluğuna sahip değildir.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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

Banka'nın ilk büyük 100 ve 200 nakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı sırasıyla; %78,84 ve %96,41'dir (31 Aralık 2024: %80,78 ve %96,97).

Banka'nın ilk büyük 100 ve 200 gayrinakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı sırasıyla; %100 ve %100'dür (31 Aralık 2024: %100 ve %100).

Banka'nın ilk büyük 100 ve 200 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi risk tutarının toplam bilanço içi ve nazım hesaplar içindeki payı sırasıyla; %76,81 ve %95,12'dir (31 Aralık 2024: %79,65 ve %96,42).

Bankaca üstlenilen kredi riski için, TFRS 9 öngörülen zarar modeline uygun olarak ölçülen 1. aşama ve 2. aşama beklenen zarar karşılığı 6.568.132 TL'dir (31 Aralık 2024: 4.977.679 TL).

Kredi riski Banka'nın içsel derecelendirme (rating) modeline göre değerlendirilmektedir. Kredi portföyünde yer alan finans sektörü dışındaki müşterilerin derecelendirmesi içsel derecelendirme modeli ile yapılırken, finans sektörüne dahil olan müşterilerin dereceleri ise dışsal derecelendirme kuruluşlarınca verilmiş olan derecelerinin Banka'nın içsel derecelerine eşleştirilmesi ile gerçekleştirilmektedir.

İçsel derecelendirme modeline göre derecelendirilen nakdi krediler, gayri nakdi krediler ve finansal kiralama alacaklarının dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Kredi Kalitesi Kategorileri | Cari Dönem (%) | Önceki Dönem (%) |
|---|---|---|
| Ortalamanın Üstü | 40,36 | 41,63 |
| Ortalama | 50,60 | 46,73 |
| Ortalamanın Altı | 6,92 | 9,63 |
| Değer kaybına uğramış | 2,12 | 2,01 |
| **Toplam** | **100,00** | **100,00** |

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yakın izlemede gecikme gün sayısı 31 gün ve üzerinde olan kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).


# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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


***Önemli bölgelerdeki önemlilik arz eden risklere ilişkin profil***

| | Risk Sınıfları (1) | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cari Dönem** | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimler-den alacaklar | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar | Kurumsal alacaklar | Perakende alacaklar | Gayrimenkul ipotekiyle teminatlan-dırılmış alacaklar | Tahsili gecikmiş alacaklar | Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | Teminatlı menkul kıymetler | Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | Hisse Senedi Yatırımları | Diğer alacaklar | **Toplam** |
| Yurtiçi | 51.368.659 | - | 5.397 | - | - | 15.871.309 | 185.055.950 | - | 4.347.010 | 1.476.268 | 35.503 | - | - | 2.988.050 | 966.654 | 2.481.12 | **264.595.920** |
| Avrupa Birliği Ülkeleri | - | - | - | 133 | - | 526.815 | 16.275 | - | - | - | - | - | - | - | 184.536 | 107.212 | **834.971** |
| OECD Ülkeleri (2) | - | - | - | 68.080 | - | 736.592 | 485.712 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **1.290.384** |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| ABD, Kanada | - | - | - | 120.965 | - | 983.520 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **1.104.485** |
| Diğer Ülkeler | - | - | - | 36.599 | - | 3.765 | 2.055 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **42.419** |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 11.585.083 | - | **11.585.083** |
| Dağıtılmamış Varlıklar/ Yükümlülükler (3) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| **Toplam** | **51.368.659** | **-** | **5.397** | **225.777** | **-** | **18.122.001** | **185.559.992** | **-** | **4.347.010** | **1.476.268** | **35.503** | **-** | **-** | **2.988.050** | **12.736.273** | **2.588.33** | **279.453.262** |

*(1) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıfları dikkate alınmıştır. Menkul kıymetleştirme pozisyonu bulunmadığından "Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları" risk sınıfına tabloda yer verilmemiştir. Krediye dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımı sonrası risk tutarlarına yer verilmiştir.*
*(2) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri*
*(3) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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

***Önemli bölgelerdeki önemlilik arz eden risklere ilişkin profil (devamı)***

| | Risk Sınıfları (1) | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Önceki Dönem** | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar | Kurumsal alacaklar | Perakende alacaklar | Gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılmış alacaklar | Tahsili gecikmiş alacaklar | Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | Teminatlı menkul kıymetler | Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | Hisse senedi yatırımları | Diğer alacaklar | **Toplam** |
| Yurtiçi | 38.987.780 | - | 46.447 | - | - | 8.229.179 | 131.567.260 | - | 3.198.999 | 457.704 | 2.720 | - | - | 1.397.348 | 198.090 | 2.198.973 | **186.284.500** |
| Avrupa Birliği Ülkeleri | - | - | - | 196 | - | 81.150 | - | - | - | - | - | - | - | - | 688.183 | 109.801 | **879.330** |
| OECD Ülkeleri (2) | - | - | - | 21.229 | - | 475.592 | 418.625 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **915.446** |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| ABD, Kanada | - | - | - | 66.468 | - | 401.782 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **468.250** |
| Diğer Ülkeler | - | - | - | 18.854 | - | 4.057 | 5.404 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **28.315** |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.308.328 | - | **8.308.328** |
| Dağıtılmamış Varlıklar/ Yükümlülükler (3) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| **Toplam** | **38.987.780** | **-** | **46.447** | **106.747** | **-** | **9.191.760** | **131.991.289** | **-** | **3.198.999** | **457.704** | **2.720** | **-** | **-** | **1.397.348** | **9.194.601** | **2.308.774** | **196.884.169** |

*(1) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıfları dikkate alınmıştır. Menkul kıymetleştirme pozisyonu bulunmadığından "Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları" risk sınıfına tabloda yer verilmemiştir. Krediye dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımı sonrası risk tutarlarına yer verilmiştir.*
*(2) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri*
*(3) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler*

TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

***Sektörlere veya karşı taraflara göre risk profil***

| | Risk Sınıfları (1) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cari Dönem** | Merkezi Yönetim-lerden veya Merkez Bankaların-dan Alacaklar | Bölgesel Yönetim-lerden veya Yerel Yönetim-lerden Alacaklar | İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden Alacaklar | Çok Taraflı Kalkınma Bankaların dan Alacaklar | Uluslararası Teşkilat-lardan Alacaklar | Bankalar ve Aracı Kurumlarda n Alacaklar | Kurumsal Alacaklar | Perakende Alacaklar | Gayri-menkul İpoteğiyle Teminat-landırılmış Alacaklar | Tahsili Gecikmiş Alacaklar | Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar | Teminatlı Menkul Kıymetler | Bankalar ve Aracı Kurumlar-dan Olan Kısa Vadeli Alacaklar ile Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar | Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğin-deki Yatırımlar | Hisse Senedi Yatırımları | Diğer Alacaklar | TP | YP | Toplam |
| Tarım | - | - | - | - | - | - | 1.404.353 | - | - | - | 16 | - | - | - | - | 340 | 47.895 | 1.356.814 | 1.404.709 |
| Çiftçilik ve Hayvancılık | - | - | - | - | - | - | 1.404.353 | - | - | - | 16 | - | - | - | - | - | 47.555 | 1.356.814 | 1.404.369 |
| Ormancılık | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 340 | 340 | - | 340 |
| Balıkçılık | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Sanayi | - | - | - | - | - | - | 137.592.125 | - | 2.864.866 | 1.457.051 | 7.351 | - | - | - | - | 185.000 | 12.993.465 | 129.112.928 | 142.106.393 |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | - | - | - | - | - | - | 640.175 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 392 | 639.783 | 640.175 |
| İmalat Sanayi | - | - | - | - | - | - | 65.227.609 | - | 2.591.706 | 1.276.496 | 7.348 | - | - | - | - | 185.000 | 6.844.520 | 62.443.639 | 69.288.159 |
| Elektrik, Gaz, Su | - | - | - | - | - | - | 71.724.341 | - | 273.160 | 180.555 | 3 | - | - | - | - | - | 6.148.553 | 66.029.506 | 72.178.059 |
| İnşaat | - | - | - | - | - | - | 5.460.913 | - | 897.771 | - | 28.136 | - | - | - | - | 1.174.480 | 2.073.134 | 5.488.166 | 7.561.300 |
| Hizmetler | 4.385.353 | - | 5.396 | 225.777 | - | 18.122.001 | 36.437.671 | - | 584.373 | 19.217 | - | - | - | 2.988.050 | 12.736.273 | 499.295 | 29.246.397 | 46.757.009 | 76.003.406 |
| Toptan ve Perakende Ticaret | - | - | - | - | - | - | 2.138.527 | - | - | 19.217 | - | - | - | - | - | - | 492.285 | 1.665.459 | 2.157.744 |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | 4.950.291 | - | 45.542 | - | - | - | - | - | - | - | 45.542 | 4.950.291 | 4.995.833 |
| Ulaştırma Ve Haberleşme | - | - | - | - | - | - | 8.049.158 | - | 538.831 | - | - | - | - | - | 4.966 | - | 544.366 | 8.048.589 | 8.592.955 |
| Mali Kuruluşlar | 4.385.353 | - | 5.396 | 225.777 | - | 18.122.001 | 12.488.568 | - | - | - | - | - | - | 2.988.050 | 12.548.862 | 499.295 | 26.106.790 | 25.156.512 | 51.263.302 |
| Gayrimenkul ve Kira. Hizm. | - | - | - | - | - | - | 1.873.023 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.873.023 | - | 1.873.023 |
| Serbest Meslek Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | 168.428 | - | - | - | - | - | - | - | 182.445 | - | 184.391 | 166.482 | 350.873 |
| Eğitim Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | 204.452 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 204.452 | 204.452 |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | - | - | - | - | - | - | 6.565.224 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.565.224 | 6.565.224 |
| Diğer | 46.983.306 | - | 1 | - | - | - | 4.664.930 | - | - | - | - | - | - | - | - | 729.217 | 29.621.407 | 22.756.047 | 52.377.454 |
| **Toplam** | **51.368.659** | **-** | **5.397** | **225.777** | **-** | **18.122.001** | **185.559.992** | **-** | **4.347.010** | **1.476.268** | **35.503** | **-** | **-** | **2.988.050** | **12.736.273** | **2.588.332** | **73.982.298** | **205.470.964** | **279.453.262** |

*(1) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıfları dikkate alınmıştır. Menkul kıymetleştirme pozisyonu bulunmadığından "Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları" risk sınıfına tabloda yer verilmemiştir. Krediye dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımı sonrası risk tutarlarına yer verilmiştir.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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

***Sektörlere veya karşı taraflara göre risk profil (devamı)***

| | Risk Sınıfları (1) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Önceki Dönem** | Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Alacaklar | Bölgesel Yönetimlerden veya Yerel Yönetimlerden Alacaklar | İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden Alacaklar | Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Alacaklar | Uluslararası Teşkilatlardan Alacaklar | Bankalar ve Aracı Kurumlardan Alacaklar | Kurumsal Alacaklar | Perakende Alacaklar | Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar | Tahsili Gecikmiş Alacaklar | Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar | Teminatlı Menkul Kıymetler | Bankalar ve Aracı Kurumlardan Olan Kısa Vadeli Alacaklar ile Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar | Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar | Hisse Senedi Yatırımları | Diğer Alacaklar | TP | YP | Toplam |
| Tarım | - | - | - | - | - | - | 62.775 | - | - | - | 16 | - | - | - | - | 340 | 356 | 62.775 | 63.131 |
| Çiftçilik ve Hayvancılık | - | - | - | - | - | - | 62.775 | - | - | - | 16 | - | - | - | - | - | 16 | 62.775 | 62.791 |
| Ormancılık | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 340 | 340 | - | 340 |
| Balıkçılık | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Sanayi | - | - | - | - | - | - | 95.088.338 | - | 1.521.544 | 149.195 | 2.685 | - | - | - | - | 185.000 | 10.568.864 | 86.377.898 | 96.946.762 |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | - | - | - | - | - | - | 1.338.065 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.292 | 1.335.773 | 1.338.065 |
| İmalat Sanayi | - | - | - | - | - | - | 42.165.071 | - | 1.311.774 | 5.170 | 41 | - | - | - | - | 185.000 | 4.475.126 | 39.191.930 | 43.667.056 |
| Elektrik, Gaz, Su | - | - | - | - | - | - | 51.585.202 | - | 209.770 | 144.025 | 2.644 | - | - | - | - | - | 6.091.446 | 45.850.195 | 51.941.641 |
| İnşaat | - | - | - | - | - | - | 3.493.530 | - | 682.133 | 289.029 | 19 | - | - | - | - | - | 293.588 | 4.171.123 | 4.464.711 |
| Hizmetler | 2.870.125 | - | 46.445 | 106.747 | - | 9.191.760 | 30.060.908 | - | 995.322 | 19.480 | - | - | - | 1.397.348 | 9.194.601 | 1.595.541 | 16.190.397 | 39.287.880 | 55.478.277 |
| Toptan ve Perakende Ticaret | - | - | - | - | - | - | 1.627.003 | - | 50.626 | 19.480 | - | - | - | - | - | - | 424.921 | 1.272.188 | 1.697.109 |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | 3.678.764 | - | 234.000 | - | - | - | - | - | - | - | 16.497 | 3.896.267 | 3.912.764 |
| Ulaştırma Ve Haberleşme | - | - | - | - | - | - | 8.155.582 | - | 643.841 | - | - | - | - | - | 5.167 | 1.174.479 | 1.180.216 | 8.798.853 | 9.979.069 |
| Mali Kuruluşlar | 2.870.125 | - | 46.445 | 106.747 | - | 9.191.760 | 9.017.516 | - | - | - | - | - | - | 1.397.348 | 9.047.121 | 421.062 | 12.625.117 | 19.473.007 | 32.098.124 |
| Gayrimenkul ve Kira. Hizm. | - | - | - | - | - | - | 1.937.731 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.799.645 | 138.086 | 1.937.731 |
| Serbest Meslek Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | 263.558 | - | - | - | - | - | - | - | 142.313 | - | 144.001 | 261.870 | 405.871 |
| Eğitim Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | 232.187 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 232.187 | 232.187 |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | - | - | - | - | - | - | 5.148.567 | - | 66.855 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.215.422 | 5.215.422 |
| Diğer | 36.117.655 | - | 2 | - | - | - | 3.285.738 | - | - | - | - | - | - | - | - | 527.893 | 22.540.599 | 17.390.689 | 39.931.288 |
| **Toplam** | - | - | - | - | - | - | 62.775 | - | 3.198.999 | 457.704 | 2.720 | - | - | 1.397.348 | 9.194.601 | 2.308.774 | 49.593.804 | 147.290.365 | 196.884.169 |

*(1) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıfları dikkate alınmıştır. Menkul kıymetleştirme pozisyonu bulunmadığından "Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları" risk sınıfına tabloda yer verilmemiştir. Krediye dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımı sonrası risk tutarlarına yer verilmiştir.*


# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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


***Vade unsuru taşıyan risklerin kalan vadelerine göre dağılımı***

| Risk Sınıfları (1) | Vadeye Kalan Süre | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Cari Dönem** | **1 ay** | **1-3 ay** | **3-6 ay** | **6-12 ay** | **1 yıl üzeri** |
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 5.229.719 | 1.839.960 | 1.042.372 | 1.783.215 | 41.469.193 |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden alacaklar | 5.371 | - | - | - | - |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | - | - | - | - | - |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar | 11.815.620 | 3.405.679 | 855.791 | 130.206 | 1.133.842 |
| Kurumsal alacaklar | 3.261.920 | 4.355.075 | 7.022.143 | 9.158.666 | 160.301.628 |
| Perakende alacaklar | - | - | - | - | - |
| Gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılmış alacaklar | 1.493 | 2.845 | 65.035 | 104.117 | 4.173.260 |
| Tahsili geçikmiş alacaklar | - | - | - | - | - |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | - | - | - | - | 35.384 |
| Teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - | - |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları | - | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | - | - | - | - | - |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | - | - | - | - | - |
| Hisse senetlerinden alacaklar | - | - | - | - | - |
| Diğer alacaklar | 395 | 804 | 1.202 | 3.890 | 11.146 |
| **Genel Toplam** | **20.314.518** | **9.604.363** | **8.986.543** | **11.180.094** | **207.124.453** |

*(1) Krediye dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımı sonrası risk tutarlarına yer verilmiştir.*


**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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


***Vade unsuru taşıyan risklerin kalan vadelerine göre dağılımı (devamı)***

| Risk Sınıfları (1) | Vadeye Kalan Süre | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Önceki Dönem** | **1 ay** | **1-3 ay** | **3-6 ay** | **6-12 ay** | **1 yıl üzeri** |
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 2.389.547 | 30.306 | 2.501.177 | 1.856.688 | 32.209.094 |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden alacaklar | 46.431 | - | - | - | - |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | - | - | - | - | - |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar | 6.096.982 | 516.627 | 859.482 | 30.170 | 1.556.542 |
| Kurumsal alacaklar | 2.995.116 | 5.809.825 | 8.892.438 | 7.832.088 | 106.298.417 |
| Perakende alacaklar | - | - | - | - | - |
| Gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılmış alacaklar | 72.748 | 2.845 | 14.822 | 99.381 | 3.009.203 |
| Tahsili geçikmiş alacaklar | - | - | - | - | - |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | - | - | - | - | 2.087 |
| Teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - | - |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları | - | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | - | - | - | - | - |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | - | - | - | - | - |
| Hisse senetlerinden alacaklar | - | - | - | - | - |
| Diğer alacaklar | 218 | 883 | 1.161 | 3.335 | 2.380 |
| **Genel Toplam** | **11.601.042** | **6.360.486** | **12.269.080** | **9.821.662** | **143.077.723** |

*(1) Krediye dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımı sonrası risk tutarlarına yer verilmiştir.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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

***Risk sınıflarına ilişkin bilgiler***

Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen risk sınıflarına ait risk ağırlıklarının belirlenmesinde Fitch Ratings Uluslararası Derecelendirme ve JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş kuruluşlarının uluslararası derecelendirme notları kullanılmaktadır.

Karşı tarafı yurtdışı yerleşik kişi olan bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar ile merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar risk sınıfları içinde yer alan alacaklar için Fitch Ratings tarafından verilen dereceler kullanılmaktadır. Karşı tarafı yurtiçi yerleşik olan bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar ile kurumsal alacaklar risk sınıfları içinde yer alan ve TL cinsinden olan alacaklar için ise JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş tarafından verilen dereceler kullanılmaktadır. Bu kapsamda yer almayan yurtiçi yerleşiklerden olan diğer alacaklar ise derecesiz olarak değerlendirilmektedir. Sözkonusu risk sınıflarına ait kredi derecelendirmeleri, borçludan olan diğer varlıklar için kullanılmamaktadır.

Hesaplamalarda kullanılan derecelendirme notlarının kredi kalitesi kademelerine eşleştirilmesine ilişkin tabloya aşağıda yer verilmektedir.

| **Kredi Kalite Kademesi** | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Derece Notu** | AAA ile AA- | A+ ile A- | BBB+ ile BBB- | BB+ ile BB- | B+ ile B- | CCC+ ve aşağısı |

***Risk ağırlığına göre risk tutarları***

| **Cari Dönem** | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Risk Ağırlığı** | **%0** | **%10** | **%20** | **%25** | **%50** | **%75** | **%100** | **%150** | **%200** | **%250** | **%500** | **Özkaynaklardan İndirilenler** |
| Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar | 51.594.436 | - | 19.620.781 | - | 17.509.668 | - | 186.125.261 | 28.223 | - | 4.574.893 | - | 1.236.227 |
| Kredi Riski Azaltımı Sonrası | 51.594.436 | - | 19.620.781 | - | 21.877.839 | - | 181.757.090 | 28.223 | - | 4.574.893 | - | 1.236.227 |

| **Önceki Dönem** | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Risk Ağırlığı** | **%0** | **%10** | **%20** | **%25** | **%50** | **%75** | **%100** | **%150** | **%200** | **%250** | **%500** | **Özkaynaklardan İndirilenler** |
| Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar | 39.092.306 | - | 10.849.845 | - | 13.952.429 | - | 129.243.933 | 483.621 | - | 3.262.035 | - | 1.123.985 |
| Kredi Riski Azaltımı Sonrası | 39.094.527 | - | 10.849.845 | - | 17.156.660 | - | 126.037.481 | 483.621 | - | 3.262.035 | - | 1.123.985 |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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

***Önemli sektörlere veya karşı taraf türüne göre muhtelif bilgiler***

Banka'nın değer kaybına uğramış ve tahsili gecikmiş alacaklarının tamamı yurtiçi alacaklardan oluşmaktadır.

| **Cari Dönem** | **Krediler (1)** | | **Karşılıklar** |
|---|---|---|---|
| **Önemli Sektörler / Karşı Taraflar** | **Değer Kaybına Uğramış** | | **Beklenen Kredi Zararı Karşılıkları (TFRS 9)** |
| | **Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)** | **Temerrüt (Üçüncü Aşama)** | |
| Tarım | - | 28.469 | 28.469 |
| Çiftçilik ve Hayvancılık | - | 28.469 | 28.469 |
| Ormancılık | - | - | - |
| Balıkçılık | - | - | - |
| Sanayi | 10.396.336 | 4.022.148 | 6.433.159 |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | - | - | - |
| İmalat Sanayi | 462.976 | 3.360.546 | 2.196.094 |
| Elektrik, Gaz, Su | 9.933.360 | 661.602 | 4.237.065 |
| İnşaat | 5.499.874 | 1.436.926 | 2.722.311 |
| Hizmetler | 603.138 | 222.203 | 379.963 |
| Toptan ve Perakende Ticaret | 523.855 | 48.043 | 185.982 |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri | - | - | - |
| Ulaştırma ve Haberleşme | 79.283 | 174.160 | 193.981 |
| Mali Kuruluşlar | - | - | - |
| G.menkul, Kira, Hizm. ve İşl. Faaliyetleri | - | - | - |
| Serbest Meslek Hizmetleri | - | - | - |
| Eğitim Hizmetleri | - | - | - |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | - | - | - |
| Diğer | 449.026 | - | 22.451 |
| **Toplam** | **16.948.374** | **5.709.746** | **9.586.353** |

*1) Nakdi kredilerin ve finansal kiralama alacaklarının dağılımına yer verilmiştir.*



# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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

***Önemli sektörlere veya karşı taraf türüne göre muhtelif bilgiler (devamı)***

| **Önceki Dönem** | **Krediler (1)** | | **Karşılıklar** |
|---|---|---|---|
| **Önemli Sektörler / Karşı Taraflar** | **Değer Kaybına Uğramış** | | **Beklenen Kredi Zararı Karşılıkları** |
| | **Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)** | **Temerrüt (Üçüncü Aşama)** | |
| Tarım | - | 28.151 | 28.148 |
| Çiftçilik ve Hayvancılık | - | 28.151 | 28.148 |
| Ormancılık | - | - | - |
| Balıkçılık | - | - | - |
| Sanayi | 4.476.254 | 1.959.313 | 3.624.464 |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | - | - | - |
| İmalat Sanayi | 818.075 | 11.448 | 282.108 |
| Elektrik, Gaz, Su | 3.658.179 | 1.947.865 | 3.342.356 |
| İnşaat | 2.960.061 | 1.452.674 | 2.449.119 |
| Hizmetler | 3.633.754 | 232.877 | 981.850 |
| Toptan ve Perakende Ticaret | 392.797 | 48.700 | 147.061 |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri | - | - | - |
| Ulaştırma ve Haberleşme | 3.240.957 | 184.177 | 834.789 |
| Mali Kuruluşlar | - | - | - |
| G.menkul, Kira, Hizm. ve İşl. Faaliyetleri | - | - | - |
| Serbest Meslek Hizmetleri | - | - | - |
| Eğitim Hizmetleri | - | - | - |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | - | - | - |
| Diğer | 327.711 | - | 14.420 |
| **Toplam** | **11.397.780** | **3.673.015** | **7.098.001** |

*(1) Nakdi kredilerin ve finansal kiralama alacaklarının dağılımına yer verilmiştir.*

***Değer ayarlamaları ve kredi karşılıkları değişimine ilişkin bilgiler***

| **Cari Dönem** | **Açılış bakiyesi** | **Dönem içinde ayrılan karşılık tutarları** | **Karşılık İptalleri** | **Diğer ayarlamalar** | **Kapanış Bakiyesi** |
|---|---|---|---|---|---|
| 3. Aşama Karşılıkları | 3.219.464 | 2.681.708 | (1.661.150) | - | 4.240.022 |
| 1. ve 2. Aşama Karşılıkları | 4.977.679 | 1.860.163 | (269.710) | - | 6.568.132 |

| **Önceki Dönem** | **Açılış bakiyesi** | **Dönem içinde ayrılan karşılık tutarları** | **Karşılık iptalleri** | **Diğer ayarlamalar** | **Kapanış Bakiyesi** |
|---|---|---|---|---|---|
| 3. Aşama Karşılıkları | 3.157.421 | 533.797 | (471.754) | - | 3.219.464 |
| 1. ve 2. Aşama Karşılıkları | 5.275.805 | 910.643 | (1.208.769) | - | 4.977.679 |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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

***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 aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Özel sektörden alacaklara ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

| **Cari Dönem** | **Bankacılık hesaplarındaki özel sektör kredileri** | **Alım satım hesapları kapsamında hesaplanan risk ağırlıklı tutar** | **Toplam** |
|---|---|---|---|
| **Nihai olarak risk alınan ülke** | | | |
| A.B.D. | 16.655 | - | 16.655 |
| İngiltere | 492.393 | - | 492.393 |
| Lüksemburg | 291.748 | - | 291.748 |
| Suudi Arabistan | 2.055 | - | 2.055 |
| Avusturya | 16.273 | - | 16.273 |
| Türkiye | 202.588.471 | 5.838 | 202.594.309 |
| **Toplam** | **203.407.595** | **5.838** | **203.413.433** |

| **Önceki Dönem** | **Bankacılık hesaplarındaki özel sektör kredileri** | **Alım satım hesapları kapsamında hesaplanan risk ağırlıklı tutar** | **Toplam** |
|---|---|---|---|
| **Nihai olarak risk alınan ülke** | | | |
| A.B.D. | 348 | - | 348 |
| İngiltere | 421.045 | - | 421.045 |
| Lüksemburg | 797.983 | - | 797.983 |
| Suudi Arabistan | 5.404 | - | 5.404 |
| Türkiye | 142.262.125 | 5.838 | 142.267.963 |
| **Toplam** | **143.486.905** | **5.838** | **143.492.743** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**III. Kur riskine ilişkin açıklamalar**

Banka'nın maruz kaldığı kur riski, yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli varlıkları ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki farka bağlı olarak şekillenmektedir. Öte yandan, farklı döviz cinslerinin birbirlerine kıyasla gösterdikleri değer değişimi de kur riskinin bir diğer boyutu olarak ortaya çıkmaktadır.

Kur riski, standart metot kapsamında yer alan kur riski tablosunda aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta, sonuçlar resmi makamlara ve Banka üst yönetimine raporlanmaktadır. Böylece kur riski yakından takip edilmektedir.

Kur riskine ilişkin pozisyon limiti, "Yabancı Para Net Genel Pozisyon/Özkaynak Standart Oranının Bankalarca Konsolide ve Konsolide Olmayan Bazda Hesaplanması ve Uygulanması Hakkında Yönetmelik" hükümleri uyarınca hesaplanmaktadır.

Kur riski genel piyasa riskinin bir parçası olarak, Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında da dikkate alınmaktadır.

Banka'nın finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan ABD Doları ve Avro cari döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

| | 1 ABD Doları | 1 Avro |
|---|---|---|
| **Banka "Yabancı Para Evaluasyon Kuru"** | | |
| 31 Aralık 2025 | 42,6692 | 50,0766 |
| **Bundan Önceki Beş İş Günü:** | | |
| 30 Aralık 2025 | 42,6858 | 50,2668 |
| 29 Aralık 2025 | 42,6759 | 50,1741 |
| 26 Aralık 2025 | 42,4983 | 50,0715 |
| 25 Aralık 2025 | 42,5460 | 50,1022 |
| 24 Aralık 2025 | 42,5532 | 50,1872 |

Banka'nın ABD Doları ve Avro cari döviz alış kurunun finansal tablo tarihinden geriye doğru son bir aylık basit aritmetik ortalama değerleri sırasıyla tam TL olarak 42,4089 ve 49,6715'tir.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**III. Kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler:***

| Cari Dönem | Avro | ABD Doları | Diğer YP | Toplam |
|---|---|---|---|---|
| **Varlıklar** | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | 223.737 | 5.478.926 | - | 5.702.663 |
| Bankalar (8) | 1.246.720 | 7.162.386 | 23.991 | 8.433.097 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (1) | 320.978 | 241.262 | - | 562.240 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 3.555.846 | 4.151.925 | - | 7.707.771 |
| Krediler (2) | 121.385.018 | 92.948.181 | - | 214.333.199 |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) | - | - | - | - |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar (3) | 1.351.290 | 16.152.372 | - | 17.503.662 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar (4) | - | 419.768 | - | 419.768 |
| Maddi Duran Varlıklar | - | - | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | - | - | - | - |
| Diğer Varlıklar (5) | 102.191 | 152.385 | - | 254.576 |
| **Toplam Varlıklar** | **128.185.780** | **126.707.205** | **23.991** | **254.916.976** |
| **Yükümlülükler** | | | | |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - |
| Döviz Tevdiat Hesabı | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | 492.761 | 4.549.507 | - | 5.042.268 |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 86.523.571 | 104.368.112 | - | 190.891.683 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | - | 73.736.340 | - | 73.736.340 |
| Muhtelif Borçlar | 342.079 | 1.468.039 | 12.920 | 1.823.038 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar (4) | - | 94.907 | - | 94.907 |
| Diğer Yükümlülükler (6) | 617.548 | 1.045.894 | - | 1.663.442 |
| **Toplam Yükümlülükler** | **87.975.959** | **185.262.799** | **12.920** | **273.251.678** |
| **Net Bilanço Pozisyonu** | **40.209.821** | **(58.555.594)** | **11.071** | **(18.334.702)** |
| **Net Nazım Hesap Pozisyonu** | **(39.500.444)** | **57.339.981** | **102** | **17.839.639** |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | 9.059.257 | 64.309.269 | 257.997 | 73.626.523 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | (48.559.701) | (6.969.288) | (257.895) | (55.786.884) |
| Gayrinakdi Krediler (7) | 18.809.521 | 13.825.735 | - | 32.635.256 |
| **Önceki Dönem** | | | | |
| Toplam Varlıklar | 71.331.406 | 108.058.421 | 413.743 | 179.803.570 |
| Toplam Yükümlülükler | 44.025.712 | 148.613.054 | 372.620 | 193.011.386 |
| **Net Bilanço Pozisyonu** | **27.305.694** | **(40.554.633)** | **41.123** | **(13.207.816)** |
| **Net Nazım Hesap Pozisyonu** | **(27.068.889)** | **39.686.533** | **(36.477)** | **12.581.167** |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | 1.633.323 | 42.504.987 | 861.540 | 44.999.850 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | (28.702.212) | (2.818.454) | (898.017) | (32.418.683) |
| Gayrinakdi Krediler (7) | 4.666.145 | 13.578.772 | - | 18.244.917 |

*(1) 129.333 TL tutarındaki türev finansal işlemler kur farkı reeskontu "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" içerisinden düşülmüştür.*
*(2) Verilen krediler, 307.084 TL tutarında dövize endeksli krediler, 1.148.738 TL tutarında Finansal Kiralama Alacakları, 1.344 TL Donuk Alacaklar ile (1.344) TL Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık), (6.287.561) TL 1. ve 2. aşama (dövize endeksli krediler dahil) beklenen zarar karşılığı tutarlarını içermektedir.*
*(3) (12.106) TL 1. aşama beklenen zarar karşılığı tutarını içermektedir.*
*(4) Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar, mali tabloda "Türev Finansal Varlıklar" satırında; Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar, mali tabloda "Türev Finansal Yükümlülükler" satırında yer almaktadır. (204.000) TL tutarındaki kur farkı reeskontu "Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar"satırında, (467.014) TL tutarındaki kur farkı reeskontu "Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar"satırında dikkate alınmamıştır.*
*(5) 31.664 TL tutarında peşin ödenmiş giderleri ve 1.306 TL tutarında valörlü döviz alım taahhüt reeskontlarını içermemektedir. (31) TL 1. aşama beklenen zarar karşılığı tutarını içermektedir.*
*(6) (283.254) TL tutarındaki türev finansal işlemler kur farkı reeskontu, 70 TL tutarında valörlü döviz satım taahhüt reeskontları "Diğer Yükümlülükler" satırında yer almamaktadır.*
*(7) Net bilanço dışı pozisyona etkisi bulunmamaktadır.*
*(8) (6.289) TL 1. aşama beklenen zarar karşılığı tutarını içermektedir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**III. Kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

Banka büyük ölçüde Avro, ABD Doları ve diğer para birimleri cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Banka'nın Avro, ABD Doları ve diğer para birimleri cinsinden olan kurların %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir.

| | Döviz Kurundaki % Artış | Kâr / Zarar Üzerindeki Etki (1) | | Özkaynak Üzerindeki Etki (2) | |
|---|---|---|---|---|---|
| | % | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| ABD Doları | 10 | (131.092) | (81.013) | 9.531 | (5.797) |
| Avro | 10 | 30.538 | (1.830) | 40.400 | 25.510 |
| Diğer | 10 | 1.117 | 465 | - | - |

| | Döviz Kurundaki % Azalış | Kâr / Zarar Üzerindeki Etki (1) | | Özkaynak Üzerindeki Etki (2) | |
|---|---|---|---|---|---|
| | % | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| ABD Doları | 10 | 131.092 | 81.013 | (9.531) | 5.797 |
| Avro | 10 | (30.538) | 1.830 | (40.400) | (25.510) |
| Diğer | 10 | (1.117) | (465) | - | - |

*(1) Vergi etkisi düşülmeden önceki değerleri ifade etmektedir.*
*(2) Özkaynak etkisi kâr/zarar tablosu etkilerini içermemektedir.*

**IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar**

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı Banka tarafından ölçülmektedir. Standart metot içerisinde yer alan genel ve spesifik faiz oranı riski tabloları, varlık ve yükümlülükler dahil edilerek, Banka'nın karşı karşıya olduğu faiz oranı riski hesaplanmakta ve genel piyasa riskinin bir parçası olarak Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında dikkate alınmaktadır.

İleriye yönelik tahmin-simülasyon raporlarıyla oluşabilecek sonuçlar belirlenmekte, faiz oranlarındaki dalgalanmaların etkisi duyarlılık analizi ve senaryo analizleriyle değerlendirilmektedir. Vade dağılım (Gap) analizi ile her bir vade diliminde ortaya çıkan nakit ihtiyacı belirlenmektedir. Uygulanan faiz oranlarında ise pasif maliyeti ile aktif getirisi arasında her zaman artı bir farkın (spread) olması sağlanmaktadır.

Banka pasifleri dikkate alındığında yurtiçinden temin edilen kaynakların oldukça düşük olduğu görülmektedir. Banka, kalkınma ve yatırım bankası olmanın verdiği avantajlarla kaynaklarının çoğunluğunu yurtdışından temin etmektedir.

Faiz oranlarındaki değişiklikler faiz oranı risk tabloları, gap analizi, senaryo analizleri ve stres testleri ile kontrol edilmekte, aktif ve pasifteki etkisi ile nakit akışlarında muhtemel değişiklikler incelenmektedir. Banka, piyasa riskinin toplam risk ağırlıklı varlıklara oranı ile içsel modelle hesaplanan riske maruz değerin özkaynaklara oranı gibi pek çok risk kontrol oranını takip etmektedir.

Faiz oranlarındaki dalgalanmalar veya likiditedeki zorluklar sonucunda aktif veya özkaynakların olumsuz etkilenmesini engellemek için risk politikaları kapsamında sürekli kontroller yapılmakta ve üst yönetim, Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi sürekli bilgilendirilmektedir.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

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

| Cari Dönem Sonu | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz (1) (2) | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Varlıklar** | | | | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | - | - | - | - | - | 5.703.137 | 5.703.137 |
| Bankalar | 7.386.636 | - | - | - | - | 1.055.280 | 8.441.916 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 1.159.447 | 30.903 | 357.023 | 332.523 | 7.580 | 2.889.495 | 4.776.971 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 5.748.232 | 3.231.935 | 835.291 | - | - | - | 9.815.458 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 4.784.574 | 3.391.286 | 4.741.483 | 11.556.020 | 725.101 | 1.513.005 | 26.711.469 |
| Verilen Krediler | 46.940.192 | 49.766.683 | 99.432.120 | 32.144.186 | 3.363.088 | - | 231.646.269 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar | 291.686 | 6.441.322 | 3.131.680 | 16.390.517 | 1.125.243 | - | 27.380.448 |
| Diğer Varlıklar | - | - | - | - | - | 12.181.181 | 12.181.181 |
| **Toplam Varlıklar** | **66.310.767** | **62.862.129** | **108.497.597** | **60.423.246** | **5.221.012** | **23.342.098** | **326.656.849** |
| | | | | | | | |
| **Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | 3.568.019 | 2.464.716 | - | - | - | - | 6.032.735 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - | - | 1.980.740 | 1.980.740 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler (3) | 17.211.079 | 341.830 | 818.764 | 55.364.667 | - | - | 73.736.340 |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 20.385.800 | 60.480.449 | 104.788.796 | 7.155.228 | 808.092 | - | 193.618.365 |
| Diğer Yükümlülükler | 587.833 | 186.370 | 859.377 | 222.015 | - | 49.433.074 | 51.288.669 |
| **Toplam Yükümlülükler** | **41.752.731** | **63.473.365** | **106.466.937** | **62.741.910** | **808.092** | **51.413.814** | **326.656.849** |
| | | | | | | | |
| **Bilançodaki Uzun Pozisyon** | **24.558.036** | **-** | **2.030.660** | **-** | **4.412.920** | **-** | **31.001.616** |
| **Bilançodaki Kısa Pozisyon** | **-** | **(611.236)** | **-** | **(2.318.664)** | **-** | **(28.071.716)** | **(31.001.616)** |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon | - | - | - | 44.278.271 | 396.598 | - | 44.674.869 |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | (14.564.448) | (1.854.059) | (28.542.735) | - | - | - | (44.961.242) |
| **Toplam Pozisyon** | **9.993.588** | **(2.465.295)** | **(26.512.075)** | **41.959.607** | **4.809.518** | **(28.071.716)** | **(286.373)** |

*(1) Aktif ve Pasif hesapların toplam tutarının bilanço ile uyumunu sağlamak için iştirakler, bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi varlığı, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, diğer aktifler, diğer yabancı kaynaklar, özkaynaklar toplamı, karşılıklar ve vergi borcu "faizsiz" sütunu içerisinde gösterilmiştir.*
*(2) Birinci ve ikinci aşama beklenen zarar karşılıkları diğer varlıklar, faizsiz sütununda gösterilmiştir.*
*(3) Bilançoda sermaye benzeri borçlanma araçları altında sınıflanmış olan ihraç edilen ana sermaye niteliğini haiz tahvilleri de içermektedir.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

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

| Önceki Dönem Sonu | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz (1) (2) | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Varlıklar** | | | | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | 7.345 | - | - | - | - | 2.873.080 | 2.880.425 |
| Bankalar | 6.314.635 | - | - | - | - | 1.361.227 | 7.675.862 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 2.028.347 | 291.731 | 416.746 | 320.616 | - | 1.383.875 | 4.441.315 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 598.282 | 486.627 | 838.982 | - | - | - | 1.923.891 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 6.524.766 | 1.480.352 | 2.112.327 | 6.654.897 | 490.680 | 1.089.867 | 18.352.889 |
| Verilen Krediler | 74.113.598 | 21.372.449 | 45.316.413 | 18.565.052 | 3.834.801 | - | 163.202.313 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar | 6.340.107 | 4.017.545 | 3.430.828 | 8.299.285 | 2.131.950 | - | 24.219.715 |
| Diğer Varlıklar | - | - | - | - | - | 8.563.947 | 8.563.947 |
| **Toplam Varlıklar** | **95.927.080** | **27.648.704** | **52.115.296** | **33.839.850** | **6.457.431** | **15.271.996** | **231.260.357** |
| | | | | | | | |
| **Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | 3.280.103 | 421 | - | - | - | - | 3.280.524 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - | - | 3.099.744 | 3.099.744 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler (3) | 14.761.076 | 1.786.539 | 300.847 | 45.514.330 | - | - | 62.362.792 |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 69.836.225 | 16.486.753 | 29.468.828 | 7.475.505 | 733.278 | - | 124.000.589 |
| Diğer Yükümlülükler | 674.558 | 93.156 | 555.208 | 223.099 | - | 36.970.687 | 38.516.708 |
| **Toplam Yükümlülükler** | **88.551.962** | **18.366.869** | **30.324.883** | **53.212.934** | **733.278** | **40.070.431** | **231.260.357** |
| | | | | | | | |
| **Bilançodaki Uzun Pozisyon** | **7.375.118** | **9.281.835** | **21.790.413** | - | **5.724.153** | - | **44.171.519** |
| **Bilançodaki Kısa Pozisyon** | - | - | - | **(19.373.084)** | - | **(24.798.435)** | **(44.171.519)** |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon | 16.671.092 | 367.990 | - | 5.831.646 | - | - | 22.870.728 |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | - | - | (21.015.785) | - | (74.141) | - | (21.089.926) |
| **Toplam Pozisyon** | **24.046.210** | **9.649.825** | **774.628** | **(13.541.438)** | **5.650.012** | **(24.798.435)** | **1.780.802** |

*(1) Aktif ve Pasif hesapların toplam tutarının bilanço ile uyumunu sağlamak için iştirakler, bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi varlığı, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, diğer aktifler, diğer yabancı kaynaklar, özkaynaklar toplamı, karşılıklar ve vergi borcu "faizsiz" sütunu içerisinde gösterilmiştir.*
*(2) Birinci ve ikinci aşama beklenen zarar karşılıkları diğer varlıklar, faizsiz sütununda gösterilmiştir.*
*(3) Bilançoda sermaye benzeri borçlanma araçları altında sınıflanmış olan ihraç edilen ana sermaye niteliğini haiz tahvilleri de içermektedir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları: %***

| | Avro | ABD Doları | Yen | TL |
|---|---|---|---|---|
| **Cari Dönem Sonu** | | | | |
| **Varlıklar** | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | 3,00 | 3,00 | - | - |
| Bankalar | 1,91 | 3,82 | - | 36,75 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | 39,66 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 4,57 | 6,41 | - | 40,97 |
| Verilen Krediler | 6,05 | 8,35 | - | 43,79 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar | 5,84 | 8,10 | - | 19,82 |
| **Yükümlülükler** | | | | |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | 0,41 | 4,64 | - | 34,32 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - |
| İhraç Edilen Menkul Değerler (1) | - | 6,20 | - | - |
| Müstakriz Fonlar | 0,25 | 0,50 | - | 28,00 |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 3,57 | 5,27 | - | 33,02 |

*(1) Bilançoda sermaye benzeri borçlanma araçları altında sınıflanmış olan ihraç edilen ana sermaye niteliğini haiz tahvilleri de içermektedir.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Önceki dönem parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları: %***

| | Avro | ABD Doları | Yen | TL |
|---|---|---|---|---|
| **Önceki Dönem Sonu** | | | | |
| **Varlıklar** | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | 3,50 | 3,50 | - | - |
| Bankalar | - | 4,51 | - | 46,00 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | 48,22 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 4,57 | 6,41 | - | 45,87 |
| Verilen Krediler | 7,30 | 9,19 | - | 54,00 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar | 5,84 | 8,09 | - | 22,06 |
| **Yükümlülükler** | | | | |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | 0,26 | 0,53 | - | 46,69 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - |
| İhraç Edilen Menkul Değerler (1) | - | 5,92 | - | - |
| Müstakriz Fonlar | 0,25 | 0,50 | - | 39,00 |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 4,51 | 5,89 | - | 47,74 |

*(1) Bilançoda sermaye benzeri borçlanma araçları altında sınıflanmış olan ihraç edilen ana sermaye niteliğini haiz tahvilleri de içermektedir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**V. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar**

Banka, Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem gören şirketlere olan yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Banka, hisse senedi yatırımlarını hem gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak hem de gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırmakta; Banka'nın gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar portföyü dışında yer alan hisse senetleri elden çıkarılmadığı sürece, net kar/zarar etkilenmemektedir.

Aşağıda, Banka'nın hisse senedi yatırımlarının, bilanço, gerçeğe uygun ve borsada işlem görenler için piyasa değeri karşılaştırma tablosu yer almaktadır.

| Cari Dönem | Karşılaştırma | | |
|---|---|---|---|
| **Hisse Senedi Yatırımları** | **Bilanço Değeri** | **Gerçeğe Uygun Değer** | **Piyasa Değeri** |
| **Hisse Senedi Yatırım Grubu A** | **4.211.073** | - | **4.515.115** |
| Borsada İşlem Gören | 4.211.073 | - | 4.515.115 |
| **Hisse Senedi Yatırım Grubu B** | **5.463.928** | - | **3.533.166** |
| Borsada İşlem Gören | 5.463.928 | - | 3.533.166 |

| Önceki Dönem | Karşılaştırma | | |
|---|---|---|---|
| **Hisse Senedi Yatırımları** | **Bilanço Değeri** | **Gerçeğe Uygun Değer** | **Piyasa Değeri** |
| **Hisse Senedi Yatırım Grubu A** | **3.262.349** | - | **3.306.514** |
| Borsada İşlem Gören | 3.262.349 | - | 3.306.514 |
| **Hisse Senedi Yatırım Grubu B** | **4.177.984** | - | **3.591.348** |
| Borsada İşlem Gören | 4.177.984 | - | 3.591.348 |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**V. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

Aşağıdaki tablo esas alınarak, borsada işlem gören pozisyonların, yeterince çeşitlendirilmiş portföylerdeki özel sermaye yatırımlarının ve diğer risklerin tür ve tutarları, dönem içinde yapılan satış ve tasfiyelerden kaynaklanan kümülatif gerçekleşmiş kazanç veya zararlar, toplam gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar, toplam yeniden değerleme değer artışları ile bunların ana ve katkı sermayeye dahil edilen tutarlar gösterilmektedir.

| Cari Dönem | Dönem İçinde Gerçekleşen Kazanç/Kayıp | Yeniden Değerleme Değer Artışları | | Gerçekleşmemiş Kazanç ve Kayıplar | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Portföy | | Toplam | Ana Sermayeye Dahil edilen (1) | Toplam | Ana Sermayeye Dahil Edilen | Katkı Sermayeye Dahil Edilen |
| Özel Sermaye Yatırımları | - | - | - | - | - | - |
| Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri | - | 2.973.461 | 2.973.461 | - | - | - |
| Diğer Hisse Senetleri | - | 1.800.084 | 1.800.084 | - | - | - |
| **Toplam** | - | **4.773.545** | **4.773.545** | - | - | - |

*(1) Özkaynak yöntemine göre değerlenen iştirak ve bağlı ortaklıklar için özkaynaklara yansıtılan tutarları ifade etmektedir.*

| Önceki Dönem | Dönem İçinde Gerçekleşen Kazanç/Kayıp | Yeniden Değerleme Değer Artışları | | Gerçekleşmemiş Kazanç ve Kayıplar | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Portföy | | Toplam | Ana Sermayeye Dahil edilen (1) | Toplam | Ana Sermayeye Dahil Edilen | Katkı Sermayeye Dahil Edilen |
| Özel Sermaye Yatırımları | - | - | - | - | - | - |
| Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri | - | 2.413.555 | 2.413.555 | - | - | - |
| Diğer Hisse Senetleri | - | 1.082.509 | 1.082.509 | - | - | - |
| **Toplam** | - | **3.496.064** | **3.496.064** | - | - | - |

*(1) Özkaynak yöntemine göre değerlenen iştirak ve bağlı ortaklıklar için özkaynaklara yansıtılan tutarları ifade etmektedir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar**

**1. Likidite riskine ilişkin hususlar**

**1.a Banka'nın risk kapasitesi, likidite riski yönetiminin sorumlulukları ve yapısı, likidite riskinin banka içinde raporlaması, likidite riski stratejisinin, politika ve uygulamalarının yönetim kurulu ve iş kollarıyla iletişiminin nasıl sağlandığı hususları dahil olmak üzere likidite riski yönetimine ilişkin bilgiler**

Likidite riski, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış politikalar, belirlenen limitler çerçevesinde ve Banka'nın Aktif Pasif Komitesi'nce oluşturulan stratejiler doğrultusunda Hazine Müdürlüğü tarafından yönetilmekte; Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi, Risk Komitesi, Banka üst düzey yönetimi ve ilgili birimlere yönelik olarak Risk Yönetimi, Bütçe Planlama ve Mali Kontrol Müdürlükleri tarafından yapılan raporlamalar yoluyla izlenmekte ve kontrol altında tutulmaktadır.

Banka'nın likidite riskine ilişkin risk kapasitesi, likidite karşılama oranı ile likidite yeterliliğinin hesaplanmasına ilişkin düzenlemeler ve Banka'nın içsel limitleri ile belirlenmektedir. Banka, likidite riskine ilişkin olarak, yasal limitlerin yanı sıra risk iştahına uygun olarak alınabilecek riski belirli sınırlarda tutabilmek ve likidite durumunu izlemek üzere içsel limitler de belirlemiştir.

Aktif Pasif Komitesi, Banka stratejilerini ve rekabet koşullarını da dikkate alarak, Banka bilançosunun optimum düzeyde yönetilmesini sağlamak amacıyla ilgili kararları almaktan ve uygulamaları izlemekten sorumludur. Hazine Müdürlüğü Aktif Pasif Komitesi toplantılarında alınan kararlar çerçevesinde nakit pozisyon yönetimini gerçekleştirir.

Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından Yönetim Kurulu ve Aktif Pasif Komitesi'ne likidite riski raporlamaları, yasal mevzuat ve belirlenen limitler kapsamında yapılmaktadır. Ayrıca likidite riskine ilişkin çeşitli senaryoları içeren likidite stres testleri de yapılarak takip edilen yasal limitler üzerindeki etkileriyle birlikte raporlanmaktadır. Bütçe ve Planlama Müdürlüğü içinde yer alan Hazine Kontrol Birimi tarafından da belirli periyotlarla ve ihtiyaç duyulan hallerde Hazine Müdürlüğü ve Aktif Pasif Komitesi'ne ilgili para cinsleri için nakit akımı projeksiyon raporlamaları yapılmaktadır.

**1.b Likidite yönetiminin ve fonlama stratejisinin merkezileşme derecesi ile Banka ve Banka'nın ortaklıkları arasındaki işleyişi hakkında bilgiler**

Konsolidasyon kapsamında likidite yönetimi merkezileştirilmemiş olup her bir bağlı ortaklık kendi likidite yönetiminden sorumludur. Bununla birlikte, konsolide risk yönetimi kapsamında, her bir ortaklığın likidite riski belirlenen limitler çerçevesinde Banka tarafından izlenmektedir.

**1.c Fon kaynaklarının ve sürelerinin çeşitliliğine ilişkin politikalar dahil olmak üzere Banka'nın fonlama stratejisine ilişkin bilgi**

Banka'nın temel fonlama kaynakları kalkınma bankaları kredileri, sermaye piyasası işlemleri, sendikasyon kredileri, ikili anlaşmalar kapsamında sağlanan kaynaklar, repo işlemleri ve para piyasası işlemleri olup likidite riskini minimize etmeye yönelik olarak piyasa koşulları çerçevesinde bu kaynaklarda azami ölçüde çeşitlendirmeye gidilmektedir. Söz konusu kaynaklardan elde edilecek fonların planlaması asgari bir yıllık olacak şekilde uzun dönemli gerçekleştirilmekte, performans takibi Aktif Pasif Komitesi tarafından gerçekleştirilmektedir.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**1. Likidite riskine ilişkin hususlar (devamı)**

**1.ç Banka'nın toplam yükümlülüklerinin asgari yüzde beşini oluşturan para birimleri bazında likidite yönetimine ilişkin bilgi**

Banka'nın yükümlülüklerinin tamamı Türk Lirası (TRY), ABD Doları (USD) ve Euro (EUR) para cinslerinden oluşmaktadır. Türk Lirası kaynakları esas olarak özkaynaklar ve repolardan, yabancı para kaynakları yurtdışı kaynaklı krediler, ihraç edilen menkul kıymetler ve repolardan oluşmaktadır. Yurt dışı kaynaklardan sağlanan kredilerin tamamı yabancı para cinsinden oluşmaktadır. Bu nedenle yabancı kaynaklar gerektiğinde para swap işlemleri yapılarak TL fonlamasında kullanılabilmektedir.

**1.d Kullanılan likidite riski azaltım tekniklerine ilişkin bilgi**

Likidite riski konusunda alınabilecek riski belirli sınırlarda tutabilmek ve likidite durumunu izlemek için likidite riski limitleri belirlenmiştir. Banka, düzenli olarak bunları takip etmekte ve Yönetim Kurulu, Banka üst yönetimi ve ilgili birimleri bilgilendirmektedir. Bu limitler çerçevesinde Hazine Bölümü e maddesinde belirtilen kaynaklardan piyasa koşulları çerçevesinde en uygun maliyet ve vade kompozisyonunda gereken işlemleri gerçekleştirmektedir. Ayrıca Banka yüksek kaliteli likit varlık bulundurarak ve fon kaynaklarını çeşitlendirerek likidite riskini azaltmaktadır.

**1.e Stres testinin kullanımına ilişkin açıklama**

Likidite stres testleri kapsamında, Banka'nın nakit akış yapısında meydana gelebilecek bozulmalar Banka tarafından belirlenen senaryolarla değerlendirilmektedir. Sonuçlar, Banka'nın risk iştahı ve kapasitesi dikkate alınarak analiz edilmekte, Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından üst yönetime raporlanmakta olup gerekli durumlarda aksiyon alınması sağlanmaktadır.

**1.f Likidite acil ve beklenmedik durum planına ilişkin genel bilgi**

Banka'nın kontrolü dışında gerçekleşen likidite koşullarına ilişkin olağanüstü dönemlere yönelik olarak "Acil Durum Aksiyon ve Fonlama Planı" bulunmaktadır. Olası likidite krizinde durum değerlendirmesi, aksiyon alınması ve Aktif Pasif Komitesi'nin bilgilendirilmesinden Hazine Yönetimi sorumludur. Acil ve beklenmedik durumlarda likidite riskinin belirlenmesi amacıyla çeşitli senaryolara göre nakit akımı projeksiyonları ve fonlama gereksinimi tahminleri yapılır. Kriz senaryoları değerlendirilmek üzere, TL cinsi nakit akımı Hazine Yönetimi tarafından sürekli olarak izlenir. Banka'nın mevcut ve erişilebilir kaynaklarına ilişkin senaryo analizleri günlük olarak yapılır. Organize piyasalardaki işlem limitleri güncel olarak takip edilir ve bu piyasalarda işlem yapabilmek için gerekli teminatlar hazır bulundurulur. Olası kriz hallerinde Banka'nın en önemli fonlama kaynaklarından biri olarak değerlendirilebilecek repo işlemlerine ve/veya satışa konu edilebilecek TL ve yabancı para cinsi menkul kıymetler sürekli olarak takip edilir. TSKB, likidite gereksinimini karşılamak amacıyla likit aktiflerin elden çıkarılması, kısa dönemli borçlanmaların artırılması, likit olmayan aktiflerin azaltılması, sermayenin artırılması yollarından birini veya birden fazlasını seçebilmektedir.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**2. Likidite Karşılama Oranı**

21 Mart 2014 tarihli ve 28948 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik uyarınca hesaplanan likidite karşılama oranları aşağıdaki formatta hazırlanmıştır. Raporlama dönemi dahil son üç ay için hesaplanan konsolide olmayan yabancı para ve toplam likidite karşılama oranları ve dönem içerisinde gerçekleşen en düşük ve en yüksek değerler aşağıdaki gibidir:

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP+YP | YP | TP+YP | YP |
| **En Düşük** | 455,87 | 251,47 | 312,68 | 272,34 |
| **İlgili Hafta** | 19/12/2025 | 19/12/2025 | 27/12/2024 | 27/12/2024 |
| | | | | |
| **En Yüksek** | 1383,39 | 1014,02 | 886,00 | 612,13 |
| **İlgili Hafta** | 14/11/2025 | 07/11/2025 | 20/12/2024 | 13/12/2024 |

| | Cari Dönem | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer | | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | TP+YP | YP | TP+YP | YP |
| **YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR** | | | | | |
| 1 | Yüksek kaliteli likit varlıklar | - | - | 34.865.711 | 19.863.601 |
| **NAKİT ÇIKIŞLARI** | | | | | |
| 2 | Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat | - | - | - | - |
| 3 | İstikrarlı mevduat | - | - | - | - |
| 4 | Düşük istikrarlı mevduat | - | - | - | - |
| 5 | Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar | 11.049.024 | 10.000.641 | 9.801.125 | 8.858.778 |
| 6 | Operasyonel mevduat | 785.796 | 650.251 | 196.449 | 162.563 |
| 7 | Operasyonel olmayan mevduat | - | - | - | - |
| 8 | Diğer teminatsız borçlar | 10.263.228 | 9.350.390 | 9.604.676 | 8.696.215 |
| 9 | Teminatlı borçlar | | | - | - |
| 10 | Diğer nakit çıkışları | 830.149 | 656.996 | 830.149 | 656.996 |
| 11 | Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri | 830.149 | 656.996 | 830.149 | 656.996 |
| 12 | Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar | - | - | - | - |
| 13 | Finansal piyasalara olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler | - | - | - | - |
| 14 | Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 15 | Diğer cayılamaz veya şarta bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar | 55.651.012 | 49.713.955 | 5.211.295 | 4.225.642 |
| 16 | **TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI** | - | - | **15.842.569** | **13.741.416** |
| **NAKİT GİRİŞLERİ** | | | | | |
| 17 | Teminatlı alacaklar | - | - | - | - |
| 18 | Teminatsız alacaklar | 24.708.795 | 14.684.280 | 21.966.503 | 12.322.421 |
| 19 | Diğer nakit girişleri | 348.293 | 13.895.055 | 348.293 | 13.895.055 |
| 20 | **TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ** | **25.057.088** | **28.579.335** | **22.314.796** | **26.217.476** |
| | | | | **Üst Sınır Uygulanmış Değerler** | |
| 21 | **TOPLAM YKLV STOKU** | - | - | **34.865.711** | **19.863.601** |
| 22 | **TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI** | - | - | **3.960.642** | **3.435.354** |
| 23 | **LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)** | - | - | **880** | **578** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**2. Likidite Karşılama Oranı (devamı)**

| Önceki Dönem | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer TP+YP | YP | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer TP+YP | YP |
|---|---|---|---|---|
| **YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR** | | | | |
| 1 Yüksek kaliteli likit varlıklar | - | - | 25.964.543 | 14.680.429 |
| **NAKİT ÇIKIŞLARI** | | | | |
| 2 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat | - | - | - | - |
| 3 İstikrarlı mevduat | - | - | - | - |
| 4 Düşük istikrarlı mevduat | - | - | - | - |
| 5 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar | 12.460.144 | 10.198.081 | 10.922.938 | 8.737.229 |
| 6 Operasyonel mevduat | 637.878 | 565.489 | 159.470 | 141.372 |
| 7 Operasyonel olmayan mevduat | - | - | - | - |
| 8 Diğer teminatsız borçlar | 11.822.266 | 9.632.592 | 10.763.468 | 8.595.857 |
| 9 Teminatlı borçlar | | | - | - |
| 10 Diğer nakit çıkışları | 637.961 | 1.045.651 | 637.961 | 1.045.651 |
| 11 Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri | 544.433 | 952.123 | 544.433 | 952.123 |
| 12 Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar | - | - | - | - |
| 13 Finansal piyasalara olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler | 93.528 | 93.528 | 93.528 | 93.528 |
| 14 Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 15 Diğer cayılamaz veya şarta bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar | 38.351.873 | 30.706.556 | 4.089.432 | 2.790.167 |
| 16 **TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI** | **-** | **-** | **15.650.331** | **12.573.047** |
| **NAKİT GİRİŞLERİ** | | | | |
| 17 Teminatlı alacaklar | 2.201 | - | - | - |
| 18 Teminatsız alacaklar | 16.203.833 | 13.834.562 | 12.727.641 | 10.574.570 |
| 19 Diğer nakit girişleri | 947.319 | 6.514.017 | 947.319 | 6.514.017 |
| 20 **TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ** | **17.153.353** | **20.348.579** | **13.674.960** | **17.088.587** |
| | | | **Üst Sınır Uygulanmış Değerler** | |
| 21 **TOPLAM YKLV STOKU** | **-** | **-** | **25.964.543** | **14.680.429** |
| 22 **TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI** | **-** | **-** | **3.912.583** | **3.143.262** |
| 23 **LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)** | **-** | **-** | **664** | **467** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**3. Likidite karşılama oranına ilişkin olarak bankalarca asgari olarak yapılan açıklamalar:**

Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına ilişkin Yönetmelik (Yönetmelik) uyarınca, Likidite Karşılama Oranı yüksek kaliteli likit varlıkların net nakit çıkışlarına oranlaması ile hesaplanmaktadır. Konsolide ve konsolide olmayan bazda yabancı para için asgari %80, toplam için ise %100 olması gerekmektedir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun kararı ile Kurulca aksi belirlenene kadar kalkınma ve yatırım bankaları için konsolide ve konsolide olmayan toplam ve yabancı para likidite karşılama oranlarının yüzde sıfır olarak uygulanmasına karar verilmiştir.

Likidite Karşılama Oranı hesaplanmasında en yüksek etkiye sahip olan kalemler, yüksek kaliteli likit varlıklar, yurtdışı kaynaklı fonlar ve para piyasası işlemleridir. Yüksek kaliteli likit varlıkların çoğunluğu TCMB nezdinde tutulan zorunlu karşılıklar ile T.C. Hazinesi tarafından ihraç edilen ve teminata konu olmayan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Banka'nın temel fon kaynağı, uluslararası finansal kurumlardan tesis edilen uzun vadeli kaynaklardır. Bu kaynakların toplam fonlama içerisindeki payı yaklaşık %61, banka kaynaklarını çeşitlendirme faaliyetleri kapsamında ihraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri borçlanma araçları ve sendikasyon kredileri ile temin edilen kaynakların toplam borçlanma içerisindeki payı %34'tür. Banka'nın toplam fonlamasının %5'i ise repo para piyasalarından sağlanmaktadır.

Türev işlemlerden kaynaklanan 30 günlük nakit akışları Yönetmelik doğrultusunda hesaplamaya dahil edilmektedir. Banka, türev işlemlerin gerçeğe uygun değerlerinde değişiklik olması ihtimaline bağlı yükümlülükler de Yönetmelik uyarınca dikkate alınmaktadır.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:***

| Cari Dönem | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 yıl ve Üzeri | Dağıtılamayan (1) (2) | Toplam (2) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Varlıklar** | | | | | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk | - | 5.703.137 | - | - | - | - | - | 5.703.137 |
| Bankalar | 1.055.280 | 7.386.636 | - | - | - | - | - | 8.441.916 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | 1.274.811 | 38.588 | 557.850 | 16.227 | - | 2.889.495 | 4.776.971 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | 5.748.232 | 3.231.935 | 835.291 | - | - | - | 9.815.458 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | 246.950 | 1.967.540 | 3.362.004 | 15.848.434 | 3.773.536 | 1.513.005 | 26.711.469 |
| Verilen Krediler | - | 9.538.790 | 14.762.004 | 45.987.597 | 130.350.757 | 31.007.121 | - | 231.646.269 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar | - | - | - | - | 18.241.524 | 9.138.924 | - | 27.380.448 |
| Diğer Varlıklar (2) | - | - | - | - | - | - | 12.181.181 | 12.181.181 |
| **Toplam Varlıklar** | **1.055.280** | **29.898.556** | **20.000.067** | **50.742.742** | **164.456.942** | **43.919.581** | **16.583.681** | **326.656.849** |
| **Yükümlülükler** | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar | - | 6.747.644 | 4.619.286 | 26.398.777 | 70.352.727 | 85.499.931 | - | 193.618.365 |
| Para Piyasalarına Borçlar | - | 3.568.019 | 2.464.716 | - | - | - | - | 6.032.735 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler (3) | - | 17.211.079 | 341.830 | 818.764 | 55.364.667 | - | - | 73.736.340 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - | - | - | 1.980.740 | 1.980.740 |
| Diğer Yükümlülükler | - | 790.667 | 193.629 | 853.184 | 124.501 | - | 49.326.688 | 51.288.669 |
| **Toplam Yükümlülükler** | - | **28.317.409** | **7.619.461** | **28.070.725** | **125.841.895** | **85.499.931** | **51.307.428** | **326.656.849** |
| **Likidite Açığı** | **1.055.280** | **1.581.147** | **12.380.606** | **22.672.017** | **38.615.047** | **(41.580.350)** | **(34.723.747)** | - |
| **Net Bilanço Dışı Pozisyonu** | - | **(267.707)** | **(160.743)** | **34.696** | **119.407** | **(12.026)** | - | **(286.373)** |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | - | 37.246.835 | 11.513.268 | 15.355.354 | 59.978.816 | 5.037.534 | - | 129.131.807 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | - | 37.514.542 | 11.674.011 | 15.320.658 | 59.859.409 | 5.049.560 | - | 129.418.180 |
| Gayrinakdi Krediler | - | 250.383 | 686.673 | 11.151.382 | 5.775.742 | 13.272.366 | 2.966.371 | 34.102.917 |
| **Önceki Dönem** | | | | | | | | |
| Toplam Aktifler | 1.361.227 | 18.319.907 | 11.354.996 | 42.476.842 | 110.485.811 | 36.223.885 | 11.037.689 | 231.260.357 |
| Toplam Yükümlülükler | - | **19.341.917** | **5.002.874** | **23.398.549** | **87.786.988** | **55.747.228** | **39.982.801** | **231.260.357** |
| **Likidite Açığı** | **1.361.227** | **(1.022.010)** | **6.352.122** | **19.078.293** | **22.698.823** | **(19.523.343)** | **(28.945.112)** | - |
| **Net Bilanço Dışı Pozisyonu** | - | **739.665** | **216.047** | **115.452** | **716.524** | **(6.886)** | - | **1.780.802** |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | - | 28.639.066 | 7.606.176 | 14.631.450 | 37.904.292 | 4.817.848 | - | 93.598.832 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | - | 27.899.401 | 7.390.129 | 14.515.998 | 37.187.768 | 4.824.734 | - | 91.818.030 |
| Gayrinakdi Krediler | - | 803.618 | 3.927.079 | 7.341.596 | 2.175.410 | 6.263.934 | 1.083.703 | 21.595.340 |

*(1) Bilançoyu oluşturan aktif hesaplardan maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, iştirak ve bağlı ortaklıklar,erilenmiş vergi varlığı, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gerekisinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif ve diğer yabancı kaynaklar; özkeynak toplamı, karşılıklar, vergi borcu gibi pasif nitelikli hesaplar "Dağıtılamayan" sütununda gösterilmiştir.*

*(2) Birinci ve ikinci aşama beklenen zarar karşılıkları diğer varlıklar, dağıtılamayan sütununda gösterilmiştir.*

*(3) Bilançoda sermaye benzeri borçlanma araçları altında sınıflanmış olan ihraç edilen ana sermaye niteliğini haiz tahvilleri de içermektedir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi***

Aşağıdaki tabloda Banka'nın türev niteliğinde olmayan başlıca finansal yükümlülüklerinin TFRS 7 hükümleri doğrultusunda hazırlanan vade dağılımı yer almaktadır. Dağılım tablosu, Banka'nın finansal yükümlülüklerinin muhtemel en yakın sözleşme vadesine göre iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir.

| Cari Dönem | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıldan Fazla | Düzeltmeler | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar | 6.799.758 | 5.183.520 | 32.231.356 | 93.177.383 | 107.593.353 | (51.367.005) | 193.618.365 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 3.656.279 | 2.584.763 | - | - | - | (208.307) | 6.032.735 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | 17.274.749 | 624.037 | 3.438.999 | 68.588.328 | - | (16.189.773) | 73.736.340 |
| Fonlar | 1.010.220 | - | - | - | - | - | 1.010.220 |
| Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler | 20.625 | 19.815 | 89.313 | 123.159 | - | (59.236) | 193.676 |
| **Toplam** | **28.761.631** | **8.412.135** | **35.759.668** | **161.888.870** | **107.593.353** | **(67.824.321)** | **274.591.336** |

| Önceki Dönem | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıldan Fazla | Düzeltmeler | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar | 592.872 | 3.475.712 | 27.058.141 | 59.324.006 | 73.596.491 | (40.046.633) | 124.000.589 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 3.285.151 | 460 | - | - | - | (5.087) | 3.280.524 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | 14.807.925 | 2.029.916 | 2.734.196 | 55.993.845 | - | (13.203.090) | 62.362.792 |
| Fonlar | 683.899 | - | - | - | - | - | 683.899 |
| Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler | 15.665 | 19.014 | 84.847 | 230.681 | - | (102.452) | 247.755 |
| **Toplam** | **19.385.512** | **5.525.102** | **29.877.184** | **115.548.532** | **73.596.491** | **(53.357.262)** | **190.575.559** |

Banka'nın türev enstrümanlarının kontrata dayalı vade analizi aşağıdaki gibidir:

| Cari Dönem | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıldan Fazla | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Swap sözleşmesi | 73.270.945 | 22.649.850 | 13.144.158 | 115.215.396 | 10.087.094 | 234.367.443 |
| Vadeli işlem sözleşmesi | 568.976 | 409.005 | 16.962.128 | 4.622.829 | - | 22.562.938 |
| Futures İşlemleri | - | - | - | - | - | - |
| Opsiyonlar | 921.456 | 128.424 | 569.726 | - | - | 1.619.606 |
| Diğer | - | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **74.761.377** | **23.187.279** | **30.676.012** | **119.838.225** | **10.087.094** | **258.549.987** |

| Önceki Dönem | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıldan Fazla | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Swap sözleşmesi | 55.888.830 | 14.922.202 | 28.920.872 | 75.092.060 | 9.642.582 | 184.466.546 |
| Vadeli işlem sözleşmesi | 610.467 | 74.103 | 226.576 | - | - | 911.146 |
| Futures İşlemleri | - | - | - | - | - | - |
| Opsiyonlar | 39.170 | - | - | - | - | 39.170 |
| Diğer | - | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **56.538.467** | **14.996.305** | **29.147.448** | **75.092.060** | **9.642.582** | **185.416.862** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**4. Net istikrarlı fonlama oranı**

26 Mayıs 2023 tarih ve 32202 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Net İstikrarlı Fonlama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" uyarınca bankaların uzun vadede konsolide ve konsolide olmayan bazda maruz kalabilecekleri fonlama riskinin likidite düzeylerinin bozulmasına yol açmasını önleyebilmek amacıyla istikrarlı fonlama yapmalarını sağlamaya yönelik usul ve esaslar belirlenmiştir.

Net istikrarlı fonlama oranı, mevcut istikrarlı fon tutarının gerekli istikrarlı fon tutarına bölünmesi suretiyle konsolide ve konsolide olmayan bazda hesaplanmaktadır. Mevcut istikrarlı fon, bankaların yükümlülük ve özkaynaklarının kalıcı olması beklenen kısmını; gerekli istikrarlı fon, bankaların bilanço içi varlıklarının ve bilanço dışı borçlarının yeniden fonlanması beklenen kısmını ifade etmektedir. Mevcut istikrarlı fon tutarı, bankaların yükümlülük ve özkaynak unsurlarının TFRS uyarınca değerlenmiş tutarlarına ilgili dikkate alma oranları uygulandıktan sonra bulunacak tutarlar toplanarak hesaplanmaktadır. Gerekli istikrarlı fon tutarı, bankaların bilanço içi varlıklarının TFRS uyarınca değerlenmiş tutarlarından ve bilanço dışı borçlarından, Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik uyarınca ayrılmış özel karşılıkların düşülmesi suretiyle hesaplanan değere, ilgili dikkate alma oranları uygulandıktan sonra bulunacak tutarlar toplanarak hesaplanmaktadır.

Özkaynak hesaplama dönemleri itibarıyla aylık olarak hesaplanan konsolide ve konsolide olmayan net istikrarlı fonlama oranının Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri itibarıyla üç aylık basit aritmetik ortalaması yüzde yüzden az olamaz. Kalkınma ve yatırım bankaları, Kurulca aksi belirleninceye kadar, asgari oranları tutturmaktan muaftır.

Raporlama dönemi dahil son üç aya ilişkin net istikrarlı fonlama oranlarının üç aylık basit aritmetik ortalaması %133,69, bir önceki dönem üç aylık basit aritmetik ortalaması ise %127,00 olarak hesaplanmıştır.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**4. Net istikrarlı fonlama oranı**

| **Cari Dönem** | | **a** | **b** | **c** | **ç** | **d** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Kalan Vadesine Göre, Dikkate Alma Oranı Uygulanmamış Tutar | | | | |
| | | Vadesiz | 6 Aydan Kısa Vadeli | 6 Ay ile 6 Aydan Uzun 1 Yıldan Kısa Vadeli | 1 Yıl ve 1 Yıldan Uzun Vadeli | Dikkate Alma Oranı Uygulanmış Toplam Tutar |
| **Mevcut İstikrarlı Fon** | | | | | | |
| 1 | Özkaynak Unsurları | 49.557.126 | - | - | 12.800.760 | 62.357.886 |
| 2 | Ana sermaye ve katkı sermaye | 49.557.126 | - | - | 12.800.760 | 62.357.886 |
| 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 | 1.010.220 | 43.528.156 | 18.376.113 | 198.534.165 | 211.781.817 |
| 8 | Operasyonel mevduat/katılım fonu | 1.010.220 | - | - | - | 505.110 |
| 9 | Diğer borçlar | - | 43.528.156 | 18.376.113 | 198.534.165 | 211.276.707 |
| 10 | Birbirlerine bağlı varlıklara esdeğer yükümlülükler | | | | | |
| 11 | Diğer yükümlülükler | 2.897.759 | 3.256.788 | - | - | - |
| 12 | Türev yükümlülükler | | | | 842.705 | |
| 13 | Yukarıda yer almayan diğer özkaynak unsurları ve yükümlülükler | 2.897.759 | 2.414.083 | - | - | - |
| 14 | **Mevcut İstikrarlı Fon** | | | | | **274.139.703** |
| **Gerekli İstikrarlı Fon** | | | | | | |
| 15 | Yüksek kaliteli likit varlıklar | | | | | 10.040.184 |
| 16 | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlara depo edilen operasyonel mevduat/katılım fonu | - | - | - | - | - |
| 17 | Canlı alacaklar | 82.455 | 57.235.592 | 29.400.017 | 160.967.318 | 171.445.245 |
| 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 | - | 26.169.804 | 3.120.526 | 6.931.256 | 12.416.990 |
| 20 | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlar dışındaki kurumsal müşteriler, kuruluşlar, gerçek kişi ve perakende müşteriler, merkezi yönetimler, merkez bankaları ile kamu kuruluşlarından olan alacaklar | - | 30.938.213 | 26.100.621 | 153.934.973 | 158.719.020 |
| 21 | *%35 ya da daha düşük risk ağırlığına tabi alacaklar* | - | - | - | 3.225.622 | 2.096.654 |
| 22 | İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteği 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 | 82.455 | 127.575 | 178.870 | 101.089 | 309.235 |
| 25 | Birbirlerine bağlı yükümlülüklere eşdeğer varlıklar | | | | | |
| 26 | Diğer varlıklar | 22.860.662 | 2.322.244 | - | - | 25.085.439 |
| 27 | Altın dahil fiziki teslimatlı emtia | - | | | | - |
| 28 | Türev sözleşmelerin başlangıç teminatı veya merkezi karşı tarafa verilen garanti fonu | | | 649.782 | | 552.315 |
| 29 | Türev varlıklar | | | 47.430 | | 47.430 |
| 30 | Türev yükümlülüklerin değişim teminatı düşülmeden önceki tutarı | | | 148.763 | | 148.763 |
| 31 | Yukarıda yer almayan diğer varlıklar | 22.860.662 | 1.476.269 | - | - | 24.336.931 |
| 32 | Bilanço dışı borçlar | | 6.024.250 | 6.866.031 | 44.521.300 | 2.870.579 |
| 33 | **Gerekli İstikrarlı Fon** | | | | | **209.441.447** |
| 34 | **Net İstikrarlı Fonlama Oranı (%)** | | | | | **130,89** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**4. Net istikrarlı fonlama oranı (devamı)**

| **Önceki Dönem** | | **a** | **b** | **c** | **ç** | **d** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Kalan Vadesine Göre, Dikkate Alma Oranı Uygulanmamış Tutar | | | | |
| | | Vadesiz | 6 Aydan Kısa Vadeli | 6 Ay ile 6 Aydan Uzun 1 Yıldan Kısa Vadeli | 1 Yıl ve 1 Yıldan Uzun Vadeli | Dikkate Alma Oranı Uygulanmış Toplam Tutar |
| **Mevcut İstikrarlı Fon** | | | | | | |
| 1 | Özkaynak Unsurları | 34.733.929 | - | - | 10.519.950 | 45.253.879 |
| 2 | Ana sermaye ve katkı sermaye | 34.733.929 | - | - | 10.519.950 | 45.253.879 |
| 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 | 683.899 | 32.928.355 | 13.139.396 | 133.022.870 | 145.814.899 |
| 8 | Operasyonel mevduat/katılım fonu | 683.899 | - | - | - | 341.950 |
| 9 | Diğer borçlar | - | 32.928.355 | 13.139.396 | 133.022.870 | 145.472.949 |
| 10 | Birbirlerine bağlı varlıklara eşdeğer yükümlülükler | | | | | |
| 11 | Diğer yükümlülükler | 4.307.772 | 1.121.633 | - | - | - |
| 12 | Türev yükümlülükler | | | | 698.546 | |
| 13 | Yukarıda yer almayan diğer özkaynak unsurları ve yükümlülükler | 4.307.772 | 423.087 | - | - | - |
| 14 | **Mevcut İstikrarlı Fon** | | | | | **191.068.778** |
| **Gerekli İstikrarlı Fon** | | | | | | |
| 15 | Yüksek kaliteli likit varlıklar | | | | | 11.757.090 |
| 16 | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlara depo edilen operasyonel mevduat/katılım fonu | - | - | - | - | - |
| 17 | Canlı alacaklar | 80.417 | 38.317.989 | 23.351.297 | 110.930.850 | 119.082.928 |
| 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 | - | 16.332.676 | 3.421.530 | 3.174.417 | 7.335.083 |
| 20 | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlar dışındaki kurumsal müşteriler, kuruluşlar, gerçek kişi ve perakende müşteriler, merkezi yönetimler, merkez bankaları ile kamu kuruluşlarından olan alacaklar | - | 21.655.191 | 19.924.695 | 107.445.234 | 111.280.966 |
| 21 | *%35 ya da daha düşük risk ağırlığına tabi alacaklar* | - | - | - | 4.187.132 | 2.721.636 |
| 22 | İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteği 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 | 80.417 | 330.122 | 5.072 | 311.199 | 466.879 |
| 25 | Birbirlerine bağlı yükümlülüklere eşdeğer varlıklar | | | | | |
| 26 | Diğer varlıklar | 15.781.080 | 981.776 | - | - | 16.701.688 |
| 27 | Altın dahil fiziki teslimatlı emtia | - | | | | - |
| 28 | Türev sözleşmelerin başlangıç teminatı veya merkezi karşı tarafa verilen garanti fonu | | | 407.787 | | 346.619 |
| 29 | Türev varlıklar | | | 42.398 | | 42.398 |
| 30 | Türev yükümlülüklerin değişim teminatı düşülmeden önceki tutarı | | | 73.887 | | 73.887 |
| 31 | Yukarıda yer almayan diğer varlıklar | 15.781.080 | 457.704 | - | - | 16.238.784 |
| 32 | Bilanço dışı borçlar | | 10.818.337 | 3.367.556 | 18.015.448 | 1.610.067 |
| 33 | **Gerekli İstikrarlı Fon** | | | | | **149.151.773** |
| 34 | **Net İstikrarlı Fonlama Oranı (%)** | | | | | **128,10** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VII. Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar**

**a) Cari dönem ve önceki dönem Kaldıraç Oranı arasında farka sebep olan hususlar hakkında bilgi**

Banka'nın 5 Kasım 2013 tarihli ve 28812 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bankaların Kaldıraç Düzeyinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca hesaplanan kaldıraç oranına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

Banka'nın bilanço tarihi itibarı ile geçmiş üç aylık dönemde ay sonları itibarı ile bulunan değerlerin aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan kaldıraç oranı %15,28 (31 Aralık 2024: %15,91) olarak gerçekleşmiştir. Bilanço içi varlık tutarı önceki döneme göre %41,74 oranında artış göstermiştir.

**b) Kaldıraç Oranı**

| | | **Cari Dönem (1)** | **Önceki Dönem (1)** |
|---|---|---|---|
| | **Bilanço içi varlıklar** | | |
| **1** | Bilanço içi varlıklar (Türev finansal araçlar ile kredi türevleri hariç, teminatlar dahil) | 320.883.627 | 226.387.749 |
| **2** | (Ana sermayeden indirilen varlıklar) | (1.741.117) | (1.127.959) |
| **3** | **Bilanço içi varlıklara ilişkin toplam risk tutarı (1 ve 2 nci satırların toplamı)** | **319.142.510** | **225.259.790** |
| | **Türev finansal araçlar ile kredi türevleri** | | |
| **4** | Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin yenileme maliyeti | 215.811 | 173.100 |
| **5** | Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin potansiyel kredi risk tutarı | 1.400.254 | 826.419 |
| **6** | **Türev finansal araçlar ile kredi türevlerine ilişkin toplam risk tutarı (4 ve 5 inci satırların toplamı)** | **1.616.065** | **999.519** |
| | **Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemleri** | | |
| **7** | Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin risk tutarı (Bilanço içi hariç) | 3.044.938 | 1.523.553 |
| **8** | Aracılık edilen işlemlerden kaynaklanan risk tutarı | - | - |
| **9** | **Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerine ilişkin toplam risk tutarı (7 ve 8 inci satırların toplamı)** | **3.044.938** | **1.523.553** |
| | **Bilanço dışı işlemler** | | |
| **10** | Bilanço dışı işlemlerin brüt nominal tutarı | 59.193.737 | 38.899.158 |
| **11** | (Krediye dönüştürme oranları ile çarpımdan kaynaklanan düzeltme tutarı) | (18.943.134) | (10.738.272) |
| **12** | **Bilanço dışı işlemlere ilişkin toplam risk tutarı (10 ve 11 inci satırların toplamı)** | **40.250.603** | **28.160.886** |
| | **Sermaye ve toplam risk** | | |
| **13** | Ana sermaye | 55.613.477 | 40.712.041 |
| **14** | Toplam risk tutarı (3,6,9 ve 12 nci satırların toplamı) | 364.054.116 | 255.943.748 |
| | **Kaldıraç oranı** | | |
| **15** | **Kaldıraç oranı** | **%15,28** | **%15,91** |

*(1) Dipnot formatı BDDK düzenlemelerine göre 3 aylık ortalama tutarlar alınarak hazırlanmıştır.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VIII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar**

Aşağıdaki tablo, Banka'nın finansal tablolarındaki finansal varlık ve borçların defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir.

| | Defter Değeri<br>Cari Dönem | Gerçeğe Uygun Değer<br>Cari Dönem |
|---|---|---|
| **Finansal Varlıklar** | **308.229.037** | **303.457.071** |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 9.815.458 | 9.815.458 |
| Bankalar | 8.441.916 | 8.441.916 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 26.711.469 | 26.711.469 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Varlıklar | 27.380.448 | 26.751.198 |
| Verilen Krediler (1) | 235.879.746 | 231.737.030 |
| **Finansal Yükümlülükler** | **277.193.938** | **274.918.054** |
| Bankalar Mevduatı | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar (2) | 200.661.320 | 200.661.320 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler (3) | 73.736.340 | 71.460.456 |
| Muhtelif Borçlar | 2.796.278 | 2.796.278 |

*(1) Verilen kredilerin içerisinde finansal kiralama alacakları da yer almaktadır.*

*(2) Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar içerisinde alınan krediler, müstakriz fonlar ve para piyasalarına borçlar yer almaktadır.*

*(3) İhraç edilen menkul kıymetler içerisinde sermaye benzeri krediler altında sınıflanmış olan ilave ana sermaye benzeri kredi niteliğini haiz tahviller yer almaktadır.*

| | Defter Değeri<br>Önceki Dönem | Gerçeğe Uygun Değer<br>Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Finansal Varlıklar** | **218.589.981** | **214.029.323** |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 1.923.891 | 1.923.891 |
| Bankalar | 7.675.862 | 7.675.862 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 18.352.889 | 18.352.889 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Varlıklar | 24.219.715 | 23.405.835 |
| Verilen Krediler (1) | 166.417.624 | 162.670.846 |
| **Finansal Yükümlülükler** | **194.496.795** | **193.024.683** |
| Bankalar Mevduatı | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar (2) | 127.965.012 | 127.965.012 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler (3) | 62.362.792 | 60.890.680 |
| Muhtelif Borçlar | 4.168.991 | 4.168.991 |

*(1) Verilen kredilerin içerisinde finansal kiralama alacakları da yer almaktadır.*

*(2) Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar içerisinde alınan krediler, müstakriz fonlar ve para piyasalarına borçlar yer almaktadır.*

*(3) İhraç edilen menkul kıymetler içerisinde sermaye benzeri krediler altında sınıflanmış olan ilave ana sermaye benzeri kredi niteliğini haiz tahviller yer almaktadır.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VIII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (devamı)**

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan metot ve varsayımlar:

**i-** Verilen kredilerin gerçeğe uygun değer hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla geçerli faiz oranları kullanılmıştır.

**ii-** Bankalar hesabının gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla geçerli faiz oranları kullanılmıştır.

**iii-** İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla borsa değeri kullanılmıştır.

**iv-** İhraç edilen menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla piyasa fiyatı kullanılmıştır.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleriyle taşınan finansal araçların borsa fiyatları, tüm model verileri piyasada ölçülebilen değerleme teknikleri içeren veya verileri piyasada ölçülemeyen değerleme teknikleri kullanılarak bulunan gerçeğe uygun değerlere ilişkin analiz yer almaktadır.

Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde oluşturulmaktadır.

a) Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar (Seviye 1);

b) 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 (Seviye 2);

c) Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (Seviye 3)

| Cari Dönem | Seviye I | Seviye II | Seviye III |
|---|---|---|---|
| **Finansal varlıklar** | | | |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 2.889.495 | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (1) | 18.377.697 | 6.903.223 | 1.409.240 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Krediler | - | - | - |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar (2) | - | 1.671.708 | - |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar (2) | - | 215.768 | - |
| **Finansal Yükümlülükler** | | | |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar (3) | - | 1.099.998 | - |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar (3) | - | 561.921 | - |

*(1) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kalemi altındaki 21.309 TL'lik menkul kıymetler aktif bir piyasada işlem görmemeleri nedeniyle finansal tablolara elde etme maliyeti üzerinden yansıtılmış olup, söz konusu kıymetler bu tabloda gösterilmemiştir.*

*(2) Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklara ve Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Farklara ilişkin pozitif farklar, mali tabloda "1.4.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" satırında gösterilmektedir.*

*(3) Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlara ve Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlara ilişkin negatif farklar, mali tabloda "7.1 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" satırında gösterilmektedir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VIII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (devamı)**

| Önceki Dönem | Seviye I | Seviye II | Seviye III |
|---|---|---|---|
| **Finansal varlıklar** | | | |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 1.383.876 | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (1) | 11.691.435 | 5.652.004 | 989.508 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Krediler | - | - | - |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar (2) | - | 1.938.032 | - |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar (2) | - | 1.119.407 | - |
| **Finansal Yükümlülükler** | | | |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar (3) | - | 880.418 | - |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar (3) | - | 417.848 | - |

*(1) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kalemi altındaki 19.941 TL'lik menkul kıymetler aktif bir piyasada işlem görmemeleri nedeniyle finansal tablolara elde etme maliyeti üzerinden yansıtılmış olup, söz konusu kıymetler bu tabloda gösterilmemiştir.*

*(2) Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklara ve Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Farklara ilişkin pozitif farklar, mali tabloda "1.4.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" satırında gösterilmektedir.*

*(3) Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlara ve Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlara ilişkin negatif farklar, mali tabloda "7.1 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" satırında gösterilmektedir.*

3. seviyedeki finansal varlıkların hareket tablosuna aşağıda yer verilmiştir.

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Dönem Başı Bakiye** | **97.732** | **3.191** |
| Alışlar | - | - |
| İtfa veya Satış | - | - |
| Değerleme Farkı | 99.426 | 94.541 |
| Transferler | - | - |
| **Dönem Sonu Bakiye** | **197.158** | **97.732** |

Banka'nın maddi duran varlıklar altında gerçeğe uygun değerleri üzerinden kaydettiği gayrimenkuller 2. seviyede sınıflanmaktadır.

**IX. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar**

Banka başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama, finansal konularda yönetim ve danışmanlık hizmetleri vermektedir. Bankaca inanca dayalı işlem yapılmamaktadır.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar**

**Finansal tablolar ve risk tutarları arasındaki bağlantılar**

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.

Banka'nın sermaye yeterliliği hesaplamasında standart yaklaşım kullanıldığından, ilgili tebliğ uyarınca içsel modellere dayalı yöntemlere ilişkin tablolara yer verilmemiştir.

**Banka'nın risk yönetimi yaklaşımı ve risk ağırlıklı tutarlara ilişkin açıklamalar**

Banka'nın risk yönetimi yaklaşımı, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen politikalar ve uygulama esasları kapsamında ve kurum genelinde ortak bir risk kültürü oluşturulmasına hizmet edecek şekilde; risklerin uluslararası düzenlemelerle uyumlu olarak tanımlandığı ve bu çerçevede ölçüm, analiz, izleme ve raporlama faaliyetlerinin yerine getirildiği bir yapıdadır.

İlgili politika, uygulama esasları ve süreçlere uyumun temini ile Banka'nın karşı karşıya olduğu risklerin bu politikalar paralelinde yönetilebilmesi amacına yönelik olarak Banka bünyesinde bir Risk Yönetimi Müdürlüğü teşkil edilmiştir. Görev ve sorumlulukları Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış yönetmeliklerle belirlenmiş olan Risk Yönetimi Müdürlüğü, faaliyetlerini icrai faaliyetlerden ve icrai birimlerden bağımsız ve Denetim Komitesine bağlı olarak sürdürmektedir. Bununla birlikte, Banka'nın maruz kaldığı risklerin değerlendirilmesi, risk yönetimi politikalarının oluşturularak Yönetim Kurulu onayına sunulması, risklerin yönetimine ilişkin uygulamalar ile risk limitlerinin tespit edilerek Yönetim Kurulu onayına sunulması, izlenmesi, Banka'nın icra birimleri ile iç sistemler arasındaki koordinasyonun sağlanması amacıyla Risk Komitesi kurulmuş olup düzenli olarak toplanmaktadır.

Risk Yönetimi Müdürlüğü, risk yönetimi sürecinde ihtiyaç duyulan sistemleri geliştirerek söz konusu faaliyetleri yürütmekte, risklerin politika ve standartlar ile Banka limitlerine ve risk iştahı göstergelerine uygunluğunu izlemekte, ilgili yasal mevzuat ve Basel kriterlerine uyum çalışmalarını sürdürmektedir. Raporlamalara konu risk ölçümleri, yasal raporlamalar için kullanılan standart yaklaşımların yanı sıra, içsel modeller vasıtasıyla gelişmiş yaklaşımlarla da yapılmakta, ayrıca uygulanan stres testleriyle desteklenmektedir.

Risk Yönetimi Müdürlüğü, aylık ve üçer aylık dönemler itibarıyla hazırladığı detaylı solo ve konsolide risk yönetimi raporlarını Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na sunmaktadır. Söz konusu raporlarda temel risklere ilişkin ölçümlere, stres testlerine ve senaryo analizlerine yer verilmekte, belirlenmiş olan limit düzeyi ve risk iştah göstergelerine uyum durumu izlenmektedir.

Düzenli aralıklarla kredi, piyasa, faiz ve likidite riskine ilişkin stres testleri uygulanarak, ileriye dönük risk değerlendirmeleri yapılmakta ve sonuçların genel olarak Banka'nın finansal gücüne etkisini değerlendirilmektedir. İlgili sonuçlar Denetim Komitesi'ne bildirilmekte ve Banka'nın stres anındaki finansal yapısının değerlendirilmesine katkıda bulunulmaktadır. Stres testi senaryoları, geçmiş dönemde yaşanan ekonomik krizlerin makroekonomik göstergelerde oluşturduğu etkiler ve gelecek döneme ilişkin beklentiler değerlendirilerek oluşturulur. Oluşturulan stres senaryoları ışığında Banka'nın gelecek dönem içindeki riskleri ve sermaye pozisyonu öngörülerek, yasal ve içsel sermaye yeterlilik oranları açısından gerekli analizler yapılır ve İSEDES raporu BDDK'ya raporlanır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Risk ağırlıklı tutarlara genel bakış***

| | | Risk Ağırlıklı Tutarlar | | Asgari sermaye yükümlülüğü |
|---|---|---|---|---|
| | | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem |
| 1 | Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç) | 196.662.498 | 137.511.212 | 15.733.000 |
| 2 | Standart yaklaşım | 196.662.498 | 137.511.212 | 15.733.000 |
| 3 | İçsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım | - | - | - |
| 4 | Karşı taraf kredi riski | 2.106.016 | 1.373.221 | 168.481 |
| 5 | Karşı taraf kredi riski için standart yaklaşım | 2.106.016 | 1.373.221 | 168.481 |
| 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 | Takas riski | - | - | - |
| 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 | Piyasa riski | 2.192.838 | 1.510.425 | 175.427 |
| 17 | Standart yaklaşım | 2.192.838 | 1.510.425 | 175.427 |
| 18 | İçsel model yaklaşımları | | - | - |
| 19 | Operasyonel risk | 21.062.859 | 14.736.765 | 1.685.029 |
| 20 | Temel gösterge yaklaşımı | 21.062.859 | 14.736.765 | 1.685.029 |
| 21 | Standart yaklaşım | - | - | - |
| 22 | İleri ölçüm yaklaşımı | - | - | - |
| 23 | Özkaynaklardan indirim eşiklerinin altındaki tutarlar (%250 risk ağırlığına tabi) | 11.437.233 | 8.155.088 | 914.979 |
| 24 | En düşük değer ayarlamaları | - | - | - |
| **25** | **Toplam (1+4+7+8+9+10+11+12+16+19+23+24)** | **233.461.444** | **163.286.711** | **18.676.916** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (Devamı)**

**Finansal tablolar ve risk tutarları arasındaki bağlantılar (devamı)**

**Varlık ve yükümlülüklerin finansal tablo değerleri ile sermaye yeterliliği hesaplamasına dahil edilen değerleri arasındaki farklar ve eşleştirme**

| Cari Dönem | Finansal tablolarda raporlanan TMS uyarınca değerlenmiş tutar | Kalemlerin TMS uyarınca değerlenmiş tutarı | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Varlıklar | | Kredi riskine tabi | Karşı taraf kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Piyasa riskine tabi (1) | Sermaye yükümlülüğüne tabi olmayan veya Sermayeden indirilen |
| Nakit değerler ve merkez bankası | 5.697.491 | 5.703.137 | - | - | - | - |
| Bankalar | 8.441.272 | 7.854.865 | 1.271.623 | - | - | - |
| Para piyasalarından alacaklar | 9.814.519 | 9.815.458 | - | - | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 2.889.495 | 2.859.863 | - | - | 29.633 | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 26.711.469 | 26.711.469 | 2.087.808 | - | - | - |
| İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | 27.361.109 | 27.380.448 | 13.020.788 | - | - | - |
| Türev Finansal Varlıklar | 1.887.476 | - | 1.887.476 | - | 882.790 | - |
| Krediler | 224.295.301 | 234.731.008 | - | - | - | - |
| Kiralama işlemlerinden alacaklar | 990.069 | 1.148.738 | - | - | - | - |
| Faktoring alacakları | - | - | - | - | - | - |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar (net) | - | - | - | - | - | - |
| İştirakler (net) | 5.508.367 | 5.508.367 | - | - | - | 1.220.730 |
| Bağlı ortaklıklar (net) | 7.284.836 | 7.284.836 | - | - | - | - |
| Birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları) (net) | - | - | - | - | - | - |
| Maddi duran varlıklar (net) | 697.226 | 690.127 | - | - | - | 7.099 |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net) | 21.008 | | - | - | - | 21.008 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net) | - | - | - | - | - | - |
| Cari Vergi Varlığı | - | - | - | - | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 597.415 | 597.415 | - | - | - | - |
| Diğer aktifler | 4.459.796 | 3.113.599 | 1.357.881 | - | - | 8.814 |
| **Toplam varlıklar** | **326.656.849** | **333.399.330** | **19.625.576** | **-** | **912.423** | **1.257.651** |

*(1) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik kapsamındaki alım satım hesaplarında yer alan finansal araçların TMS uyarınca değerlenmiş tutarlarına yer verilmiştir.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Finansal tablolar ve risk tutarları arasındaki bağlantılar (devamı)**

**Varlık ve yükümlülüklerin finansal tablo değerleri ile sermaye yeterliliği hesaplamasına dahil edilen değerleri arasındaki farklar ve eşleştirme**

| Cari Dönem | Finansal tablolarda raporlanan TMS uyarınca değerlenmiş tutar | Kalemlerin TMS uyarınca değerlenmiş tutarı | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Yükümlülükler | | Kredi riskine tabi | Karşı taraf kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Piyasa riskine tabi (1) | Sermaye yükümlülüğüne tabi olmayan veya sermayeden indirilen |
| Mevduat | - | - | - | - | - | - |
| Alınan krediler | 193.618.365 | - | 6.275.374 | - | - | 187.342.991 |
| Para piyasalarına borçlar | 6.032.735 | - | 6.032.735 | - | - | - |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 60.593.749 | - | - | - | - | 60.593.749 |
| Fonlar | 1.010.220 | - | - | - | - | 1.010.220 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| Türev Finansal yükümlülükler | 1.661.919 | - | 844.297 | - | 740.816 | 102.019 |
| Faktoring yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - |
| Kiralama işlemlerinden yükümlülükler | 193.676 | - | - | - | - | 193.676 |
| Karşılıklar | 1.611.844 | - | - | - | - | 1.611.844 |
| Cari Vergi Borcu | 344.529 | - | - | - | - | 344.529 |
| Ertelenmiş Vergi Borcu | - | - | - | - | - | - |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları | - | - | - | - | - | - |
| Sermaye benzeri borçlanma araçları | 13.142.591 | - | - | - | - | 13.142.591 |
| Diğer yükümlülükler | 2.796.278 | - | 1.658.726 | - | - | 1.137.552 |
| Özkaynaklar | 45.650.943 | - | - | - | - | 45.650.943 |
| **Toplam Yükümlülükler** | **326.656.849** | **-** | **14.811.132** | **-** | **740.816** | **311.130.114** |

*(1) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik kapsamındaki alım satım hesaplarında yer alan finansal araçların TMS uyarınca değerlenmiş tutarlarına yer verilmiştir.*



TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)

Finansal tablolar ve risk tutarları arasındaki bağlantılar (devamı)

Varlık ve yükümlülüklerin finansal tablo değerleri ile sermaye yeterliliği hesaplamasına dahil edilen değerleri arasındaki farklar ve eşleştirme

| Önceki Dönem | Finansal tablolarda raporlanan TMS uyarınca değerlenmiş tutar | Kalemlerin TMS uyarınca değerlenmiş tutarı | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Varlıklar | | Kredi riskine tabi | Karşı taraf kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Piyasa riskine tabi (1) | Sermaye yükümlülüğüne tabi olmayan veya Sermayeden indirilen |
| Nakit değerler ve merkez bankası | 2.877.323 | 2.880.425 | - | - | - | - |
| Bankalar | 7.675.602 | 7.325.594 | 390.595 | - | - | - |
| Para piyasalarından alacaklar | 1.923.483 | 1.923.891 | - | - | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 1.383.876 | 1.358.675 | - | - | 25.201 | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 18.352.889 | 18.352.889 | 1.985.056 | - | - | - |
| İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | 24.199.515 | 24.219.715 | 3.702.276 | - | - | - |
| Türev Finansal Varlıklar | 3.057.439 | - | 3.057.439 | - | 730.689 | - |
| Krediler | 158.090.684 | 166.000.070 | - | - | - | - |
| Kiralama işlemlerinden alacaklar | 299.705 | 417.552 | - | - | - | - |
| Faktoring alacakları | - | - | - | - | - | - |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar (net) | - | - | - | - | - | - |
| İştirakler (net) | 4.201.492 | 4.201.492 | - | - | - | 1.127.748 |
| Bağlı ortaklıklar (net) | 5.219.274 | 5.219.274 | - | - | - | - |
| Birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları) (net) | - | - | - | - | - | - |
| Maddi duran varlıklar (net) | 572.644 | 567.081 | - | - | - | 5.563 |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net) | 5.985 | | - | - | - | 5.985 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net) | - | - | - | - | - | - |
| Cari Vergi Varlığı | - | - | - | - | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 265.107 | 265.107 | - | - | - | - |
| Diğer aktifler | 3.135.339 | 2.130.639 | 1.020.148 | - | - | - |
| **Toplam varlıklar** | **231.260.357** | **234.862.404** | **10.155.514** | **-** | **755.890** | **1.139.296** |

*(1) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik kapsamındaki alım satım hesaplarında yer alan finansal araçların TMS uyarınca değerlenmiş tutarlarına yer verilmiştir.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Finansal tablolar ve risk tutarları arasındaki bağlantılar (devamı)**

**Varlık ve yükümlülüklerin finansal tablo değerleri ile sermaye yeterliliği hesaplamasına dahil edilen değerleri arasındaki farklar ve eşleştirme**

| Önceki Dönem | Finansal tablolarda raporlanan TMS uyarınca değerlenmiş tutar | Kalemlerin TMS uyarınca değerlenmiş tutarı | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Yükümlülükler | | Kredi riskine tabi | Karşı taraf kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Piyasa riskine tabi (1) | Sermaye yükümlülüğüne tabi olmayan veya sermayeden indirilen |
| Mevduat | - | - | - | - | - | - |
| Alınan krediler | 124.000.589 | - | 717.434 | - | - | 123.283.155 |
| Para piyasalarına borçlar | 3.280.524 | - | 3.280.524 | - | - | - |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 51.561.928 | - | - | - | - | 51.561.928 |
| Fonlar | 683.899 | - | - | - | - | 683.899 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| Türev Finansal yükümlülükler | 1.298.266 | - | 617.723 | - | 612.694 | 74.905 |
| Faktoring yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - |
| Kiralama işlemlerinden yükümlülükler | 247.755 | - | - | - | - | 247.755 |
| Karşılıklar | 2.369.987 | - | - | - | - | 2.369.987 |
| Cari Vergi Borcu | 368.765 | - | - | - | - | 368.765 |
| Ertelenmiş Vergi Borcu | - | - | - | - | - | - |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları | - | - | - | - | - | - |
| Sermaye benzeri borçlanma araçları | 10.800.864 | - | - | - | - | 10.800.864 |
| Diğer yükümlülükler | 4.168.991 | - | 2.517.413 | - | - | 1.651.578 |
| Özkaynaklar | 32.478.789 | - | - | - | - | 32.478.789 |
| **Toplam Yükümlülükler** | **231.260.357** | **-** | **7.133.094** | **-** | **612.694** | **223.521.625** |

*(1) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik kapsamındaki alım satım hesaplarında yer alan finansal araçların TMS uyarınca değerlenmiş tutarlarına yer verilmiştir.*

TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)

Finansal tablolar ve risk tutarları arasındaki bağlantılar (devamı)

**Risk tutarları ile finansal tablolardaki TMS uyarınca değerlenmiş tutarlar arasındaki farkların ana kaynakları**

| | Cari Dönem | Toplam | Kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Karşı taraf kredi riskine tabi | Piyasa riskine tabi |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Yasal konsolidasyon kapsamındaki varlıkların TMS uyarınca değerlenmiş tutarları (1) | 326.656.849 | 333.399.330 | - | 19.625.576 | 912.423 |
| 2 | Yasal konsolidasyon kapsamındaki yükümlülüklerin TMS uyarınca değerlenmiş tutarları (1) | 326.656.849 | - | - | 14.811.132 | 740.816 |
| **3** | **Toplam net tutar** | | **333.399.330** | **-** | **4.814.444** | **171.607** |
| 4 | Bilanço dışı tutarlar | 320.791.086 | 27.383.282 | - | 993.296 | - |
| 5 | Kurumun uygulamalarından kaynaklanan farklar | - | (81.329.350) | - | (1.349.352) | 2.021.231 |
| **6** | **Risk tutarları** | **-** | **279.453.262** | **-** | **4.458.388** | **2.192.838** |

*(1) Varlık ve yükümlülüklerin finansal tablo değerleri ile sermaye yeterliliği hesaplamasına dahil edilen değerleri arasındaki farklar ve eşleştirme tablosundaki tutarlardır.*

| | Önceki Dönem | Toplam | Kredi riskine Tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Karşı taraf kredi riskine tabi | Piyasa riskine tabi |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Yasal konsolidasyon kapsamındaki varlıkların TMS uyarınca değerlenmiş tutarları (1) | 231.260.357 | 234.862.404 | - | 10.155.514 | 755.890 |
| 2 | Yasal konsolidasyon kapsamındaki yükümlülüklerin TMS uyarınca değerlenmiş tutarları (1) | 231.260.357 | - | - | 7.133.094 | 612.694 |
| **3** | **Toplam net tutar** | | **234.862.404** | **-** | **3.022.420** | **143.196** |
| 4 | Bilanço dışı tutarlar | 218.466.504 | 15.241.820 | - | 556.530 | - |
| 5 | Kurumun uygulamalarından kaynaklanan farklar | - | (53.220.055) | - | (734.211) | 1.367.229 |
| **6** | **Risk tutarları** | **-** | **196.884.169** | **-** | **2.844.739** | **1.510.425** |

*(1) Varlık ve yükümlülüklerin finansal tablo değerleri ile sermaye yeterliliği hesaplamasına dahil edilen değerleri arasındaki farklar ve eşleştirme tablosundaki tutarlardır.*

Varlıkların TMS uyarınca değerlenmiş tutarları ile kredi riskine tabi risk tutarları arasındaki fark, kredi riskine konu olmayan işlemlerden kaynaklanmaktadır. Bilanço dışı tutarlar ile kredi riskine tabi risk tutarları arasındaki fark ise Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca bilanço dışı tutarlara kredi dönüşüm oranları uygulanmasından kaynaklanmaktadır.

Banka, gerçeğe uygun değeri ile sermaye yeterliliğinin ölçümünde dikkate alınacak alım satım veya bankacılık hesaplarında yer alan tüm pozisyonları için Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğe ekli Ek-3'te yer alan ihtiyatlı değerleme ilke ve esaslarını dikkate almaktadır. Banka, mümkün olduğunca piyasa değeri ile değerleme yöntemini kullanmakta olup, değerleme yöntemlerine detaylı olarak raporun üçüncü bölüm Muhasebe Politikaları kısmında VII. Finansal araçlara ilişkin açıklamalar başlığı altında yer verilmiştir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

X. **Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları**

**Kredi riskiyle ilgili genel niteliksel bilgiler**

Kredi riski, kredi müşterisinin ya da kendisiyle bir anlaşma yapılmış olan karşı tarafın anlaşma koşullarına uygun biçimde yükümlülüklerini karşılamamasından ya da karşılayamamasından dolayı Bankanın zarara uğrama olasılığıdır. Kredi riskinin en geniş ve en görünür kaynağı bankanın açtığı krediler olmakla birlikte, diğer bilanço içi varlıklar, gayrinakdi krediler ve taahhütler de kredi riski kapsamında değerlendirilmektedir.

Kredi riski, Banka Risk Yönetimi Politikaları kapsamında belirlenen Kredi Riski Politikaları ile uyumlu olarak ölçülür ve yönetilir. Bu kapsamda kredinin yapısı ve özellikleri, kredi sözleşmelerinin hükümleri ve finansal koşullar, olası piyasa hareketlerine paralel olarak vade bitimine kadar risk profilinin yapısı, garanti ve teminatlar, içsel risk dereceleri (rating) ve riske maruz kalınması sürecinde ratinglerdeki muhtemel değişiklikler, yoğunlaşmalar (tek bir şirket, bağlantılı şirketler grubu, sektör, ülke vb) gözetilir. Yönetim Kurulu'nca belirlenen limitlere ve risk iştahı seviyelerine uygunluk izlenir. Banka'da kredi riski kredi tahsis ve kredi izleme birimleri tarafından yönetilmektedir. Kredi müşterilerinin kredi değerliliği izlenmekte ve düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Kredi limitleri Yönetim Kurulu, banka kredi komitesi ve kredi yönetiminice belirlenmektedir. Banka, kullandırdığı kredileri ve diğer alacakları için yeterli miktarda teminat almaktadır.

Kredi riski ölçümü, izlenmesi ve raporlanması Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından yapılmaktadır. Kredi riskine ilişkin kredi portföyündeki yoğunlaşmalar, portföyün kredi kalitesi, teminat yapısı, sermaye yeterliliği kapsamındaki ölçümler, stres testleri ve senaryo analizleri ile limitlere uyum düzeyi düzenli olarak Yönetim Kurulu'na ve üst düzey yönetime raporlanmaktadır.

**Varlıkların kredi kalitesi**

| | Cari Dönem | Yasal konsolidasyona göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan TMS uyarınca değerlenmiş brüt tutarı | | Karşılıklar/ Amortisman ve değer düşüklüğü | Net değer (a+b-c) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Temerrüt etmiş (a) | Temerrüt etmemiş (b) | (c) | (d) |
| 1 | Krediler | 5.709.746 | 279.682.527 | 10.622.105 | 274.770.168 |
| 2 | Borçlanma araçları | - | 52.645.957 | 67.044 | 52.578.913 |
| 3 | Bilanço dışı alacaklar | 21.105 | 62.372.720 | 152.726 | 62.241.099 |
| 4 | **Toplam** | **5.730.851** | **394.701.204** | **10.841.875** | **389.590.180** |

| | Önceki Dönem | Yasal konsolidasyona göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan TMS uyarınca değerlenmiş brüt tutarı | | Karşılıklar/ Amortisman ve değer düşüklüğü | Net değer (a+b-c) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Temerrüt etmiş (a) | Temerrüt etmemiş (b) | (c) | (d) |
| 1 | Krediler | 3.673.015 | 196.625.353 | 8.046.452 | 192.251.916 |
| 2 | Borçlanma araçları | - | 41.604.901 | 122.163 | 41.482.738 |
| 3 | Bilanço dışı alacaklar | 8.306 | 33.158.907 | 117.571 | 33.049.642 |
| 4 | **Toplam** | **3.681.321** | **271.389.161** | **8.286.186** | **266.784.296** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

**Temerrüde düşmüş alacaklar ve borçlanma araçları stoğundaki değişimler**

| | Cari Dönem | Tutar |
|---|---|---|
| 1 | **Önceki raporlama dönemi sonundaki temerrüt etmiş krediler ve borçlanma araçları tutarı** | **3.681.321** |
| 2 | Son raporlama döneminden itibaren temerrüt eden krediler ve borçlanma araçları | 3.860.855 |
| 3 | Tekrar temerrüt etmemiş durumuna gelen alacaklar | - |
| 4 | Aktiften silinen tutarlar (-) | - |
| 5 | Diğer değişimler (1) | (1.811.325) |
| 6 | **Raporlama dönemi sonundaki temerrüt etmiş krediler ve borçlanma araçları tutarı (1+2-3-4±5)** | **5.730.851** |

| | Önceki Dönem | Tutar |
|---|---|---|
| 1 | **Önceki raporlama dönemi sonundaki temerrüt etmiş krediler ve borçlanma araçları tutarı** | **4.204.913** |
| 2 | Son raporlama döneminden itibaren temerrüt eden krediler ve borçlanma araçları | 269.571 |
| 3 | Tekrar temerrüt etmemiş durumuna gelen alacaklar | - |
| 4 | Aktiften silinen tutarlar (-) | - |
| 5 | Diğer değişimler (1) | (793.163) |
| 6 | **Raporlama dönemi sonundaki temerrüt etmiş krediler ve borçlanma araçları tutarı (1+2-3-4±5)** | **3.681.321** |

*(1) Temerrüde düşmüş alacaklardan dönem içerisindeki tahsilatları içermektedir.*

**Varlıkların kredi kalitesi ile ilgili ilave açıklamalar**

Banka "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" kapsamında İkinci Grup olarak sınıflandırılmış kredilerden anapara ve faiz ödemelerinin tahsili, vadelerinde veya ödenmesi gereken tarihlerde gerçekleşmemiş olan kredileri tahsili gecikmiş olarak değerlendirmektedir.

Anapara ve faiz ödemelerinin tahsili, vadelerinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren 90 günden fazla gecikmiş olan krediler ile borçlusunun kredi değerliliğini yitirdiğine Banka tarafından kanaat getirilen krediler ise değer kaybına uğramış / karşılık ayrılan krediler olarak değerlendirilmektedir.

Tahsili gecikmiş krediler için genel kredi karşılığı; değer kaybına uğramış krediler için ise özel karşılık hesaplanmaktadır. Karşılık tutarı belirlenirken kullanılan yöntemler Üçüncü Bölüm VIII no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Yeniden Finansman veya yeniden yapılandırma; müşterinin ya da grubun mevcut ya da gelecekte olabileceği tahmin edilen finansal sıkıntı nedeniyle, Banka tarafından kullandırılmış bir ya da birkaç kredisinin anapara ya da faiz ödemesini tamamen ya da kısmen kapsayacak yeni bir krediye konu edilmesi veya mevcut kredilerdeki şartların borcun ödenebilmesini sağlayabilmek için değiştirilmesidir.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

***Alacakların coğrafi bölgeler, sektöre ve kalan vadesine göre kırılımı***

Alacakların coğrafi bölgelere, sektörlere ve kalan vadelerine göre kırılımlarına Dördüncü Bölüm II no'lu "Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar" altındaki dipnotlarda yer verilmiştir.

***Coğrafi bölgeler ve sektör bazında karşılık ayrılan alacak tutarları ve ilgili karşılıklar ile aktiften silinen tutar***

Coğrafi bölgeler bazında, Banka'nın karşılık ayrılan alacak tutarları yurtiçi alacaklardan oluşmaktadır.

Sektör bazında, Banka'nın karşılık ayrılan alacak tutarları ve ilgili karşılık tutarlarına, Dördüncü Bölüm II no'lu "Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar" altındaki "Önemli sektörlere veya karşı taraf türüne göre muhtelif bilgiler" notunda yer verilmektedir.

31 Aralık 2025 itibarıyla aktiften silinen alacak tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

***Tahsili gecikmiş alacaklar için yaşlandırma analizi***

Tahsili gecikmiş alacaklar için yaşlandırma analizine, Dördüncü Bölüm II numaralı "Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar" altında yer verilmiştir.

**Kredi riski azaltımı**

**Kredi riski azaltım teknikleri ile ilgili kamuya açıklanacak niteliksel gereksinimler**

Kredi riski azaltım teknikleri kapsamında yapılan değerlemelerde, teminatların değerleme ve yönetimine ilişkin olarak kullanılan yöntemler, Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ'e paralel olarak gerçekleştirilmektedir. Kredi risk azaltım tekniği olarak netleştirme kullanılmamaktadır.

Banka'da finansal teminatlar günlük olarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Kapsamlı finansal teminat yönteminin kullanılmasına bağlı olarak, teminatların risk azaltıcı etkileri standart volatilite ayarlamaları yoluyla dikkate alınmaktadır. Sermaye yeterliliği hesaplamalarında kullanılan gayrimenkul ipoteklerinin değerlemeleri düzenli aralıklarla gözden geçirilmektedir.

Gayrimenkullerin değerinin, SPK tarafından yetkilendirilen değerleme kuruluşları tarafından tespit edilmesi sağlanmaktadır.

Kredi riski azaltım teknikleri kapsamında Banka'nın kullanabileceği başlıca teminatlar; finansal teminatlar, garantiler ve ipoteklerdir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yapılan raporlamada kredi riskine esas tutar hesaplamasında kredi riski azaltım tekniği olarak garantiler ve ipotekler kullanılmıştır.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

**Kredi riski azaltımı (devamı)**

**Kredi riski azaltım teknikleri ile ilgili kamuya açıklanacak niteliksel gereksinimler (Devamı)**

**Kredi riski azaltım teknikleri - Genel bakış**

| | Cari Dönem | Teminatsız alacaklar: TMS uyarınca değerlenmiş tutar | Teminat ile korunan alacaklar | Teminat ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Finansal garantiler ile korunan alacaklar | Finansal garantiler ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Kredi türevleri ile korunan alacaklar | Kredi türevleri ile korunan alacakların teminatlı kısımları |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Krediler | 263.697.841 | 15.706.828 | 4.744.376 | 195.014 | 21.160 | - | - |
| 2 | Borçlanma araçları | 52.578.913 | - | - | - | - | - | - |
| **3** | **Toplam** | **316.276.754** | **15.706.828** | **4.744.376** | **195.014** | **21.160** | **-** | **-** |
| 4 | Temerrüde düşmüş | 5.709.746 | - | - | - | - | - | - |

| | Önceki Dönem | Teminatsız alacaklar: TMS uyarınca değerlenmiş tutar | Teminat ile korunan alacaklar | Teminat ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Finansal garantiler ile korunan alacaklar | Finansal garantiler ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Kredi türevleri ile korunan alacaklar | Kredi türevleri ile korunan alacakların teminatlı kısımları |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Krediler | 182.043.286 | 9.508.944 | 3.469.244 | 699.686 | 9.326 | - | - |
| 2 | Borçlanma araçları | 41.482.738 | - | - | - | - | - | - |
| **3** | **Toplam** | **223.526.024** | **9.508.944** | **3.469.244** | **699.686** | **9.326** | **-** | **-** |
| 4 | Temerrüde düşmüş | 3.673.015 | - | - | - | - | - | - |

**Standart yaklaşım kullanılması durumunda kredi riski**

***Bankaların kredi riskini standart yaklaşım ile hesaplarken kullandığı derecelendirme notlarıyla ilgili yapılacak nitel açıklamalar***

İlgili açıklamalara, Dördüncü Bölüm II no.lu "Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar" altındaki "Risk sınıflarına ilişkin bilgiler" de yer verilmektedir.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

**Standart yaklaşım kullanılması durumunda kredi riski (devamı)**

***Maruz kalınan kredi riski ve kredi riski azaltım etkileri***

| | 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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Risk sınıfları | Bilanço içi tutar | Bilanço dışı tutar | Bilanço içi tutar | Bilanço dışı tutar | Risk ağırlıklı tutar | Risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |
| 1 | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 51.355.769 | 64.450 | 51.355.769 | 12.890 | - | 0% |
| 2 | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 3 | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | 26 | 26.857 | 26 | 5.371 | 5.397 | 100% |
| 4 | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | 225.777 | - | 225.777 | - | - | 0% |
| 5 | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar | 18.029.106 | 162.025 | 18.050.266 | 71.735 | 4.558.094 | 25% |
| 7 | Kurumsal alacaklar | 165.676.248 | 41.964.635 | 165.655.090 | 19.904.902 | 175.399.994 | 95% |
| 8 | Perakende alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 9 | İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 10 | Ticari amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar | 4.346.751 | 519 | 4.346.750 | 260 | 2.173.505 | 50% |
| 11 | Tahsili gecikmiş alacaklar | 5.709.436 | - | 1.476.268 | - | 738.134 | 50% |
| 12 | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar | 119 | 161.621 | 119 | 35.384 | 49.613 | 140% |
| 13 | Teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 15 | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | 2.988.050 | - | 2.988.050 | - | 2.988.050 | 100% |
| 16 | Diğer alacaklar | 2.481.120 | 107.212 | 2.481.120 | 107.212 | 2.588.332 | 100% |
| 17 | Hisse senedi yatırımları | 12.736.274 | - | 12.736.273 | - | 19.598.614 | 154% |
| 18 | **Toplam** | **263.548.676** | **42.487.319** | **259.315.508** | **20.137.754** | **208.099.733** | **74%** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

**Standart yaklaşım kullanılması durumunda kredi riski (devamı)**

***Maruz kalınan kredi riski ve kredi riski azaltım etkileri***

| | 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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Risk sınıfları | Bilanço içi tutar | Bilanço dışı tutar | Bilanço içi tutar | Bilanço dışı tutar | Risk ağırlıklı tutar | Risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |
| 1 | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 38.985.559 | - | 38.987.780 | - | - | %0 |
| 2 | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 3 | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | 16 | 232.156 | 16 | 46.431 | 46.447 | %100 |
| 4 | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | 106.747 | - | 106.747 | - | - | %0 |
| 5 | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar | 9.108.735 | 192.317 | 9.113.967 | 77.793 | 2.668.655 | %29 |
| 7 | Kurumsal alacaklar | 120.289.148 | 24.477.112 | 120.281.695 | 11.709.594 | 123.327.066 | %93 |
| 8 | Perakende alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 9 | İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar | - | - | | - | - | - |
| 10 | Ticari amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar | 3.198.999 | - | 3.198.999 | - | 1.599.500 | %50 |
| 11 | Tahsili gecikmiş alacaklar | 3.672.723 | - | 457.704 | - | 228.852 | %50 |
| 12 | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar | 107 | 10.955 | 107 | 2.613 | 2.003 | %74 |
| 13 | Teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 15 | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | 1.397.348 | - | 1.397.348 | - | 1.397.348 | %100 |
| 16 | Diğer alacaklar | 2.198.973 | 840.376 | 2.198.973 | 109.801 | 2.308.774 | %100 |
| 17 | Hisse senedi yatırımları | 9.194.601 | - | 9.194.601 | - | 14.087.653 | %153 |
| 18 | **Toplam** | **188.152.956** | **25.752.916** | **184.937.937** | **11.946.232** | **145.666.299** | **%74** |

TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)

Kredi riski açıklamaları (devamı)

Standart yaklaşım kullanılması durumunda kredi riski (devamı)

**Risk sınıflarına ve risk ağırlıklarına göre alacaklar**

| | Cari Dönem | | | | | %50 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Risk Sınıfları/ Risk Ağırlığı | %0 | %10 | %20 | %25 | Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılanlar | %75 | %100 | %150 | %200 | %250 | %500 | Toplam risk tutarı (KDO ve KRA sonrası) |
| 1 | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 51.368.659 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 51.368.659 |
| 2 | Bolgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - | 5.397 | - | - | - | - | 5.397 |
| 4 | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | 225.777 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 225.777 |
| 5 | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar | - | - | 15.009.689 | - | 3.112.312 | - | - | - | - | - | - | 18.122.001 |
| 7 | Kurumsal alacaklar | - | - | 4.611.092 | - | 12.942.247 | - | 168.006.653 | - | - | - | - | 185.559.992 |
| 8 | Perakende alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 | Ticari amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar | - | - | - | - | 4.347.010 | - | - | - | - | - | - | 4.347.010 |
| 10 | Tahsili gecikmiş alacaklar | - | - | - | - | 1.476.268 | - | - | - | - | - | - | 1.476.268 |
| 11 | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar | - | - | - | - | 2 | - | 7.278 | 28.223 | - | - | - | 35.503 |
| 12 | Teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13 | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | - | - | - | - | - | - | 2.988.050 | - | - | - | - | 2.988.050 |
| 15 | Hisse senedi yatırımları | - | - | - | - | - | - | 8.161.380 | - | - | 4.574.893 | - | 12.736.273 |
| 16 | Diğer alacaklar | - | - | - | - | - | - | 2.588.332 | - | - | - | - | 2.588.332 |
| 17 | **Toplam** | **51.594.436** | **-** | **19.620.781** | **-** | **21.877.839** | **-** | **181.757.090** | **28.223** | **-** | **4.574.893** | **-** | **279.453.262** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

**Standart yaklaşım kullanılması durumunda kredi riski (devamı)**

**Risk sınıflarına ve risk ağırlıklarına göre alacaklar**

| | Önceki Dönem | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Risk Sınıfları/ Risk Ağırlığı | %0 | %10 | %20 | %25 | %50 Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılanlar | %75 | %100 | %150 | %200 | %250 | %500 | Toplam risk tutarı (KDO ve KRA sonrası) |
| 1 | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 38.987.780 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 38.987.780 |
| 2 | Bolgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - | 46.447 | - | - | - | - | 46.447 |
| 4 | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | 106.747 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 106.747 |
| 5 | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar | - | - | 6.446.625 | - | 2.731.609 | - | 13.526 | - | - | - | - | 9.191.760 |
| 7 | Kurumsal alacaklar | - | - | 4.403.220 | - | 10.766.271 | - | 116.338.820 | 482.978 | - | - | - | 131.991.289 |
| 8 | Perakende alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 | Ticari amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar | - | - | - | - | 3.198.999 | - | - | - | - | - | - | 3.198.999 |
| 10 | Tahsili gecikmiş alacaklar | - | - | - | - | 457.704 | - | - | - | - | - | - | 457.704 |
| 11 | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar | - | - | - | - | 2.077 | - | - | 643 | - | - | - | 2.720 |
| 12 | Teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13 | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | - | - | - | - | - | - | 1.397.348 | - | - | - | - | 1.397.348 |
| 15 | Hisse senedi yatırımları | - | - | - | - | - | - | 5.932.566 | - | - | 3.262.035 | - | 9.194.601 |
| 16 | Diğer alacaklar | - | - | - | - | - | - | 2.308.774 | - | - | - | - | 2.308.774 |
| 17 | **Toplam** | **39.094.527** | **-** | **10.849.845** | **-** | **17.156.660** | **-** | **126.037.481** | **483.621** | **-** | **3.262.035** | **-** | **196.884.169** |

TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)

**Karşı taraf kredi (KKR) riski açıklamaları**

**KKR'ye ilişkin nitel açıklamalar**

Karşı taraf kredi riski; karşı taraf kredi risklerine ilişkin çeşitli düzeylerdeki yoğunlaşmaların, karşı taraf kredi riskinin yarattığı sermaye yükümlülüğünün ve karşı taraf işlemlerine ilişkin Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş olan limitlerin takip edilmesiyle yönetilmektedir. Ayrıca, karşı taraf kredi riskine esas tutarın toplam risk ağırlıklı varlıklara oranı risk iştahı göstergesi olarak belirlenmiştir.

Repo İşlemleri, menkul kıymet ve emtia ödünç işlemleri ile türev işlemlerden kaynaklanan karşı taraf kredi riski Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik EK 2 çerçevesinde hesaplanmaktadır. Türev işlemler için Standart Yaklaşım Yöntemi uygulanmaktadır. Türev işlemlerde risk tutarı, yenileme maliyeti ve potansiyel kredi riski tutarı toplamının 1,4 katından oluşmaktadır. Ayrıca türev işlemlere ilişkin olarak Kredi değerleme ayarlamaları (KDA) riski için de sermaye yükümlülüğü hesaplanmaktadır. Repo ve menkul kıymet ödünç işlemlerinde risk tutarı ise repo konusu menkul kıymetler ve repodan sağlanan fonlar için volatilite, kredi kalite kademesi göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Karşı kurumlar ile gerçekleştirilen türev işlemler "ISDA" ve "CSA" anlaşmaları kapsamında gerçekleştirilmektedir. Bu anlaşmalar Bankamız ve karşı kurumlar için aynı koşullarda teminatlandırma hükümlerini içermekte olup günlük teminat mutabakatı yapılmaktadır.

**KKR'nin ölçüm yöntemlerine göre değerlendirilmesi**

| | Cari Dönem | Yenileme maliyeti | Potansiyel kredi riski tutarı | Efektif Beklenen Pozitif Risk Tutarı | Risk tutarının hesaplanması için kullanılan alfa | KRA sonrası risk tutarı | RAT |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Karşı Taraf Kredi Riski Ölçümüne İlişkin Standart Yaklaşım (türevler için) | 346.589 | 587.406 | - | 1,4 | 1.307.593 | 634.297 |
| 2 | İşsel Model Yöntemi (türev işlemler ve menkul kıymet finansman işlemleri için) | - | - | - | - | - | - |
| 3 | KRA için kullanılan basit yöntem finansal teminat yöntemi (menkul kıymet finansman işlemleri için) | - | - | - | - | - | - |
| 4 | KRA için kullanılan kapsamlı finansal teminat yöntemi (menkul kıymet finansman işlemleri için) | - | - | - | - | 2.232.043 | 1.039.307 |
| 5 | Menkul kıymet finansman işlemleri için riske maruz değer | - | - | - | - | - | - |
| 6 | **Toplam** | - | - | - | - | - | **1.673.604** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Karşı taraf kredi (KKR) riski açıklamaları (devamı)**

**KKR'nin ölçüm yöntemlerine göre değerlendirilmesi (devamı)**

| | Önceki Dönem | Yenileme maliyeti | Potansiyel kredi riski tutarı | Efektif Beklenen Pozitif Risk Tutarı | Risk tutarının hesaplanması için kullanılan alfa | KRA sonrası risk tutarı | RAT |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Karşı Taraf Kredi Riski Ölçümüne İlişkin Standart Yaklaşım (türevler için) | 202.944 | 293.569 | - | 1,4 | 695.118 | 306.795 |
| 2 | İçsel Model Yöntemi (türev işlemler ve menkul kıymet finansman işlemleri için) | - | - | - | - | - | - |
| 3 | KRA için kullanılan basit yöntem finansal teminat yöntemi (menkul kıymet finansman işlemleri için) | - | - | - | - | - | - |
| 4 | KRA için kullanılan kapsamlı finansal teminat yöntemi (menkul kıymet finansman işlemleri için) | - | - | - | - | 943.439 | 867.802 |
| 5 | Menkul kıymet finansman işlemleri için riske maruz değer | - | - | - | - | - | - |
| 6 | **Toplam** | - | - | - | - | - | **1.174.597** |

**Kredi Değerleme Ayarlamaları (KDA) için sermaye yükümlülüğü**

| | Cari Dönem | Risk tutarı (Kredi riski azaltımı teknikleri kullanımı sonrası) | Risk ağırlıklı tutarlar |
|---|---|---|---|
| | Gelişmiş yönteme göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı | - | - |
| 1 | (i) Riske maruz değer bileşeni (3*çarpan dahil) | - | - |
| 2 | (ii) Stres riske maruz değer (3*çarpan dahil) | - | - |
| 3 | Standart yönteme göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı | 1.307.593 | 420.271 |
| **4** | **KDA sermaye yükümlülüğüne tabi toplam tutar** | **1.307.593** | **420.271** |

| | Önceki Dönem | Risk tutarı (Kredi riski azaltımı teknikleri kullanımı sonrası) | Risk ağırlıklı tutarlar |
|---|---|---|---|
| | Gelişmiş yönteme göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı | - | - |
| 1 | (i) Riske maruz değer bileşeni (3*çarpan dahil) | - | - |
| 2 | (ii) Stres riske maruz değer (3*çarpan dahil) | - | - |
| 3 | Standart yönteme göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı | 695.118 | 179.383 |
| **4** | **KDA sermaye yükümlülüğüne tabi toplam tutar** | **695.118** | **179.383** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Karşı taraf kredi (KKR) riski açıklamaları (devamı)**

**Risk sınıfları ve risk ağırlıklarına göre KKR**

| Cari Dönem<br>Risk ağırlıkları / Risk Sınıfları | %0 | %10 | %20 | %50 | %75 | %100 | %150 | Diğer | Toplam kredi riski (1) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bölgesel veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | 529 | - | - | 529 |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar | - | - | 1.340.930 | 1.562.669 | - | - | - | - | 2.903.599 |
| Kurumsal alacaklar | - | - | 8 | 23.895 | - | 611.596 | - | - | 635.499 |
| Perakende alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer alacaklar | - | - | - | - | - | 9 | - | - | 9 |
| **Toplam** | **-** | **-** | **1.340.938** | **1.586.564** | **-** | **612.134** | **-** | **-** | **3.539.636** |

*(1) Toplam kredi riski: Karşı taraf kredi riski ölçüm teknikleri uygulandıktan sonra sermaye yeterliliği hesaplamasıyla ilgili olan tutar.*

| Önceki Dönem<br>Risk ağırlıkları / Risk Sınıfları | %0 | %10 | %20 | %50 | %75 | %100 | %150 | Diğer | Toplam kredi riski (1) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bölgesel veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | 12.828 | - | - | 12.828 |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar | - | - | 232.329 | 536.729 | - | - | - | - | 769.058 |
| Kurumsal alacaklar | - | - | 191 | 19.167 | - | 837.232 | 4 | - | 856.594 |
| Perakende alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer alacaklar | - | - | - | - | - | 78 | - | - | 78 |
| **Toplam** | **-** | **-** | **232.520** | **555.896** | **-** | **850.138** | **4** | **-** | **1.638.558** |

*(1) Toplam kredi riski: Karşı taraf kredi riski ölçüm teknikleri uygulandıktan sonra sermaye yeterliliği hesaplamasıyla ilgili olan tutar.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Karşı taraf kredi (KKR) riski açıklamaları (devamı)**

**KKR için kullanılan teminatlar**

| Cari Dönem | Türev finansal araç teminatları | | | | Diğer işlem teminatları | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Alınan teminatlar | | Verilen teminatlar | | Alınan teminatlar | Verilen teminatlar |
| | Ayrılmış | Ayrılmamış | Ayrılmış | Ayrılmamış | | |
| Nakit – yerli para | - | - | - | - | 3.717.149 | - |
| Nakit – yabancı para | 1.040.061 | - | 502.689 | - | 6.490.645 | - |
| Devlet tahvil/bono - yerli | - | - | - | - | - | - |
| Devlet tahvil/bono - diğer | - | - | - | - | - | - |
| Kamu kurum tahvil/bono | - | - | - | - | - | - |
| Kurumsal tahvil/bono | - | - | - | - | - | - |
| Hisse senedi | - | - | - | - | - | - |
| Diğer teminat | - | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **1.040.061** | **-** | **502.689** | **-** | **10.207.794** | **-** |

| Önceki Dönem | Türev finansal araç teminatları | | | | Diğer işlem teminatları | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Alınan teminatlar | | Verilen teminatlar | | Alınan teminatlar | Verilen teminatlar |
| | Ayrılmış | Ayrılmamış | Ayrılmış | Ayrılmamış | | |
| Nakit – yerli para | - | - | - | - | 1.961.247 | - |
| Nakit – yabancı para | 1.714.829 | - | 29.697 | - | 1.511.243 | - |
| Devlet tahvil/bono - yerli | - | - | - | - | - | - |
| Devlet tahvil/bono - diğer | - | - | - | - | - | - |
| Kamu kurum tahvil/bono | - | - | - | - | - | - |
| Kurumsal tahvil/bono | - | - | - | - | - | - |
| Hisse senedi | - | - | - | - | - | - |
| Diğer teminat | - | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **1.714.829** | **-** | **29.697** | **-** | **3.472.490** | **-** |

**Kredi türevleri**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Merkezi karşı taraf (MKT)'a olan riskler**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | KRA Sonrası Risk Tutarı | RAT | KRA Sonrası Risk Tutarı | RAT |
| **Taraflardan birinin MKT olduğu nitelikli işlemlerden kaynaklanan toplam riskler** | 918.752 | 12.141 | 1.206.182 | 19.242 |
| MKT'deki işlemlerden kaynaklanan risklere ilişkin (başlangıç teminatı ve garanti fonu tutarı hariç) | 449.068 | 8.981 | 886.380 | 17.728 |
| (i) Tezgahüstü türev finansal araçlar | 154.648 | 3.093 | 127.608 | 2.552 |
| (ii) Diğer türev finansal araçlar | 58.861 | 1.177 | 82.841 | 1.657 |
| (iii) Menkul kıymet finansman işlemleri | 235.559 | 4.711 | 675.931 | 13.519 |
| (iv) Çapraz ürün netleştirme işleminin uygulandığı netleştirme grupları | - | - | | |
| Serbest olmayan başlangıç teminatı | 411.813 | - | 270.301 | - |
| Serbest başlangıç teminatı | - | - | - | - |
| Garanti fonuna konulan tutar | 57.871 | 3.160 | 49.501 | 1.514 |
| Garanti fonuna konulması taahhüt edilen tutar | - | - | - | - |
| **Taraflardan birinin MKT olduğu nitelikli olmayan işlemlerden kaynaklanan toplam riskler** | - | - | - | - |
| MKT'deki işlemlerden kaynaklanan risklere ilişkin (başlangıç teminatı ve garanti fonu tutarı hariç) | - | - | - | - |
| (i) Tezgahüstü türev finansal araçlar | - | - | - | - |
| (ii) Diğer türev finansal araçlar | - | - | - | - |
| (iii) Menkul kıymet finansman işlemleri | - | - | - | - |
| (iv) Çapraz ürün netleştirme işleminin uygulandığı netleştirme grupları | - | - | - | - |
| Serbest olmayan başlangıç teminatı | - | - | - | - |
| Serbest başlangıç teminatı | - | - | - | - |
| Garanti fonuna konulan tutar | - | - | - | - |
| Garanti fonuna konulması taahhüt edilen tutar | - | - | - | - |

**Menkul kıymetleştirme açıklamaları**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Piyasa riski açıklamaları**

**Piyasa riskiyle ilgili kamuya açıklanacak niteliksel bilgiler**

Piyasa riski, alım satım portföyü kapsamında üstlenilen portföy veya pozisyonun finansal piyasalardaki faiz oranları, hisse senedi fiyatları, emtia fiyatları ve kurlardaki dalgalanmalardan kaynaklanan zarar etme ihtimalidir. Piyasa risk yönetiminin amacı uygun parametreler içinde bankanın maruz kalabileceği riskleri proaktif bir yaklaşımla yöneterek bankanın risk ayarlı getirisini maksimize etmektir.

Faiz oranı, kur, hisse senedi fiyatı, emtia fiyatı piyasa riskinin temel unsurlarını oluşturmakta olup, bu risklerin sağlıklı şekilde kontrol edilebilmesi için para ve sermaye piyasalarında yapılan işlemlerin enstrüman, vade, para birimi, faizlendirme türü ve benzeri diğer parametreler açısından temerküz oluşturmayacak şekilde ve yarattığı risklilik düzeyi gözetilerek "iyi çeşitlendirilmiş" olarak yönetilmesi esastır. Ayrıca, piyasa riski yaratan finansal araçları ihraç edenlerin kredi değerliliği önemle gözetilmektedir.

Piyasa Riski; faiz ve/veya fiyatların dalgalanma düzeyi ve Riske Maruz Değer hesaplamaları gibi, kendi içinde tutarlı risk ölçüm ve kriterleri kullanılarak, kontrolün ifasına ilişkin uygun usuller tesis edilerek ve saptanmış bulunan risk limitlerine ve risk iştahına uyum gözlemlenmesi sureti ile yönetilir.

Piyasa riski ölçümü, izlenmesi ve raporlanması Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından yapılmaktadır. Piyasa riskinin hesaplanmasında Banka, BDDK Standart Metot ve gelişmiş yöntem olan Riske Maruz Değer (RMD) ile Beklenen Kayıp (Expected Shortfall) yaklaşımlarını kullanır.

Standart metot aylık olarak gerçekleştirilen sermaye yeterliliği hesaplamasında dikkate alınmaktadır. RMD ile Beklenen Kayıp yaklaşımında yapılan ölçümler ise günlük bazda gerçekleştirilmekte olup üst yönetime raporlanmaktadır. RMD hesaplamalarında Monte Carlo simülasyonu metotu kullanılmaktadır.

RMD modeli, %99 güven aralığı ve 1 günlük elde tutma süresi varsayımlarına dayanmakta olup modelin doğruluğu geriye dönük testlerin (backtesting) uygulanmasıyla sağlanır. Söz konusu test, hesaplanan Riske Maruz Değer ile gerçekleşen zararların karşılaştırılmasına dayanır. Ayrıca, gerçekleşme ihtimali düşük, ancak zarar boyutu büyük olabilecek olayların Riske Maruz Değer üzerindeki etkilerini saptamaya yönelik stres testleri uygulanır.

Risk Yönetimi Müdürlüğü faaliyetlerinin yanısıra Bankanın Hazine Kontrol Birimi tarafından da günlük pozisyonlara ve limit kullanım durumlarına ilişkin olarak üst yönetime raporlamalar yapılmaktadır.

**Piyasa riski-standart yaklaşımı**

| | | Risk Ağırlıklı Tutarlar (RAT) | |
|---|---|---|---|
| | | **Cari Dönem** | **Önceki Dönem** |
| | Dolaysız (peşin) ürünler | - | - |
| 1 | Faiz oranı riski (genel ve spesifik) | 493.525 | 424.913 |
| 2 | Hisse senedi riski (genel ve spesifik) | 34.838 | 29.212 |
| 3 | Kur riski | 1.664.475 | 1.056.300 |
| 4 | Emtia riski | - | - |
| | Opsiyonlar | - | - |
| 5 | Basitleştirilmiş yaklaşım | - | - |
| 6 | Delta-plus metodu | - | - |
| 7 | Senaryo yaklaşımı | - | - |
| 8 | Menkul kıymetleştirme | - | - |
| **9** | **Toplam** | **2.192.838** | **1.510.425** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Operasyonel risk açıklamaları**

**Operasyonel riske ilişkin olarak kamuya açıklanacak hususlar**

Banka'da Operasyonel Riske Esas Tutar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"e istinaden Temel Gösterge Yöntemi kullanılarak yılda bir kez ölçülmektedir.

| | 31/12/2022 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | Toplam/Pozitif BG yılı sayısı | Oran (%) | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Brüt gelir** | 7.712.023 | 12.412.153 | 13.576.398 | 11.233.525 | 15 | 1.685.029 |
| **Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam*12.5)** | | | | | | **21.062.859** |

| | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2023 | Toplam/Pozitif BG yılı sayısı | Oran (%) | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Brüt gelir** | 3.454.648 | 7.712.023 | 12.412.153 | 7.859.608 | 15 | 1.178.941 |
| **Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam*12.5)** | | | | | | **14.736.765** |

**Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar**

Bankacılık Hesaplarında Faiz Oranı Riski (BHFOR), bankacılık hesaplarında izlenen faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlama dönemi ve faiz yapılanmalarındaki farklılıklar nedeniyle faiz oranlarında meydana gelmesi muhtemel değişimlerin bankanın sermayesini etkilemesi riskini ifade etmektedir.

BHFOR 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.

BHFOR yönetimi, Banka'nın ekonomik değerinde meydana gelebilecek değişimler (EDD) ile net faiz geliri üzerindeki etkilerin (NFGD) birlikte izlenmesine dayanmaktadır. Finansal ve ekonomik ortamdaki olası risklerin zamanında tespit edilmesi amacıyla, yasal düzenlemelerle uyumlu içsel stres testi ve senaryo analizleri uygulanmaktadır. Bu kapsamda gerçekleştirilen analizler düzenli olarak Aktif-Pasif Komitesi ve üst yönetime raporlanmakta olup, etkin gözetim ve karar alma süreçleri desteklenmektedir. Yönetim Kurulu tarafından tesis edilen BHFOR limitlerine uyum durumu ise Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından periyodik olarak izlenmekte ve raporlanmaktadır.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

Aktif Pasif Komitesi (APKO) faiz riskinin izlenmesi, etkin bir şekilde yönetilmesi ve gerekli hallerde düzeltici önlemlerin alınmasından sorumludur. Bu kapsamda Komite, varlık ve yükümlülüklerinin vade, faiz türü ve para birimi dağılımını optimal şekilde yönetilmesini ve sermayenin faiz oranlarındaki değişimlerin net faiz geliri ve ekonomik değer üzerinde etkilerini maksimize edecek biçimde kullanılmasını sağlamaktadır. Banka riskin yönetilmesi kapsamında türev araçlar aracılığıyla riskten korunma stratejilerini kullanmakta; döviz ve faiz oranı risklerini aktif olarak yönetmektedir.

Banka'nın mevduat kabul etmeyen bankalar statüsünde bulunması ve kalkınma ve yatırım bankası olması sebebiyle erken ödeme etkileri bakımından BDDK düzenlemelerinde yer alan düzenleyici varsayımlar ve oranlar esas alınmakta olup Banka tarafından içsel bir varsayım geliştirilmemiştir.

Banka'nın bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski hesaplaması aşağıdaki tabloda verilmiştir.

| | EDD |
|---|---|
| | **Cari Dönem** |
| | **31.12.2025** |
| Paralel Yukarı | 2.508.566 |
| Paralel Aşağı | (2.479.914) |
| Artan Eğim | (461.825) |
| Azalan Eğim | 1.102.213 |
| Kısa Vadeli Yukarı | 2.139.329 |
| Kısa Vadeli Aşağı | (2.116.820) |
| **Maksimum** | **2.508.566** |
| **Ana Sermaye** | **57.202.866** |

EDD hesaplamalarında, sözleşmesel nakit akışlarına faiz oranına ilişkin marjlar dahil edilmekte olup iskonto verim eğrisi olarak TRY için TLREF, Euro için ESTR ve USD için SOFR kullanılmaktadır.

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**1.a Nakit değerler ve T.C. Merkez Bankası hesabı:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | **TP** | **YP** | **TP** | **YP** |
| Kasa/Efektif | - | - | - | - |
| TCMB | 474 | 5.702.663 | 772 | 2.879.653 |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **474** | **5.702.663** | **772** | **2.879.653** |

**1.b T.C. Merkez Bankası hesabı:**

| | Cari Dönem (1) | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | **TP** | **YP** | **TP** | **YP** |
| Vadesiz Serbest Hesap | 474 | 9.276 | 772 | 7.345 |
| Vadeli Serbest Hesap | - | - | - | - |
| Vadeli Serbest Olmayan Hesap | - | - | - | - |
| Diğer (2) | - | 5.693.387 | - | 2.872.308 |
| **Toplam** | **474** | **5.702.663** | **772** | **2.879.653** |

*(1) "T.C. Merkez Bankası" hesabına 5.646 TL tutarında beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2024: 3.102 TL).*
*(2) Türk lirası varlıklara ve yabancı para yükümlülüklere ilişkin olarak TCMB nezdinde blokede tutulan zorunlu karşılık tutarıdır.*

TCMB'nin 2005/1 sayılı Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ'i gereğince, bankalar anılan tebliğde belirtilen TP ve YP yükümlülükleri için TCMB nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedirler. Zorunlu karşılıklar, iki haftada bir Cuma günleri itibarıyla hesaplanarak 14 günlük dilimler halinde tesis edilmektedir. TCMB 2 Mayıs 2015 tarihli yayınlanan talimat ile birlikte, 5 Mayıs 2015 tarihinden itibaren ABD Doları cinsinden tesis edilen zorunlu karşılıklara, rezerv opsiyonlarına ve serbest hesaplara faiz ödemeye başlamıştır.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın 2011/11 ve 2011/13 sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği"nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ'leri uyarınca Türk Lirası ve yabancı para yükümlülükleri üzerinden aşağıda belirtilen oranlar üzerinden Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Zorunlu Karşılık oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

| **Türk Lirası Yükümlülükler Zorunlu Karşılık Oranları (%)** | |
|---|---|
| **Orijinal Vade** | **Zorunlu Karşılık Oranı** |
| Müstakrizlerin fonları | 0 |
| 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli | 8 |
| 3 yıla kadar (3 yıl dâhil) vadeli | 5,5 |
| 3 yıldan uzun vadeli | 3 |
| Kalkınma ve yatırım bankalarınca 1 yıldan uzun vadeli ihraç edilen menkul kıymetler | 0 |
| Bankaların 1 aya kadar (1 ay dâhil) vadeli diğer yükümlülüklerinden yurt dışı repo işlemlerinden sağlanan fonlar ve yurt dışından kullanılan krediler | 18 |
| Bankaların 3 aya kadar (3 ay dâhil) vadeli diğer yükümlülüklerinden yurt dışı repo işlemlerinden sağlanan fonlar ve yurt dışından kullanılan krediler | 14 |
| Bankaların 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli diğer yükümlülüklerinden yurt dışı bankalar mevduatı/katılım fonu, yurt dışı repo işlemlerinden sağlanan fonlar ve yurt dışından kullanılan krediler | 12 |
| Bankaların vadesiz yurt dışı bankalar mevduatı/katılım fonlarından ana ortaklıklarına ait olanlar | 0 |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**1.b T.C. Merkez Bankası hesabı (devamı):**

| Yabancı Para Yükümlülükler Zorunlu Karşılık Oranları (%) | |
|---|---|
| **Orijinal Vade** | **Zorunlu Karşılık Oranı** |
| Müstakrizlerin fonları | 25 |
| 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli | 21 |
| 2 yıla kadar (2 yıl dâhil) vadeli | 16 |
| 3 yıla kadar (3 yıl dâhil) vadeli | 11 |
| 5 yıla kadar (5 yıl dâhil) vadeli | 7 |
| 5 yıldan uzun vadeli | 5 |
| Bankaların 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli diğer yükümlülüklerinden yurt içi yerleşiklerle yapılan repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 25 |

**2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:**

**2.a. Teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değerler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**2.b Repo işlemine konu edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değerler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın repo işlemine konu edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**2.c Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan krediler ve diğer finansal varlıklar:**

31 Aralık 2025 itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2025 itibarıyla diğer finansal varlıkların 2.859.863 TL'lik kısmı girişim sermayesi yatırım fonlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 1.359.666 TL).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**2.d Türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| Türev Finansal Varlıklar (1) | **TP** | **YP** | **TP** | **YP** |
| Vadeli İşlemler | 194.706 | 31.148 | 3.294 | 511 |
| Swap İşlemleri | 785.429 | 659.473 | 692.662 | 1.241.541 |
| Futures İşlemleri | - | - | - | - |
| Opsiyonlar | - | 952 | - | 24 |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **980.135** | **691.573** | **695.956** | **1.242.076** |

*(1) 215.768 TL tutarındaki Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar, "Türev Finansal Varlıklar" hesabında gösterilmiştir (31 Aralık 2024: 1.119.407 TL).*

Banka, TL cinsi sabit faiz oranlı aktiflerini ekonomik olarak riskten korunma stratejisinin bir parçası olarak, Banka'nın temerrüt riskinin referans olduğu çapraz para faiz swap işlemleri gerçekleştirmiştir. Bu swap anlaşmaları, Banka ile ilgili belli bir kredi temerrüt olayının (bir ödemesini gerçekleştirememesi durumu gibi) gerçekleşmesi durumunda, hem Banka hem de karşı kurum için söz konusu sözleşmelerin tahakkuk eden tutarları ve gelecek tüm ödemeleri de iptal edecek şekilde doğrudan kapama şartı taşımaktadır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 25 milyon dolar nominal tutarındaki bu swapların piyasa reeskont değeri 771.389 TL olup, vadesi 2027 yılıdır (31 Aralık 2024: 25 milyon dolar nominal tutarındaki swapların piyasa reeskont değeri 551.146 TL).

**3. Bankalar ve yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler**

**3.a Bankalar hesabına ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem (1) | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | **TP** | **YP** | **TP** | **YP** |
| Bankalar | | | | |
| Yurtiçi | 2.530 | 5.965.573 | 3.006 | 6.322.595 |
| Yurtdışı | - | 2.473.813 | - | 1.350.261 |
| Yurtdışı Merkez ve Şubeler | - | - | - | - |
| **Toplam** | **2.530** | **8.439.386** | **3.006** | **7.672.856** |

*(1) "Bankalar" hesabına 644 TL tutarında beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2024: 260 TL).*

**3.b Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler:**

| | Serbest Tutar | | Serbest Olmayan Tutar | |
|---|---|---|---|---|
| | **Cari Dönem** | **Önceki Dönem** | **Cari Dönem** | **Önceki Dönem** |
| AB Ülkeleri | 631.694 | 4.471 | - | - |
| ABD, Kanada | 444.057 | 15.210 | - | - |
| OECD Ülkeleri (1) | 1.398.062 | 1.330.580 | - | - |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | - | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | - |
| Toplam | **2.473.813** | **1.350.261** | **-** | **-** |

*(1) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri.*

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

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

**4.a.1 Repo işlemine konu edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | **TP** | **YP** | **TP** | **YP** |
| Devlet Tahvili | - | 2.087.808 | - | 1.985.056 |
| Hazine Bonosu | - | - | - | - |
| Diğer Kamu Borçlanma Senetleri | - | - | - | - |
| Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar | - | - | - | - |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler | - | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **-** | **2.087.808** | **-** | **1.985.056** |

**4.a.2 Teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla, teminat olarak gösterilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların tamamı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu kıymetlerin defter değeri 8.133.602 TL'dir (31 Aralık 2024: 5.366.843 TL).

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | **TP** | **YP** | **TP** | **YP** |
| Hisse Senetleri | - | - | - | - |
| Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ. | 6.453.466 | 1.680.136 | 4.271.767 | 1.095.076 |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **6.453.466** | **1.680.136** | **4.271.767** | **1.095.076** |

**4.b Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların başlıca türleri:**

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların %68,49'u devlet tahvili, %24,32'si Eurobond, %7,19'u da hisse senetleri ve diğer menkul kıymetlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: %63,27'si devlet tahvili, %27,27'si Eurobond, %9,46'sı hisse senetleri).

**4.c Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Borçlanma Senetleri | 25.245.640 | 17.359.192 |
| Borsada İşlem Gören | 18.749.421 | 12.348.778 |
| Borsada İşlem Görmeyen | 6.496.219 | 5.010.414 |
| Hisse Senetleri | 1.517.898 | 1.094.761 |
| Borsada İşlem Gören | 82.455 | 80.417 |
| Borsada İşlem Görmeyen | 1.435.443 | 1.014.344 |
| Değer Azalma Karşılığı (-) | 52.069 | 101.064 |
| **Toplam** | **26.711.469** | **18.352.889** |

Banka'nın gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar altında izlenen borsada işlem görmeyen hisse senetlerinin net defter değeri 1.430.550 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.009.450 TL).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar**

**5.a 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 | 124.490 | - | 307.580 | - |
| Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler | 124.490 | - | 307.580 | - |
| Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler | - | - | - | - |
| Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler | - | - | - | - |
| Banka Mensuplarına Verilen Krediler | 17.438 | - | 7.975 | - |
| **Toplam** | **141.928** | **-** | **315.555** | **-** |

**5.b Standart Nitelikli ve Yakın İzlemedeki krediler ile yeniden yapılandırılan Yakın İzlemedeki krediler ilişkin bilgiler:**

| **Cari Dönem (1)** | **Standart Nitelikli Krediler** | **Yakın İzlemedeki Krediler** | | |
|---|---|---|---|---|
| | | **Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar** | **Yeniden Yapılandırılanlar** | |
| | | | **Sözleşme Koşullarında Değişiklik** | **Yeniden Finansman** |
| İhtisas Dışı Krediler | 212.596.743 | - | 16.424.519 | - |
| İşletme Kredileri | 29.959.400 | - | 4.892.355 | - |
| İhracat Kredileri | 1.534.305 | - | - | - |
| İthalat Kredileri | - | - | - | - |
| Mali Kesime Verilen Krediler | 16.179.897 | - | - | - |
| Tüketici Kredileri | 17.438 | - | - | - |
| Kredi Kartları | - | - | - | - |
| Diğer | 164.905.703 | - | 11.532.164 | - |
| İhtisas Kredileri | - | - | - | - |
| Diğer Alacaklar | - | - | - | - |
| **Toplam** | **212.596.743** | - | **16.424.519** | **-** |

*(1) Banka hesap planında "İşletme Kredileri" altında gösterilen toplam 7.816.498 TL tutarındaki Satın Alma Kredileri, "Yatırım" niteliği taşıması sebebiyle yukarıdaki dipnotta "Diğer" kategorisi altında gösterilmiştir.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.b Standart Nitelikli ve Yakın İzlemedeki krediler ile yeniden yapılandırılan Yakın İzlemedeki kredilere ilişkin bilgiler (devamı):**

| Önceki Dönem (1) | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar | Yeniden Yapılandırılanlar | |
| | | | Sözleşme Koşullarında Değişiklik | Yeniden Finansman |
| İhtisas Dışı Krediler | 151.322.073 | - | 11.004.983 | - |
| İşletme Kredileri | 25.148.155 | - | 4.186.792 | - |
| İhracat Kredileri | 1.676.480 | - | - | - |
| İthalat Kredileri | - | - | - | - |
| Mali Kesime Verilen Krediler | 14.736.143 | - | - | - |
| Tüketici Kredileri | 7.975 | - | - | - |
| Kredi Kartları | - | - | - | - |
| Diğer | 109.753.320 | - | 6.818.191 | - |
| İhtisas Kredileri | - | - | - | - |
| Diğer Alacaklar | - | - | - | - |
| **Toplam** | **151.322.073** | - | **11.004.983** | - |

*1) Banka hesap planında "İşletme Kredileri" altında gösterilen toplam 1.850.902 TL tutarındaki Satın Alma Krediler, "Yatırım" niteliği taşıması sebebiyle yukarıdaki dipnotta "Diğer" kategorisi altında gösterilmiştir.*

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler |
| 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı | 1.008.022 | - | 929.233 | - |
| Kredi Riskinde Önemli Artış | - | 5.352.876 | - | 3.882.690 |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.c Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı:**

| Cari Dönem | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler | |
|---|---|---|---|
| | | Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar | Yeniden Yapılandırılanlar |
| Kısa Vadeli Krediler | 4.698.488 | - | 1.945.082 |
| İhtisas Dışı Krediler | 4.698.488 | - | 1.945.082 |
| İhtisas Kredileri | - | - | - |
| Diğer Alacaklar | - | - | - |
| Orta ve Uzun Vadeli Krediler | 207.898.255 | - | 14.479.437 |
| İhtisas Dışı krediler | 207.898.255 | - | 14.479.437 |
| İhtisas Kredileri | - | - | - |
| Diğer Alacaklar | - | - | - |

| Önceki Dönem | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler | |
|---|---|---|---|
| | | Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar | Yeniden Yapılandırılanlar |
| Kısa Vadeli Krediler | 3.912.993 | - | 1.488.930 |
| İhtisas Dışı Krediler | 3.912.993 | - | 1.488.930 |
| İhtisas Kredileri | - | - | - |
| Diğer Alacaklar | - | - | - |
| Orta ve Uzun Vadeli Krediler | 147.409.080 | - | 9.516.053 |
| İhtisas Dışı krediler | 147.409.080 | - | 9.516.053 |
| İhtisas Kredileri | - | - | - |
| Diğer Alacaklar | - | - | - |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.d Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler:**

| Cari Dönem | Kısa Vadeli | Orta ve Uzun Vadeli | Toplam |
|---|---|---|---|
| Tüketici Kredileri-TP | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Tüketici Kredileri-Dövize Endeksli | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Tüketici Kredileri-YP | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Bireysel Kredi Kartları-TP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Bireysel Kredi Kartları-YP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Personel Kredileri-TP | 4.926 | 12.512 | 17.438 |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | 4.926 | 12.512 | 17.438 |
| Diğer | - | - | - |
| Personel Kredileri-Dövize Endeksli | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Personel Kredileri-YP | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Personel Kredi Kartları-TP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Personel Kredi Kartları-YP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Kredili Mevduat Hesabı-TP (Gerçek Kişi) | - | - | - |
| Kredili Mevduat Hesabı-YP (Gerçek Kişi) | - | - | - |
| **Toplam** | **4.926** | **12.512** | **17.438** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.d Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler (devamı):**

| Önceki Dönem | Kısa Vadeli | Orta ve Uzun Vadeli | Toplam |
|---|---|---|---|
| Tüketici Kredileri-TP | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Tüketici Kredileri-Dövize Endeksli | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Tüketici Kredileri-YP | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Bireysel Kredi Kartları-TP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Bireysel Kredi Kartları-YP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Personel Kredileri-TP | 3.373 | 4.602 | 7.975 |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | 3.373 | 4.602 | 7.975 |
| Diğer | - | - | - |
| Personel Kredileri-Dövize Endeksli | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Personel Kredileri-YP | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Personel Kredi Kartları-TP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Personel Kredi Kartları-YP | - | - | - |
| Taksitlid | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Kredili Mevduat Hesabı-TP (Gerçek Kişi) | - | - | - |
| Kredili Mevduat Hesabı-YP (Gerçek Kişi) | - | - | - |
| **Toplam** | **3.373** | **4.602** | **7.975** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.e Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın kullandırmış olduğu taksitli ticari kredi ve kurumsal kredi kartı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**5.f Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Kamu | 4.126.451 | 3.102.769 |
| Özel | 224.894.811 | 159.224.287 |
| **Toplam** | **229.021.262** | **162.327.056** |

**5.g Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Yurtiçi Krediler | 228.410.638 | 161.878.851 |
| Yurtdışı Krediler | 610.624 | 448.205 |
| **Toplam** | **229.021.262** | **162.327.056** |

**5.h Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Doğrudan Krediler | 2.020.814 | 2.197.707 |
| Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Dolaylı Krediler | - | - |
| **Toplam** | **2.020.814** | **2.197.707** |

**5.i Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar veya temerrüt (Üçüncü Aşama) karşılıkları:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler için Ayrılanlar | 2.406.119 | 1.459.431 |
| Tahsili Şüpheli Krediler için Ayrılanlar | - | 5.170 |
| Zarar Niteliğindeki Krediler için Ayrılanlar | 1.827.358 | 1.750.710 |
| **Toplam** | **4.233.477** | **3.215.311** |

**5.j Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (net):**

**5.j.1 Donuk alacaklardan yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:**

| | III. Grup | IV. Grup | V. Grup |
|---|---|---|---|
| | Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler | Tahsili Şüpheli Krediler | Zarar Niteliğindeki Krediler |
| **Cari Dönem** | | | |
| Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar | 48.043 | - | 1.670.358 |
| Yeniden Yapılandırılan Krediler | 48.043 | - | 1.670.358 |
| **Önceki Dönem** | | | |
| Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar | 467.612 | 10.339 | 1.669.713 |
| Yeniden Yapılandırılan Krediler | 467.612 | 10.339 | 1.669.713 |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.j Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (net) (devamı)**

**5.j.2 Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:**

| Cari Dönem | III. Grup Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler | IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler | V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler |
|---|---|---|---|
| **Önceki Dönem Sonu Bakiyesi** | **1.904.537** | **10.339** | **1.758.139** |
| Dönem İçinde İntikal (+) | 3.835.611 | - | 4.149 |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+) | - | - | 1.436.925 |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-) | 1.436.925 | - | - |
| Dönem İçinde Tahsilat (-) | 420.835 | 10.339 | 1.372.094 |
| Kayıttan Düşülen (-) | - | - | - |
| Satılan (-) | - | - | - |
| Kurumsal ve Ticari Krediler | - | - | - |
| Bireysel Krediler | - | - | - |
| Kredi Kartları | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Donuk alacaklara ilişkin kur farkları | - | - | 239 |
| **Dönem Sonu Bakiyesi** | **3.882.388** | - | **1.827.358** |
| Karşılık (-) | 2.406.119 | - | 1.827.358 |
| **Bilançodaki Net Bakiyesi** | **1.476.269** | **-** | **-** |

| Önceki Dönem | III. Grup Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler | IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler | V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler |
|---|---|---|---|
| **Önceki Dönem Sonu Bakiyesi** | **2.237.702** | **1.450.294** | **251.166** |
| Dönem İçinde İntikal (+) | 265.657 | - | 1.654 |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+) | - | 314.210 | 1.578.447 |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-) | 506.270 | 1.386.387 | - |
| Dönem İçinde Tahsilat (-) (1) | 92.635 | 367.778 | 73.225 |
| Kayıttan Düşülen (-) | - | - | - |
| Satılan (-) | - | - | - |
| Kurumsal ve Ticari Krediler | - | - | - |
| Bireysel Krediler | - | - | - |
| Kredi Kartları | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Donuk alacaklara ilişkin kur farkları | 83 | - | 97 |
| **Dönem Sonu Bakiyesi** | **1.904.537** | **10.339** | **1.758.139** |
| Karşılık (-) | 1.459.431 | 5.170 | 1.750.710 |
| **Bilançodaki Net Bakiyesi** | **445.106** | **5.169** | **7.429** |

*(1) Banka'nın donuk alacaklarından dolayı edindiği gayrimenkule ilişkin tutar, tahsilatlar satırında gösterilmektedir.*

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.j Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (net) (devamı)**

**5.j.3 Yabancı para olarak kullandırılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler:**

| Cari Dönem: | III.Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler | IV.Grup Tahsili Şüpheli Krediler | V.Grup Zarar Niteliğindeki Krediler |
|---|---|---|---|
| Dönem Sonu Bakiyesi | - | - | 1.344 |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | 1.344 |
| **Bilançodaki Net Bakiyesi** | **-** | **-** | **-** |
| **Önceki Dönem:** | | | |
| Dönem Sonu Bakiyesi | - | - | 1.105 |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | 1.105 |
| **Bilançodaki Net Bakiyesi** | **-** | **-** | **-** |

**5.j.4 Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi:**

| | III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler | IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler | V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler |
|---|---|---|---|
| **Cari Dönem (Net)** | | | |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt) | 3.882.388 | - | 1.827.358 |
| Karşılık Tutarı (-) | 2.406.119 | - | 1.827.358 |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net) | 1.476.269 | - | - |
| Bankalar (Brüt) | - | - | - |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | - |
| Bankalar (Net) | - | - | - |
| Diğer Krediler (Brüt) | - | - | - |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | - |
| Diğer Krediler (Net) | - | - | - |

| | III. Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler | IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler | V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler |
|---|---|---|---|
| **Önceki Dönem (Net)** | | | |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt) | 1.904.537 | 10.339 | 1.758.139 |
| Karşılık Tutarı (-) | 1.459.431 | 5.170 | 1.750.710 |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net) | 445.106 | 5.169 | 7.429 |
| Bankalar (Brüt) | - | - | - |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | - |
| Bankalar (Net) | - | - | - |
| Diğer Krediler (Brüt) | - | - | - |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | - |
| Diğer Krediler (Net) | - | - | - |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.j Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (net) (devamı)**

**5.j.5 Donuk alacaklar için hesaplanan faiz tahakkukları, reeskontları ve değerleme farkları ile bunların karşılıklarına ilişkin bilgiler:**

| | III.Grup Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler | IV.Grup Tahsili Şüpheli Krediler | V.Grup Zarar Niteliğindeki Krediler |
|---|---|---|---|
| **Cari Dönem (Net)** | - | - | - |
| Faiz Tahakkuk ve Reeskontları ile Değerleme Farkları | - | - | 239 |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | 239 |
| **Önceki Dönem (Net)** | - | - | - |
| Faiz Tahakkuk ve Reeskontları ile Değerleme Farkları | 83 | - | 97 |
| Karşılık Tutarı (-) | 83 | - | 97 |

**5.k Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için belirlenen tasfiye politikasının ana hatları:**

Bankalarca Karşılık Ayrılacak Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Esas ve Usuller Hakkında Yönetmeliğin 13. maddesinde yer alan teminat unsurlarından bulunması halinde, bu unsurlar gerek idari gerek yasal girişimler sonucunda mümkün olan en kısa sürede paraya çevrilerek alacağın tasfiyesi sağlanmaktadır.

Teminat unsuru bulunmaması halinde ise, borçlu hakkında aciz vesikası temin edilse de, muhtelif dönemlerde yoğun istihbarat yapılarak ve sonradan edinilmiş mal varlığı tespitine çalışılarak hukuki takibe müracaat edilmektedir.

Yasal takip işlemleri öncesinde ve sonrasında; alacaklısı olunan firmanın mali bilgileri konusunda Banka'ca yapılacak incelemeler neticesinde yaşaması mümkün görülen ve ekonomiye kazandırılması halinde üretime katkıda bulunacağı kanaati hakim olan firmalarla ilgili olarak, anlaşma yolu ile alacağın tasfiyesine çaba harcanmaktadır.

**5.l Kayıttan düşme politikasına ilişkin açıklamalar:**

27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında, "Beşinci Grup-Zarar Niteliğindeki Krediler" olarak sınıflandırılan kreditenin, geri kazanılmasına ilişkin makul beklenti bulunmayan kısmı bilanço dışına çıkarılabilmektedir. Tahsil imkânı kalmayan kredilerin kayıtlardan düşülmesi muhasebe uygulaması olup alacak hakkından vazgeçilmesi sonucunu doğurmamaktadır.

Banka, kredilerin tahsil edilmesi öngörülmeyen kısımları için TFRS 9 kapsamında, beklenen kredi zararı karşılıkları ayırmakta olup, detaylarına VIII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar ve Beklenen kredi zararı hesaplaması başlıkları altında yer verilmektedir. Dönem içerisinde kayıttan düşülen tutarlar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibari ile Banka'nın aktiften silinen kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**6. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlenen finansal varlıklara ilişkin açıklamalar:**

**6.a Repo işlemlerine konu olanlar ve teminata verilen /bloke edilen yatırımlara ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Teminata Verilen / Bloke edilen | 1.158.990 | 2.851.665 | 2.621.515 | 4.120.258 |
| Repo İşlemlerine Konu Olan | 1.287.855 | 3.941.602 | 2.666.448 | 131.383 |
| **Toplam** | **2.446.845** | **6.793.267** | **5.287.963** | **4.251.641** |

**6.b İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlenen devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Devlet Tahvili | 27.380.448 | 24.219.715 |
| Hazine Bonosu | - | - |
| Diğer Kamu Borçlanma Senetleri | - | - |
| **Toplam** | **27.380.448** | **24.219.715** |

**6.c İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlenen finansal varlıklara ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Borçlanma Senetleri** | | |
| Borsada İşlem Görenler | 9.864.686 | 9.949.963 |
| Borsada İşlem Görmeyenler | 17.515.762 | 14.269.752 |
| Değer Azalma Karşılığı (-) | - | - |
| **Toplam** | **27.380.448** | **24.219.715** |

**6.d İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlenen finansal varlıkların yıl içindeki hareketleri:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Dönem Başındaki Değer** | **24.219.715** | **18.894.112** |
| Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları | 3.217.511 | 2.121.701 |
| Yıl İçindeki Alımlar | 33.357 | 3.194.001 |
| Satış ve İtfa Yoluyla Elden Çıkarılanlar (-) | 1.709.071 | 704.972 |
| Değer Azalma Karşılığı (-) | - | - |
| Faiz Gelir Tahakkuk ve Reeskontu | 1.618.936 | 714.873 |
| **Dönem Sonu Toplamı** | **27.380.448** | **24.219.715** |

*İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlenen finansal varlıklar'' hesabına 19.340 TL tutarında beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2024: 20.200 TL)*

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**7. İştiraklere ilişkin bilgiler (net)**

**7.a İştiraklere ilişkin bilgiler:**

| | Unvanı | Adres (Şehir/ Ülke) | Banka'nın Pay Oranı-Farklıysa Oy Oranı (%) | Banka Risk Grubu Pay Oranı (%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | İş Faktoring A.Ş (İş Faktoring) | İstanbul/Türkiye | 21,75 | 100,00 |
| 2 | İş Finansal Kiralama A.Ş. (İş Finansal) | İstanbul/Türkiye | 29,46 | 60,97 |
| 3 | İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (İş Girişim) | İstanbul/Türkiye | 17,69 | 62,07 |
| 4 | Terme Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Terme) | İstanbul/Türkiye | 17,83 | 18,76 |
| 5 | Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş. (Ege Tarım) | İzmir/Türkiye | 10,05 | 20,10 |

| | | Aktif Toplamı | Özkaynak | Sabit Varlık Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer Gelirleri | Cari Dönem Kâr/Zararı | Önceki Dönem Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun Değeri |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | İş Faktoring | 38.822.422 | 6.320.845 | 51.178 | 11.149.918 | - | 1.990.659 | 1.000.450 | - |
| 2 | İş Finansal (2) | 101.221.396 | 13.453.550 | 139.471 | 16.850.504 | - | 3.630.137 | 1.925.193 | 11.514.212 |
| 3 | İş Girişim (2) (3) | 14.523.035 | 10.723.243 | 17.674 | 87.378 | - | 5.744.130 | 1.945.145 | 5.882.488 |
| 4 | Terme (1) | 32.333 | 29.355 | 26.005 | - | - | (9) | (7) | - |
| 5 | Ege Tarım | 83.426 | 49.408 | 65.187 | 2.945 | 13.197 | (2.008) | 15.999 | - |

*(1) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla verilmiştir. Önceki dönem kar/zarar tutarı ise 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla verilmiştir.*
*(2) Gerçeğe uygun değeri, 31 Aralık 2025 tarihli borsa değeri üzerinden hesaplanmıştır.*
*(3) Şirkete ait finansal bilgiler, şirketin özel durum açıklamasında yer verilen enflasyon muhasebesi uygulanmamış tutarlar olup, söz konusu bakiyeler Banka'nın finansal tablolarında grubun muhasebe politikalarına uyum kapsamında düzeltilerek kullanılmıştır.*

**7.b İştiraklere ilişkin hareket tablosu:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Dönem Başı Değeri** | **4.201.492** | **2.825.834** |
| Dönem İçi Hareketler | 1.306.875 | 1.375.658 |
| Alışlar (2) | 200.000 | - |
| Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri | - | - |
| Cari Yıl Payından Alınan Kâr | - | - |
| Satışlar | - | - |
| Yeniden Değerleme Artışı /Azalışı (1) | 1.106.875 | 1.375.658 |
| Değer Azalma Karşılıkları (-) | - | - |
| **Dönem Sonu Değeri** | **5.508.367** | **4.201.492** |
| Sermaye Taahhütleri | - | - |
| Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%) | - | - |

*(1) Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme farklarını içermektedir.*
*(2) İş Girişim tarafından yapılan 800.000.000-TL (tam tutar) tutarındaki sermaye artırım sonrasında Banka, 200.000 TL tutarında İş Girişim hisse edinimi gerçekleştirmiştir.*

***Cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakler***

Cari dönem içinde Banka'nın elden çıkarılan iştiraki bulunmamaktadır.

***Cari dönem içinde satın alınan iştirakler***

Cari dönem içinde Banka'nın satın alınan iştiraki bulunmamaktadır.

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**7. İştiraklere ilişkin bilgiler (net) (devamı)**

**7.c Mali iştiraklere ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Bankalar | - | - |
| Sigorta Şirketleri | - | - |
| Faktoring Şirketleri | 1.374.783 | 1.014.392 |
| Leasing Şirketleri | 3.558.056 | 2.632.351 |
| Finansman Şirketleri | - | - |
| Diğer Mali İştirakler | 570.562 | 549.582 |

**7.d Borsaya kote edilen iştirakler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Yurtiçi Borsalara Kote Edilenler | 4.128.618 | 3.181.933 |
| Yurtdışı Borsalara Kote Edilenler | - | - |

**8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (net)**

**8.a Bağlı ortaklıkların özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:**

| Cari Dönem (1) | YF | TSKB GYO |
|---|---|---|
| **ÇEKİRDEK SERMAYE** | | |
| Şirketin tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye | 400.000 | 650.000 |
| Hisse senedi ihraç primleri | - | 1.136 |
| Yedek Akçeler | 26.866 | 8.206 |
| Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar/kayıplar | 468.631 | - |
| Net Dönem Kârı ile Geçmiş Yıllar Kârı | 825.823 | 5.505.961 |
| Faaliyet Kiralaması Geliştirme Maliyetleri (-) | 4.445 | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-) | 4.772 | 107 |
| **Çekirdek Sermaye Toplamı** | **1.712.103** | **6.165.196** |
| **İlave Ana Sermaye Toplamı** | - | - |
| **Katkı Sermaye** | - | - |
| **ÖZKAYNAK** | **1.712.103** | **6.165.196** |

*(1) Söz konusu değerler 31 Aralık 2025 tarihli konsolidasyona esas finansal tablolardan alınmıştır.*

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (net) (devamı)**

**8.a Bağlı ortaklıkların özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler (devamı):**

| Önceki Dönem (1) | YF | TSKB GYO |
|---|---|---|
| **ÇEKİRDEK SERMAYE** | | |
| Şirketin tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye | 63.500 | 650.000 |
| Hisse senedi ihraç primleri | - | 1.136 |
| Yedek Akçeler | 19.684 | 8.448 |
| Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar/kayıplar | 28.286 | - |
| Net Dönem Kârı ile Geçmiş Yıllar Kârı | 836.364 | 4.055.563 |
| Faaliyet Kiralaması Geliştirme Maliyetleri (-) | 4.120 | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-) | 1.160 | 73 |
| **Çekirdek Sermaye Toplamı** | **942.554** | **4.715.074** |
| **İlave Ana Sermaye Toplamı** | - | - |
| **Katkı Sermaye** | - | - |
| **ÖZKAYNAK** | **942.554** | **4.715.074** |

*(1) Söz konusu değerler 31 Aralık 2024 tarihli konsolidasyona esas finansal tablolardan alınmıştır.*

Ödenmiş sermaye; esas sözleşmede Türk parası olarak belirtilen ve ticaret siciline tescil edilmiş bulunan sermaye tutarıdır. Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkı; özkaynak kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan farklardır. Olağanüstü yedekler; yıllık vergi sonrası kârdan yasal yedeklerin ayrılmasından sonra, genel kurul kararı uyarınca ayrılan yedek akçelerdir. Yasal yedekler, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi gereğince yıllık kardan ayrılan yedek akçelerdir. Banka'nın içsel sermaye yeterliliği değerlendirme süreci çalışması yıllık bazda konsolide olarak yapılmaktadır.

**8.b Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine ilişkin Tebliğ ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardı uyarınca konsolide edilmeyen bağlı ortaklık varsa konsolide edilmeme sebepleri ve asgari sermaye yükümlülüğüne tabi olmaları halinde yükümlülüğe ulaşmak için ihtiyaç duydukları toplam özkaynak tutarı:**

Bağlı ortaklıklarından; TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ve TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş. mali bağlı ortaklık olmadığından dolayı konsolide edilmemektedir. Banka'nın konsolide edilmeyen bağlı ortaklıkları asgari sermaye yükümlülüğüne tabi değildir.

**8.c Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:**

| | Unvanı | Adres (Şehir/ Ülke) | Banka'nın Pay Oranı-Farklıysa Oy Oranı (%) | Banka Risk Grubu Pay Oranı (%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (TSKB GMD) | İstanbul /Türkiye | 100,00 | 100,00 |
| 2 | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. (YF) | İstanbul /Türkiye | 95,78 | 98,51 |
| 3 | TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (TSKB GYO) | İstanbul/Türkiye | 88,61 | 88,61 |
| 4 | TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş. (TSKB SD) | İstanbul/Türkiye | 100,00 | 100,00 |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (net) (devamı)**

**8.c Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (devamı):**

| | | Aktif Toplamı | Özkaynak | Sabit Varlık Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer Gelirleri | Cari Dönem Kâr/Zararı | Önceki Dönem Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun Değeri |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | TSKB GMD | 206.058 | 142.749 | 26.815 | 29.762 | - | 56.000 | 43.893 | - |
| 2 | YF (1) | 10.719.293 | 1.722.893 | 250.537 | 2.296.790 | 368.953 | 356.708 | 335.579 | - |
| 3 | TSKB GYO (2) (3) | 6.995.207 | 6.191.132 | 6.729.508 | 29.637 | - | 1.472.209 | 1.369.456 | 3.952.170 |
| 4 | TSKB SD | 39.540 | 29.459 | 2.762 | 5.749 | - | 10.358 | 4.315 | - |

*(1) Şirkete ait finansal bilgiler, şirketin özel durum açıklamasında yer verilen enflasyon muhasebesi uygulanmamış tutarlar olup, söz konusu bakiyeler Banka'nın finansal tablolarında grubun muhasebe politikalarına uyum kapsamında düzeltilerek kullanılmıştır.*
*(2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin finansal veriler BDDK düzenlemelerine göre hazırlanmaktadır.*
*(3) Gerçeğe uygun değeri, 31 Aralık 2025 tarihli borsa değeri üzerinden hesaplanmıştır.*

**8.d Bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosu:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Dönem Başı Değeri** | **5.219.274** | **3.676.484** |
| Dönem İçi Hareketler | 2.065.562 | 1.542.790 |
| Alışlar | - | - |
| Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri | - | - |
| Cari Yıl Payından Alınan Kâr | - | - |
| Satışlar | - | (801) |
| Yeniden Değerleme Artışı / Azalışı (1) | 2.065.562 | 1.543.591 |
| Değer Azalma Karşılıkları (-) | - | - |
| **Dönem Sonu Değeri** | **7.284.836** | **5.219.274** |
| Sermaye Taahhütleri | - | - |
| Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%) | - | - |

*(1) Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme farklarını içermektedir.*

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (net) (devamı)**

**8.d Bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosu (devamı):**

***Cari dönem içerisinde elden çıkarılan bağlı ortaklıklar***

Cari dönem içinde Banka'nın elden çıkarılan bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

***Cari dönem içerisinde satın alınan bağlı ortaklıklar***

Cari dönem içinde Banka'nın satın alınan bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

**8.e Mali bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı yasal tutarlar:**

| Bağlı Ortaklıklar | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Bankalar | - | - |
| Sigorta Şirketleri | - | - |
| Faktoring Şirketleri | - | - |
| Leasing Şirketleri | - | - |
| Finansman Şirketleri | - | - |
| Diğer Mali Bağlı Ortaklıklar | 7.112.628 | 5.085.830 |

**8.f Borsaya kote edilen bağlı ortaklıklar:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Yurtiçi Borsalara Kote Edilenler | 5.463.928 | 4.177.984 |
| Yurtdışı Borsalara Kote Edilenler | - | - |

**9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**10. Finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler (net)**

**10.a Finansal kiralamaya yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | Brüt | Net | Brüt | Net |
| 1 Yıldan Az | 137.544 | 116.264 | 49.502 | 42.888 |
| 1-4 Yıl Arası | 579.972 | 480.321 | 113.032 | 91.573 |
| 4 Yıldan Fazla | 655.192 | 552.153 | 353.471 | 283.092 |
| **Toplam** | **1.372.708** | **1.148.738** | **516.005** | **417.553** |

*"Finansal Kiralama Alacakları" hesabına 158.668 TL (31 Aralık 2024: 117.847 TL) tutarında beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.*

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**10. Finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler (net) (devamı)**

**10.b Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlara ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Brüt Finansal Kiralama Yatırımı** | **1.372.708** | **516.005** |
| Finansal Kiralamadan Kazanılmamış Finansal Gelirler (-) | 223.970 | 98.452 |
| İptal Edilen Kiralama Tutarları (-) | - | - |
| **Net Finansal Kiralama Yatırımı** | **1.148.738** | **417.553** |

**10.c Yapılan finansal kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak, koşullu kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, varsa, yenileme veya satın alma opsiyonları için mevcut koşullar ve sözleşme tutarlarının güncelleştirilmesi ve kira sözleşmesinin getirdiği kısıtlamalar, temerrüde düşülüp düşülmediği, sözleşmenin yenilenip yenilenmediği, yenilendiyse yenilenme şartları, yenilenmenin kısıtlama yaratıp yaratmadığı gibi hususlar ve kira sözleşmesinde yer alan diğer önemli hükümlerle ilgili genel açıklamalar:**

Finansal kiralama sözleşmeleri 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ilgili maddeleri uyarınca yapılmıştır. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen yenileme ve kira sözleşmelerinden kaynaklanan kısıtlamalar bulunmamaktadır.

**11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar**

**11.a Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin pozitif farklar tablosu:**

Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin 215.768 TL pozitif fark bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 1.119.407 TL pozitif fark).

31 Aralık 2025 itibarıyla, riskten korunma aracı olarak belirlenen türev finansal araçların sözleşme tutarları ve bilançoda taşınan net gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

| | Cari Dönem | | | Önceki Dönem | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Sözleşme Tutarı | Aktif | Pasif | Sözleşme Tutarı | Aktif | Pasif |
| Swap Faiz İşlemleri | 61.123.629 | 206.853 | 94.907 | 38.602.372 | 18.436 | 417.848 |
| YP | 61.123.629 | 206.853 | 94.907 | 38.602.372 | 18.436 | 417.848 |
| TL | - | - | - | - | - | - |
| Swap Para İşlemleri | 28.405.993 | 8.915 | 467.014 | 30.696.329 | 1.100.971 | - |
| YP | 28.405.993 | 8.915 | 467.014 | 30.696.329 | 1.100.971 | - |
| TL | - | - | - | - | - | - |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**11.a.1 Gerçeğe uygun değerden korunma muhasebesine ilişkin bilgiler**

| Cari Dönem | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Finansal Riskten Korunma Aracı | Finansal Riskten Korunma Konusu Kalem | Maruz Kalınan Risk | Korunan Varlığın Gerçeğe Uygun Değer Farkı (I) | Korunma Aracının Net Gerçeğe Uygun Değeri (I) | | Gelir Tablosu Etkisi (Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar) |
| | | | | Aktif | Pasif | |
| Swap Faiz İşlemleri | Sabit Faizli İhraç Edilen Eurobond | Faiz Riski | (280.410) | 193.029 | - | (87.381) |
| Swap Faiz İşlemleri | Sabit Faizli Kullanılan Krediler | Faiz Riski | 64.253 | - | (68.336) | (4.083) |
| Çapraz Para Swap İşlemleri | Sabit Faizli İhraç Edilen Eurobond | Faiz Riski | (54.984) | 122.280 | - | 67.296 |

*(1) Riskten korunma muhasebesine konu edilen korunan varlık ve korunan aracın gerçeğe uygun değeri, kredi riski ve birikmiş faiz harici net piyasa değeri olarak gösterilmiştir.*

| Önceki Dönem | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Finansal Riskten Korunma Aracı | Finansal Riskten Korunma Konusu Kalem | Maruz Kalınan Risk | Korunan Varlığın Gerçeğe Uygun Değer Farkı (I) | Korunma Aracının Net Gerçeğe Uygun Değeri (I) | | Gelir Tablosu Etkisi (Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar) |
| | | | | Aktif | Pasif | |
| Swap Faiz İşlemleri | Sabit Faizli İhraç Edilen Eurobond | Faiz Riski | (27.268) | 21.597 | - | (5.671) |
| Swap Faiz İşlemleri | Sabit Faizli Kullanılan Krediler | Faiz Riski | 106.172 | - | (113.852) | (7.680) |
| Çapraz Para Swap İşlemleri | Sabit Faizli İhraç Edilen Eurobond | Faiz Riski | (73.032) | 104.084 | - | 31.052 |

*(1) Riskten korunma muhasebesine konu edilen korunan varlık ve korunan aracın gerçeğe uygun değeri, kredi riski ve birikmiş faiz harici net piyasa değeri olarak gösterilmiştir.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

Banka, maddi duran varlıkları içinde yer alan gayrimenkullerini TMS 16 kapsamında yeniden değerleme metodunu ile muhasebeleştirmektedir. 2025 yılı için SPK ve BDDK tarafından yetkilendirilmiş ekspertiz firmalarına değerleme yaptırılmış olup, değerleme sonuçlarına göre gerçekleşen değer artışları ilgili hesaplarda muhasebeleştirilmiştir.

| Cari Dönem | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | Cari Yıl Girişler | Cari Yıl Çıkışlar | Yeniden Değerleme Artışı | Dönem Sonu Bakiyesi |
|---|---|---|---|---|---|
| Maliyet: | | | | | |
| Gayrimenkul | 389.040 | - | - | 75.970 | 465.010 |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | 6.843 | 9.325 | - | - | 16.168 |
| Araçlar | 12.669 | 37.585 | (2.270) | - | 47.984 |
| Kullanım Hakkı Olan Menkuller - G.menkuller | 292.305 | 48.467 | - | - | 340.772 |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler | - | - | - | - | - |
| Diğer | 71.269 | 23.885 | (1.462) | - | 93.692 |
| **Toplam Maliyet** | **772.126** | **119.262** | **(3.732)** | **75.970** | **963.626** |
| Birikmiş Amortisman: | | | | | |
| Gayrimenkul | (3.774) | (1.369) | - | - | (5.143) |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | (1.874) | (2.195) | - | - | (4.069) |
| Araçlar | (4.548) | (7.293) | 1.711 | - | (10.130) |
| Kullanım Hakkı Olan Menkuller - G.menkuller | (148.306) | (46.656) | - | - | (194.962) |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler | - | - | - | - | - |
| Diğer | (40.980) | (12.176) | 1.064 | (4) | (52.096) |
| **Toplam Birikmiş Amortisman** | **(199.482)** | **(69.689)** | **2.775** | **(4)** | **(266.400)** |
| Değer Düşüş Karşılığı: | | | | | |
| Gayrimenkul | - | - | - | - | - |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | - | - | - | - | - |
| Araçlar | - | - | - | - | - |
| Kullanım Hakkı Olan Menkuller-G.menkuller | - | - | - | - | - |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler | - | - | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | - | - |
| **Toplam Değer Düşüş Karşılığı** | - | - | - | - | - |
| **Net Defter Değeri** | **572.644** | **49.573** | **(957)** | **75.966** | **697.226** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)**

| Önceki Dönem | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | Cari Yıl Girişler | Cari Yıl Çıkışlar | Yeniden Değerleme Artışı | Dönem Sonu Bakiyesi |
|---|---|---|---|---|---|
| Maliyet: | | | | | |
| Gayrimenkul | 304.571 | 192 | - | 84.277 | 389.040 |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | 4.446 | 2.397 | - | - | 6.843 |
| Araçlar | 9.551 | 3.161 | (43) | - | 12.669 |
| Kullanım Hakkı Olan Menkuller - G.menkuller | 190.313 | 101.992 | - | - | 292.305 |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler | - | - | - | - | - |
| Diğer | 60.572 | 12.850 | (2.153) | - | 71.269 |
| **Toplam Maliyet** | **569.453** | **120.592** | **(2.196)** | **84.277** | **772.126** |
| Birikmiş Amortisman: | | | | | |
| Gayrimenkul | (2.561) | (1.213) | - | - | (3.774) |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | (278) | (1.596) | - | - | (1.874) |
| Araçlar | (2.590) | (2.001) | 43 | - | (4.548) |
| Kullanım Hakkı Olan Menkuller - G.menkuller | (79.395) | (68.911) | - | - | (148.306) |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler | - | - | - | - | - |
| Diğer | (34.492) | (8.596) | 2.108 | - | (40.980) |
| **Toplam Birikmiş Amortisman** | **(119.316)** | **(82.317)** | **2.151** | **-** | **(199.482)** |
| Değer Düşüş Karşılığı: | | | | | |
| Gayrimenkul | - | - | - | - | - |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | - | - | - | - | - |
| Araçlar | - | - | - | - | - |
| Kullanım Hakkı Olan Menkuller-G.menkuller | - | - | - | - | - |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler | - | - | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | - | - |
| **Toplam Değer Düşüş Karşılığı** | - | - | - | - | - |
| **Net Defter Değeri** | **450.137** | **38.275** | **(45)** | **84.277** | **572.644** |

**13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

**13.a Faydalı ömür veya kullanılan amortisman oranları**

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüş karşılıkları ayrılarak finansal tablolara yansıtılır. Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

**13.b Kullanılan amortisman yöntemleri**

Maddi olmayan duran varlıklar, normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle, takribi ekonomik ömürleri süresince itfa edilmektedir.

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**13.c Dönem başı ve dönem sonundaki brüt defter değeri ile birikmiş amortisman tutarları:**

| Cari Dönem | Cari Dönem Başı | | Cari Dönem Sonu | |
|---|---|---|---|---|
| | Brüt Defter Değeri | Birikmiş İtfa Payı | Brüt Defter Değeri | Birikmiş İtfa Payı Tutarı |
| Bilgisayar Yazılımları | 21.870 | (15.885) | 46.300 | (25.292) |

| Önceki Dönem | Önceki Dönem Başı | | Önceki Dönem Sonu | |
|---|---|---|---|---|
| | Brüt Defter Değeri | Birikmiş İtfa Payı Tutarı | Brüt Defter Değeri | Birikmiş İtfa Payı Tutarı |
| Bilgisayar Yazılımları | 18.995 | (13.700) | 21.870 | (15.885) |

**13.d Dönem başı ve dönem sonu arasında aşağıda belirtilen bilgileri içeren hareket tablosu:**

| Cari Dönem | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | Cari Yıl Girişler | Cari Yıl Çıkışlar | Dönem Sonu Bakiyesi |
|---|---|---|---|---|
| Maliyet: | | | | |
| Bilgisayar Yazılımları | 21.870 | 24.433 | (3) | 46.300 |
| **Toplam Maliyet** | **21.870** | **24.433** | (3) | **46.300** |
| Birikmiş İtfa Payı: | | | | |
| Bilgisayar Yazılımları | (15.885) | (9.410) | 3 | (25.292) |
| **Toplam Birikmiş İtfa Payı** | **(15.885)** | (9.410) | 3 | (25.292) |
| Değer Düşüş Karşılığı: | | | | |
| Bilgisayar Yazılımları | - | - | - | - |
| **Toplam Değer Düşüş Karşılığı** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Net Defter Değeri** | **5.985** | **15.023** | **-** | **21.008** |

| Önceki Dönem | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | Cari Yıl Girişler | Cari Yıl Çıkışlar | Dönem Sonu Bakiyesi |
|---|---|---|---|---|
| Maliyet: | | | | |
| Bilgisayar Yazılımları | 18.995 | 3.353 | (478) | 21.870 |
| **Toplam Maliyet** | **18.995** | **3.353** | **(478)** | **21.870** |
| Birikmiş İtfa Payı: | | | | |
| Bilgisayar Yazılımları | (13.700) | (2.663) | 478 | (15.885) |
| **Toplam Birikmiş İtfa Payı** | **(13.700)** | (2.663) | **478** | **(15.885)** |
| Değer Düşüş Karşılığı: | | | | |
| Bilgisayar Yazılımları | - | - | - | - |
| **Toplam Değer Düşüş Karşılığı** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Net Defter Değeri** | **5.295** | **690** | **-** | **5.985** |

**13.e Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın finansal tabloların bütünlüğü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**13.f Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklar için tabloda yer alan hususlara ilişkin bilgi:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.g Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yönteme göre yapıldığı:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.h Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.i Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.j Yeniden değerleme yapılan maddi olmayan duran varlıklar için varlık türü bazında tablodaki açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka maddi olmayan duran varlıklarını yeniden değerlemeye tabi tutmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.k Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.l Şerefiyeye ilişkin bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ilişikteki finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.m Şerefiyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri ile birlikte tablodaki bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ilişikteki finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.n Negatif şerefiyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri ile birlikte tablodaki bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ilişikteki finansal tablolarında negatif şerefiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar**

Banka'nın yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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



**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**15. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar**

**15.a İndirilebilir geçici farklar, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla, bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi aktifi tutarı:**

Banka finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ve değerleme esasları ile vergi mevzuatı arasında "zamanlama farklarından" doğan farklar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü hesaplayarak ilişkiteki finansal tablolarına yansıtmıştır.

| **Ertelenmiş vergi varlığı:** | **Cari Dönem** | **Önceki Dönem** |
|---|---|---|
| Kredi komisyonları tahakkuk düzeltmesi | 144.529 | 89.961 |
| Karşılıklar | 1.966.339 | 1.489.428 |
| Çalışan hakları karşılığı | 50.640 | 30.725 |
| Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları | 1.217 | 5.732 |
| Diğer (1) | 90.612 | 83.518 |
| **Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı** | **2.253.337** | **1.699.364** |
| | | |
| **Ertelenmiş vergi yükümlülüğü:** | | |
| Türev işlemler reeskontu | (67.819) | (527.528) |
| Kaynak komisyonları tahakkuk düzeltmesi | (402.725) | (166.321) |
| Menkul değerler | (1.084.891) | (645.501) |
| Diğer (2) | (100.487) | (94.907) |
| **Toplam Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü** | **(1.655.922)** | **(1.434.257)** |
| | | |
| **Net Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü** | **597.415** | **265.107** |

*(1) Diğer kalemi içerisinde ayrıca, 12.571 TL tutarında kullanım hakkı varlıklarına ve 57.000 TL diğer karşılıklara ilişkin ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 30.344 TL kullanım hakkı varlığı ve 30.000 TL diğer karşılık vergi varlığı)*
*(2) Diğer kalemi içerisinde ayrıca, 19.255 TL tutarında riskten korunma muhasebesine ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 31.832 TL vergi yükümlülüğü).*

| | **Cari Dönem** | **Önceki Dönem** |
|---|---|---|
| 1 Ocak itibarıyla Ertelenmiş Vergi Aktifi / (Pasifi) - Net | 265.107 | 1.446.999 |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri | 549.924 | (1.172.831) |
| Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi | (217.616) | (9.061) |
| **Ertelenmiş Vergi Aktifi / (Pasifi) - Net** | **597.415** | **265.107** |

**15.b Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi aktifi hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar ile varsa bunların geçerliliklerinin son bulduğu tarih, mali zararlar ve vergi indirim ve istisnaları:**

Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi aktifi hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**15.c Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi aktifleri:**

Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi aktifi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**16. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler**

**17.a Bilançonun diğer aktifler kalemi, nazım hesaplarda yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları:**

Bilançonun diğer aktifler kalemi nazım hesapta yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**1. Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler**

**1.a Mevduatın vade yapısı:**

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

**1.b Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:**

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

**1.c Merkezi yurtdışında bulunan bankanın Türkiye'deki şubesinde bulunan tasarruf mevduatı, merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında olup olmadığı:**

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

**1.d Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tasarruf mevduatı:**

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

**2. Türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu**

| | **Cari Dönem** | | **Önceki Dönem** | |
|---|---|---|---|---|
| Türev Finansal Borçlar (1) | **TP** | **YP** | **TP** | **YP** |
| Vadeli İşlemler | 172.702 | 27.489 | 3.101 | 486 |
| Swap İşlemleri | 172.211 | 726.644 | 157.686 | 719.121 |
| Futures İşlemleri | - | - | - | - |
| Opsiyonlar | - | 952 | - | 24 |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **344.913** | **755.085** | **160.787** | **719.631** |

*(1) 561.921 TL Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar (31 Aralık 2024: 417.848 TL), "Türev Finansal Yükümlülükler" hesabında gösterilmiştir.*

**3. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler**

**3.a Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin genel bilgiler:**

| | **Cari Dönem** | | **Önceki Dönem** | |
|---|---|---|---|---|
| | **TP** | **YP** | **TP** | **YP** |
| T.C. Merkez Bankası Kredileri | - | - | - | - |
| Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan | - | 304.158 | 19.000 | - |
| Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan | 2.726.682 | 190.587.525 | - | 123.981.589 |
| **Toplam** | **2.726.682** | **190.891.683** | **19.000** | **123.981.589** |

**3.b Alınan kredilerin vade ayrımına göre gösterilmesi:**

| | **Cari Dönem** | | **Önceki Dönem** | |
|---|---|---|---|---|
| | **TP** | **YP** | **TP** | **YP** |
| Kısa Vadeli | 2.726.682 | 50.077 | 19.000 | - |
| Orta ve Uzun Vadeli | - | 190.841.606 | - | 123.981.589 |
| **Toplam** | **2.726.682** | **190.891.683** | **19.000** | **123.981.589** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**3. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler (devamı)**

**3.c İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:**

| | **Cari Dönem** | | **Önceki Dönem** | |
|---|---|---|---|---|
| | **TP** | **YP** | **TP** | **YP** |
| Nominal | - | 58.883.496 | - | 50.565.893 |
| Maliyet | - | 58.659.696 | - | 50.370.730 |
| Defter Değeri | - | 60.593.749 | - | 51.561.928 |

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Banka'nın ihraç etmiş olduğu ve itfa tarihi henüz gelmemiş olan ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| **İhraç Tarihi** | **Vade Tarihi** | **Döviz Cinsi** | **Nominal Tutarı** | **Faiz Oranı** | **Kupon Ödeme Sıklığı** |
|---|---|---|---|---|---|
| 14/01/2021 | 14/01/2026 | USD | 350.000.000 | 5,88% | 6 aylık |
| 19/09/2023 | 19/10/2028 | USD | 300.000.000 | 9,38% | 6 aylık |
| 17/10/2024 | 17/10/2029 | USD | 350.000.000 | 7,13% | 6 aylık |
| 14/01/2025 | 16/01/2026 | USD | 10.000.000 | 5,30% | - |
| 15/01/2025 | 19/01/2026 | USD | 20.000.000 | 5,60% | - |
| 02/07/2025 | 02/07/2030 | USD | 350.000.000 | 7,38% | 6 aylık |

**3.d Banka'nın yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar:**

Banka, normal bankacılık faaliyetleri kapsamında kendisini fonlamayı repo ve alınan krediler ile sağlamaktadır. Banka'nın fon kaynaklarını özellikle yurtdışından YP cinsinden alınan krediler ile YP ve TL cinsinden repo işlemlerinden sağlanan fonlar oluşturmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

| | **Cari Dönem** | | **Önceki Dönem** | |
|---|---|---|---|---|
| Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar (1) | **TP** | **YP** | **TP** | **YP** |
| Yurtiçi İşlemlerden | 990.467 | 828.672 | 1.961.247 | 1.319.277 |
| Mali Kurum ve Kuruluşlar | 630.171 | 2.524 | 1.551.928 | - |
| Diğer Kurum ve Kuruluşlar | 360.202 | 826.148 | 409.144 | 1.319.277 |
| Gerçek Kişiler | 94 | - | 175 | - |
| Yurtdışı İşlemlerden | - | 4.213.596 | - | - |
| Mali Kurum ve Kuruluşlar | - | 4.213.596 | - | - |
| Diğer Kurum ve Kuruluşlar | - | - | - | - |
| Gerçek Kişiler | - | - | - | - |
| **Toplam** | **990.467** | **5.042.268** | **1.961.247** | **1.319.277** |

*(1) Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar'a ilişkin detay bu tabloda yer almamaktadır. 31 Aralık 2025 döneminde Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**4. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları**

Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**5. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net)**

**5.a Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla, 341 adet bilgisayar finansal kiralama işlemine konudur. Cari dönemde, finansal kiralama işlemlerine ilişkin Banka'nın 11.384 TL yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 5.019 TL).

**5.b Faaliyet kiralaması işlemlerine ilişkin açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın 2 adet genel merkez binası ile 1 adet şubesi, 8 adet binek otomobil, 458 adet telefon ve 99 adet bilgisayar faaliyet kiralama işlemine konudur. (31 Aralık 2024: 2 adet genel merkez binası ile 1 adet şubesi, 11 adet binek otomobil, 442 adet telefon ve 127 adet bilgisayar faaliyet kiralama işlemine konudur). Banka'nın cari dönemde, faaliyet kiralaması işlemlerine ilişkin, TFRS 16 kapsamında 182.292 TL yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 242.736 TL).

**5.c Satış ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayan açısından, sözleşme koşulları ve sözleşmenin özellikli maddelerine ilişkin açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın satış ve geri kiralama işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**6. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin negatif farklar tablosu**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı (1) | - | 561.921 | - | 417.848 |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı | - | - | - | - |
| Yurt Dışında Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı | - | - | - | - |
| **Toplam** | **-** | **561.921** | **-** | **417.848** |

*(1) Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler, "Türev Finansal Borçlar" hesabında gösterilmiştir.*

**7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar**

**7.a Dövize endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın dövize endeksli krediler kur farkı azalış karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**7.b Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler üçüncü aşama beklenen zarar karşılıkları veya gayrinakdi krediler beklenen zarar karşılıkları:**

Banka'nın 6.545 TL tutarında tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 4.153 TL). Banka'nın 146.499 TL tutarında gayrinakdi krediler beklenen zarar karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 113.417 TL).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**7.c Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:**

**7.c.1 Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde 1.100.000 TL tutarında serbest karşılık bulunmaktadır. Cari dönemde 950.000 TL karşılık iptali yapılmıştır. (31 Aralık 2024: 2.050.000 TL).

**7.c.2 İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:**

Banka, çalışan hakları karşılığını TMS 19'da belirtilen aktüeryal değerleme yöntemini kullanarak hesaplayıp finansal tablolarına yansıtmıştır.

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır.

| | Cari Dönem (%) | Önceki Dönem (%) |
|---|---|---|
| Reel İskonto Oranı | 3,92 | 3,98 |
| Nominal İskonto Oranı | 26,78 | 26,70 |
| Enflasyon Oranı | 22,00 | 21,85 |

Banka, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 95.080 TL (31 Aralık 2024: 69.239 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığını finansal tablolara yansıtmıştır. Banka, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 73.320 TL (31 Aralık 2024: 33.178 TL) toplam izin yükümlülüğünü finansal tablolarında çalışan hakları karşılığı kalemi içinde göstermiştir.

1 Ocak 2025 sonrasında oluşan 955 TL tutarında aktüeryal kazanç TMS 19 standartı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2024: 48.113 TL aktüeryal kayıp).

***Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler***

Raporun Üçüncü Bölüm, Muhasebe Politikaları, XV. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklere İlişkin Açıklamalar notunda detaylı olarak açıklandığı gibi, Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla emeklilik haklarından doğan yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

***Sosyal Güvenlik Kurumu'na istinaden kurulan sandıklar için yükümlülükler***

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

***Banka çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmelerin yükümlülükleri***

Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla TSKB A.Ş. Memur ve Müstahdemleri Yardım ve Emekli Vakfı sandığının devre esas yükümlülüklerinin peşin değeri bağımsız bir aktüer tarafından aktüeryal varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve aktüerin 23 Ocak 2026 tarihli raporuna göre, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

Bu çerçevede, Sandık'ın devre esas yükümlülükleri için 3. Bölüm XVI nolu "Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülükler"e ilişkin muhasebe politikalarında izah edilen Kanun hükümleri dikkate alınarak, vakıf senedinde bulunan ve devre esas yükümlülüklerin dışında kalan diğer sosyal haklar ve ödemeler ile çalışanlara verilen sağlık faydaları için 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Banka'nın yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**III. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**7.c Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler (devamı)**

**7.c.2 İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler (devamı)**

***Emeklilik Hakları***

8 Mayıs 2008 tarih 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5754 sayılı Kanun çerçevesinde ve belirtilen oran olan %9,80 teknik faiz kullanılarak hazırlanan teknik bilanço raporlarına göre 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Sandık için teknik açık oluşmadığı rapor edilmiştir.

Banka'nın SGK'ya devredilecek faydalarına ilişkin bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğü SGK'ya devir sırasında yapılması gerekecek tahmini ödeme tutarı olup, bu tutarın ölçümünde kullanılan aktüeryal parametreler ve sonuçlar 8 Mayıs 2008 tarih 26870 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 5754 sayılı Kanun'un SGK'ya devredilecek emeklilik ve sağlık faydalarına ilişkin hükümlerini (%9,80 reel iskonto oranı, vb.) yansıtmaktadır.

Devre esas faydalar için yükümlülük tutarının hesaplanmasında Yeni Kanun çerçevesinde büyük ölçüde sabit ve belirli varsayımlar kullanılmaktadır. Bununla birlikte Banka'nın devir gerçekleştiğinde katlanacağı yükümlülük için nihai tutar, başta iskonto oranı, enflasyon ve ücret artışları olmak üzere katılımcıların sayısı ve ayrılma oranları gibi faktörlere bağlı olarak değişiklik gösterebilir.

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Vakfın Varlığı* | 365.529 | 312.255 |
| Çalışanların Katkı Payları | 4.503.095 | 2.725.217 |
| **Varlık Toplamı** | **4.868.624** | **3.037.472** |
| Emekli Aylıklarının Peşin Değerlerinin Toplamı | 3.671.223 | 2.539.967 |
| Yönetim Giderlerinin Peşin Değerlerinin Toplamı | 39.968 | 27.619 |
| Sağlık Yardımlarının Peşin Değerlerinin Toplamı | 325.592 | 221.942 |
| **Yükümlülük Toplamı** | **4.036.783** | **2.789.528** |
| **Fiili ve Teknik Fazlalık Tutarı** | **831.841** | **247.944** |

**Varlıkların rayiç değerleri göz önünde bulundurulmuştur.*

İlgili Aktüer Raporu'na göre Sandık'ın fazlası 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 831.841 TL'dir (31 Aralık 2024: 247.944 TL).

Emekliliğe Yönelik Taahhütte Bulunan Kuruluşların Aktüeryal Denetimine İlişkin Genelge (2022/18)"nin, "Varsayımların Seçiminde Dikkat Edilecek Hususlar" başlığını içeren EK-5'inin "2. Ekonomik Varsayımlar" bölümde "5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun geçici 20 nci maddesi kapsamında hizmet veren vakıflar için iskonto ve getiri oranı olarak %9,8 reel faiz oranı esas alınmıştır.

"Prime Esas Tavan Ücret Artışı" SGK tarafından belirlenen "Prime Esas Tavan Ücret" üzerinden belirlenmekte olup, prim ödeyen üyelerin kazançlarında ve tavan ücretlerde, geçmiş dönemlerdeki gerçekleşmeler dikkate alınarak, enflasyonun üzerinde reel bir artış yaşanacağı varsayılmıştır.

Emekli aylıklarına, 5510 sayılı Kanunun 55. Maddesine göre, yılın altı aylık dönemlerinde çıkan enflasyon oranın, gelecek altı aylık dönemde zam artışı olarak kullanılmasını öngörmektedir. Ödemelerdeki yükümlülük artışının 6'şar aylık TÜFE'ye göre emekli aylıklarına artış yapılacağı ve Vakıf açısından ödemelerdeki artışın da yıllık TÜFE oranında olacağı varsayılmıştır.

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**7.c Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler (devamı)**

**7.c.2 İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler (devamı)**

Sandık yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar kapsamında, 19 Aralık 2025 tarihli ve 33112 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan düzenleme dikkate alınarak prime esas aylık kazanç tavanı, asgari ücretin 7,5 katından 9 katına çıkarılmış ve işveren uzun vadeli sigorta kolları prim oranı %11'den %12'ye yükseltilmiştir.

**7.c.3 Dava karşılıklarına ilişkin bilgiler:**

Banka, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 190.000 TL (31 Aralık 2024: 100.000 TL) tutarında dava karşılığını finansal tablolara yansıtmıştır.

**7.c.4 Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşıma sebep olan kalemler ve tutarları:**

Yukarıda açıklanan karşılıklar dışında ilave bir karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar**

**8.a Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:**

**8.a.1 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| Kurumlar Vergisi ve Ertelenmiş Vergi | TP | YP | TP | YP |
| Ödenecek Kurumlar Vergisi | 238.143 | - | 281.136 | - |
| Ertelenmiş Vergi Borcu | - | - | - | - |
| **Toplam** | **238.143** | **-** | **281.136** | **-** |

**8.a.2 Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Ödenecek Kurumlar Vergisi | 238.143 | 281.136 |
| Menkul Sermaye İradı Vergisi | 3.547 | 6.406 |
| Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi | - | - |
| BSMV | 43.423 | 43.331 |
| Kambiyo Muameleleri Vergisi | - | - |
| Ödenecek Katma Değer Vergisi | 8.964 | 7.373 |
| Diğer | 48.225 | 28.906 |
| **Toplam** | **342.302** | **367.152** |

**8.a.3 Primlere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Sosyal Sigorta Primleri-Personel | - | - |
| Sosyal Sigorta Primleri-İşveren | - | - |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel | - | - |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren | - | - |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel | - | - |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren | - | - |
| İşsizlik Sigortası-Personel | 743 | 538 |
| İşsizlik Sigortası–İşveren | 1.484 | 1.075 |
| Diğer | - | - |
| **Toplam** | **2.227** | **1.613** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**8.b Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**9. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunamamaktadır).

**10. Banka'nın sermaye benzeri borçlanma araçlarının sayısı, vadesi, faiz oranı; borçlanma aracının alacaklısı olan kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin detaylı açıklamalar ile sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:**

Banka, 21 Mart 2024 tarihi itibarıyla nominal tutarı 300 milyon Amerikan Doları, itfa tarihi 21 Mart 2029 olan, 6 ayda bir kupon ödemeli sürdürülebilir sermaye benzeri tahvil ihracı temin etmiştir.

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| İlave Ana Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Araçları | - | 13.142.591 | - | 10.800.864 |
| Sermaye Benzeri Krediler | - | - | - | - |
| Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları | - | 13.142.591 | - | 10.800.864 |
| Katkı Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Araçları | - | - | - | - |
| Sermaye Benzeri Krediler | - | - | - | - |
| Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları | - | - | - | - |
| **Toplam** | **-** | **13.142.591** | **-** | **10.800.864** |

**11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler**

**11.a Ödenmiş sermayenin gösterimi:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Hisse Senedi Karşılığı | 2.800.000 | 2.800.000 |
| İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı | - | - |

**11.b Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:**

| Sermaye Sistemi | Ödenmiş Sermaye | Tavan |
|---|---|---|
| Kayıtlı Sermaye Sistemi | 2.800.000 | 7.500.000 |

**11.c Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:**

24 Mart 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, ilgili dönem içerisinde Banka'nın sermaye artışı bulunmamaktadır.

28 Mart 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, ilgili dönem içerisinde Banka'nın sermaye artışı bulunmamaktadır.

**11.d Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler (devamı)**

**11.e Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar:**

Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**11.f Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri:**

Banka'nın geçmiş dönem gelirleri, kârlılığı ve likiditesi ile gelecek dönemlerdeki projeksiyonlar Bütçe ve Planlama Müdürlüğü tarafından takip edilmekte, kârlılık ve likidite gibi göstergeleri etkileyen faiz, kur ve vade değişimlerinin muhtemel etkileri senaryo analizleri ile tahmin edilmektedir. Banka bilançosu faiz, kur ve kredi risklerinden minimum düzeyde etkilenecek bir ihtiyatlılıkla yönetilmektedir.

Banka faaliyetlerini kârlılıkla sürdürmekte ve dönem kârlarının büyük bölümünü yedeklere aktarım şeklinde özkaynaklar içinde muhafaza etmektedir.

**11.g Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:**

Banka'nın sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**11.h Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| **İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan** | **3.662.172** | **-** | **2.864.916** | **-** |
| **GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV** | **1.770.779** | **499.311** | **1.121.437** | **197.133** |
| Değerleme Farkı | 1.050.474 | 499.311 | 663.230 | 197.133 |
| Kur Farkı | 720.305 | - | 458.207 | - |
| **Toplam** | **5.432.951** | **499.311** | **3.986.353** | **197.133** |

**11.i Yasal yedeklere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| I. Tertip Kanuni Yedek Akçe | 645.497 | 645.497 |
| II. Tertip Kanuni Yedek Akçe | - | - |
| Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler | - | - |
| **Toplam** | **645.497** | **645.497** |

**11.j Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe | 24.429.681 | 14.329.918 |
| Dağıtılmamış Kârlar | - | - |
| Birikmiş Zararlar | - | - |
| Yabancı Para Sermaye Kur Farkı | - | - |
| **Toplam** | **24.429.681** | **14.329.918** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar**

**1.a Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Vadeli Aktif Değerler Alım-Satım Taahhütleri | 4.829.518 | 848.301 |
| Hisse Aracılık Alım-Satım İşlem Taahhütleri | 36.377 | 254.255 |
| Teminat Mektubu Taahhütleri | 517.491 | 574.672 |
| İştirak ve Bağlı Ortaklık Sermaye İştirak Taahhütleri (1) | 152.834 | 142.284 |
| Diğer | 88.116 | 39.897 |
| **Toplam** | **5.624.336** | **1.859.409** |

*(1) Banka'nın, Avrupa Yatırım Fonu (European Investment Fund - EIF) tarafından oluşturulması planlanan Türkiye Büyüme ve İnovasyon Fonu (Turkish Growth and Innovation Fund - TGIF) adıyla kurulan fonun hisselerinden satın almayı taahhüt ettiği kalan tutar ile Banka'nın TSKB Sürdürülebilirlik A.Ş.'nin nakit sermaye artırımına ilişkin sermaye katılım taahhüt tutarını içermektedir.*

**1.b Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:**

**1.b.1 Garantiler, Banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler :**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın açmış olduğu akreditiflerin, aval ve kabullerin toplamı 19.115.926 TL'dir (31 Aralık 2024: 12.968.450 TL).

**1.b.2 Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler :**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın vermiş olduğu teminat mektupları toplamı 14.986.991 TL'dir (31 Aralık 2024: 8.626.890 TL).

**1.c.1 Gayrinakdi kredilerin toplamı:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler | 10.763.015 | 4.520.928 |
| Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli | - | 1.402.661 |
| Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli | 10.763.015 | 3.118.267 |
| Diğer Gayrinakdi Krediler | 23.339.902 | 17.074.412 |
| **Toplam** | **34.102.917** | **21.595.340** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**1.c.2 Gayrinakdi kredilerin sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi**

| | Cari Dönem | | | | Önceki Dönem | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | TP | (%) | YP | (%) | TP | (%) | YP | (%) |
| Tarım | 11.116 | 1 | - | - | - | - | - | - |
| Çiftçilik ve Hayvancılık | 11.116 | 1 | - | - | - | - | - | - |
| Ormancılık | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Balıkçılık | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sanayi | 1.303.012 | 89 | 30.000.504 | 92 | 3.194.592 | 95 | 16.252.567 | 89 |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | 765 | - | 45.059 | - | 4.552 | - | 1.292.433 | 7 |
| İmalat Sanayi | 109.348 | 7 | 18.399.833 | 57 | 2.105.252 | 63 | 10.803.666 | 59 |
| Elektrik, Gaz, Su | 1.192.899 | 82 | 11.555.612 | 35 | 1.084.788 | 32 | 4.156.468 | 23 |
| İnşaat | 819 | - | 21.335 | - | 1.972 | - | 18.027 | - |
| Hizmetler | 133.164 | 9 | 1.806.322 | 6 | 134.309 | 4 | 1.430.096 | 8 |
| Toptan ve Perakende Ticaret | - | - | 99.552 | - | - | - | 657 | - |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri | - | - | 1.706.770 | 6 | - | - | - | - |
| Ulaştırma ve Haberleşme | 1.138 | - | - | - | 1.138 | - | 1.402.660 | 8 |
| Mali Kuruluşlar | 131.096 | 9 | - | - | 131.096 | 4 | 26.779 | - |
| Gayrimenkul ve Kiralama Hizm. | 930 | - | - | - | 2.075 | - | - | - |
| Serbest Meslek Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Eğitim Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer | 19.550 | 1 | 807.095 | 2 | 19.550 | 1 | 544.227 | 3 |
| **Toplam** | **1.467.661** | **100** | **32.635.256** | **100** | **3.350.423** | **100** | **18.244.917** | **100** |

**1.c.3 I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler**

| | I inci Grup | | | | II nci Grup | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
| | TP | YP | TP | YP | TP | YP | TP | YP |
| Gayrinakdi Krediler | 1.441.386 | 32.573.730 | 3.323.785 | 18.226.233 | 5.168 | 61.526 | 18.331 | 18.684 |
| Teminat Mektupları (1) | 1.441.386 | 13.497.995 | 2.791.734 | 5.808.518 | 5.168 | 21.335 | 18.331 | - |
| Aval ve Kabul Kredileri | - | 546.172 | - | 131.339 | - | - | - | - |
| Akreditifler | - | 18.529.563 | 532.051 | 12.286.376 | - | 40.191 | - | 18.684 |
| Cirolar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Faktoring Garantilerinden | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Garanti ve Kefaletler | - | - | - | - | - | - | - | - |

*(1) III. grupta takip edilen teminat mektubu tutarı 21.107 TL'dir (31 Aralık 2024: III. ve V. Grupta takip edilen teminat mektubu tutarları sırasıyla 11 TL ve 8.296 TL'dir).*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**2. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar**

Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve TL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| Cari Dönem | Vadeli Alım | Vadeli Satım | Swap Alım | Swap Satım | Opsiyon Alım | Opsiyon Satım | Diğer Alım | Diğer Satım | Riskten Korunma Amaçlı |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TL | 2.238.669 | 2.216.394 | 1.699.702 | 19.800.374 | 313.326 | 313.326 | - | - | - |
| ABD Doları | 3.662.635 | 3.658.532 | 59.083.190 | 16.194.482 | 276.941 | 276.941 | - | - | 74.991.120 |
| Avro | 5.379.119 | 5.376.851 | 11.571.526 | 36.003.532 | 219.536 | 219.536 | - | - | 14.538.502 |
| Diğer | 15.347 | 15.391 | 242.510 | 242.505 | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **11.295.770** | **11.267.168** | **72.596.928** | **72.240.893** | **809.803** | **809.803** | - | - | **89.529.622** |

| Önceki Dönem | Vadeli Alım | Vadeli Satım | Swap Alım | Swap Satım | Opsiyon Alım | Opsiyon Satım | Diğer Alım | Diğer Satım | Riskten Korunma Amaçlı |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TL | 268.295 | 118.364 | 2.996.473 | 13.909.940 | - | - | - | - | - |
| ABD Doları | 144.580 | 302.410 | 46.030.447 | 22.009.441 | 9.884 | 9.884 | - | - | 54.382.297 |
| Avro | 37.136 | 37.136 | 8.159.738 | 20.340.758 | 9.701 | 9.701 | - | - | 14.916.404 |
| Diğer | 1.641 | 1.584 | 859.826 | 861.222 | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **451.652** | **459.494** | **58.046.484** | **57.121.361** | **19.585** | **19.585** | - | - | **69.298.701** |

| | Cari Dönem | | | Önceki Dönem | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar | Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı | Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı | Sözleşmede Belirlenen Türev Ürün Tutarının TL Karşılığı | Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı | Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı | Sözleşmede Belirlenen Türev Ürün Tutarının TL Karşılığı |
| Swap Para Alım Satım İşlemleri | 886.725 | 453.915 | 97.984.201 | 1.218.403 | 323.159 | 58.709.875 |
| Swap Faiz Alım Satım İşlemleri | 558.177 | 444.940 | 46.853.620 | 715.800 | 553.648 | 56.457.970 |
| Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri | 225.854 | 200.191 | 22.562.938 | 3.805 | 3.587 | 911.146 |
| Para-Faiz Alım Satım Opsiyonları | 952 | 952 | 1.619.606 | 24 | 24 | 39.170 |
| Diğer | - | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **1.671.708** | **1.099.998** | **169.020.365** | **1.938.032** | **880.418** | **116.118.161** |

***Gerçeğe uygun değer riskinden korunma***

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde, Banka'nın 89.529.622 TL nominale sahip olan finansal riskten korunma amaçlı swap faiz ve para alım satım işlemleri bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 69.298.701 TL).

***Nakit akış riskinden korunma***

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, nakit akış riskinden korunma işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**3. Kredi türevlerine ve bunlardan dolayı maruz kalınan risklere ilişkin açıklamalar**

Banka'nın kredi türevlerine ve bunlardan dolayı maruz kalınan riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**4. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın aleyhine açılmış 190.401 TL tutarında 27 adet dava bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 156.631 TL - 29 Adet).

Banka'nın Hukuk Bölümü'ne göre, Banka aleyhine açılan diğer davaların finansal tablolara önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir. Banka aleyhine açılan bir davaya ilişkin ayırlan karşılığa Beşinci Bölüm 7.c.3 no'lu notta yer verilmiştir.

**5. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:**

Banka'nın gerçek ve tüzel kişiler, vakıflar, emeklilik sigortası fonları ve diğer kurumlar adına saklama veya plasmanda bulunma gibi faaliyetleri bulunmamaktadır. Emanet alınan menkul değerlerin detayı nazım hesaplar tablosunda gösterilmiştir.

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**1. Alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler**

**1.a Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kredilerden Alınan Faizler (1) | | | | |
| Kısa Vadeli Kredilerden | 8.158 | 408.371 | 88.115 | 452.287 |
| Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden | 4.853.506 | 15.113.165 | 3.501.172 | 12.720.066 |
| Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler | 13.489 | 338.909 | 35.646 | 55.682 |
| Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler | - | - | - | - |
| **Toplam** | **4.875.153** | **15.860.445** | **3.624.933** | **13.228.035** |

*(1) Kredilerden alınan komisyonlar faiz gelirleri içerisinde gösterilmiştir.*

**1.b Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| T.C. Merkez Bankasından (1) | 315 | - | 752 | - |
| Yurtiçi Bankalardan | 18.066 | 97.891 | 25.231 | 57.565 |
| Yurtdışı Bankalardan | - | 1.052 | - | 6.604 |
| Yurtdışı Merkez ve Şubelerden | - | - | - | - |
| **Toplam** | **18.381** | **98.943** | **25.983** | **64.169** |

*(1) TCMB'nin Türk Lirası olarak tesis edilen zorunlu karşılıklar ve ABD Doları cinsinden tesis edilen zorunlu karşılıklar, rezerv opsiyonlar ve serbest hesaplar için verdiği faizler "T.C. Merkez Bankasından" satırında gösterilmiştir.*

**1.c Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | TP | TP | |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 56 | - | 4.333 | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 6.068.116 | 359.342 | 2.999.177 | 333.688 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar | 2.876.557 | 1.245.340 | 4.097.551 | 975.369 |
| **Toplam** | **8.944.729** | **1.604.682** | **7.101.061** | **1.309.057** |

Muhasebe politikalarında belirtildiği üzere, Banka menkul kıymet portföyünde bulunan Tüketici Fiyatlarına Endeksli devlet tahvillerinin değerlemesini ihraç tarihindeki referans endeks ile tahmini enflasyon oranı dikkate alınarak hesaplanan endeksi baz alarak yapmaktadır. Değerlemede kullanılan tahmini enflasyon oranı, yıl içerisinde gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla söz konusu kıymetlerin değerlemesi Ekim 2024-Ekim 2025 yıllık fiili endeks oranı %32,87 kullanılarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2024: %48,6).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**1. Alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler (devamı)**

**1.d İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Alınan Faizler | 232.532 | 206.446 |

**2. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler**

**2.a Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Bankalara | 733.232 | 2.950.836 | 562.104 | 2.589.054 |
| T.C. Merkez Bankasına | - | - | - | - |
| Yurtiçi Bankalara | 50.138 | 25.074 | 139.870 | 216.543 |
| Yurtdışı Bankalara | 683.094 | 2.925.762 | 422.234 | 2.372.511 |
| Yurtdışı Merkez ve Şubelere | - | - | - | - |
| Diğer Kuruluşlara | 230.980 | 5.367.609 | - | 4.760.930 |
| **Toplam (1)** | **964.212** | **8.318.445** | **562.104** | **7.349.984** |

*(1) Bankalara ve Diğer Kuruluşlara verilen komisyonlar, faiz giderleri içerisinde gösterilmiştir.*

**2.b İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:**

İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**2.c İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler (1) | - | 5.059.028 | - | 3.708.905 |

*(1) İhraca ilişkin verilen komisyonlar, faiz giderleri içerisinde gösterilmiştir.*

**3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV | 9.647 | 3.022 |
| Diğer | - | 3.841 |
| **Toplam** | **9.647** | **6.863** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**4. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar (net)**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Kâr** | **20.240.210** | **42.853.984** |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı | 647.499 | 171.068 |
| Türev Finansal İşlemlerden Kâr (1) | 6.607.344 | 7.483.655 |
| Kambiyo İşlemlerinden Kâr | 12.985.367 | 35.199.261 |
| **Zarar (-)** | **(20.718.342)** | **(44.928.784)** |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı | (28.723) | (36.436) |
| Türev Finansal İşlemlerden Zarar (1) | (19.136.207) | (8.930.738) |
| Kambiyo İşlemlerinden Zarar | (1.553.412) | (35.961.610) |

*(1) 1.492.879 TL tutarında Türev işlemlere ilişkin kur değişimlerinden kaynaklanan kâr tutarı; "Türev Finansal İşlemlerden Kâr" içerisinde (31 Aralık 2024: 3.670.695 TL); (14.113.550) TL Türev işlemlere ilişkin kur değişimlerinden kaynaklanan zarar tutarı; "Türev Finansal İşlemlerden Zarar" içerisinde yer almaktadır (31 Aralık 2024: (5.193.239) TL).*

**5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Serbest Kalan Karşılıklar | 1.652.854 | 789.642 |
| Aktif Satışlarından Elde Edilen Gelirler | 13.343 | 535 |
| İştirak ve Bağlı Ortak Satışından | - | - |
| Gayrimenkullerin Satışından | - | - |
| Menkullerin Satışından | 13.343 | 535 |
| Diğer Aktiflerin Satışından | - | - |
| Diğer (1) | 1.410.631 | 98.066 |
| **Toplam** | **3.076.828** | **888.243** |

*(1) Bilanço tarihi itibarıyla 950.000 TL tutarında muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılık iptalini içermektedir (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)*

**6. Banka'nın beklenen zarar karşılıkları ve diğer karşılık giderleri**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları | 4.273.651 | 561.045 |
| 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama) (2) | 125.423 | (166.250) |
| Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama) | 1.470.667 | 357.163 |
| Temerrüt (Üçüncü Aşama) | 2.677.561 | 370.132 |
| Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılıkları | 5.955 | 2.523 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV | 5.955 | 2.523 |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Değer Düşüş Karşılıkları | - | - |
| İştirakler | - | - |
| Bağlı Ortaklıklar | - | - |
| Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | - | - |
| Diğer (1) | 90.000 | 330.000 |
| **Toplam** | **4.369.606** | **893.568** |

*(1) Bilanço tarihi itibarıyla muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılık gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: 300.000 TL).*
*(2) Önceki dönemde 1. Aşama kredi karşılıklarından yapılan karşılık iptalleri, beklenen zarar karşılıkları ve diğer karşılık giderleri kaleminde netleştirilerek gösterilmiştir.*

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 26.797 | 3.272 |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı | - | - |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri | 69.689 | 82.317 |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| Şerefiye Değer Düşüş Gideri | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri | 9.410 | 2.663 |
| Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri | - | - |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri | - | - |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| Diğer İşletme Giderleri | 458.605 | 290.471 |
| TFRS 16 İstisnalarına İlişkin Kiralama Giderleri | 15.713 | 11.679 |
| Bakım ve Onarım Giderleri | 6.809 | 4.334 |
| Reklam ve İlan Giderleri | 13.556 | 6.693 |
| Diğer Giderler (1) | 422.527 | 267.765 |
| Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar | - | - |
| Diğer (2) | 316.475 | 245.040 |
| **Toplam** | **880.976** | **623.763** |

*(1) 205.753 TL tutarında Banka dışı hizmet giderleri, 71.560 TL tutarında bilgisayar kullanım giderleri, 40.629 TL tutarında haberleşme giderlerini içermektedir (31 Aralık 2024: 109.185 TL tutarında Banka dışı hizmet giderleri, 59.215 TL tutarında bilgisayar kullanım giderleri, 30.400 TL tutarında haberleşme giderlerini içermektedir).*
*(2) 112.113 TL tutarında kurumlar vergisi hariç vergi ve harç giderlerini; 40.542 TL tutarında izin karşılıkları giderlerini içermektedir (31 Aralık 2024: 133.468 TL tutarında kurumlar vergisi hariç vergi ve harç giderlerini; 15.909 TL tutarında izin karşılıkları giderlerini içermektedir).*

**8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kâr/zararına ilişkin açıklamalar**

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait gelir kalemleri içerisinde net faiz geliri 17.070.354 TL (31 Aralık 2024: 15.104.937 TL), net ücret ve komisyon gelirleri 426.440 TL (31 Aralık 2024: 513.873 TL) ve diğer faaliyet gelirleri 3.076.828 TL (31 Aralık 2024: 888.243 TL)'dir.

Banka'nın, 31 Aralık 2025 tarihinde vergi öncesi kârı, bir önceki dönem vergi öncesi kârına göre %8,35 oranında artmıştır. Bir önceki döneme göre Banka'nın net faiz geliri %13,01 artmıştır.

**9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklamalar**

**9.a Hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi geliri ya da giderine ilişkin açıklamalar:**

Hesaplanan cari vergi gideri 3.988.859 TL'dir (31 Aralık 2024: 2.371.538 TL gider). Ertelenmiş vergi geliri 549.924 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.172.831 TL gider).

**9.b Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri ya da giderine ilişkin açıklamalar:**

Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 549.924 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.172.831 TL gider).

**9.c Geçici fark, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da giderine ilişkin açıklamalar:**

Mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**10. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kâr/zararına ilişkin açıklama:**

Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde net kârı, bir önceki dönem net kârına göre %12,32 oranında artmıştır.

**11. Net dönem kâr / zararına ilişkin açıklama**

**11.a 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:**

Banka olağan bankacılık işlemlerinden dolayı 34.912.512 TL faiz gelirleri, 17.842.158 TL faiz giderleri, 426.440 TL net ücret ve komisyon gelirleri elde etmiştir (31 Aralık 2024: 28.643.380 TL faiz gelirleri, 13.538.443 TL faiz giderleri, 513.873 TL net ücret ve komisyon gelirleri).

**11.b Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde belirtilir:**

Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan tahminlerde herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

**11.c Azınlık haklarına ait kâr/zarar:**

İlişikteki konsolide olmayan finansal tablolarda azınlık haklarına ait kâr/zarar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**12. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplar:**

Gelir tablosunda, yukarıda IV.6 numaralı dipnotta açıklanan "diğer" dışında, gelir tablosu toplamının %10'unu aşan diğer kalemi bulunmamaktadır.

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**1. Sermayeye ilişkin bilgiler**

Yasal kayıtlardaki ödenmiş nominal sermaye tutarı 2.800.000 TL olup, bilanço tarihi itibarıyla yasal yedek akçeler bakiyesi 645.497 TL, olağanüstü yedek akçeler bakiyesi 24.429.681 TL'dir.

**2. Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler**

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler hesabında oluşan değişim, duran varlıklara ilişkin değerleme farkları, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar içersinde yer alan ve piyasa değerleriyle değerlenen hisse senetlerine ilişkin değerleme farkları ile özkaynak yöntemi uygulanan iştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıkların söz konusu hesapta yer alan tutarlarının banka payı doğrultusunda hesaplanan değerlerini içermektedir.

**3. Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler**

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler hesabında oluşan değişim, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar içerisinde yer alan hisse senetlerine ilişkin yabancı para kur farkları ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin değerleme farkları yer almaktadır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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



**VI. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**1. Nakit akış tablosunda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin açıklamalar**

Cari dönemde elde edilen 2.022.484 TL tutarındaki diğer kazançlar, varlık satış gelirleri ve faiz dışı gelirlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 632.411 TL varlık satış gelirleri ve faiz dışı gelirler).

Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerde değişim öncesi faaliyet kârı içinde yer alan (5.520.464) TL tutarındaki diğer kalemi türev finansal işlem zararları, kıdem tazminatı karşılığı ve amortisman giderleri ödenen vergiler hariç, diğer faaliyet giderleri ile verilen ücret ve komisyonlar ve kambiyo kar/zararı gibi kalemlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: (1.402.130) TL türev finansal işlem zararları, kıdem tazminatı karşılığı, amortisman giderleri ve ödenen vergiler hariç, diğer faaliyet giderleri ile verilen ücret ve komisyonlar ve kambiyo kar/zararı gibi kalemlerden oluşmaktadır).

Cari dönemde (4.173.550) TL tutarındaki diğer aktiflerdeki net artış/azalış kalemi (31 Aralık 2024: (2.490.811) TL) muhtelif alacaklar, diğer aktifler ve zorunlu karşılık kalemlerindeki değişimden oluşmaktadır.

Cari dönemde 2.716.414 TL tutarındaki diğer borçlar hesabı (31 Aralık 2024: 1.361.768 TL), müstakriz fonlar, muhtelif borçlar ve repo işlemlerinden sağlanan fonların değişiminden oluşmaktadır.

Cari dönemde döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi 611.431 TL (31 Aralık 2024: 386.160 TL) olarak gerçekleşmiştir.

**2. İştirak, bağlı ortaklık ve diğer yatırımların elde edilmesinden kaynaklanan nakit akımına ilişkin bilgiler**

Banka, cari dönemde 70.795 TL tutarında menkul ve gayrimenkul yatırımı ile 24.433 TL maddi olmayan duran varlık yatırımı yapmıştır. Banka cari dönemde iştiraklerinin sermayesine 200.000 TL tutarında nakit katılım sağlamıştır.

Banka, önceki dönemde 18.600 TL tutarında menkul ve gayrimenkul yatırımı ile 3.353 TL maddi olmayan duran varlık yatırımı yapmıştır. Banka önceki dönemde iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermayesine nakit katılım sağlamamıştır.

**İştirak, bağlı ortaklık ve diğer işletmelerin elden çıkarılmasına ilişkin bilgiler**

Banka'nın cari dönemde 17.075 TL tutarında menkul ve gayrimenkul satışı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 581 TL).



**VI. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**3. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler**

Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

| | Cari Dönem Başı | Önceki Dönem Başı |
|---|---|---|
| **Nakit** | **8.117** | **45.224** |
| Kasa ve Efektif Deposu | - | - |
| T.C. Merkez Bankası ve Diğer | 8.117 | 45.224 |
| **Nakde Eşdeğer Varlıklar** | **9.543.196** | **12.059.349** |
| Vadesiz ve 3 Aya Kadar Vadeli Bankalar | 7.675.696 | 4.764.578 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 1.867.500 | 7.294.771 |
| **Toplam** | **9.551.313** | **12.104.573** |

Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

| | Cari Dönem Sonu | Önceki Dönem Sonu |
|---|---|---|
| **Nakit** | **9.750** | **8.117** |
| Kasa ve Efektif Deposu | - | - |
| T.C. Merkez Bankası ve Diğer | 9.750 | 8.117 |
| **Nakde Eşdeğer Varlıklar** | **18.003.904** | **9.543.196** |
| Vadesiz ve 3 Aya Kadar Vadeli Bankalar | 8.440.395 | 7.675.696 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 9.563.509 | 1.867.500 |
| **Toplam** | **18.013.654** | **9.551.313** |

**4. Banka'nın ya da Banka'nın konsolidasyona tabi ortaklıklarının elinde bulunan ancak, yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle Banka'nın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık mevcudu ve ilgili açıklamalar**

TC Merkez Bankası hesabında bulunan 5.693.387 TL (31 Aralık 2024: 2.872.308 TL) serbest olmayan anapara tutarı Banka'nın Türk Lirası ve yabancı para yükümlülükleri için yabancı para cinsinden tesis ettiği zorunlu karşılıklardır.

**5. Mali durum ve likidite ile ilgili ilave diğer bilgiler**

**5.a Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilecek olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanlarına ve varsa bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar:**

Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilecek olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanları üzerinde ve bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar bulunmamaktadır.

**5.b Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışlarından ayrı olarak, bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı:**

Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışları günlük olarak takip edilmekte ve bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı bu kapsamda incelenmektedir.



**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**

**1.a Cari dönem:**

| Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | | Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları | | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi |
| Krediler | | | | | | |
| Dönem Başı Bakiyesi | 2.197.707 | 2.077 | 307.580 | - | 5.100.647 | 347.083 |
| Dönem Sonu Bakiyesi | 2.020.814 | 932 | 124.490 | - | 7.872.144 | 7.598.237 |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | 227.061 | 5.471 | 16.451 | - | 556.570 | 56.374 |

**1.b Önceki dönem:**

| Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | | Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları | | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi |
| Krediler | | | | | | |
| Dönem Başı Bakiyesi | 2.325.017 | 2 | 597.442 | - | 2.143.440 | 402.170 |
| Dönem Sonu Bakiyesi | 2.197.707 | 2.077 | 307.580 | - | 5.100.647 | 347.083 |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | 200.772 | 5.690 | 46.082 | - | 406.037 | 5.741 |

**1.c Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:**

Banka mevduat kabulüne yetkili değildir.

**2. Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler**

| Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | | Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları | | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan İşlemler | | | | | | |
| Dönem Başı | 982.300 | 1.114.465 | - | - | - | - |
| Dönem Sonu | 615.491 | 982.300 | - | - | - | - |
| Toplam Kar / Zarar (1) | (15.882) | (22.914) | - | - | 136 | (3.987) |
| Riskten Korunma Amaçlı İşlemler | | | | | | |
| Dönem Başı | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Sonu | - | - | - | - | - | - |
| Toplam Kar / Zarar (1) | - | - | - | - | - | - |

*(1) Önceki dönem 31 Aralık 2024'e ait bilgileri içermektedir.*

**3. Kilit yönetici personele sağlanan faydalar**

Banka tarafından kilit yönetici personele cari dönemde sağlanan faydalar 194.018 TL'dir (31 Aralık 2024: 133.598 TL).



**VIII. Banka yurtiçi, yurtdışı kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar:**

**1. Banka'nın yurt içi ve yurt dışı şube ve temsilciliklerine ilişkin açıklamalar**

| | Sayı | Çalışan Sayısı | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Yurtiçi şube | 1 | 483 | | | |
| | | | Bulunduğu Ülke | | |
| Yurtdışı temsilcilikler | - | - | | | |
| | | | | Aktif Toplamı | Yasal Sermaye |
| Yurtdışı şube | - | - | | - | - |
| Kıyı Bnk. Blg. Şubeler | - | - | | - | - |

**2. Banka'nın yurtiçinde ve yurtdışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesi durumunda konuya ilişkin açıklama**

Cari dönemde, Banka yeni şube veya temsilcilik açmamış olup faaliyet gösteren şube ve temsilciliklerin organizasyonunda önemli bir değişiklik olmamıştır.

Önceki dönemde, Banka yeni şube veya temsilcilik açmamış olup faaliyet gösteren şube ve temsilciliklerin organizasyonunda önemli bir değişiklik olmamıştır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ALTINCI BÖLÜM**

**DİĞER AÇIKLAMALAR**

**I. Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar**

**1.a Banka'nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler:**

**FITCH RATINGS**

| | |
|---|---|
| Uzun Vadeli Yabancı Para (İhraççı) | BB- |
| Uzun Vadeli Yabancı Para (İhraççı) Görünüm | Pozitif |
| Kısa Vadeli Yabancı Para (İhraççı) | B |
| | |
| Uzun Vadeli Yerel Para (İhraççı) | BB- |
| Uzun Vadeli Yerel Para (İhraççı) Görünüm | Pozitif |
| Kısa Vadeli Yerel Para (İhraççı) | B |
| | |
| Devlet Destek Notu | bb- |
| Ulusal Not | AA |
| Ulusal Not Görünüm | Durağan |
| Finansal Kapasite Notu | bb- |

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 28 Ocak 2026 tarihinde Banka'nın kredi derecelendirme notlarını güncellemiştir.

**MOODY'S**

| | |
|---|---|
| Referans Kredi Değerlendirme Notu | b1 |
| **Yabancı Para (İhraççı)** | |
| Uzun Vadeli | Ba3 |
| Görünüm | Durağan |
| Kısa Vadeli | NP |
| **Yerel Para(İhraççı)** | |
| Uzun Vadeli | Ba3 |
| Görünüm | Durağan |
| Kısa Vadeli | NP |
| **Öncelikli Teminatsız Borç – Yabancı Para** | |
| Uzun Vadeli | Ba3 |
| Görünüm | Durağan |

Moody's tarafından TSKB kredi derecelendirme notları 30 Temmuz 2025 tarihinde güncellenmiştir.

**1.b Banka'nın kurumsal yönetim derecelendirme notuna ilişkin bilgiler:**

Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu lisansı ile kurumsal yönetim derecelendirme faaliyetinde bulunan SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan inceleme sonucunda, 17 Ekim 2025 itibarıyla %96,68 (10 üzerinden 9,67) olarak güncellenmiştir. "Pay Sahipleri", "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık", "Menfaat Sahipleri" ve "Yönetim Kurulu" ana başlıkları altında yapılan değerlendirme sonuçları; 10 üzerinden sırasıyla 9,51 (ağırlık: %25), 9,87 (ağırlık: %25), 9,89 (ağırlık: %15), 9,54 (ağırlık: %35) olarak açıklanmıştır.

**ALTINCI BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**1.c Banka'nın Bağımsız Denetçi ya da Bağımsız Denetim Kuruluşundan aldığı hizmetlere ilişkin ücret bilgileri:**

KGK'nın 26 Mart 2021 tarihli kararı gereği bağımsız denetçi veya bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin raporlama dönemine ait ücret bilgisi KDV hariç tutarlar üzerinden aşağıdaki tabloda verilmiştir. Söz konusu ücretlere Banka'nın ortaklıklarına verilen hizmetlerin ücretleri dahil edilmiştir.

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*) | 10.318 | 8.029 |
| Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler | 1.893 | 1.372 |
| Diğer güvence hizmetlerinin ücreti | 20.322 | 16.722 |
| Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti | 155 | 113 |
| **Toplam** | **32.688** | **26.236** |

(*) Grup'un konsolide denetim ücretleri gösterilmektedir.

**II. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

Bulunmamaktadır.

**YEDİNCİ BÖLÜM**

**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide olmayan finansal tabloları PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetime tabi tutulmuş olup, ve 3 Şubat 2026 tarihli denetim raporu konsolide olmayan finansal tabloların önünde sunulmuştur.

**II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar**

Banka'nın faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

# Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulu'na**

**A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

**1. Sınırlı Olumlu Görüş**

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2025 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, aşağıdaki Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına 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'lere") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na" uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

**2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı**

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar beşinci bölüm II. kısım 7.c.1'de belirtildiği üzere, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolarda, Banka yönetimi tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı gereklilikleri dışında 2.050.000 bin TL tutarında tamamı geçmiş yıllar içerisinde ayrılan, 950.000 bin TL tutarındaki kısmı ise cari yılda iptal edilen toplam 1.100.000 bin TL tutarında diğer karşılıklar altında sınıflandırılan serbest karşılık ayrılmıştır. Söz konusu serbest karşılık ayrılmamış olsaydı 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla diğer karşılıklar 1.100.000 bin TL daha az, net kar ve özkaynaklar sırasıyla 950.000 bin TL daha az ve 1.100.000 bin TL daha fazla olacaktı.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan 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, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

www.pwc.com.tr

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kılıçali Paşa Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No: 8
Galataport İstanbul D Blok Beyoğlu/İstanbul
T: +90 (212) 326 6060 Mersis Numaramız: 0-1460-0224-0500015

**3. Kilit Denetim Konuları**

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca; Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan konuya ilave olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

| ***Kilit Denetim Konuları*** | ***Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı*** |
|---|---|
| **Krediler ve alacaklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığı**<br><br>Grup'un 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarında aktifinde önemli bir paya sahip olan toplam 239.299.385 bin TL kredi ve diğer alacaklar ve bunlara ilişkin ayrılmış olan toplam 10.684.298 bin TL beklenen kredi zarar karşılığı bulunmaktadır. Krediler ile ilgili tesis edilen değer düşüklüğü karşılığına ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların Üçüncü Bölüm VIII, IX, Dördüncü Bölüm II, ve Beşinci Bölüm I.5 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.<br><br>22 Haziran 2016 tarih ve 29750 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış olan "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca Grup değer düşüklüğü karşılıklarını "TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. TFRS 9, uygulamada önemli derecede yargı ve yorum gerektiren karmaşık bir muhasebe standardıdır. Bu yargı ve yorumlar, itfa edilmiş maliyetle ölçülen kredilerdeki, beklenen kredi zararlarını ölçmek için uygulanan finansal modellerin geliştirilmesinde kilit öneme sahiptir.<br><br>Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; beklenen kredi zararları karşılıklarının, geçmiş kayıp tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makroekonomik beklentiler gibi karmaşık bilgi ve tahmin içeriyor olması; mevcut olan krediler toplam tutarının büyüklüğü, söz konusu kredilerin TFRS 9 çerçevesinde niteliklerine (aşamalara) göre doğru olarak ve zamanında sınıflandırılması ile bunlara ilişkin hesaplanan zarar karşılığının belirlenmesinin önemidir. Kredilerin doğru sınıflandırılması, temerrüt halinin doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından yapılan diğer yargı ve tahminler bilançoda taşınan değer düşüş karşılık tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan tarafımızca kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır. | Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde kredilerin TFRS 9'a uygun olarak aşamalarına göre sınıflandırılmasına ve beklenen zarar karşılığı hesaplanmasına ilişkin Grup'un oluşturduğu politika, prosedür ve yönetim ilkelerini değerlendirdik. Bu ilkeler doğrultusunda tesis edilen kontrollerin tasarım ve işletim etkinliklerini test ettik.<br><br>Beklenen kredi zarar karşılığı metodolojisinde dikkate alınan modellerde kullanılan ömür boyu beklenen temerrüt olasılıkları, temerrüt tutarı ile temerrüt halinde kayıp oranı modellerinin ve makroekonomik beklentilerin yansıtılmasına yönelik yaklaşımların makul olup olmadığını finansal risk uzmanlarımız ile birlikte değerlendirdik ve test ettik.<br><br>Kredilerin sınıflandırılmasının ve değer düşüklüğü karşılığının mevzuat hükümlerine uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak için örneklem bazında kredi inceleme prosedürleri gerçekleştirdik.<br><br>Ayrıca Grup'un politikası gereği bireysel olarak değerlendirilen kredilere ilişkin tesis edilen karşılıkların tutarlılığını ve makul olup olmadığını desteklenebilir veriler ile kontrol ettik ve Banka yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına baz teşkil eden temel varsayım ve diğer yargıları sorgulayıp makul olup olmadığını değerlendirdik.<br><br>Grup'un finansal tablolarında, krediler ve kiralama işlemlerinden alacaklar ile ilgili değer düşüklüğüne ilişkin dipnotların tutarlılığını ve yeterliliğini kontrol ettik. |

| ***Kilit Denetim Konuları*** | ***Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı*** |
|---|---|
| **Emekli Sandığı yükümlülüklerinin değerlemesi**<br><br>TSKB A.Ş. Memur ve Müstahdemleri Yardım ve Emekli Vakfı Sandığı ("Sandık") yükümlülüklerine ilişkin açıklamalar konsolide finansal tabloların Beşinci bölüm II.7.c.2 dipnotunda yer almaktadır.<br><br>TSKB A.Ş. Memur ve Müstahdemleri Yardım ve Emekli Vakfı Sandığı ("Sandık") 506 Sayılı Kanun'un Geçici 20. maddesi çerçevesinde kurulmuş bir sandık olup iştirakçilerinin hakları Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("SGK") devredilecek sandıklar kapsamına girmektedir. Devir tarihini belirlemede Cumhurbaşkanı yetkili kılınmıştır. Sandığın toplam yükümlülükleri, devredilecek faydalar ve Sandık'ın sorumluluğunda kalacak ilave faydalar için ayrı ayrı yöntem ve varsayımlar kullanılarak hesaplanmaktadır. Emekli Sandığı yükümlülüklerinin hesaplamaları ve uygun varsayımların seçimi önemli yargılar ve teknik uzmanlık gerektirir. Sandık yükümlülüklerinin hesaplaması devredilebilir faydalar, iskonto oranları, maaş artışları, ekonomik ve demografik beklentiler gibi tahminler ve varsayımlardaki belirsizlikleri içermektedir. Banka yönetimi söz konusu değerlemelerin yapılması amacıyla harici bir aktüerya firmasının hizmetlerinden faydalanmaktadır.<br><br>Denetimimiz esnasında; Emekli Sandığı yükümlülük hesaplamalarında kullanılan yukarıda da bahsedilen önemli yargı, varsayım ve tahminler, devir tarihindeki belirsizlik ve teknik faiz oranının devir hükümlerini düzenleyen kanun çerçevesinde belirlenmiş olması ile bu varsayımlardaki olası farklılaşmaların emekli sandığı yükümlülüğü üzerinde önemli etkileri dikkate alınarak bu alan kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. | Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde, Emekli Sandığı yükümlülüklerinin hesaplamalarında kullanılan ve Banka yönetimi tarafından harici aktüerya firmasına sağlanan, emekli ve çalışan verilerinin doğruluğunu bir örneklem kümesi seçerek test ettik. Ayrıca Emekli Sandığı bilançosunda yer alan varlıkların mevcudiyetini ve değerlerini test ettik.<br><br>Hesaplamada kullanılan aktüeryal varsayımlarda, dönem içerisinde çalışanlara sağlanan faydalarda, plan varlıkları ve yükümlülüklerinde ve değerlemeler ile ilgili yönetmelik ve düzenlemelerde önemli değişiklik olup olmadığını kontrol ettik.<br><br>Harici aktüerler tarafından yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayım ve değerlemelerin makul olup olmadığını aktüer uzmanlarımız vasıtasıyla değerlendirdik.<br><br>Grup'un konsolide finansal tablolarında Emekli Sandığı'na ilişkin yapılan açıklamaların yeterliliğini değerlendirdik. |

**4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Grup yönetimi; konsolide 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 finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

**5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" 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 konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide 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.

- Grup'un 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 tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un 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 hâlinde, raporumuzda, 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 Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Grup konsolide finansal tabloları hakkında oluşturulacak görüşe dayanak teşkil edecek şekilde, Grup bünyesindeki işletme veya işletme birimlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde etmek amacıyla Grup denetimi planlanmakta ve yürütülmektedir. Grup denetiminin amaçları açısından yapılan denetim çalışmasının yönlendirilmesinden, gözetiminden ve gözden geçirilmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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 uyguniuk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide 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 aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

**B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Banka'nın 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Şubat 2026

**TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.'NİN**
**31/12/2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN**
**YIL SONU KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU**

Adres : Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı /İstanbul
Telefon: (212) 334 52 77
Fax : (212) 334 52 34
E-Site : www.tskb.com.tr
E-Posta: ir@tskb.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 finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

- ANA ORTAKLIK BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- ANA ORTAKLIK BANKANIN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ GRUBUN MALİ BÜNYESİNE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMALAR
- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bu finansal rapor çerçevesinde finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklıklarımız, iştiraklerimiz ve birlikte kontrol edilen ortaklıklarımız aşağıdadır:

| **Bağlı Ortaklıklar** | **İştirakler** |
|---|---|
| Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. | İş Finansal Kiralama A.Ş. |
| TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. |
| | İş Faktoring A.Ş. |

Bu raporda yer alan konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına 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 ilişkte sunulmuştur.

3 Şubat 2026

| **Hakan ARAN** | **Ozan UYAR** | **Tolga SERT** | **Dilek PEKCAN MİŞE** |
|---|---|---|---|
| **Yönetim Kurulu Başkanı** | **Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür** | **Finansal Raporlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı** | **Mali Kontrol Müdürü** |

| **Ece BÖRÜ** | **Banu ALTUN** |
|---|---|
| **Denetim Komite Başkanı** | **Denetim Komitesi Üyesi** |

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

**Ad-Soyad / Ünvan** : Dilek Pekcan Mişe / Mali Kontrol Müdürü
**Tel No** : (212) 334 52 77

**İÇİNDEKİLER** **Sayfa No**

**BİRİNCİ BÖLÜM**
Genel Bilgiler
I. Ana ortaklık Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi 370
II. Ana ortaklık 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 grubu ilişkin açıklama 370
III. Ana ortaklık Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Banka'da sahip oldukları payları ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar 370
IV. Ana ortaklık Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar 371
V. Ana ortaklık Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi 371
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 iç yönteme dahil olmayan kuruluşlar hakkında kısa açıklama 371
VII. Ana ortaklık Banka ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller 371
VIII. Ana ortaklık Banka'nın kamuya açıklama yükümlülüğüne uyma ve söz konusu açıklamaların doğruluğu, sıklığı ve uygunluğunun değerlendirilmesine ilişkin yazılı politikaları 371

**İKİNCİ BÖLÜM**
Konsolide Finansal Tablolar
I. Konsolide bilanço (Konsolide Finansal Durum Tablosu) 372
II. Konsolide nazım hesaplar tablosu 373
III. Konsolide kar veya zarar tablosu 373
IV. Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 374
V. Konsolide özkaynaklar değişim tablosu 375-376
VI. Konsolide nakit akış tablosu 377
VII. Kar dağıtım tablosu 377

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**
Muhasebe Politikaları
I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar 378
II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar 378-379
III. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgilerin sunumu 379
IV. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar 379
V. Bağlı ortaklıklar ve iştiraklere ilişkin açıklamalar 380
VI. Faiz gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar 380
VII. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar 380
VIII. Finansal araçlara ilişkin açıklamalar 380-382
IX. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar 382-383
X. Finansal araçların netleştirilmesine, bilanço dışı bırakılmasına ve yeniden yapılandırılmasına ilişkin açıklamalar 383
XI. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar 383
XII. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıkların ilişkin borçlar hakkında açıklamalar 383
XIII. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar 384
XIV. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar 384
XV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar 384-385
XVI. Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklere ilişkin açıklamalar 385
XVII. Çalışanları haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar 385-386
XVIII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar 386-387
XIX. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar 388
XX. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar 388
XXI. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar 388
XXII. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar 388
XXIII. Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar 388

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**
Konsolide Bazda Mali Bünyeye ve Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler
I. Konsolide özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar 389-391
II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar 391-400
III. Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar 400-401
IV. Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar 401-403
V. Konsolide hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar 403-404
VI. Konsolide likidite riski yönetimine ve likidite karşılama oranına ilişkin açıklamalar 404-409
VII. Konsolide kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar 409
VIII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar 410-411
IX. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 411
X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar 411-426

**BEŞİNCİ BÖLÜM**
Konsolide Finansal Tabloları İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar 427-440
II. Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar 441-445
III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar 445-448
IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar 448-450
V Konslide özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar 451
VI. Konsolide nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar 451-452
VII. Ana ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar 452
VIII Ana ortaklık Banka'nın yurtiçi,yurtdışı kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştrakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar. 453

**ALTINCI BÖLÜM**
Diğer Açıklamalar
I. Ana ortaklık Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar 453-454
II. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar 454

**YEDİNCİ BÖLÜM**
Bağımsız Denetim Raporu
I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar 454
II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar 454

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BİRİNCİ BÖLÜM**

**GENEL BİLGİLER**

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

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

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

**II. Ana ortaklık 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 açıklama**

Ana ortaklık Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortağı, nitelikli pay sahibi Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir. Ana ortaklık Banka'nın sermayedarları aşağıda belirtilmiştir:

| Cari Dönem<br>Ad Soyad/Ticari Unvanı | Pay Tutarları | Pay Oranları(%) | Ödenmiş Paylar | Ödenmemiş Paylar |
|---|---|---|---|---|
| T. İş Bankası A.Ş. Grubu (*) | 1.438.281 | 51,37 | 1.438.281 | - |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. | 234.569 | 8,38 | 234.569 | - |
| Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar | 1.127.150 | 40,25 | 1.127.150 | - |
| **Toplam** | **2.800.000** | **100,00** | **2.800.000** | **-** |

| Önceki Dönem<br>Ad Soyad/Ticari Unvanı | Pay Tutarları | Pay Oranları(%) | Ödenmiş Paylar | Ödenmemiş Paylar |
|---|---|---|---|---|
| T. İş Bankası A.Ş. Grubu (*) | 1.438.281 | 51,37 | 1.438.281 | - |
| T. Vakıflar Bankası T.A.O. | 234.569 | 8,38 | 234.569 | - |
| Merkezi Kayıt Kuruluşu Nezdinde Saklanan Diğer Şirket ve Şahıslar | 1.127.150 | 40,25 | 1.127.150 | - |
| **Toplam** | **2.800.000** | **100,00** | **2.800.000** | **-** |

(*) Banka'nın sermayedarı olan İş Bankası Grubu içerisinde, Türkiye İş Bankası A.Ş (%47.68 payla), Milli Reasürans Türk A.Ş.(%1.90 payla), Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi (%0.89 payla) ve Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.(%0.89 payla) yer almaktadır.

Ana ortaklık Banka hisseleri 26 Aralık 1986 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir. Paylarının %51,37'si Türkiye İş Bankası Grubu'na ait olan Banka'nın, %41,20 oranında fiili dolaşımdaki hissesi BİST Yıldız Pazar'da "TSKB" sembolü ile işlem görmektedir.

**BİRİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**III. Ana Ortaklık Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar**

**Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri :**

| Adı Soyadı | Görevi (1) |
|---|---|
| Hakan Aran | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Ece Börü (4) | Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı |
| Ozan Uyar | Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür |
| Murat Bilgiç (2) (3) | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Banu Altun | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi |
| Murat Doğan | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Ş. Nuray Duran | Yönetim Kurulu Üyesi |
| M. Sefa Pamuksuz | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Mithat Rende | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Abdi Serdar Üstünsalih | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Cengiz Yaviloğlu | Yönetim Kurulu Üyesi |

**Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları**

| Adı Soyadı | Görevi / Sorumluluk Alanı |
|---|---|
| Ozan Uyar (2) | Genel Müdür |
| Meral Murathan | GMY – Hazine, Hazine ve Sermaye Piyasası Operasyonları, Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri, Kalkınma Finansmanı Kurumları, İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi |
| Hasan Hepkaya | GMY – Kurumsal Bankacılık Pazarlama, Kurumsal Bankacılık Satış, Proje Finansmanı, Kredi Operasyonları |
| Özlem Bağdatlı | GMY – İnsan Kaynakları, Kurumsal İletişim, Hukuk İşleri, Emekli ve Munzam Vakıfları |
| Bilinç Tanağardı | GMY – Uygulama Geliştirme, Sistem Destek ve İşletim, Kurumsal Mimari ve Süreç Yönetimi, Satın Alma ve Mali İşler Yönetimi |
| Poyraz Koğacıoğlu | GMY – Sermaye Piyasaları, Şirket Birleşme ve Satın Alma, Kurumsal Finansman |
| S. Hüseyin Gürel | GMY – Danışmanlık Hizmetleri Satış, Finansal ve Teknik Danışmanlık, Kredi Yapılandırma ve Çözümleme, Mühendislik, Kredi Tahsis |
| Tolga Sert | GMY – Kredi Portföy Yönetimi ve Analitiği, Bütçe ve Planlama, Mali Kontrol, Finansal Analiz |

*(1) Yukarıda adı geçen kişilerin Banka'da sahip oldukları paylar sembolliktir.*

*(2) Sn Murat Bilgiç, 31 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla emeklilik sebebi ile görevinden ayrılmış olup, gerekli yasal başvuru ve izinlerin alınmasını takiben Sn Ozan Uyar Genel Müdürlük vazifesine başlamıştır.*

*(3) Bankamız Yönetim Kurulu Üyesi Sn İzlem Erdem, 29 Ağustos 2025 tarihinde görevinden istifaen ayrılmıştır. Boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi çerçevesinde Sn Murat Bilgiç seçilmiştir.*

*(4) Bankamız Yönetim Kurulumuzun 29 Ağustos 2025 tarihli toplantısında; Sn Ece Börü Denetim Komitesi'ne seçilmiştir.*

**BİRİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**IV. Ana ortaklık Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar**

Ana ortaklık Banka'nın sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi sermaye grubu Genel Bilgiler Bölümü Madde II'de açıklanmaktadır.

**V. Ana ortaklık Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi**

Ana ortaklık Banka, Bakanlar Kurulu'nun 3/11203 sayılı kararı ile 1950 yılında Dünya Bankası'nın desteği ve T.C. Hükümeti, T.C. Merkez Bankası ve ticaret bankalarının işbirliği ile kurulmuş, Türkiye'nin ilk özel yatırım ve kalkınma bankasıdır. 2 Haziran 1950 tarihli Resmi Gazete'de ana sözleşmesi yayımlanan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nın kuruluş amacı Türkiye'de öncelikle sanayi olmak üzere bütün ekonomik sektörde özel girişimin yatırımlarını desteklemek, yabancı ve yerli sermayenin Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak şirketlere iştirakine yardımcı olmak, Türkiye'de sermaye piyasasının gelişmesine yardım etmektir. Ana ortaklık Banka, özel sektörün geliştirilmesi amacını; uygun biçimde mali destek sağlamak, danışmanlık, teknik yardım ve finansal aracılık hizmetleri vermek suretiyle gerçekleştirmeye çalışmaktadır. Mevduat kabul etmeyen bankalar statüsünde faaliyet gösteren Ana ortaklık Banka, kuruluşundan bugüne kadar Türkiye'nin ekonomik kalkınma sürecinin her safhasında imalat sanayi ve mali sektörde aktif bir rol oynamıştır. 1950 yılında Türkiye'nin özel sektör yatırımlarını finanse etmek üzere yola çıkan TSKB, bugün farklı sektörlerdeki kurumsal firmalara sürdürülebilir kalkınma hedefli kredi ve proje finansmanı sağlamaktadır. Özel sektörün uzun vadeli finansman ihtiyacını karşılamada öncü olan TSKB, ayrıca ortaya çıkan yeni ihtiyaçlara ve müşteri taleplerine göre çözümler üretmeye de devam etmektedir.

**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 Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıktan dolayı mali olmayan iştirak ve bağlı ortaklıklarından; TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş., Terme Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş., Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş., TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş., ve Anavarza Otelcilik Anonim Şirketi ilgili tebliğ gereğince mali kuruluş kapsamında olmadıklarından dolayı konsolide edilmemektedirler. Finansal olmayan bu iştirak ve bağlı ortaklıklar konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir.

Ana ortaklık Banka ve finansal kuruluşları olan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tam konsolidasyon; İş Finansal Kiralama A.Ş., İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve İş Faktoring A.Ş. özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Konsolidasyon kapsamına alınan kuruluşların belirlenmesinde 8 Kasım 2006 tarih ve 26340 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" esas alınmıştır. Ana ortaklık Banka'nın özkaynaklardan indirilen sermayesinin %10 ve daha fazlasına sahip olunan bankalar ile finansal kuruluşlardan konsolide edilmeyen ortaklık payları bulunmamaktadır.

**Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. :**

Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ("YF"), 15 Ekim 1976 kurulmuştur. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket, kira sertifikası ihraç etmek amacıyla kurulan Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'ye %100 pay oranı ile iştirak etmektedir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'deki payı %95,78'dir. Şirket'in merkezi İstanbul/Türkiye'dir.

**BİRİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**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 (devamı)**

**TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. :**

TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("TSKB GYO"), 3 Şubat 2006 tarihinde kurulmuştur. Ana faaliyet konusu gayrimenkul portföyü oluşturmak, portföyü geliştirmek ve gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin şirketteki payı %88,61'dir. Şirket'in merkezi İstanbul/Türkiye'dir.

**İş Finansal Kiralama A.Ş. :**

İş Finansal Kiralama A.Ş. ("İş Finansal Kiralama"), 8 Şubat 1988 tarihinde kurulmuştur. 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in amacı, mevzuat hükümleri çerçevesinde yurt içi ve yurt dışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve her türlü kiralama (leasing) işlemleri yapmaktır. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin payı %29,46'dır. Şirket'in merkezi İstanbul/Türkiye'dir.

**İş Faktoring A.Ş. :**

İş Faktoring A.Ş. ("İş Faktoring"), 4 Temmuz 1993 tarihinde Türkiye'de kurulmuş olup, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in faaliyet konusu yurtiçi ve ihracat faktoring işlemleridir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin iştirakteki payı %21,75'tir. Şirket'in merkezi İstanbul/Türkiye'dir.

**İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. :**

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("İş Girişim"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Ekim 2000 tarihli kararıyla girişim sermayesi faaliyetlerine başlamıştır. Şirket'in faaliyet konusu, esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin payı %17,69'dur. Şirket'in merkezi İstanbul/Türkiye'dir.

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

Ana ortaklık Banka ile bağlı ortaklıkları arasında borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engel bulunmamaktadır. Ana ortaklık Banka bağlı ortaklıklarıyla yaptığı hizmet alım veya sunumuna dair bedelleri, düzenlenen hizmet sözleşmeleri kapsamında tahsil veya tediye etmektedir. Özkaynak içerisinde kârların temettü olarak dağıtımı yasal düzenlemeler uyarınca yapılmaktadır.

**VIII. Ana ortaklık Banka'nın kamuya açıklama yükümlülüğüne uyma ve söz konusu açıklamaların doğruluğu, sıklığı ve uygunluğunun değerlendirilmesine ilişkin yazılı politikaları**

Yönetim Kurulu'nca onaylanan ve Ana ortaklık Banka kurumsal internet sitesinden erişilebilen Ana ortaklık Banka'nın bilgilendirme politikasında; kamuya açıklama yükümlülüğüne uyum, kamuyu aydınlatma sıklığı ve kamuyu aydınlatmada kullanılan araç ve yöntemler açıklanmıştır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Bilanço (Konsolide Finansal Durum Tablosu)

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

| | | | Cari Dönem 31 Aralık 2025 | | | Önceki Dönem 31 Aralık 2024 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | VARLIKLAR | Bölüm 5 Dipnot I | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| **I.** | **FİNANSAL VARLIKLAR (Net)** | | **34.458.071** | **23.071.435** | **57.529.506** | **16.804.161** | **18.939.663** | **35.743.824** |
| **1.1** | **Nakit ve Nakit Benzerleri** | | **10.133.811** | **14.456.065** | **24.589.876** | **2.050.475** | **10.680.524** | **12.730.999** |
| 1.1.1 | Nakit Değerler ve Merkez Bankası | (1) | 474 | 5.702.663 | 5.703.137 | 772 | 2.879.653 | 2.880.425 |
| 1.1.2 | Bankalar | (3) | 296.522 | 8.763.049 | 9.059.571 | 98.215 | 7.805.658 | 7.903.873 |
| 1.1.3 | Para Piyasalarından Alacaklar | | 9.840.648 | - | 9.840.648 | 1.952.629 | - | 1.952.629 |
| 1.1.4 | Beklenen Zarar Karşılıkları (-) | | 3.833 | 9.647 | 13.480 | 1.141 | 4.787 | 5.928 |
| **1.2** | **Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar** | **(2)** | **3.830.949** | **-** | **3.830.949** | **1.650.591** | **-** | **1.650.591** |
| 1.2.1 | Devlet Borçlanma Senetleri | | - | - | - | - | - | - |
| 1.2.2 | Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler | | 194.125 | - | 194.125 | 146 | - | 146 |
| 1.2.3 | Diğer Finansal Varlıklar | | 3.636.824 | - | 3.636.824 | 1.650.445 | - | 1.650.445 |
| **1.3** | **Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar** | **(4)** | **19.513.176** | **7.707.771** | **27.220.947** | **12.407.139** | **5.897.387** | **18.304.526** |
| 1.3.1 | Devlet Borçlanma Senetleri | | 18.295.242 | 6.495.688 | 24.790.930 | 11.611.019 | 5.005.611 | 16.616.630 |
| 1.3.2 | Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler | | 810.399 | 1.212.083 | 2.022.482 | 245.704 | 891.776 | 1.137.480 |
| 1.3.3 | Diğer Finansal Varlıklar | | 407.535 | - | 407.535 | 550.416 | - | 550.416 |
| **1.4** | **Türev Finansal Varlıklar** | **(2)** | **980.135** | **907.599** | **1.887.734** | **695.956** | **2.361.752** | **3.057.708** |
| 1.4.1 | Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı | | 980.135 | 907.599 | 1.887.734 | 695.956 | 2.361.752 | 3.057.708 |
| 1.4.2 | Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı | | - | - | - | - | - | - |
| **II.** | **İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)** | | **25.608.210** | **231.536.063** | **257.144.273** | **23.629.643** | **161.790.627** | **185.420.270** |
| **2.1** | **Krediler** | **(5)** | **20.133.103** | **219.166.282** | **239.299.385** | **17.250.232** | **151.616.350** | **168.866.582** |
| **2.2** | **Kiralama İşlemlerinden Alacaklar** | **(10)** | **-** | 1.148.738 | 1.148.738 | **-** | **417.553** | **417.553** |
| **2.3** | **Faktoring Alacakları** | | - | - | - | - | - | - |
| **2.4** | **İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar** | **(6)** | **9.864.686** | **17.515.762** | **27.380.448** | **9.949.963** | **14.269.752** | **24.219.715** |
| 2.4.1 | Devlet Borçlanma Senetleri | | 9.864.686 | 17.515.762 | 27.380.448 | 9.949.963 | 14.269.752 | 24.219.715 |
| 2.4.2 | Diğer Finansal Varlıklar | | - | - | - | - | - | - |
| **2.5** | **Beklenen Zarar Karşılıkları (-)** | | **4.389.579** | **6.294.719** | **10.684.298** | **3.570.552** | **4.513.028** | **8.083.580** |
| **III.** | **SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)** | **(16)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| 3.1 | Satış Amaçlı | | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin | | - | - | - | - | - | - |
| **IV.** | **ORTAKLIK YATIRIMLARI** | | **5.741.905** | **-** | **5.741.905** | **4.361.542** | **-** | **4.361.542** |
| **4.1** | **İştirakler (Net)** | **(7)** | **5.508.367** | **-** | **5.508.367** | **4.201.492** | **-** | **4.201.492** |
| 4.1.1 | Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler | | 5.508.367 | - | 5.508.367 | 4.201.492 | - | 4.201.492 |
| 4.1.2 | Konsolide Edilmeyenler | | - | - | - | - | - | - |
| **4.2** | **Bağlı Ortaklıklar (Net)** | **(8)** | **172.208** | **-** | **172.208** | **133.444** | **-** | **133.444** |
| 4.2.1 | Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar | | - | - | - | - | - | - |
| 4.2.2 | Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar | | 172.208 | - | 172.208 | 133.444 | - | 133.444 |
| **4.3** | **Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)** | | **61.330** | **-** | **61.330** | **26.606** | **-** | **26.606** |
| 4.3.1 | Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler | | 61.330 | - | 61.330 | 26.606 | - | 26.606 |
| 4.3.2 | Konsolide Edilmeyenler | | - | - | - | - | - | - |
| **V.** | **MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)** | **(12)** | **4.255.952** | **-** | **4.255.952** | **3.156.735** | **-** | **3.156.735** |
| **VI.** | **MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)** | **(13)** | **26.892** | **-** | **26.892** | **8.223** | **-** | **8.223** |
| 6.1 | Şerefiye | | 1.005 | - | 1.005 | 1.005 | - | 1.005 |
| 6.2 | Diğer | | 25.887 | - | 25.887 | 7.218 | - | 7.218 |
| **VII.** | **YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)** | **(14)** | **3.263.130** | **-** | **3.263.130** | **2.403.800** | **-** | **2.403.800** |
| **VIII.** | **CARİ VERGİ VARLIĞI** | | **4.894** | **-** | **4.894** | **2.679** | **-** | **2.679** |
| **IX.** | **ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI** | **(15)** | **627.624** | **-** | **627.624** | **312.481** | **-** | **312.481** |
| **X.** | **DİĞER AKTİFLER (Net)** | **(17)** | **5.411.836** | **287.506** | **5.699.342** | **5.974.711** | **144.717** | **6.119.428** |
| | **VARLIKLAR TOPLAMI** | | **79.398.514** | **254.895.004** | **334.293.518** | **56.653.975** | **180.875.007** | **237.528.982** |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Bilanço (Konsolide Finansal Durum Tablosu)

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

| | | | Cari Dönem 31 Aralık 2025 | | | Önceki Dönem 31 Aralık 2024 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | YÜKÜMLÜLÜKLER | Bölüm 5 Dipnot II | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| **I.** | **MEVDUAT** | **(1)** | - | - | - | - | - | - |
| **II.** | **ALINAN KREDİLER** | **(3)** | **2.726.682** | **190.891.683** | **193.618.365** | **20.916** | **123.981.589** | **124.002.505** |
| **III.** | **PARA PİYASALARINA BORÇLAR** | | **5.615.593** | **5.042.268** | **10.657.861** | **4.814.176** | **1.319.277** | **6.133.453** |
| **IV.** | **İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)** | **(3)** | **-** | **60.593.749** | **60.593.749** | **1.950.424** | **51.561.928** | **53.512.352** |
| 4.1 | Bonolar | | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 | Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler | | - | - | - | 1.950.424 | - | 1.950.424 |
| 4.3 | Tahviller | | - | 60.593.749 | 60.593.749 | - | 51.561.928 | 51.561.928 |
| **V.** | **FONLAR** | | **32.001** | **978.219** | **1.010.220** | **30.945** | **652.954** | **683.899** |
| 5.1 | Müstakrizlerin Fonları | | 32.001 | 978.219 | 1.010.220 | 30.945 | 652.954 | 683.899 |
| 5.2 | Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| **VI.** | **GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER** | | - | - | - | - | - | - |
| **VII.** | **TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER** | **(2)** | **344.913** | **1.317.264** | **1.662.177** | **160.787** | **1.137.748** | **1.298.535** |
| 7.1 | Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı | | 344.913 | 1.317.264 | 1.662.177 | 160.787 | 1.137.748 | 1.298.535 |
| 7.2 | Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı | | - | - | - | - | - | - |
| **VIII.** | **FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ** | | - | - | - | - | - | - |
| **IX.** | **KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER** | **(5)** | **84.274** | **-** | **84.274** | **41.552** | **-** | **41.552** |
| **X.** | **KARŞILIKLAR** | **(7)** | **1.524.507** | **140.896** | **1.665.403** | **2.320.251** | **84.762** | **2.405.013** |
| 10.1 | Yeniden Yapılanma Karşılığı | | - | - | - | - | - | - |
| 10.2 | Çalışan Hakları Karşılığı | | 205.316 | - | 205.316 | 125.428 | - | 125.428 |
| 10.3 | Sigorta Teknik Karşılıkları (Net) | | - | - | - | - | - | - |
| 10.4 | Diğer Karşılıklar | | 1.319.191 | 140.896 | 1.460.087 | 2.194.823 | 84.762 | 2.279.585 |
| **XI.** | **CARİ VERGİ BORCU** | **(8)** | **527.154** | **-** | **527.154** | **457.912** | **-** | **457.912** |
| **XII.** | **ERTELENMİŞ VERGİ BORCU** | **(8)** | **590.628** | **-** | **590.628** | **334.512** | **-** | **334.512** |
| **XIII.** | **SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)** | | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| 13.1 | Satış Amaçlı | | - | - | - | - | - | - |
| 13.2 | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin | | - | - | - | - | - | - |
| **XIV.** | **SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI** | **(10)** | **-** | **13.142.591** | **13.142.591** | **-** | **10.800.864** | **10.800.864** |
| 14.1 | Krediler | | - | - | - | - | - | - |
| 14.2 | Diğer Borçlanma Araçları | | - | 13.142.591 | 13.142.591 | - | 10.800.864 | 10.800.864 |
| **XV.** | **DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER** | | **2.111.434** | **2.165.937** | **4.277.371** | **820.001** | **3.885.684** | **4.705.685** |
| **XVI.** | **ÖZKAYNAKLAR** | | **45.964.414** | **499.311** | **46.463.725** | **32.955.567** | **197.133** | **33.152.700** |
| 16.1 | Ödenmiş Sermaye | (11) | 2.800.000 | - | 2.800.000 | 2.800.000 | - | 2.800.000 |
| 16.2 | Sermaye Yedekleri | | 25.546 | - | 25.546 | 15.631 | - | 15.631 |
| 16.2.1 | Hisse Senedi İhraç Primleri | | 1.007 | - | 1.007 | 1.007 | - | 1.007 |
| 16.2.2 | Hisse Senedi İptal Kârları | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.3 | Diğer Sermaye Yedekleri | | 24.539 | - | 24.539 | 14.624 | - | 14.624 |
| 16.3 | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | 5.123.626 | 336.295 | 5.459.921 | 4.159.403 | 230.008 | 4.389.411 |
| 16.4 | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | 929.853 | 163.016 | 1.092.869 | 381.975 | (32.875) | 349.100 |
| 16.5 | Kâr Yedekleri | | 24.900.972 | - | 24.900.972 | 14.793.249 | - | 14.793.249 |
| 16.5.1 | Yasal Yedekler | | 661.745 | - | 661.745 | 664.389 | - | 664.389 |
| 16.5.2 | Statü Yedekleri | | 75.641 | - | 75.641 | 75.641 | - | 75.641 |
| 16.5.3 | Olağanüstü Yedekler | | 24.160.667 | - | 24.160.667 | 14.050.300 | - | 14.050.300 |
| 16.5.4 | Diğer Kâr Yedekleri | | 2.919 | - | 2.919 | 2.919 | - | 2.919 |
| 16.6 | Kâr veya Zarar | | 11.409.231 | - | 11.409.231 | 10.228.073 | - | 10.228.073 |
| 16.6.1 | Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı | | 85.514 | - | 85.514 | 6.091 | - | 6.091 |
| 16.6.2 | Dönem Net Kâr veya Zararı | | 11.323.717 | - | 11.323.717 | 10.221.982 | - | 10.221.982 |
| 16.7 | Azınlık Payları | | 775.186 | - | 775.186 | 577.236 | - | 577.236 |
| | **YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI** | | **59.521.600** | **274.771.918** | **334.293.518** | **43.907.043** | **193.621.939** | **237.528.982** |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
## Konsolide Kâr veya Zarar Hesaplar Tablosu

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

| | | | Cari Dönem 31 Aralık 2025 | | | Önceki Dönem 31 Aralık 2024 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | NAZIM HESAPLAR TABLOSU | Bölüm 5 Dipnot III | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| **A.** | **BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)** | | **43.443.676** | **288.049.597** | **331.493.273** | **32.059.900** | **195.193.970** | **227.253.870** |
| **I.** | **GARANTİ ve KEFALETLER** | **(1)** | **1.467.659** | **32.635.256** | **34.102.915** | **3.350.421** | **18.244.917** | **21.595.338** |
| 1.1 | Teminat Mektupları | | 1.467.659 | 13.519.330 | 14.986.989 | 2.818.370 | 5.808.518 | 8.626.888 |
| 1.1.1 | Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler | | - | - | - | - | - | - |
| 1.1.2 | Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler | | - | - | - | - | - | - |
| 1.1.3 | Diğer Teminat Mektupları | | 1.467.659 | 13.519.330 | 14.986.989 | 2.818.370 | 5.808.518 | 8.626.888 |
| 1.2 | Banka Kredileri | | - | 546.172 | 546.172 | - | 131.339 | 131.339 |
| 1.2.1 | İthalat Kabul Kredileri | | - | 546.172 | 546.172 | - | 131.339 | 131.339 |
| 1.2.2 | Diğer Banka Kabulleri | | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 | Akreditifler | | - | 18.569.754 | 18.569.754 | 532.051 | 12.305.060 | 12.837.111 |
| 1.3.1 | Belgeli Akreditifler | | - | 18.569.754 | 18.569.754 | 532.051 | 12.305.060 | 12.837.111 |
| 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 | Faktoring Garantilerinden | | - | - | - | - | - | - |
| 1.8 | Diğer Garantilerimizden | | - | - | - | - | - | - |
| 1.9 | Diğer Kefaletlerimizden | | - | - | - | - | - | - |
| **II.** | **TAAHHÜTLER** | **(1)** | **15.296.874** | **23.213.729** | **38.510.603** | **11.372.107** | **8.648.292** | **20.020.399** |
| 2.1 | Cayılamaz Taahhütler | | 12.815.879 | 3.180.878 | 15.996.757 | 9.784.751 | 640.755 | 10.425.506 |
| 2.1.1 | Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri | | 1.889.591 | 2.939.927 | 4.829.518 | 389.727 | 458.574 | 848.301 |
| 2.1.2 | Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.3 | İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İşt. Taahhütleri | | - | 152.834 | 152.834 | - | 142.284 | 142.284 |
| 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 Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 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 Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah. | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.11 | Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.12 | Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1.13 | Diğer Cayılamaz Taahhütler | | 10.926.288 | 88.117 | 11.014.405 | 9.395.024 | 39.897 | 9.434.921 |
| 2.2 | Cayılabilir Taahhütler | | 2.480.995 | 20.032.851 | 22.513.846 | 1.587.356 | 8.007.537 | 9.594.893 |
| 2.2.1 | Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri | | 2.480.995 | 20.032.851 | 22.513.846 | 1.587.356 | 8.007.537 | 9.594.893 |
| 2.2.2 | Diğer Cayılabilir Taahhütler | | - | - | - | - | - | - |
| **III.** | **TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR** | **(2)** | **26.679.143** | **232.200.612** | **258.879.755** | **17.337.372** | **168.300.761** | **185.638.133** |
| 3.1 | Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar | | - | 89.529.622 | 89.529.622 | - | 69.298.701 | 69.298.701 |
| 3.1.1 | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | | - | 89.529.622 | 89.529.622 | - | 69.298.701 | 69.298.701 |
| 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 | | 26.679.143 | 142.670.990 | 169.350.133 | 17.337.372 | 99.002.060 | 116.339.432 |
| 3.2.1 | Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri | | 4.455.063 | 18.107.875 | 22.562.938 | 386.659 | 524.487 | 911.146 |
| 3.2.1.1 | Vadeli Döviz Alım İşlemleri | | 2.238.669 | 9.057.101 | 11.295.770 | 268.295 | 183.357 | 451.652 |
| 3.2.1.2 | Vadeli Döviz Satım İşlemleri | | 2.216.394 | 9.050.774 | 11.267.168 | 118.364 | 341.130 | 459.494 |
| 3.2.2 | Para ve Faiz Swap İşlemleri | | 21.500.076 | 123.337.745 | 144.837.821 | 16.906.413 | 98.261.432 | 115.167.845 |
| 3.2.2.1 | Swap Para Alım İşlemleri | | 989 | 49.169.129 | 49.170.118 | 853.917 | 28.963.582 | 29.817.499 |
| 3.2.2.2 | Swap Para Satım İşlemleri | | 18.101.661 | 30.712.422 | 48.814.083 | 11.767.384 | 17.124.992 | 28.892.376 |
| 3.2.2.3 | Swap Faiz Alım İşlemleri | | 1.698.713 | 21.728.097 | 23.426.810 | 2.142.556 | 26.086.429 | 28.228.985 |
| 3.2.2.4 | Swap Faiz Satım İşlemleri | | 1.698.713 | 21.728.097 | 23.426.810 | 2.142.556 | 26.086.429 | 28.228.985 |
| 3.2.3 | Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları | | 724.004 | 1.225.370 | 1.949.374 | 44.300 | 216.141 | 260.441 |
| 3.2.3.1 | Para Alım Opsiyonları | | 362.002 | 612.821 | 974.823 | 22.150 | 108.083 | 130.233 |
| 3.2.3.2 | Para Satım Opsiyonları | | 362.002 | 612.549 | 974.551 | 22.150 | 108.058 | 130.208 |
| 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.** | **EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)** | | **668.459.874** | **3.915.240.992** | **4.583.700.866** | **452.026.447** | **2.800.994.225** | **3.253.020.672** |
| **IV.** | **EMANET KIYMETLER** | | **14.879.512** | **6.460.011** | **21.339.523** | **7.314.087** | **2.766.786** | **10.080.873** |
| 4.1 | Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları | | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 | Emanete Alınan Menkul Değerler | | 14.618.312 | 6.460.011 | 21.078.323 | 6.629.838 | 2.766.786 | 9.396.624 |
| 4.3 | Tahsile Alınan Çekler | | - | - | - | - | - | - |
| 4.4 | Tahsile Alınan Ticari Senetler | | - | - | - | - | - | - |
| 4.5 | Tahsile Alınan Diğer Kıymetler | | - | - | - | - | - | - |
| 4.6 | İhracına Aracı Olunan Kıymetler | | - | - | - | - | - | - |
| 4.7 | Diğer Emanet Kıymetler | | - | - | - | - | - | - |
| 4.8 | Emanet Kıymet Alanlar | | 261.200 | - | 261.200 | 684.249 | - | 684.249 |
| **V.** | **REHİNLİ KIYMETLER** | | **637.304.805** | **3.141.913.554** | **3.779.218.359** | **429.592.082** | **2.269.144.441** | **2.698.736.523** |
| 5.1 | Menkul Kıymetler | | 456.249 | - | 456.249 | 456.249 | - | 456.249 |
| 5.2 | Teminat Senetleri | | 16.306 | 2.906.224 | 2.922.530 | 195.268 | 2.372.071 | 2.567.339 |
| 5.3 | Emtia | | - | - | - | - | - | - |
| 5.4 | Varant | | - | - | - | - | - | - |
| 5.5 | Gayrimenkul | | 172.766.182 | 829.681.254 | 1.002.447.436 | 118.446.897 | 631.496.822 | 749.943.719 |
| 5.6 | Diğer Rehinli Kıymetler | | 464.066.068 | 2.309.326.076 | 2.773.392.144 | 310.493.668 | 1.635.275.548 | 1.945.769.216 |
| 5.7 | Rehinli Kıymet Alanlar | | - | - | - | - | - | - |
| **VI.** | **KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER** | | **16.275.557** | **766.867.427** | **783.142.984** | **15.120.278** | **529.082.998** | **544.203.276** |
| | **BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)** | | **711.903.550** | **4.203.290.589** | **4.915.194.139** | **484.086.347** | **2.996.188.195** | **3.480.274.542** |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

## 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
## Konsolide Kâr veya Zarar Hesaplar Tablosu

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

| | GELİR VE GİDER KALEMLERİ | Dipnot | Cari Dönem 1 Ocak 2025- 31 Aralık 2025 | Önceki Dönem 1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024 |
|---|---|---|---|---|
| **I.** | **FAİZ GELİRLERİ** | **(1)** | **37.142.909** | **30.331.870** |
| 1.1 | Kredilerden Alınan Faizler | | 22.769.991 | 18.262.818 |
| 1.2 | Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler | | 315 | 752 |
| 1.3 | Bankalardan Alınan Faizler | | 147.429 | 228.913 |
| 1.4 | Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler | | 3.148.348 | 3.095.060 |
| 1.5 | Menkul Değerlerden Alınan Faizler | | 10.553.360 | 8.418.653 |
| 1.5.1 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar | | 4.005 | 12.868 |
| 1.5.2 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar | | 6.427.458 | 3.332.865 |
| 1.5.3 | İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler | | 4.121.897 | 5.072.920 |
| 1.6 | Finansal Kiralama Faiz Gelirleri | | 46.069 | 45.584 |
| 1.7 | Diğer Faiz Gelirleri | | 477.397 | 280.090 |
| **II.** | **FAİZ GİDERLERİ (-)** | **(2)** | **19.282.262** | **14.476.771** |
| 2.1 | Mevduata Verilen Faizler | | - | - |
| 2.2 | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | | 9.304.356 | 7.996.312 |
| 2.3 | Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler | | 4.798.138 | 2.573.237 |
| 2.4 | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler | | 5.094.095 | 3.792.107 |
| 2.5 | Kiralama Faiz Giderleri | | 22.121 | 10.028 |
| 2.6 | Diğer Faiz Giderleri | | 63.552 | 105.087 |
| **III.** | **NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)** | | **17.860.647** | **15.855.099** |
| **IV.** | **NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ** | | **832.651** | **819.727** |
| 4.1 | Alınan Ücret ve Komisyonlar | | 990.966 | 945.844 |
| 4.1.1 | Gayri Nakdi Kredilerden | | 288.078 | 204.190 |
| 4.1.2 | Diğer | | 702.888 | 741.654 |
| 4.2 | Verilen Ücret ve Komisyonlar (-) | | 158.315 | 126.117 |
| 4.2.1 | Gayri Nakdi Kredilere | | 46.370 | 44.230 |
| 4.2.2 | Diğer | | 111.945 | 81.887 |
| **V.** | **TEMETTÜ GELİRLERİ** | **(3)** | **82.583** | **37.069** |
| **VI.** | **TİCARİ KAR/ZARAR (Net)** | **(4)** | **(328.014)** | **(2.076.745)** |
| 6.1 | Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı | | 846.704 | 111.243 |
| 6.2 | Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar | | (12.606.638) | (1.425.632) |
| 6.3 | Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı | | 11.431.920 | (762.356) |
| **VII.** | **DİĞER FAALİYET GELİRLERİ** | **(5)** | **4.287.320** | **2.403.975** |
| **VIII.** | **FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII)** | | **22.735.187** | **17.039.125** |
| **IX.** | **BEKLENEN ZARAR KARŞILIK GİDERLERİ** | **(6)** | **4.323.619** | **558.872** |
| **X.** | **DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)** | **(6)** | **90.000** | **330.000** |
| **XI.** | **PERSONEL GİDERLERİ (-)** | | **3.106.961** | **1.921.475** |
| **XII.** | **DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)** | **(7)** | **1.611.972** | **1.372.912** |
| **XIII.** | **NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)** | | **13.602.635** | **12.855.866** |
| **XIV.** | **BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI** | | **-** | **-** |
| **XV.** | **ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR** | | **1.466.796** | **1.043.304** |
| **XVI.** | **NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI** | | **-** | **-** |
| **XVII.** | **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI)** | | **15.069.431** | **13.899.170** |
| **XVIII.** | **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)** | **(8)** | **3.642.285** | **3.542.415** |
| 18.1 | Cari Vergi Karşılığı | | 4.118.416 | 2.487.822 |
| 18.2 | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+) | | 2.290.558 | 2.130.956 |
| 18.3 | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-) | | 2.766.689 | 1.076.363 |
| **XIX.** | **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)** | **(10)** | **11.427.146** | **10.356.755** |
| **XX.** | **DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER** | | **-** | **-** |
| 20.1 | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri | | - | - |
| 20.2 | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (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, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları | | - | - |
| 21.3 | Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri | | - | - |
| **XXII.** | **DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)** | | **-** | **-** |
| **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 (XXII±XXIII)** | | **-** | **-** |
| **XXV.** | **DÖNEM NET KARI/ZARARI (XIX+XXIV)** | **(11)** | **11.427.146** | **10.356.755** |
| 25.1 | Grup'un Kârı / Zararı | | 11.323.717 | 10.221.982 |
| 25.2 | Azınlık Payları Kârı / Zararı (-) | | 103.429 | 134.773 |
| | Hisse Başına Kâr / Zarar | | 4,044 | 3,651 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

| | KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | Cari Dönem 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 | Önceki Dönem 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 |
|---|---|---|---|
| **I.** | **DÖNEM KARI/ZARARI** | **11.427.146** | **10.356.755** |
| **II.** | **DİĞER KAPSAMLI GELİRLER** | **1.909.855** | **971.778** |
| **2.1** | **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar** | **1.166.086** | **880.220** |
| 2.1.1 | Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | 936.461 | 845.499 |
| 2.1.2 | Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | - | - |
| 2.1.3 | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | (5.684) | (49.480) |
| 2.1.4 | Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | 446.216 | 521.564 |
| 2.1.5 | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | (210.907) | (437.363) |
| **2.2** | **Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar** | **743.769** | **91.558** |
| 2.2.1 | Yabancı Para Çevirim Farkları | 262.098 | 72.673 |
| 2.2.2 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri | 687.868 | 29.565 |
| 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 | (206.197) | (10.680) |
| **III.** | **TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)** | **13.337.001** | **11.328.533** |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

| | | | | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Gider | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Gider | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER** | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Kârları | Diğer Sermaye Yedekleri | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | Kar Yedekleri | Geçmiş Dönem Kar veya Zararı | Dönem Net Kar veya Zararı | Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynaklar | Azınlık Payları | Toplam Özkaynak |
| | **Önceki Dönem – 31 Aralık 2024** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **I.** | **Dönem Başı Bakiyesi** | | **2.800.000** | **1.007** | **-** | **14.658** | **2.071.477** | **1.270** | **1.675.990** | **385.534** | **(127.992)** | **-** | **7.745.308** | **6.854.098** | **-** | **21.421.350** | **403.702** | **21.825.052** |
| **II.** | **TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler** | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **III.** | **Yeni Bakiye (I+II)** | | **2.800.000** | **1.007** | **-** | **14.658** | **2.071.477** | **1.270** | **1.675.990** | **385.534** | **(127.992)** | **-** | **7.745.308** | **6.854.098** | **-** | **21.421.350** | **403.702** | **21.825.052** |
| **IV.** | **Toplam Kapsamlı Gelir** | | - | - | - | - | **153.562** | **(34.421)** | **521.533** | **72.673** | **10.885** | - | - | **199.941** | **10.221.982** | **11.154.155** | **174.378** | **11.328.533** |
| **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 Nedeniyle Artış/Azalış** | | - | - | - | **(34)** | - | - | - | - | - | - | **(7)** | - | - | **(41)** | - | **(41)** |
| **XI.** | **Kar Dağıtımı** | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **7.047.948** | **(7.047.948)** | - | - | **(844)** | **(844)** |
| 11.1 | Dağıtılan Temettü | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (844) | (844) |
| 11.2 | Yedeklere Aktarılan Tutarlar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.050.948 | (6.050.948) | - | - | - | - |
| 11.3 | Diğer | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 997.000 | (997.000) | - | - | - | - |
| | **Dönem Sonu Bakiyesi** | | **2.800.000** | **1.007** | **-** | **14.624** | **2.225.039** | **(33.151)** | **2.197.523** | **458.207** | **(109.107)** | **-** | **14.793.249** | **6.091** | **10.221.982** | **32.575.464** | **577.236** | **33.152.700** |

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen 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 çevirim farkları,
5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlenen 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 konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
## Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Karları | Diğer Sermaye Yedekleri | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Gider 1 | 2 | 3 | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Gider 4 | 5 | 6 | Kar Yedekleri | Geçmiş Dönem Kar veya Zararı | Dönem Net Kar veya Zararı | Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynaklar | Azınlık Payları | Toplam Özkaynak |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cari Dönem – 31 Aralık 2025** | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **I. Dönem Başı Bakiyesi** | | **2.800.000** | **1.007** | **-** | **14.624** | **2.225.039** | **(33.151)** | **2.197.523** | **458.207** | **(109.107)** | **-** | **14.793.249** | **10.228.073** | **-** | **32.575.464** | **577.236** | **33.152.700** |
| **II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler** | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **III. Yeni Bakiye (I+II)** | | **2.800.000** | **1.007** | **-** | **14.624** | **2.225.039** | **(33.151)** | **2.197.523** | **458.207** | **(109.107)** | **-** | **14.793.249** | **10.228.073** | **-** | **32.575.464** | **577.236** | **33.152.700** |
| **IV. Toplam Kapsamlı Gelir** | | **-** | **-** | **-** | **-** | **663.938** | **(3.765)** | **410.337** | **262.098** | **481.671** | **-** | **-** | **-** | **11.323.717** | **13.137.996** | **199.005** | **13.337.001** |
| **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 Nedeniyle Artış/Azalış** | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **(24.921)** | - | - | **(24.921)** | | **(24.921)** |
| **XI. Kar Dağıtımı** | | - | - | - | **9.915** | - | - | - | - | - | - | **10.132.644** | **(10.142.559)** | - | - | **(1.055)** | **(1.055)** |
| 11.1 Dağıtılan Temettü | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.055) | (1.055) |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.823.066 | (8.823.066) | - | - | - | - |
| 11.3 Diğer | | - | - | - | 9.915 | - | - | - | - | - | - | 1.309.578 | (1.319.493) | - | - | - | - |
| **Dönem Sonu Bakiyesi** | | **2.800.000** | **1.007** | **-** | **24.539** | **2.888.977** | **(36.916)** | **2.607.860** | **720.305** | **372.564** | **-** | **24.900.972** | **85.514** | **11.323.717** | **45.688.539** | **775.186** | **46.463.725** |

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen 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 çevirim farkları,
5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlenen 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 konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
## Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

| | Dipnot | Cari Dönem 31 Aralık 2025 | Önceki Dönem 31 Aralık 2024 |
|---|---|---|---|
| **A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI** | | | |
| **1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı** | | **4.784.792** | **11.851.033** |
| 1.1.1 Alınan Faizler | | 30.393.626 | 29.752.963 |
| 1.1.2 Ödenen Faizler | | (16.645.696) | (13.708.705) |
| 1.1.3 Alınan Temettüler | | 112.583 | 52.069 |
| 1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar | | 990.966 | 945.844 |
| 1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar | | 2.399.895 | 838.690 |
| 1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar | | 1.804.044 | 349.376 |
| 1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler | | (3.738.693) | (2.238.841) |
| 1.1.8 Ödenen Vergiler | | (5.244.684) | (2.665.969) |
| 1.1.9 Diğer | | (5.287.249) | (1.674.394) |
| **1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim** | | **8.759.149** | **(21.275.107)** |
| 1.2.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış | | (1.520.722) | (1.125.278) |
| 1.2.2 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış | | - | - |
| 1.2.3 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış | | (22.076.894) | (20.064.340) |
| 1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış | | (4.489.629) | (2.830.160) |
| 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) | | 31.469.624 | (411.520) |
| 1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) | | - | - |
| 1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) | | 5.376.770 | 3.156.191 |
| **I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı** | | **13.543.941** | **(9.424.074)** |
| **B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI** | | | |
| **II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı** | | **(4.562.874)** | **(9.217.578)** |
| 2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | | (200.000) | - |
| 2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | | - | - |
| 2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller | | (201.355) | (97.454) |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller | | 19.222 | 698 |
| 2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | | (8.179.797) | (8.471.914) |
| 2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | | 2.352.170 | 1.843.538 |
| 2.7 Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | | (33.357) | (3.194.001) |
| 2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | | 1.709.071 | 704.972 |
| 2.9 Diğer | | (28.828) | (3.417) |
| **C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI** | | | |
| **III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit** | | **(845.071)** | **15.350.447** |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit | | 15.345.651 | 27.297.517 |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı | | (16.109.698) | (11.881.103) |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları | | - | - |
| 3.4 Temettü Ödemeleri | | (1.055) | (844) |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler | | (79.969) | (65.123) |
| 3.6 Diğer | | - | - |
| **IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi** | | **611.435** | **386.165** |
| **V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış** | | **8.747.431** | **(2.905.040)** |
| **VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar** | | **9.552.995** | **12.458.035** |
| **VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar** | | **18.300.426** | **9.552.995** |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
## Konsolide Kâr Dağıtım Tablosu

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

| | Cari Dönem 31 Aralık 2025(1) | Önceki Dönem 31 Aralık 2024 (4) |
|---|---|---|
| **I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI** | | |
| 1.1 DÖNEM KÂRI | 14.821.728 | 13.678.968 |
| 1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-) | 3.438.935 | 3.544.369 |
| 1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi) | 3.988.859 | 2.371.538 |
| 1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi | - | - |
| 1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler(3) | (549.924) | 1.172.831 |
| **A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)** | **11.382.793** | **10.134.599** |
| 1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-) | - | - |
| 1.4 YASAL YEDEK AKÇELER (-) | - | - |
| 1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) | - | 1.309.915 |
| **B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]** | **11.382.793** | **8.824.684** |
| 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 | - | 8.824.684 |
| 1.13 DİĞER YEDEKLER | - | - |
| 1.14 ÖZEL FONLAR | - | - |
| **II. YEDEKLERDEN DAĞITIM** | - | - |
| 2.1 DAĞITILAN YEDEKLER | - | - |
| 2.2 ORTAKLARA PAY (-) | - | - |
| 2.2.1 Hisse Senedi Sahiplerine | - | - |
| 2.2.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine | - | - |
| 2.2.3 Katılma İntifa Senetlerine | - | - |
| 2.2.4 Kâra İştirakli Tahvillere | - | - |
| 2.2.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine | - | - |
| 2.3 PERSONELE PAY (-) | - | - |
| 2.4 YÖNETİM KURULUNA PAY (-) | - | - |
| **III. HİSSE BAŞINA KÂR (2)** | | |
| 3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | 4,07 | 3,15 |
| 3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % ) | 406.53 | 315.17 |
| 3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % ) | - | - |
| **IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ** | | |
| 4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % ) | - | - |
| 4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % ) | - | - |

(1) Genel Kurul onayına sunulacak 2025 yılına ilişkin kâr dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan, 2025 yılı kâr dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kâr tutarı belirtilmiştir.
(2) Gelir Tablosunda ve Kar Dağıtım Tablosunda bir adet hisse 1 kuruş nominal olup, 1 kuruş nominal hisse için hisse başına kar hesaplanmıştır.
(3) Cari döneme ilişkin tutar ertelenmiş vergi geliri ve önceki döneme ilişkin tutar ertelenmiş vergi gideridir.
(4) Önceki döneme ilişkin kar dağıtım tablosu 31 Aralık 2024 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar yayınlandığı tarihten sonra, 24 Mart 2025 tarihli Olağan Genel Kurul kararı ile kesinleşmiş ve bu doğrultuda yeniden düzenlenmiştir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**

**MUHASEBE POLİTİKALARI**

**I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar**

**I.a Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması**

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler ile yeniden değerleme modeli ile taşınan arsa ve binalar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Bu raporda yer alan konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar, Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından bankaların muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgeleri ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerine (bundan sonra hep birlikte "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanmıştır. Bununla birlikte, TFRS'de yer alan TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı, aşağıda açıklandığı üzere bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri açısından uygulanmamaktadır.

2025 dönemine ilişkin muhasebe politikaları ve kullanılan değerleme esasları devam eden dipnotlarda sunulmuş olup, söz konusu muhasebe politikaları ve değerleme esasları aşağıda yer alan II ila XXIII no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara ilişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" ve "Bankalarca Risk Yönetimine ilişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar hakkında Tebliğ" de belirtilen şekil ve içerikte hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli 10744 sayılı kararı ile bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. BDDK'nın 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmekle birlikte BDDK'nın daha sonra 5 Aralık 2024 tarihli ve 11021 sayılı kararı uyarınca 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verildiği duyurulmuştur. Kurulun 18 Aralık 2025 tarihli toplantısında, 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı Kurul Kararının yürürlükten kaldırılmasına ve bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri tarafından enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verildiği duyurulmuştur. Buna istinaden Ana ortaklık Banka, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolarında TMS 29 enflasyon muhasebesini uygulamamıştır.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

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

**I.b Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerleme esasları**

Finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerleme esasları BDDK Finansal Raporlama Standartları'nda belirtildiği şekilde uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerleme esasları aşağıda yer alan II ila XXIII no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan yılsonu finansal tablolarda en son yıllık finansal tablolarda yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlandığından, Ana Ortaklık Banka beklenen kredi zararları hesaplamasında belirli tahminler yapmış ve bunları IX no'lu "Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar" dipnotunda açıklamıştır. İlerleyen dönemlerde Ana Ortaklık Banka ilgili varsayımlarını gerektiği ölçüde güncelleyecek ve geçmişe yönelik tahminlerinin gerçekleşme durumlarını tekrar gözden geçirecektir.

**I.c Finansal tabloların doğru olarak anlaşılması için izlenen muhasebe politikaları**

Finansal tabloların doğru olarak anlaşılması için izlenen, BDDK Finansal Raporlama Standartları'na göre uygulanan muhasebe politikaları ile finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerleme esasları, aşağıda detaylı olarak sunulmuştur.

**Muhasebe politikaları ve açıklamalarındaki değişiklikler**

1 Ocak 2025'ten geçerli olmak üzere yürürlüğe giren TMS/TFRS değişikliklerinin Ana Ortaklık Banka'nın muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Finansal tabloların kesinleşme tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş olan TMS ve TFRS değişikliklerinin, Ana Ortaklık Banka'nın muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olmayacaktır.

**I.d Konsolide finansal tablolar hazırlanırken farklı muhasebe politikaları uygulanmış olan kalemler ile bunların konsolide finansal tablolardaki ilgili kalemlerin toplamına oranları**

Konsolide finansal tablolar hazırlanırken farklı muhasebe politikaları uygulanmamaktadır.

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

Ana ortaklık Banka'nın toplamış olduğu kaynaklar büyük oranda değişken faizli olup, finansal sistem rakamları sürekli izlenerek, alternatif yatırım araçlarının getirilerine göre hem sabit hem de değişken faizli plasmanlar yapılmaktadır. Bilanço büyüklüklerine ilişkin temel makro hedefler bütçeleme çalışmaları sırasında ortaya konulmakta ve bu çerçevede pozisyon alınmaktadır.

Kullandırılan kredilerin çok büyük bir bölümünün piyasadaki faiz değişikliklerini müşterilere yansıtabilecek esnekliğe sahip olması nedeniyle faiz riski minimum düzeyde tutulmaktadır. Diğer taraftan, yüksek getirili Eurobond ve Yabancı Para Devlet İç Borçlanma Senetleri portföyü faiz değişimleri nedeniyle oluşacak riski bertaraf edebilecek niteliktedir.

Kullanılan kaynakların sabit/değişken maliyet yapısına uygun biçimde aktif kompozisyonu oluşturulması yoluyla faiz riski azaltılmaktadır.

Ana ortaklık Banka'nın sabit faizli olarak ihraç ettiği; Sermaye Benzeri Tahvil ve Eurobond ile sabit faizli olarak kullanılan kaynaklarının bir kısmı gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine konu edilmektedir. İlgili sabit faizli finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer riski faiz ve çapraz para swapları ile korunmaktadır. Riskten korunma muhasebesine konu olan sabit faizli finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki değişimler ile riskten korunma aracı olan faiz ve çapraz para swaplarının gerçeğe uygun değerindeki değişimler gelir tablosunda Ticari Kar/Zarar altında muhasebeleştirilmektedir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar (devamı)**

Finansal riskten korunma işleminin başlangıcında ve sonraki dönemlerde, anılan finansal riskten korunma işleminin, söz konusu korunma işleminin ilgili olduğu dönem içerisinde meydana gelen ve korunan riskten kaynaklanan (korunan riskle ilişkilendirilebilen) değişiklikleri dengeleyeceği beklenmektedir ve bu bağlamda etkinlik testleri yapılmaktadır. Ana ortaklık Banka, riskten korunma muhasebesinin başlangıcında ve her raporlama döneminde etkinlik testleri gerçekleştirmektedir. Etkinlik testleri "Dollar off-set yöntemi" ile yapılmakta ve etkinliğin %80-%125 aralığında gerçekleşmesi durumunda riskten korunma muhasebesine devam edilmektedir.

Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması durumunda sona erdirilmektedir. Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesinin sona erdirilmesinde, riskten korunan finansal enstrümanlar üzerine uygulanan gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesinin yarattığı değerleme etkileri, riskten korunan finansal enstrümanın ömrü boyunca amortisman yöntemiyle gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın likiditesi sürekli izlenmektedir. Diğer taraftan, döviz cinsi bazında oluşan likidite ihtiyacı para swapları vasıtasıyla giderilmektedir.

Ticari plasmanlar uluslararası ve ulusal ekonomik beklentiler, piyasa koşulları, kredi müşterilerinin beklentileri ve eğilimleri, faiz-likidite-kur vb. riskler göz önüne alınarak yüksek getirili ve düşük riskli varlıklara yöneltilmekte, plasman çalışmalarında emniyet ilkesi ön planda tutulmaktadır. Uzun vadeli plasmanlar genel olarak proje finansmanı kapsamında yapılmaktadır. Projenin kârlılığı, alınan teminatlar ile Ana ortaklık Banka'nın sağlayacağı faydayı dikkate alan bir kredi politikası uygulanmaktadır.

Piyasalardaki kur, faiz ve fiyat hareketleri anlık olarak takip edilmekte; pozisyon alınırken yasal sınırlar yanında Ana ortaklık Banka'nın kendine özgü işlem ve kontrol limitleri etkin şekilde izlenmekte; limit aşımlarına sebebiyet verilmemektedir.

Yabancı para cinsi işlemlerden kaynaklanan kur riskinden korunmak için, döviz pozisyonu anlamında dengeli bir strateji izlenmekte; parite riskinden korunmak amacıyla mevcut döviz pozisyonu belirli döviz cinslerinde bir sepet dengesine göre izlenmektedir.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Ana Ortaklık Banka gişe döviz alış kurlarından evaluasyona tabi tutularak Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo kârı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Ana ortaklık Banka, faaliyetleri dolayısı ile temel olarak kurlardaki ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz kalmakta ve bankacılık faaliyetlerinin bir parçası olarak özellikle döviz ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen bu finansal riskleri yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanmaktadır. Ana ortaklık Banka'nın ağırlıklı olarak kullandığı türev işlemleri arasında yabancı para forward, swap, vadeli alım satım ve opsiyon sözleşmeleri bulunmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilmektedir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile izlenmeye devam edilmektedir. Ana ortaklık Banka'nın türev ürünleri "TFRS 9 Finansal Araçlar" ("TFRS 9") gereğince "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan" veya "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan" olarak sınıflandırılmaktadır.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**III. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgilerin sunumu**

Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler Genel Bilgiler madde V'de açıklanmaktadır.

**IV. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar**

Türev işlemlerden doğan alacak ve yükümlülük sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir. Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmektedir. Türev işlemler sınıflandırılmalarına uygun olarak, gerçeğe uygun değerinin pozitif olması durumunda "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" veya "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı" içinde, negatif olması durumunda ise "Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" veya "Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı" içinde gösterilmektedir. Türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev işlemlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen farklar, gelir tablosunda ticari kâr/zarar kaleminde türev finansal işlemlerden kâr/zarar altında muhasebeleşmektedir.

TFRS 9, muhasebe politikası seçiminde TFRS 9'un finansal riskten korunma muhasebesinin kabulünü erteleme ve TMS 39'un korunma muhasebesi hükümlerinin uygulanmasına devam etme seçeneğini sunmaktadır. Ana ortaklık Banka bu kapsamda TMS 39'un korunma muhasebesi hükümlerini uygulamaya devam etmektedir. Bir türev finansal aracının, finansal riskten korunma olarak başlangıçta tasarlanmasında, ana ortaklık Banka finansal riskten korunmaya konu kalem ve finansal riskten korunma aracı arasındaki ilişkiyi, ilgili finansal riskten korunma işleminin risk yönetimi amaçlarını ve stratejilerini ve finansal riskten korunmanın etkinliğini ölçmede kullanılacak olan yöntemleri yazılı olarak açıklamaktadır. Ana ortaklık Banka, söz konusu ilişkilendirmenin başlangıcında ve devam eden süreç içerisinde, finansal riskten korunma yönteminin, ilgili araçların yöntemin uygulandığı süreçteki beklenen gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikler üzerinde etkin olup olmadığını veya her bir korunmanın gerçekleşen sonuçlarındaki etkinliğinin %80 - %125 aralığında olup olmadığını değerlendirir.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**V. Bağlı Ortaklıklar ve İştiraklere İlişkin Açıklamalar:**

Ana ortaklık Banka'nın finansal iştirakleri "TMS 28 - İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na uygun olarak, özkaynak yöntemine göre konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Konsolide edilmeyen finansal olmayan bağlı ortaklık ve iştirakler ise, "TMS 27-Bireysel Finansal Tablolar" standardı uyarınca, konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir.

**VI. 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 kullandırıldığında kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar ve satın alındığında veya kullandırıldığında kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi değer düşüklüğüne uğrayarak finansal varlık haline gelen finansal varlıklar dışında finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

TFRS 9 uygulaması çerçevesinde donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve diğer alacakların, aktarım tarihi itibarıyla birikmiş olan faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmemekte ve söz konusu tutarlar faiz gelirlerinde izlemekle birlikte yine ilgili metodoloji kapsamında bu tutarlar üzerinden beklenen zarar karşılığı hesaplaması gerçekleştirilmektedir.

**VII. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar**

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. Hizmet verildiği dönemde tek seferde gelir kaydedilen bazı bankacılık işlemleriyle ilgili ücret gelirleri haricindeki ücret ve komisyon gelir ve giderleri ile diğer kredi kurum ve kuruluşlarına ödenen kredi ücret ve komisyon giderleri hizmet süresi boyunca tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Sözleşmeler yoluyla sağlanan ya da üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi için varlık alımı yoluyla sağlanan gelirler gerçekleştikleri dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

**VIII. Finansal araçlara ilişkin açıklamalar**

**Finansal araçların ilk defa finansal tablolara alınması**

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**VIII. Finansal araçlara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Finansal araçların ilk ölçümü**

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

**Finansal araçların sınıflandırılması**

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, yönetim için kullanılan ilgili iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

**İş modeli değerlendirmesi**

İş modeli TFRS 9 uyarınca, belirli bir yönetim amacına ulaşılması için finansal varlık gruplarının birlikte nasıl yönetildiğini gösteren bir düzeyde belirlenmektedir. İş 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. Finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeli değerlendirilirken, değerlendirmenin yapıldığı tarihte elde edilebilen ilgili tüm kanıtlar dikkate alınmaktadır. Bu tür kanıtlar aşağıdakileri içerir:

- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının kilit yönetici personele nasıl raporlandığı,
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli ve
- Yöneticilere verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği).

İş modeli değerlendirmesi "en kötü durum" veya "baskı durumu" senaryoları gibi işletmenin makul bir seviyede gerçekleşmesini beklemediği senaryolar esas alınarak yapılmamaktadır. Nakit akışlarının, iş modelinin değerlendirildiği tarihteki beklentilerden farklı bir şekilde gerçekleşmiş olması, finansal tablolarda hata düzeltmesi yapılmasını veya iş modeline ilişkin değerlendirmenin yapıldığı tarihte elde edilebilen ilgili tüm bilgiler dikkate alındığı sürece, aynı iş modelinin kullanıldığı diğer finansal varlıkların sınıflandırılmasında bir değişikliğe gidilmesini gerektirmemektedir. Ancak, yeni oluşturulan veya yeni alınan finansal varlıklara ilişkin iş modeli değerlendirilirken, ilgili diğer bilgilerle birlikte geçmişte nakit akışlarının nasıl gerçekleştiğine ilişkin bilgi de dikkate alınmaktadır. Bahsi geçen iş modelleri üç kategoriden oluşmaktadır. Bu kategoriler aşağıda belirtilmiştir:

- Finansal Varlıkları Sözleşmeye Bağlı Nakit Akışlarını Tahsil Etmek İçin Elde Tutmayı Amaçlayan İş Modeli: Finansal varlıkların ömürleri boyunca oluşacak sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi amacıyla tutulduğu 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: Finansal varlıkların, hem sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi hem de finansal varlıkların satılması amacıyla tutulduğu iş modelidir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**VIII. Finansal araçlara ilişkin açıklamalar (devamı)**

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 kâr veya zarara yansıtılarak ölçüldüğü iş modelleridir.

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

TFRS 9 uyarınca, bir finansal varlığın, 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 tutulması durumunda, bu Finansal varlık sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak sınıflandırılmaktadır. Temel bir borç verme anlaşmasında, paranın zaman değeri ve kredi riskinin bedeli genellikle faizin en önemli unsurudur. Söz konusu unsurun sadece zamanın geçmesinin bedelini karşılayıp karşılamadığını değerlendirmek için bir yargı kullanılmaktadır ve finansal varlığın ifade edildiği para birimi ve faiz oranının geçerli olduğu dönem gibi ilgili faktörler dikkate alınmaktadır. 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 kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmektedir.

**Finansal varlık ve yükümlülüklerin ölçüm kategorileri**

Grup'un, TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları üç ana sınıf bazında aşağıdaki gibidir

- Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal varlıklar
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve
- İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar.

**a. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Tek Düzen Hesap Planı (THP) açıklamaları doğrultusunda, finansal varlığın elde etme maliyeti ile iskonto edilmiş değeri arasındaki olumlu fark "Faiz Gelirleri"nde, varlığın gerçeğe uygun değerinin iskonto edilmiş değerin üzerinde olması halinde ise aradaki olumlu fark "Sermaye Piyasası İşlemleri Kârları" hesabında, gerçeğe uygun değerin iskonto edilmiş değerin altında olması halinde ise iskonto edilmiş değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki olumsuz fark "Sermaye Piyasası İşlemleri Zararları" hesabına kaydedilmektedir. Finansal varlığın vadesinden önce elden çıkarılması durumunda ise, oluşan kazanç veya kayıplar aynı esaslar çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**VIII. Finansal araçlara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**b. 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 değerlenmektedir. 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 yani "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerin tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki "Kâr 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. 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, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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 temettüler, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

**c. 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 (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Ana ortaklık Banka'nın gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymet portföylerinde tüketici fiyatlarına ("TÜFE") endeksli tahviller bulunmaktadır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**VIII. Finansal araçlara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**c. İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (devamı):**

Ana ortaklık Banka, TÜFE'ye endeksli menkul kıymetlerin iç verim değerinin hesaplanmasında bilanço tarihi itibarıyla gelecek nakit akışlarında beklenen enflasyon endeksini dikkate almıştır. Bu uygulamaya bağlı olarak ortaya çıkan etki, finansal tablolarda "Menkul kıymetlerden alınan faiz gelirleri"nde muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kıymetler reel kupon oranları ve ihraç tarihindeki referans enflasyon endeksi ile tahmini enflasyon oranı dikkate alınarak hesaplanan endeks baz alınarak etkin faiz yöntemine göre değerlenmekte ve muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulamaya bağlı olarak ortaya çıkan etki, finansal tablolarda "Menkul kıymetlerden alınan faiz gelirleri"nde muhasebeleştirilmiştir.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın TÜFE'ye Endeksli Tahviller Yatırımcı Kılavuzu'nda belirtildiği üzere, bu kıymetlerin fiili kupon ödeme tutarlarının hesaplamasında kullanılan referans endeksler iki ay öncesinin TÜFE'sine göre oluşturulmaktadır. Ana ortaklık Banka tahmini enflasyon oranını da buna paralel olarak belirlemektedir. T.C. Merkez Bankası ve Ana ortaklık Banka beklentileri dikkate alınarak tahmin edilen enflasyon oranı, yıl içerisinde gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

Sene sonlarında ise fiili enflasyon oranı kullanılmaktadır.

**d. Krediler:**

Krediler, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeleri olan ve aktif bir piyasada kote olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ilk olarak gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak itfa edilmiş bedelleri ile ölçülmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmekte ve müşteriye yansıtılmaktadır.

Kullandırılan nakdi krediler Türk Parası ("TP")'nda dövize endeksli krediler ve işletme kredilerinden; Yabancı Para ("YP")'da ise yatırım kredileri, ihracat garantili krediler ve işletme kredilerinden oluşmaktadır.

Ana Ortaklık Banka, geçiş sürecinde tüm kredi portföyünün "Sözleşmeye Bağlı Nakit Akışların Sadece Faiz ve Anaparadan Oluşup Oluşmadığının" testini gerçekleştirmiş ve tüm portföyün testi geçmesi sonrası, Ana ortaklık Banka'nın tüm kredileri "İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler" hesabında izlenmektedir.

Dövize 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.

**IX. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar**

Grup TFRS 9 ve 22 Haziran 2016 tarih ve 29750 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen tüm krediler ve finansal varlıklarla birlikte gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılmayan kredi taahhütleri ve gayrinakdi kredileri için beklenen zarar karşılığı ayrılmaktadır.

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın beklenen temerrüt riskinde meydana gelen değişim kullanılır.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**

**IX. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Beklenen kredi zararı hesaplaması**

Beklenen kredi zararları tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

TFRS 9 hesaplamalarında kullanılan risk parametrelerine ileriye yönelik makroekonomik bilgiler dahil edilmektedir. Makro ekonomik bilgiler dahil edilirken İçsel Sermaye Değerlendirme Süreci ("İSEDES") kapsamında kullanılan makro ekonomik tahmin modelleri ve çoklu senaryolar dikkate alınmaktadır.

Ana ortaklık Banka kredi portföyü için içsel derecelendirme sistemleri kullanmaktadır. Kullanılan içsel derecelendirme modelleri, müşterinin finansal bilgileri ile uzman yargısına dayalı anket cevapları bilgisini içermektedir. TO hesaplaması geçmiş veriler, mevcut koşullar ve ileriye dönük makroekonomik beklentiler göz önünde bulundurarak gerçekleştirilmiştir.

Finansal varlıklar finansal tablolara ilk alındıkları andan itibaren gözlemlenen kredi risklerindeki artışa bağlı olarak aşağıdaki üç kategoriye ayrılmıştır:

***Aşama 1:***

Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Bu varlıklar için kredi riski değer düşüklüğü karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararları tutarında muhasebeleşmektedir. 12 aylık beklenen kredi zararı raporlama tarihini takip eden 12 ayda gerçekleşen bir temerrüt beklentisine dayanarak hesaplanır. Beklenen bu 12 aylık temerrüt olasılıkları tahmini bir temerrüt tutarına uygulanır ve beklenen temerrüt halinde kayıp ile çarpılarak kredinin orijinal etkin faiz oranıyla bugüne indirgenir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**

**IX. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Beklenen kredi zararı hesaplaması (devamı)**

***Aşama 2:***

Finansal tablolara ilk alındığı andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda, ilgili finansal varlık 2. Aşamaya aktarılmaktadır. Kredi riski değer düşüklüğü karşılığı ilgili finansal varlığın ömür boyu beklenen kredi zararına göre belirlenmektedir. Beklenen kredi zararı hesaplaması yukarıda açıklananlara benzerdir, ancak temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kayıp oranları enstrümanın ömrü boyunca tahmin edilmektedir.

***Aşama 3:***

Aşama 3, raporlama tarihi itibariyle değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıkları içermektedir. Bu varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı kaydedilmektedir. Temerrüt olasılığı %100 olarak dikkate alınmaktadır. Aşama 3'te sınıflandırılan riskler için karşılık tutarları bireysel değerlendirme hesaplaması kullanılarak da belirlenmektedir.

Ana ortaklık Bankanın temerrüt değerlendirmesi aşağıdaki koşullara göre yapılmaktadır;

1. Objektif Temerrüt Tanımı: Borcun 90 günden fazla gecikmiş olması anlamına gelir. Ana ortaklık Banka ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşları için uygulamada olan temerrüt tanımı, borcun 90 günden fazla gecikmiş olması kriterine dayanmaktadır.

2. Subjektif Temerrüt Tanımı: Borcun ödenmeyeceğine kanaat getirilmesi anlamına gelir. Borçlunun krediye ilişkin borçlarını ifa edemeyeceğine kanaat getirilirse, gecikmede olan bir bakiye olup olmamasına ya da gecikme gün sayısına bakılmaksızın, borçlu temerrütte olarak değerlendirilmelidir.

**Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları**

TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için beklenen zarar karşılığı finansal tablolara alınırken ve ölçülürken değer düşüklüğü hükümleri uygulanmaktadır. Bununla birlikte, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değeri azaltılmaz. Beklenen zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve ilgili finansal varlık finansal tablo dışı bırakılınca önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan beklenen zarar karşılığı gelir tablosunda sınıflandırılır.

**Kredi riskinde önemli artış**

Raporlama tarihi itibarıyla, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı "12 aylık beklenen kredi zararı"na eşit olacak şekilde ölçülmektedir. Ancak bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artış olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı "ömür boyu beklenen kredi zararı"na eşit olacak şekilde hesaplanmaktadır.

Ana ortaklık Banka kredi riskindeki önemli artış nedeniyle 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılacak finansal varlıkların belirlenmesinde aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır.

- Raporlama tarihinde vadesi 30 günden fazla gecikmiş olması
- Temerrüt olasılığında belirgin kötüleşme olması
- Ödeme güçlüğü nedeniyle yeniden yapılandırma kapsamında değerlendirilmesi

Beklenen kredi zararı karşılıkları, alacakların niteliğine göre "Toplu (Kolektif)" veya "Bireysel (Münferit)" değerlendirmeler yapılarak hesaplanmaktadır.

İleriye dönük beklentilerde baz, kötü ve çok kötü olmak üzere 3 senaryo kullanılmakta ve bu senaryolar verilen olasılıklar üzerinden ağırlıklandırılmaktadır.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**
**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**X. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar**

Finansal aktifler ile pasifler, yasal olarak netleştirmenin uygulanabilir olması veya Grup tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve finansal tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

**XI. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar**

Tekrar geri alımları öngören anlaşmalar çerçevesinde menkul değerlerin satılmasından ("repo") sağlanan fonlar yasal kayıtlarda "Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar-TP" ve "Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar-YP" hesaplarında izlenmektedir.

Repo işlemleri, "Bankalarca Yapılacak Repo ve Ters Repo İşlemlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik" mevzuatında belirtilen finansal araçlar ile gerçekleştirilmektedir.Repoya konu menkul değerler, finansal araçların sınıflandırılmasına paralel olarak, gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan veya itfa edilmiş maliyet ile değerlenen finansal varlık olarak sınıflandırılır. Repo konusu menkul değerlere ait gelirler faiz gelirleri içerisinde, repo anlaşmaları çerçevesinde ödenen giderler ise faiz giderleri hesaplarında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo karşılığı verilen fonlar bilançonun aktifinde "Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar" hesabında takip edilmektedir.

**XII. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar**

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür. Söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için; ilgili varlığın (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. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş 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 bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**
**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XIII. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

Bağlı ortaklık veya müşterek olarak kontrol edilen işletme alımı sonucu ortaya çıkmış olan şerefiye, satın alım bedelinin, bağlı ortaklığın veya müşterek olarak kontrol edilen işletmenin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını temsil eder. Şerefiye, maliyet değeri ile bir varlık olarak kayda alınır ve daha sonra maliyetten birikmiş değer düşüklükleri indirilerek hesaplanır. Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birime tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğü belirtileri olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır.

Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden az olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve daha sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı daha sonraki dönemlerde ters çevrilmez. Bir bağlı ortaklık veya müşterek yönetime tabi bir teşebbüsün elden çıkarılması durumunda ilgili şerefiye tutarı, elden çıkarmaya ilişkin olarak hesaplanan kâr/zararın içine dahil edilir. Maddi olmayan duran varlıklar, satın alım maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde satın alınan kalemler satın alım maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılmış olarak gösterilir. Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak itfa edilir. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Maddi olmayan duran varlıklar ana olarak haklardan oluşur ve doğrusal amortisman yöntemine göre 1-15 yılda itfa edilmektedir.

**XIV. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

Gayrimenkuller haricindeki maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak yansıtılır. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kâr ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilir. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Grup, 2015 yılının üçüncü çeyreğinden itibaren muhasebe politikası değişikliği yaparak bina ve arsaların değerlemesinde TMS 16 kapsamında yeniden değerleme metodunu benimsemiştir. Gayrimenkullerin itfa süresi ekspertiz raporunda belirtilmektedir. Maliyet bedelinin ilgili maddi duran varlığın "Varlıklardan değer düşüklüğüne ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 36") çerçevesinde tahmin edilen "Net gerçekleşebilir değeri"nin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri "Net gerçekleşebilir değeri"ne indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Bağımsız değerleme alanında yetki almış şirketler tarafından hazırlanan ekspertiz raporundaki gayrimenkul değerleri ile ilgili gayrimenkullerin net defter değeri arasındaki olumlu fark özkaynak hesaplarında takip edilmektedir. Taşınmazların değerlemesinde maliyet yöntemi yaklaşımı, emsal karşılaştırma ve gelir indirgeme yöntemleri taşınmaza uygulanabilirliği ölçüsünde dikkate alınmıştır.Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır. Maddi duran varlıklar, doğrusal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle amortismana tabi tutulmakta olup, TMS'ye göre faydalı ömürleri tespit edilmektedir.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**
**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XIV. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)**

| Maddi Duran Varlıklar | Tahmini Faydalı Ömür (Yıl) | Amortisman Oranı (%) |
|---|---|---|
| Kasalar | 4-50 | 2-25 |
| Nakil Araçları | 5 | 20 |
| Binalar | 50 | 2 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 1-50 | 2-100 |

***Yatırım amaçlı gayrimenkuller***

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri, değer artış kazancı veya her ikisini birden elde etmek için tutulan gayrimenkullerdir. Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik faydaların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesinde gerçeğe uygun değer modeli seçilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilmektedir.

**XV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar**

**TFRS 16 Kiralamalar**

TFRS 16 standardı, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme önemli ölçüde mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Grup TFRS 16 Kiralamalar standardını 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başlamıştır.
Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Aşağıda, Grup'un TFRS 16'yı uygulaması üzerine muhasebe politikaları yer almaktadır.

***Kullanım hakkı varlıkları***

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlenmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

(b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve

(c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismana tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**
**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar (Devamı)**

**TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)**

***Kira Yükümlülükleri***

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

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

(a) Sabit ödemeler,

(b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,

(c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar

(d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve

(e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.
Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve

(b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibariyle sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

***Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar***

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**
**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XVI. Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklere ilişkin açıklamalar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Ana ortaklık Banka, söz konusu hususları finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlarda açıklamaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

***Koşullu varlıklara ilişkin bilgiler***

Koşullu varlıklar, genellikle ekonomik yararların Ana ortaklık Banka'ya girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklara finansal tablolarda yer verilmemekte, öte yandan bu varlıkların ekonomik faydalarının Ana ortaklık Banka'ya girişleri olası ise, finansal tablo dipnotlarında bu konuda açıklama yapılmaktadır. Bununla birlikte, koşullu varlıklarla ilgili gelişmeler sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutularak, ekonomik faydanın Ana ortaklık Banka'ya girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılmaktadır.

**XVII. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar**

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Grup kıdem tazminatı karşılığını, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda, gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini tahmin etmek suretiyle kayda almaktadır. Bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanlarından doğan kıdem ve ihbar tazminatları yükümlülükleri bulunmamaktadır. 1 Ocak 2013 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp ve kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Ana ortaklık Banka çalışanları Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi Memur ve Müstahdemleri Yardım ve Emekli Vakfı ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Vakfı'nın ("Sandıklar") üyesidir. Söz konusu Sandıklar'ın teknik finansal tabloları Sigortacılık Kanunu ve bu kanuna istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir.

31 Mayıs 2006 tarihli ve 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu'na 3 Mart 2023 tarihli 32121 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan geçici bir madde eklenmiştir. Söz konusu geçici maddede, "Yürürlülük tarihinden sonra aylık bağlanması için talepte bulunanlardan 506 sayılı Kanunun geçici 81 inci maddesinin birinci fıkrasının (B) bendi, 1479 sayılı Kanunun geçici 10 uncu maddesinin ikinci fıkrası, 2925 sayılı Kanunun geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrasının (B) bendi ve 5434 sayılı Kanunun geçici 205 inci maddesi hükümlerine göre yaşlılık veya emekli aylığı bağlanacak olanlar, söz konusu hükümlerde yaş dışındaki diğer şartları taşımaları halinde yaşlılık veya emekli aylığından yararlanırlar. Bu fıkra esas alınarak geriye dönük herhangi bir ödeme yapılmaz ve geriye dönük hak talep edilemez." ibaresi yer almıştır. Bu kapsamda sandık üyelerine 1 Nisan 2023 tarihinden itibaren erken emekli olma fırsatı doğmuştur. Bu değişikliğin Banka finansalları ve sandığı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XVII. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar (devamı)**

1 Kasım 2005 tarih ve 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu ("Bankacılık Kanunu")'nun geçici 23'üncü maddesinin birinci fıkrası, Banka sandıklarının Bankacılık Kanunu'nun yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Sigortalar Kurumu'na devredilmesi hükmünü içermektedir. Bankacılık Kanunu'na göre; içinde çeşitli kuruluşlardan temsilcilerin bulunduğu bir komisyon tarafından, her bir sandık için devre esas olmak üzere, sandığın gelir ve giderlerini dikkate alarak aktüeryal hesaplamalara göre yükümlülük hesabı yapılacaktır. Belirlenen yükümlülük 15 yıldan fazla olmamak üzere yıllık eşit taksitler halinde ödenecektir. Bununla birlikte Bankacılık Kanunu'nun söz konusu maddesi Anayasa Mahkemesi'nin 31 Mart 2007 tarih ve 26479 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Mart 2007 tarihli, E. 2005/39, K. 2007/33 sayılı kararı ile iptal edilerek, yürürlüğü kararın yayım tarihinden itibaren durdurulmuş ve ilgili fıkranın iptaline ilişkin gerekçeli karar 15 Aralık 2007 tarih ve 26731 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

Anayasa Mahkemesi'nin iptale ilişkin gerekçeli kararının yayımlanmasının sonrasında, Ana ortaklık Banka sandık iştirakçilerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devredilmesi doğrultusunda 17 Nisan 2008 tarihinde 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun devre ilişkin esasları düzenleyen ilgili maddeleri TBMM tarafından kabul edilmiş ve 8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Sosyal Güvenlik Kanunu devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak yükümlülüğün peşin değerinin; aktüeryal hesabında kullanılacak teknik faiz oranının %9,80 olacağını, Sosyal Güvenlik Kurumu, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığı, BDDK, TMSF, Banka ve Sandık temsilcilerinden oluşan bir komisyon tarafından, sandıkların Sosyal Güvenlik Kanunu kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri ile sandıklarca ödenen aylık ve gelirlerin Sosyal Güvenlik Kurumu düzenlemeleri çerçevesindeki aylık ve gelirlerin üzerinde olması halinde söz konusu farklar da dikkate alınarak hesaplanacağını ve devrin 1 Ocak 2008'den itibaren başlayan 3 yıllık bir dönem içinde tamamlanacağını hüküm altına almaktadır.

8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe 17 Nisan 2008 tarih ve 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nun ("Kanun") 73'üncü maddesinin geçici 20'nci maddesi kapsamında; sandıkların kanunun yayımını izleyen üç yıl içinde SGK'ya devredilmesi öngörülmüştür.

8 Mart 2012 tarih ve 28227 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun Geçici 20'nci maddesinin birinci fıkrasındaki değişiklik ile de Bakanlar Kurulu'na verilmiş olan 2 yıl erteleme yetkisi 4 yıla çıkartılmıştır. 9 Nisan 2011 tarih ve 27900 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu'nun kararı ile söz konusu devir sürecinin 2 yıl uzatılmasına karar verilmiştir. Buna göre devrin 8 Mayıs 2013 tarihine kadar tamamlanması gerekmekteydi. Bu defa 3 Mayıs 2013 tarih ve 28636 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2013/467 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile bu süre 1 yıl daha uzatılmakta ve devrin 8 Mayıs 2014 tarihine kadar tamamlanması gerekmektedir. Ancak devir işlemleri gerçekleşmediğinden, 30 Nisan 2014 tarihli 28987 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Bakanlar Kurulu Kararı ile devre ilişkin sürenin bir yıl daha uzatılmasına karar verilmiştir.

23 Nisan 2015 tarih ve 29335 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4 Nisan 2015 tarih ve 6645 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun hükmüne göre Sosyal Güvenlik Kurumu'na devir tarihini belirlemeye Bakanlar Kurulu yetkili kılınmış olup, bu surette sandıkların devri bilinmeyen bir tarihe ertelenmiştir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XVII. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar (devamı)**

9 Temmuz 2018 tarih ve 30473 sayılı mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan 703 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile bu yetki Cumhurbaşkanı'na devredilmiştir. Sosyal Güvenlik Kanunu uyarınca sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senedinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilecektir.

Ana ortaklık Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla TSKB A.Ş. Memur ve Müstahdemleri Yardım ve Emekli Vakfı sandığının devre esas yükümlülüklerinin peşin değeri bağımsız bir aktüer tarafından Kanun'da belirtilen aktüeryal varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve aktüerin 23 Ocak 2026 tarihli raporuna göre, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir. Ayrıca Ana ortaklık Banka yönetimi, yukarıda belirtilen çerçevede yapılacak devir sırasında ve sonrasında oluşabilecek olası yükümlülük tutarının Sandık'ın varlıklarıyla karşılanabilecek düzeyde olacağını ve Ana ortaklık Banka'ya herhangi bir ilave yük getirmeyeceğini öngörmektedir.

**XVIII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar**

Vergi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi geliri veya giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, vergilendirilebilen veya vergi matrahından indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya vergi matrahından indirilemeyen kalemler dikkate alınarak hesaplanır. Vergiye tabi kâr, bu sebeple gelir tablosunda belirtilen kârdan farklılık gösterir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi 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 %30 olarak düzenlenmiştir.

31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır.

Ayrıca yapılan kanun değişikliği ile taşınmaz satış kazançları için belirtilen vergi istisnası kaldırılmış olmakla birlikte 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında elde edilen kazanca uygulanacak kurumlar vergisi istisna oranı %25 olarak uygulanacaktır.

27 Kasım 2024 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ve yatırım fonlarının katılma paylarının satışından doğan kazançlara uygulanan Kurumlar vergisi istisna oranı %50 olarak yeniden düzenlenmiştir.

Bankalara, finansal kiralama ya da finansman şirketlerine borçları nedeniyle kanuni takibe alınmış veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna borçlu durumda olan kurumlar ile bunların kefillerinin ve ipotek verenlerin sahip oldukları taşınmazlar, iştirak hisseleri, kurucu senetleri ve intifa senetleri ile rüçhan haklarının, bu borçlara karşılık bankalara, finansal kiralama ya da finansman şirketlerine veya bu Fona devrinden sağlanan hasılatın bu borçların tasfiyesinde kullanılan kısmına isabet eden kazançların tamamı ile bankaların finansal kiralama ya da finansman şirketlerinin bu şekilde elde ettikleri söz konusu kıymetlerden taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik, diğerlerinin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XVIII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (Devamı)**

22 Aralık 2024 tarih ve 32760 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanı Kararı ile kar paylarına uygulanan tevkifat oranı %10 iken %15 olarak değiştirilmiştir. Bu düzenlemeye istinaden gerçek kişilere ve dar mükellef kurumlara yapılan temettü ödemelerinde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları da göz önünde bulundurularak güncel stopaj oranı dikkate alınır.

Türkiye, 2 Ağustos 2024 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan yasalarla Yurtiçi Asgari Kurumlar Vergisi'ni yürürlüğe koymuştur. Bu vergi 2025 yılı hesap döneminden itibaren uygulanacaktır. "7524 sayılı kanun ile Asgari Kurumlar Vergisi müessesesi getirilmiş olup, bu kapsamda hesaplanan kurumlar vergisinin, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olamayacağına ilişkin düzenleme yapılmıştır. Düzenleme, 2025 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girecektir. Ayrıca konuya ilişkin 23 Seri No'lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği yayımlanmıştır.

Türkiye, 16 Temmuz 2024'te TBMM'ye sunulan bir Kanun Teklifi ile OECD'nin Küresel Asgari Tamamlayıcı Kurumlar Vergisi düzenlemelerini (Sütun 2) benimsemeye başlamıştır. Bu düzenlemeler, 2 Ağustos 2024'te Resmî Gazete'de yayımlanan yasalarla yürürlüğe girmiştir. Türkiye'deki uygulama, OECD'nin Sütun 2 Model Kuralları ile büyük ölçüde uyumlu olup, kapsam, muafiyetler, konsolidasyon, vergi hesaplamaları ve beyan süreleri gibi konularda benzerlikler göstermektedir. Hesaplama detayları ve uygulama yönteminiyle ilgili ikincil düzenleme henüz yayınlanmamıştır, OECD tarafından yayımlanan düzenlemeler dikkate alınarak yapılan ön değerlendirmelerde, bahsekonu düzenlemelerin, finansallar üzerinde herhangi bir etki yaratmayacağı değerlendirilmektedir.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir.

Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci 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 kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fikra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XVIII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (Devamı)**

14 Ocak 2023 tarih ve 32073 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 547 sıra nolu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (sıra no 537)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile taşınmazlar ve amortismana tabi iktisadi kıymetlerin yeniden değerlemelerine olanak sağlayan kanun maddelerinin usul ve esasları yeniden düzenlenmiştir. Buna göre Banka, bilançosunda bulunan bir kısım aktifini Vergi Usul Kanunu Geçici 32nci madde ile Mükerrer madde 298/ç hükümlerindeki şartları sağlamak kaydıyla 30 Eylül 2023 dönemine kadar yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulması nedeniyle 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yeniden değerleme uygulanmamıştır. Kurumlar vergisi, bu kapsamda yeniden değerlenen kıymetlerin 30 Eylül 2023 dönemine kadar yeniden değerlemeye tabi tutulan değerleri üzerinden ayrılan amortismanlar dikkate alınarak hesaplanmıştır.

25 Aralık 2025 tarih ve 33118 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı kanun ile şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın, 2025 hesap dönemi ile bu döneme ilişkin geçici vergi dönemleri dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde enflasyon düzeltmesi uygulanmaması hükme bağlanmıştır. Enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı belirtilen dönemler (yetki kapsamında uzatılan dönemler dâhil), enflasyon düzeltmesi şartlarının gerçekleşmediği dönem olarak değerlendirildiğinden; söz konusu dönemlerde, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298/ç hükmü uyarınca amortismana tabi iktisadi kıymetler için yeniden değerleme yapılabilecektir. Buna göre Ana ortaklık Banka, bilançosunda bulunan bir kısım aktifini, ilgili yıl için açıklanan %25,49 yeniden değerlemede oranı kullanarak yeniden değerlemeye tabi tutmuştur.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasal vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298/ç maddesine göre 31 Aralık 2025 tarihli mali tablolarda,yeniden değerlemeden kaynaklanan vergi etkileri 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilmiştir.

1. ve 2. Aşama beklenen zarar karşılıkları için ertelenmiş vergi kayda alınmaktadır.

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kâr veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan vereceek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Bununla birlikte, ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü netleştirilmektedir. 19 Ekim 2005 tarih ve 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 53. maddesi uyarınca krediler ve diğer alacaklar ile ilgili olarak ayrılan özel karşılıkların tamamı aynı maddenin 2. fıkrasına istinaden ayrıldıkları yılda kurumlar vergisi matrahının belirlenmesinde gider olarak dikkate alınmaktadır.

***Transfer fiyatlandırması***

Transfer fiyatlandırması konusu Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı" başlıklı 13. maddesi ile düzenleme altına alınmış, konu hakkında uygulamaya yönelik ayrıntılı açıklamalara ise "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de yer verilmiştir. Söz konusu düzenlemeler uyarınca, ilişkili işlerle/kuruluşlarla emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel üzerinden mal veya hizmet alımı ya da satımı yapılması durumunda, kazanç transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılmakta ve bu nitelikteki kazanç dağıtımları kurumlar vergisi açısından indirime tabi tutulmamaktadır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XIX. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar**

Ana ortaklık Banka, kaynak ihtiyacı gerektiğinde yurtiçi ve yurtdışı kuruluşlardan kredi kullanarak, sendikasyon, teminatlı borçlanma ve tahvil ihracı gibi borçlanma araçlarına başvurmak suretiyle yurt içi ve yurt dışında yerleşik kişi ve kuruluşlardan kaynak temini yoluna gitmektedir.

Borçlanmayı temsil eden araçlar; işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, takip eden dönemlerde ise iç verim yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden değerlenmektedir. Ana ortaklık Bankanın sabit faizli olarak ihraç ettiği tahvillerin ve sabit faizli olarak kullandığı kaynakların bir kısmı gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine konu edilmektedir. Riskten korunmaya konu yükümlülüklere ilişkin kredi riski ve birikmiş faiz tutarı reeskont edilerek gelir tablosunda faiz giderleri hesabında izlenirken; riskten korunma muhasebesi uygulaması sonucu bulunan kredi riski ve birikmiş faiz harici net tutar ise gerçeğe uygun değer yöntemi ile değerlenerek gelir tablosunda türev finansal işlemlerden kar/zarar hesabında izlenmektedir.

**XX. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar**

24 Mart 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, 2024 yılı net karından, 1.300.000 TL'nin girişim sermayesi yatırım fonları alınması amacıyla özel fona ayrılması, 2024 yılında gerçekleşen 9.915 TL'lik iştirak satış kârının özkaynaklarda özel bir hesapta tutulması ve geriye kalan kısmın olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması onaylanmıştır.

28 Mart 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, 2023 yılı net karının %5'inin kanuni yedek akçe olarak ayrılması, 997.000 TL'nin girişim sermayesi yatırım fonları alınması amacıyla özel fona ayrılması ve geriye kalan kısmın olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması onaylanmıştır.

**XXI. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar**

Ana ortaklık Banka, aval ve kabullerini, müşterilerin ödemeleri ile eş zamanlı olarak gerçekleştirmekte olup, bilanço dışı yükümlülükleri içerisinde göstermektedir.

**XXII. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar**

Ana ortaklık Banka'nın, cari ve önceki dönemde almış olduğu devlet teşviki bulunmamaktadır.

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XXIII. Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar**

Ana ortaklık Banka misyonu gereği, ağırlıklı olarak kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı alanlarında faaliyet göstermektedir. Kurumsal bankacılık orta ve büyük ölçekli kurumsal müşterilere finansal çözümler ve bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Kurumsal müşterilere sunulan hizmetler arasında yatırım kredileri, proje finansmanı, TL ve döviz bazında işletme kredileri, akreditif, teminat mektupları ve harici garantili teminat mektuplarını kapsayan dış ticaret işlemleri hizmetleri bulunmaktadır.

Yatırım bankacılığı faaliyet gelirleri içerisinde Hazine işlemleri ve Kurumsal Finansman faaliyetlerinden elde edilen gelirler yer almaktadır. Yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında Ana ortaklık Banka'nın fon yönetiminin yanı sıra kurumsal müşterilere Menkul Kıymet aracılık işlemleri, nakit yönetimi, türev işlemleri ile birlikte her tür kurumsal finansman hizmetleri sunulmaktadır.

Grup'un net dönem kârını oluşturan unsurlar ile toplam aktif ve toplam pasifin bölümlere göre dağılımı aşağıdaki tablolarda sunulmuştur.

| Cari Dönem | Kurumsal Bankacılık | Yatırım Bankacılığı | Diğer | Toplam |
|---|---|---|---|---|
| Net Faiz Gelirleri | 6.263.058 | 10.807.296 | 790.293 | 17.860.647 |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri | 293.717 | 139.248 | 399.686 | 832.651 |
| Diğer Gelirler | 1.657.002 | - | 4.179.697 | 5.836.699 |
| Diğer Giderler | (4.778.947) | (839.800) | (3.841.819) | (9.460.566) |
| Vergi Öncesi Kâr | 3.434.830 | 10.106.744 | 1.527.857 | 15.069.431 |
| Vergi Karşılığı | | | | (3.642.285) |
| **Net Dönem Kârı** | | | | **11.427.146** |
| Grubun Kârı / Zararı | | | | 11.323.717 |
| Azınlık Hakları Kârı / Zararı | | | | 103.429 |
| **Cari Dönem** | **Kurumsal Bankacılık** | **Yatırım Bankacılığı** | **Diğer** | **Toplam** |
| Bölüm Varlıkları | 225.285.371 | 81.283.063 | 21.983.179 | 328.551.613 |
| İştirak ve Bağlı Ortaklıklar | - | - | 5.741.905 | 5.741.905 |
| **Toplam Aktifler** | **225.285.371** | **81.283.063** | **27.725.084** | **334.293.518** |
| Bölüm Yükümlülükleri | 261.079.331 | 12.308.109 | 14.442.353 | 287.829.793 |
| Özkaynaklar | - | - | 46.463.725 | 46.463.725 |
| **Toplam Pasifler** | **261.079.331** | **12.308.109** | **60.906.078** | **334.293.518** |

| Önceki Dönem | Kurumsal Bankacılık | Yatırım Bankacılığı | Diğer | Toplam |
|---|---|---|---|---|
| Net Faiz Gelirleri | 5.384.395 | 9.720.542 | 750.162 | 15.855.099 |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri | 205.319 | 301.873 | 312.535 | 819.727 |
| Diğer Gelirler | 389.929 | - | 3.094.419 | 3.484.348 |
| Diğer Giderler | (916.948) | (2.291.927) | (3.051.129) | (6.260.004) |
| Vergi Öncesi Kâr | 5.062.695 | 7.730.488 | 1.105.987 | 13.899.170 |
| Vergi Karşılığı | | | | (3.542.415) |
| **Net Dönem Kârı** | | | | **10.356.755** |
| Grubun Kârı / Zararı | | | | 10.221.982 |
| Azınlık Hakları Kârı / Zararı | | | | 134.773 |
| **Önceki Dönem** | **Kurumsal Bankacılık** | **Yatırım Bankacılığı** | **Diğer** | **Toplam** |
| Bölüm Varlıkları | 158.390.390 | 57.279.469 | 17.497.581 | 233.167.440 |
| İştirak ve Bağlı Ortaklıklar | - | - | 4.361.542 | 4.361.542 |
| **Toplam Aktifler** | **158.390.390** | **57.279.469** | **21.859.123** | **237.528.982** |
| Bölüm Yükümlülükleri | 186.363.381 | 3.280.524 | 14.732.377 | 204.376.282 |
| Özkaynaklar | - | - | 33.152.700 | 33.152.700 |
| **Toplam Pasifler** | **186.363.381** | **3.280.524** | **47.885.077** | **237.528.982** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER**

**I. Konsolide özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar**

Sermaye yeterliliği standart oranı Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik ve 19 Aralık 2024 tarih, 11038 sayılı BDDK kararı doğrultusunda hesaplanmıştır. Söz konusu Kurul kararı çerçevesinde, kredi riskine esas tutar kalemi, 28 Haziran 2024 tarihine ait Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurları kullanılarak, özkaynak kalemi ise 1 Ocak 2024 tarihi ve öncesinde edinilen ve "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Menkul Değerler" portföyünde yer alan menkul kıymetlerin negatif net değerleme farkları dikkate alınmaksızın hesaplanmıştır. Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan sermaye yeterliliği standart oranı %25,01'dir. (31 Aralık 2024: 26,44).

| ÇEKİRDEK SERMAYE | Konsolide Cari Dönem | Konsolide Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye | 2.800.374 | 2.800.374 |
| Hisse senedi ihraç primleri | 1.007 | 1.007 |
| Yedek akçeler | 24.900.972 | 14.793.249 |
| Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar | 7.049.416 | 5.174.692 |
| Kâr | 11.409.231 | 10.228.073 |
| Net Dönem Kârı | 11.323.717 | 10.221.982 |
| Geçmiş Yıllar Kârı | 85.514 | 6.091 |
| İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bedelsiz olarak edinilen ve dönem kârı içerisinde muhasebeleştirilmeyen hisseler | - | - |
| Azınlık Payları | 775.186 | 577.236 |
| **İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye** | **46.936.186** | **33.574.631** |
| **Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler** | | |
| 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 | 345.985 | 268.452 |
| Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri | 11.544 | 9.683 |
| İlgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan şerefiye | 1.005 | 1.005 |
| İpotek hizmeti sunma hakları hariç olmak üzere ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan diğer maddi olmayan duran varlıklar | 25.887 | 7.218 |
| 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 | - | - |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**I. Konsolide özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar (devamı)**

| | | |
|---|---|---|
| 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 | 1.414.361 | 1.121.984 |
| 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 | - | - |
| Kurulca belirlenecek diğer kalemler | - | - |
| Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim yapılacak tutar | - | - |
| **Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı** | **1.798.782** | **1.408.342** |
| **Çekirdek Sermaye Toplamı** | **45.137.404** | **32.166.289** |
| **İLAVE ANA SERMAYE** | | |
| Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ile bunlara ilişkin ihraç primleri | - | - |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri | 12.800.760 | 10.519.950 |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar) | - | - |
| **İndirimler Öncesi İlave Ana Sermaye** | **12.800.760** | **10.519.950** |
| **İlave Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler** | | |
| 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 | - | - |
| **Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar** | | |
| 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 (-) | - | - |
| **İlave ana sermayeden yapılan indirimler toplamı** | - | - |
| **İlave Ana Sermaye Toplamı** | **12.800.760** | **10.519.950** |
| **Ana Sermaye Toplamı (Ana Sermaye= Çekirdek Sermaye + İlave Ana Sermaye)** | **57.938.164** | **42.686.239** |
| **KATKI SERMAYE** | | |
| 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) | 2.693.900 | 1.882.408 |
| **İndirimler Öncesi Katkı Sermaye** | **2.693.900** | **1.882.408** |
| **Katkı Sermayeden Yapılacak İndirimler** | | |
| 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 | - | - |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**I. Konsolide özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar (devamı)**

| | | |
|---|---|---|
| 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 (-) | - | - |
| **Katkı Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı** | - | - |
| **Katkı Sermaye Toplamı** | **2.693.900** | **1.882.408** |
| **Toplam Özkaynak (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)** | **60.632.064** | **44.568.647** |
| **Özkaynaktan İndirilecek Değerler** | | |
| Kanunun 50 ve 51 inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullandırılan 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 | - | - |
| **Geçiş Sürecinde Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamından (Sermayeden) İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar** | | |
| 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 | - | - |
| **ÖZKAYNAK** | | |
| Toplam Özkaynak (Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı) | **60.632.064** | **44.568.647** |
| Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar | 242.391.992 | 168.595.101 |
| **SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI** | | |
| Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı (%) | 18,62 | 19,08 |
| Ana Sermaye Yeterliliği Oranı (%) | 23,90 | 25,32 |
| Sermaye Yeterliliği Oranı (%) | 25,01 | 25,01 |
| **TAMPONLAR** | | |
| Toplam ilave çekirdek sermaye gereksinimi oranı (%) | 2,506 | 2,508 |
| Sermaye koruma tamponu oranı (%) | 2,500 | 2,500 |
| Bankaya özgü döngüsel sermaye tamponu oranı (%) | 0,006 | 0,008 |
| Sistematik önemli banka tampon 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 (%) | 14,12 | 14,58 |
| **Uygulanacak İndirim Esaslarında Aşım Tutarının Altında Kalan Tutarlar** | | |
| 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 | 4.577.658 | 3.271.104 |
| İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan tutar | - | - |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan tutar | 36.996 | - |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**I. Konsolide özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar (devamı)**

| | | |
|---|---|---|
| **Katkı Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınan Karşılıklara İlişkin Sınırlar** | | |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıklar (Ombindeyüzyirmibeşlik sınır öncesi) | 6.627.408 | 4.966.267 |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıkların risk ağırlıklı tutarlar toplamının %1,25'ine kadar olan kısmı | 2.693.900 | 1.882.408 |
| 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 | - | - |
| **Geçici Madde 4 hükümlerine tabi borçlanma araçları** | | |
| **(1 Ocak 2018 ve 1 Ocak 2022 arasında uygulanmak üzere)** | | - |
| 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 | - | - |

**Özkaynak kalemlerine ilişkin tutarlar ile bilançodaki tutarlar arasındaki mutabakata ilişkin açıklamalar**

Konsolide özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler tablosunda yer alan tutarlar ile konsolide bilançodaki tutarlar arasında fark bulunmamaktadır.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

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

**Özkaynak hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler**

| | |
|---|---|
| İhraççı | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. |
| Aracının kodu (CUSIP, ISIN vb.) | XS2778918834<br>USP90015YAF60 |
| Aracın tabi olduğu mevzuat | Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik (Resmî Gazete Tarihi: 05.09.2013 Resmî Gazete Sayısı: 28756)<br><br>Sermaye Piyasası Kurulu Borçlanma Araçları Tebliği VII-128.8 (Resmî Gazete Tarihi: 07.06.2013 Resmî Gazete Sayısı: 28670) |
| **Özkaynak Hesaplamasında Dikkate Alınma Durumu** | |
| 1/1/2015' den itibaren %10 oranında azaltılarak dikkate alınma uygulamasına tabi olma durumu | Hayır |
| Konsolide veya konsolide olmayan bazda veya hem konsolide hem konsolide olmayan bazda geçerlilik durumu | Konsolide ve konsolide olmayan bazda geçerlidir |
| Aracın türü | İlave ana sermaye hesaplamasına dahil edilecek tahvil ihracı |
| Özkaynak hesaplamasında dikkate alınan tutar<br>(En son raporlama tarihi itibarıyla - Milyon USD) | 300 |
| Aracın nominal değeri (Milyon USD) | 300 |
| Aracın muhasebesel olarak takip edildiği hesap | 347001 (Pasif Hesap) - Sermaye Benzeri Tahvil |
| Aracın ihraç tarihi | 21 Mart 2024 |
| Aracın vade yapısı (Vadesiz / Vadeli) | Vadesiz |
| Aracın başlangıç vadesi | 21 Mart 2024 |
| İhraççının BDDK onayına bağlı geri ödeme hakkının olup olmadığı | Var |
| Geri ödeme opsiyonu tarihi, şarta bağlı geri ödeme opsiyonları ve geri ödenecek tutar | 21 Mart 2029'da ilk 5 yıllık (5. yıl sonrası) geri ödeme opsiyonu bulunmaktadır. |
| Müteakip geri ödeme opsiyonu tarihleri | 5. yıl sonrasında ilgili opsiyon kullanılabilir, 5. yıl sonrasında kullanılmaz ise, her 5. Yıl dönümünde kullanılabilir. |
| **Faiz/temettü ödemeleri** | |
| Sabit ya da değişken faiz / temettü ödemeleri | 6 ayda bir sabit faiz ödemelidir |
| Faiz oranı ve faiz oranına ilişkin endeks değeri | 9,75% |
| Temettü ödemesini durduran herhangi bir kısıtlamanın var olup olmadığı | Vardır |
| Tamamen isteğe bağlı, kısmen isteğe bağlı ya da mecburi olma özelliği | Kısmen isteğe bağlıdır. |
| Faiz artırımı gibi geri ödemeyi teşvik edecek bir unsurun olup olmadığı | Yoktur. |
| Birikimsiz ya da birikimli olma özelliği | Birikimsiz |
| **Hisse senedine dönüştürülebilme özelliği** | |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürmeye sebep olacak tetikleyici olay/olaylar | Yoktur |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, tamamen ya da kısmen dönüştürme özelliği | Yoktur |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürme oranı | Yoktur |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, mecburi ya da isteğe bağlı dönüştürme özelliği | Yoktur |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürülebilir araç türleri | Yoktur |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürülecek borçlanma aracının ihraççısı | Yoktur |
| **Değer azaltma özelliği** | |
| Değer azaltma özelliğine sahipse, azaltma sebep olacak tetikleyici olay/olaylar olmadığı | Bulunmaktadır. |
| Değer azaltma özelliğine sahipse, tamamen ya da kısmen değer azaltımı özelliği | Kısmen ve tamamen |
| Değer azaltma özelliğine sahipse, sürekli ya da geçici olma özelliği | Sürekli ve geçici. |
| Değeri geçici olarak azalınlabiliyorsa, değer artırım mekanizması | Bulunmaktadır. |
| Tasfiye halinde alacak hakkı açısından hangi sırada olduğu<br>(Bu aracın hemen üstünde yer alan araç) | Katkı sermayelerden sonra |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 7 nci ve 8 inci maddelerinde yer alan şartlardan haiz olunmayan olup olmadığı | 7. Maddede yer alan şartlara haizdir. 8. Maddede yazan şartlara haiz değildir. |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 7 nci ve 8 inci maddelerinde yer alan şartlardan hangilerini haiz olunmadığı | 7. Maddede yer alan şartlara haizdir. 8. Maddede yazan şartlara haiz değildir. |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar**

Kredilerin sektörel dağılımları aylık olarak Yönetim Kurulu'na raporlanmakta ve konjonktüre göre sınırlamalara gidilmektedir. Coğrafi bir sınırlama uygulanmamaktadır. Hazine amaçlı yapılan işlemler ile ilgili izleme ve kontroller yapılmaktadır. Yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri belirlenmiştir.

Kredi Tahsis Bölümü'nce kredi müşterilerinin kredi değerliliği izlenmekte ve altı ayda bir düzenli olarak gözden geçirilmektedir.Borçluların kredi değerlilikleri düzenli aralıklarla ilgili mevzuata uygun şekilde izlenmektedir. Hesap durum belgeleri ilgili mevzuatta öngörüldüğü şekilde alınmaktadır. Kredi limitleri Yönetim Kurulu, banka kredi komitesi ve kredi yönetimince belirlenmektedir. Ana ortaklık Banka, kullandırdığı kredileri ve diğer alacakları için yeterli miktarda teminat almaktadır. Alınan teminatlar şahsi kefalet, gayrimenkul ipoteği, nakit blokajı ve müşteri çeklerinden oluşmaktadır.

Bankalar ile yapılan işlemler için de limitler belirlenmiştir. Kredi riskleri karşı tarafın kredi değerlilikleri ve limitleri çerçevesinde yönetilmektedir.

Tahsili gecikmiş ve değer kaybına uğramış kredilerin tanımları ile değer ayarlamaları ve karşılıklara ilişkin açıklamalar Dördüncü Bölüm X no'lu dipnotta verilmiştir.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar(devamı)**

***Kredi riski azaltımının etkileri dikkate alınmaksızın mahsup işlemleri sonrası maruz kalınan risklerin toplam tutarı ile farklı risk sınıfları ve türlerine göre ayrıştırılmış risklerin ilgili döneme ilişkin ortalama tutarı***

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | Risk Tutarı (1) | Ortalama Risk Tutarı (2) | Risk Tutarı (1) | Ortalama Risk Tutarı (2) |
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 51.472.479 | 52.321.836 | 39.038.328 | 32.047.457 |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | 15 | - | - |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden alacaklar | 26.905 | 93.054 | 232.482 | 327.924 |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | 225.777 | 207.795 | 106.747 | 64.367 |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar | 24.158.510 | 16.252.999 | 14.651.015 | 13.825.651 |
| Kurumsal alacaklar | 207.500.912 | 198.020.084 | 144.621.373 | 138.996.884 |
| Perakende alacaklar | - | - | - | - |
| Gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılmış alacaklar | 4.347.270 | 3.471.504 | 3.198.999 | 1.295.422 |
| Tahsili gecikmiş alacaklar | 1.476.268 | 655.219 | 457.704 | 745.540 |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | 155.195 | 126.272 | 6.909 | 7.012 |
| İpotek teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal | - | - | - | - |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki | 3.698.534 | 2.005.220 | 1.627.653 | 619.295 |
| Hisse senedi yatırımları | 5.988.213 | 5.646.032 | 4.173.443 | 3.854.447 |
| Diğer alacaklar | 14.769.189 | 11.496.046 | 11.554.829 | 9.690.840 |

*(1) Kredi Riski Azaltımı etkileri dikkate alınmadan önceki toplam tutarları içermektedir.*
*(2) Ortalama risk tutarı, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca, bilanço döneminde aylık olarak hazırlanan raporlardaki değerlerin aritmetik ortalaması alınarak hesaplanmıştır.*

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar üzerinde kontrol limitleri mevcuttur. Limitler banka yönetimi tarafından sürekli kontrol edilmektedir. Kredi riski piyasa hareketlerinden kaynaklanan potansiyel risklerle birlikte yönetilmektedir. Kredi riski, piyasa riski, likidite riski ve diğer riskler bir bütün olarak ele alınmaktadır. Banka, önemli ölçüde kredi riskine maruz kaldığında vadeli işlem ve benzer nitelikli sözleşmeleri, hakların kullanılması, edimlerin yerine getirilmesi veya satılması yoluyla kısa zamanda sona erdirerek toplam riski azaltma yoluna gitmektedir. Tazmin edilen gayrinakdi krediler, vadesi geldiği halde ödenmeyen kredilerle aynı risk ağırlığına tabi tutulmaktadır.

Kredilerden yenilenen ve yeniden itfa planına bağlananların ilgili mevzuatla belirlenen izlenme yöntemi dışında, Banka içinde dahili derecelendirme uygulaması kapsamında ilgili şirketin mevcut derecesi değiştirilmektedir ve risk sınıflaması için her türlü önlem alınmaktadır. Banka vade bazında yoğunlaşmayı takip etmektedir ve normal seyrinden farklılaşan riskler incelenmektedir. Yurt dışındaki işlemler çok sayıdaki ülkede çok sayıda muhabir banka ile yapılmaktadır. Bankalarla yapılacak işlemlerde karşı taraf limitleri belirlenmiştir. Banka, uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kuruluşların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riski yoğunluğuna sahip değildir.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

Grup'un ilk büyük 100 ve 200 nakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı sırasıyla; %77,28 ve %94,51'dir (31 Aralık 2024: %79,33 ve %95,23).

Grup'un ilk büyük 100 ve 200 gayrinakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı sırasıyla; %87,83 ve %87,83'tür (31 Aralık 2024: %87,72 ve %87,72).

Grup'un ilk büyük 100 ve 200 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi risk tutarının toplam bilanço içi ve nazım hesaplar içindeki payı sırasıyla; %75,48 ve %94,48'dir (31 Aralık 2024: %78,39 ve %94,89).

Grup tarafından üstlenilen kredi riski için, TFRS 9 öngörülen zarar modeline uygun olarak ölçülen 1. aşama ve 2. aşama beklenen zarar karşılığı 6.641.073 TL'dir (31 Aralık 2024: 5.013.806 TL).

Kredi riski Ana Ortaklık Banka'nın içsel derecelendirme (rating) modeline göre değerlendirilmektedir. Kredi portföyünde yer alan finans sektörü dışındaki müşterilerin derecelendirmesi içsel derecelendirme modeli ile yapılırken, finans sektörüne dahil olan müşterilerin dereceleri ise dışsal derecelendirme kuruluşlarınca verilmiş olan derecelerinin Ana Ortaklık Banka'nın içsel derecelerine eşleştirilmesi ile gerçekleştirilmektedir.

Cari dönem için İçsel derecelendirme modeline göre derecelendirilen nakdi krediler, gayri nakdi krediler ve finansal kiralama alacaklarının dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Kredi Kalitesi Kategorileri | Cari Dönem (%) | Önceki Dönem (%) |
|---|---|---|
| Ortalamanın Üstü | 41,36 | 42,56 |
| Ortalama | 49,73 | 45,97 |
| Ortalamanın Altı | 6,81 | 9,47 |
| Değer kaybına uğramış | 2,10 | 2,00 |
| **Toplam** | **100,00** | **100,00** |

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yakın izlemede gecikme gün sayısı 31 gün ve üzerinde olan kredi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Önemli bölgelerdeki önemlilik arz eden risklere ilişkin profil**

| | Risk Sınıfları (1) | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Cari Dönem | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | İdari Birimler-den ve Ticari Olmayan Girişimler-den alacaklar | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | Uluslararası teşkilatlar-dan alacaklar | Bankalar ve aracı kurumlar-dan alacaklar | Kurumsal alacaklar | Perakende alacaklar | Gayrimenkul ipoteğiyle teminatlan-dırılmış alacaklar | Tahsili gecikmiş alacaklar | Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | İpotek teminatlı menkul kıymetler | Bankalar ve aracı kurumlar-dan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | Hisse senedi yatırım-ları | Diğer alacaklar | Toplam |
| Yurtiçi | 51.420.919 | - | 5.420 | - | - | 17.949.855 | 184.923.594 | - | 4.347.010 | 1.476.268 | 35.503 | - | - | 3.698.534 | 1.537.461 | 13.536.927 | **278.931.491** |
| Avrupa Birliği Ülkeleri | - | - | - | 133 | - | 526.815 | 16.273 | - | - | - | - | - | - | - | 184.536 | 107.212 | **834.969** |
| OECD Ülkeleri (2) | - | - | - | 68.080 | - | 736.592 | 485.713 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **1.290.385** |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| ABD, Kanada | - | - | - | 120.965 | - | 983.520 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **1.104.485** |
| Diğer Ülkeler | - | - | - | 36.599 | - | 3.765 | 2.055 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **42.419** |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.266.216 | - | **4.266.216** |
| Dağıtılmamış Varlıklar/ Yükümlülükler (3) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Toplam | **51.420.919** | **-** | **5.420** | **225.777** | **-** | **20.200.547** | **185.427.635** | **-** | **4.347.010** | **1.476.268** | **35.503** | **-** | **-** | **3.698.534** | **5.988.213** | **13.644.139** | **286.469.965** |

*(1) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıfları dikkate alınmıştır. Menkul kıymetleştirme pozisyonları" risk sınıfına tabloda yer verilmemiştir. Krediye dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımı sonrası risk tutarlarına yer verilmiştir.*
*(2) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri*
*(3) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Önemli bölgelerdeki önemlilik arz eden risklere ilişkin profil (devamı)**

| | Risk Sınıfları (1) | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Önceki Dönem** | Merkezi yönetimler den veya merkez bankala-rından alacaklar | Bölgesel yönetim-lerden veya yerel yönetim-lerden alacaklar | İdari Birimler-den ve Ticari Olmayan Girişimler-den alacaklar | Çok taraflı kalkınma bankala-rından alacaklar | Uluslararası teşkilatlar-dan alacaklar | Bankalar ve aracı kurumlar-dan alacaklar | Kurumsal alacaklar | Perakend e alacaklar | Gayrimenkul ipoteğiyle teminatlan-dırılmış alacaklar | Tahsili gecikmiş alacaklar | Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | Teminatlı menkul kıymetler | Bankalar ve aracı kurumlar-dan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | Hisse senedi yatırım-ları | Diğer alacaklar | **Toplam** |
| Yurtiçi | 39.040.549 | - | 46.757 | - | - | 9.769.961 | 131.440.053 | - | 3.198.999 | 457.704 | 2.720 | - | - | 1.627.654 | 272.309 | 10.347.631 | **196.204.337** |
| Avrupa Birliği Ülkeleri | - | - | - | 196 | - | 81.150 | - | - | - | - | - | - | - | - | 688.182 | 109.801 | **879.329** |
| OECD Ülkeleri (2) | - | - | - | 21.229 | - | 475.592 | 418.624 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **915.445** |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| ABD, Kanada | - | - | - | 66.468 | - | 401.782 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **468.250** |
| Diğer Ülkeler | - | - | - | 18.854 | - | 4.057 | 5.404 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **28.315** |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.212.952 | - | **3.212.952** |
| Dağıtılmamış Varlıklar/ Yükümlülükler (3) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| **Toplam** | **39.040.549** | **-** | **46.757** | **106.747** | **-** | **10.732.542** | **131.864.081** | **-** | **3.198.999** | **457.704** | **2.720** | **-** | **-** | **1.627.654** | **4.173.443** | **10.457.432** | **201.708.628** |

*(1) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıfları dikkate alınmıştır. Menkul kıymetleştirme pozisyonu bulunmadığından "Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları" risk sınıfına tabloda yer verilmemiştir. Krediye dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımı sonrası risk tutarlarına yer verilmiştir.*
*(2) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri*
*(3) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler*



TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)

KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Sektörlere veya karşı taraflara göre risk profili

| | Risk Sınıfları (1) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cari Dönem** | Merkezi yönetimler-den veya merkez bankaların-dan alacaklar | Bölgesel yönetimle rden veya yerel yönetimle rden alacaklar | İdari Birimler-den ve Ticari Olmayan Girişim-lerden alacaklar | Çok taraflı kalkınma bankala-rından alacaklar | Uluslar -arası teşkilat -lardan alacakl ar | Bankalar ve aracı kurumlar-dan alacaklar | Kurumsal alacaklar | Perake nde alacakl ar | Gayrimen-kul ipoteğiyle teminat-landırılmış alacaklar | Tahsili gecikmiş alacaklar | Kurule a riski yüksek olarak belirle nen alacakl ar | Temi natlı men kul kıym etler | Bankalar ve aracı kurumlar-dan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | Kolektif yatırım kuruluşu niteli-ğindeki yatı-rımlar | Hisse Senedi Yatı-rımları | Diğer alacaklar | TP | YP | Toplam |
| Tarım | - | - | - | - | - | - | 1.404.354 | - | - | - | 15 | - | - | - | - | 340 | 47.895 | 1.356.814 | **1.404.709** |
| Çiftçilik ve Hayvancılık | - | - | - | - | - | - | 1.404.354 | - | - | - | 15 | - | - | - | - | - | 47.555 | 1.356.814 | **1.404.369** |
| Ormancılık | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 340 | 340 | - | **340** |
| Balıkçılık | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Sanayi | - | - | - | - | - | - | 137.592.401 | - | 2.864.866 | 1.457.050 | 7.352 | - | - | - | - | 185.000 | 12.993.742 | 129.112.927 | **142.106.669** |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | - | - | - | - | - | - | 640.174 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 392 | 639.782 | **640.174** |
| İmalat Sanayi | - | - | - | - | - | - | 65.227.758 | - | 2.591.706 | 1.276.495 | 7.349 | - | - | - | - | 185.000 | 6.844.670 | 62.443.638 | **69.288.308** |
| Elektrik, Gaz, Su | - | - | - | - | - | - | 71.724.469 | - | 273.160 | 180.555 | 3 | - | - | - | - | - | 6.148.680 | 66.029.507 | **72.178.187** |
| İnşaat | - | - | - | - | - | - | 5.460.913 | - | 897.771 | - | 28.136 | - | - | - | - | - | 1.174.479 | 5.488.165 | **7.561.299** |
| Hizmetler | 4.385.353 | - | 5.419 | 225.777 | - | 20.200.547 | 36.305.033 | - | 584.373 | 19.218 | - | - | - | - | 3.698.534 | 5.988.213 | 1.004.518 | 25.418.272 | 46.998.713 | **72.416.985** |
| Toptan ve Perakende Ticaret | - | - | - | - | - | - | 2.138.535 | - | - | 19.218 | - | - | - | - | - | - | 492.294 | 1.665.459 | **2.157.753** |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | 4.950.629 | - | 45.543 | - | - | - | - | - | - | 61.330 | - | 107.211 | 4.950.291 | **5.057.502** |
| Ulaştırma Ve Haberleşme | - | - | - | - | - | - | 8.049.158 | - | 538.830 | - | - | - | - | - | - | 4.966 | - | 544.365 | 8.048.589 | **8.592.954** |
| Mali Kuruluşlar | 4.385.353 | - | 5.419 | 225.777 | - | 20.200.547 | 12.355.552 | - | - | - | - | - | - | - | 3.698.534 | 5.739.472 | 1.004.518 | 22.216.956 | 25.398.216 | **47.615.172** |
| Gayrimenkul ve Kira. Hizm. | - | - | - | - | - | - | 1.873.023 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.873.023 | - | **1.873.023** |
| Serbest Meslek Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | 168.460 | - | - | - | - | - | - | - | - | 182.445 | - | 184.423 | 166.482 | **350.905** |
| Eğitim Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | 204.452 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 204.452 | **204.452** |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | - | - | - | - | - | - | 6.565.224 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.565.224 | **6.565.224** |
| Diğer | 47.035.566 | - | 1 | - | - | - | 4.664.934 | - | - | - | - | - | - | - | - | 11.279.802 | 40.224.254 | 22.756.049 | **62.980.303** |
| **Toplam** | **51.420.919** | **-** | **5.420** | **225.777** | **-** | **20.200.547** | **185.427.635** | **-** | **4.347.010** | **1.476.268** | **35.503** | **-** | **-** | **-** | **3.698.534** | **5.988.213** | **13.644.139** | **80.757.297** | **205.712.668** | **286.469.965** |

*(1)Menkul kıymetleştirme pozisyonu bulunmadığından "Menkul kıymetleştirme pozisyonları" risk sınıfına yer verilmemiştir. Krediye dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımı sonrası risk tutarlarına yer verilmiştir.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Sektörlere veya karşı taraflara göre risk profili (devamı)**

| | Risk Sınıfları (1) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Önceki Dönem** | Merkezi yönetimler- den veya merkez bankaların- dan alacaklar | Bölgesel yönetiml erden veya yerel yönetiml erden alacaklar | İdari Birimler- den ve Ticari Olmayan Girişim- lerden alacaklar | Çok taraflı kalkınma bankala- rından alacaklar | Ulusl ar- arası teşkil at- lardan alacak lar | Bankalar ve aracı kurumlar-dan alacaklar | Kurumsal alacaklar | Perake nde alacakl ar | Gayrimen- kul ipoteğiyle teminat- landırılmış alacaklar | Tahsili gecikmiş alacaklar | Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | Temi natlı men kul kıym etler | Bankalar ve aracı kurumlar- dan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | Kolektif yatırım kuruluşu niteli- ğindeki yatı- rımlar | Hisse Senedi Yatı- rımları | Diğer alacaklar | TP | YP | Toplam |
| Tarım | - | - | - | - | - | - | 62.772 | - | - | - | 16 | - | - | - | - | 340 | 356 | 62.772 | **63.128** |
| Çiftçilik ve Hayvancılık | - | - | - | - | - | - | 62.772 | - | - | - | 16 | - | - | - | - | - | 16 | 62.772 | **62.788** |
| Ormancılık | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 340 | 340 | - | **340** |
| Balıkçılık | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sanayi | - | - | - | - | - | - | 95.088.649 | - | 1.521.544 | 149.194 | 2.684 | - | - | - | - | 185.001 | 10.569.174 | 86.377.898 | **96.947.072** |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | - | - | - | - | - | - | 1.338.065 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.292 | 1.335.773 | **1.338.065** |
| İmalat Sanayi | - | - | - | - | - | - | 42.165.375 | - | 1.311.774 | 5.169 | 41 | - | - | - | - | 185.001 | 4.475.430 | 39.191.930 | **43.667.360** |
| Elektrik, Gaz, Su | - | - | - | - | - | - | 51.585.209 | - | 209.770 | 144.025 | 2.643 | - | - | - | - | - | 6.091.452 | 45.850.195 | **51.941.647** |
| İnşaat | - | - | - | - | - | - | 3.493.530 | - | 682.133 | 289.029 | 20 | - | - | - | - | - | 293.589 | 4.171.123 | **4.464.712** |
| Hizmetler | 2.870.125 | - | 46.755 | 106.747 | - | 10.732.542 | 29.933.253 | - | 995.322 | 19.481 | - | - | - | 1.627.654 | 4.173.443 | 2.002.940 | 13.108.380 | 39.399.882 | **52.508.262** |
| Toptan ve Perakende Ticaret | - | - | - | - | - | - | 1.627.019 | - | 50.626 | 19.481 | - | - | - | - | - | - | 424.938 | 1.272.188 | **1.697.126** |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | 3.678.942 | - | 234.000 | - | - | - | - | - | 26.606 | - | 43.280 | 3.896.268 | **3.939.548** |
| Ulaştırma Ve Haberleşme | - | - | - | - | - | - | 8.155.582 | - | 643.841 | - | - | - | - | - | 5.167 | 1.174.479 | 1.180.215 | 8.798.854 | **9.979.069** |
| Mali Kuruluşlar | 2.870.125 | - | 46.755 | 106.747 | - | 10.732.542 | 8.889.659 | - | - | - | - | - | - | 1.627.654 | 3.999.357 | 828.461 | 9.516.292 | 19.585.008 | **29.101.300** |
| Gayrimenkul ve Kira. Hizm. | - | - | - | - | - | - | 1.937.731 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.799.646 | 138.085 | **1.937.731** |
| Serbest Meslek Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | 263.566 | - | - | - | - | - | - | - | 142.313 | - | 144.009 | 261.870 | **405.879** |
| Eğitim Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | 232.187 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 232.187 | **232.187** |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | - | - | - | - | - | - | 5.148.567 | - | 66.855 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.215.422 | **5.215.422** |
| Diğer | 36.170.424 | - | 2 | - | - | - | 3.285.877 | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.269.151 | 30.334.764 | 17.390.690 | **47.725.454** |
| **Toplam** | **39.040.549** | **-** | **46.757** | **106.747** | **-** | **10.732.542** | **131.864.081** | **-** | **3.198.999** | **457.704** | **2.720** | **-** | **-** | **1.627.654** | **4.173.443** | **10.457.432** | **54.306.263** | **147.402.365** | **201.708.628** |

*(1) Menkul kıymetleştirme pozisyonu bulunmadığından "Menkul kıymetleştirme pozisyonları" risk sınıfına yer verilmemiştir. Krediye dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımı sonrası risk tutarlarına yer verilmiştir.*



TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)

KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

**Vade unsuru taşıyan risklerin kalan vadelerine göre dağılımı**

| Risk Sınıfları | Vadeye Kalan Süre | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Cari Dönem (1)** | **1 ay** | **1-3 ay** | **3-6 ay** | **6-12 ay** | **1 yıl üzeri** |
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 5.281.978 | 1.839.960 | 1.042.372 | 1.783.215 | 41.469.193 |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden alacaklar | 5.394 | - | - | - | - |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | - | - | - | - | - |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar | 13.894.714 | 3.405.679 | 855.791 | 130.206 | 1.133.842 |
| Kurumsal alacaklar | 3.306.404 | 4.355.075 | 6.861.811 | 9.158.666 | 160.301.628 |
| Perakende alacaklar | - | - | - | - | - |
| Gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılmış alacaklar | 1.493 | 2.845 | 65.035 | 104.117 | 4.173.260 |
| Tahsili gecikmiş alacaklar | - | - | - | - | - |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | - | - | - | - | 35.384 |
| Teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - | - |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları | - | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | - | - | - | - | - |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | - | - | - | - | - |
| Hisse senetlerinden alacaklar | - | - | - | - | - |
| Diğer alacaklar | 4.233.776 | 804 | 1.202 | 3.890 | 11.146 |
| **Genel Toplam** | **26.723.759** | **9.604.363** | **8.826.211** | **11.180.094** | **207.124.453** |

*(1) Krediye dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımı sonrası risk tutarlarına yer verilmiştir.*

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)

KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

**Vade unsuru taşıyan risklerin kalan vadelerine göre dağılımı (devamı)**

| Risk Sınıfları | Vadeye Kalan Süre | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Önceki Dönem (1)** | **1 ay** | **1-3 ay** | **3-6 ay** | **6-12 ay** | **1 yıl üzeri** |
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 2.442.316 | 30.306 | 2.501.177 | 1.856.688 | 32.209.094 |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden alacaklar | 46.741 | - | - | - | - |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | - | - | - | - | - |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar | 7.638.258 | 516.627 | 859.482 | 30.170 | 1.556.540 |
| Kurumsal alacaklar | 3.026.823 | 5.809.825 | 8.734.114 | 7.832.088 | 106.298.417 |
| Perakende alacaklar | - | - | - | - | - |
| Gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılmış alacaklar | 72.748 | 2.845 | 14.822 | 99.381 | 3.009.203 |
| Tahsili gecikmiş alacaklar | - | - | - | - | - |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | - | - | - | - | 2.087 |
| Teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - | - |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları | - | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | - | - | - | - | - |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | - | - | - | - | - |
| Hisse senetlerinden alacaklar | - | - | - | - | - |
| Diğer alacaklar | 3.182.724 | 883 | 1.161 | 3.335 | 2.380 |
| **Genel Toplam** | **16.409.610** | **6.360.486** | **12.110.756** | **9.821.662** | **143.077.721** |

*(1) Krediye dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımı sonrası risk tutarlarına yer verilmiştir.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Risk sınıflarına ilişkin bilgiler***

Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen risk sınıflarına ait risk ağırlıklarının belirlenmesinde Fitch Ratings Uluslararası Derecelendirme ve JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş kuruluşlarının uluslararası derecelendirme notları kullanılmaktadır.

Karşı tarafı yurtdışı yerleşik kişi olan bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar, merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar risk sınıfları içinde yer alan alacaklar için Fitch Ratings tarafından verilen dereceler kullanılmaktadır. Karşı tarafı yurtiçi yerleşik olan bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar ile kurumsal alacaklar risk sınıfları içinde yer alan ve TL cinsinden olan alacaklar için ise JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş tarafından verilen dereceler kullanılmaktadır. Bu kapsamda yer almayan yurtiçi yerleşiklerden olan diğer alacaklar ise derecesiz olarak değerlendirilmektedir. Sözkonusu risk sınıflarına ait kredi derecelendirmeleri, borçludan olan diğer varlıklar için kullanılmamaktadır.

Hesaplamalarda kullanılan derecelendirme notlarının kredi kalitesi kademelerine eşleştirilmesine ilişkin tabloya aşağıda yer verilmektedir:

| **Kredi Kalite Kademesi** | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Derece Notu** | AAA ile AA- | A+ ile A- | BBB+ ile BBB- | BB+ ile BB- | B+ ile B- | CCC+ ve aşağısı |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Risk ağırlığına göre risk tutarları***

| **Cari Dönem** | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Risk Ağırlığı** | **%0** | **%10** | **%20** | **%25** | **%50** | **%75** | **%100** | **%150** | **%200** | **%250** | **%500** | **Özkaynaklardan İndirilenler** |
| Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar (1) | 51.646.695 | - | 21.699.368 | - | 17.509.688 | - | 192.133.385 | 28.223 | - | 4.577.658 | - | 1.465.407 |
| Kredi Riski Azaltımı Sonrası Tutar | 51.646.696 | - | 21.699.368 | - | 21.877.857 | - | 186.640.163 | 28.223 | - | 4.577.658 | - | 1.465.407 |

*(1) Kredi Riski Azaltımı etkileri öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.*

| **Önceki Dönem** | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Risk Ağırlığı** | **%0** | **%10** | **%20** | **%25** | **%50** | **%75** | **%100** | **%150** | **%200** | **%250** | **%500** | **Özkaynaklardan İndirilenler** |
| Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar (1) | 39.145.075 | - | 12.390.807 | - | 13.952.429 | - | 132.832.414 | 483.621 | - | 3.271.104 | - | 1.139.890 |
| Kredi Riski Azaltımı Sonrası Tutar | 39.147.296 | - | 12.390.807 | - | 17.156.660 | - | 129.259.140 | 483.621 | - | 3.271.104 | - | 1.139.890 |

*(1) Kredi Riski Azaltımı etkileri öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Önemli sektörlere veya karşı taraf türüne göre muhtelif bilgiler***

Grup'un değer kaybına uğramış ve tahsili gecikmiş alacaklarının tamamı yurtiçi alacaklardan oluşmaktadır.

| **Cari Dönem** | **Krediler (1)** | | **Karşılıklar** |
|---|---|---|---|
| **Önemli Sektörler / Karşı Taraflar** | **Değer Kaybına Uğramış** | | **Beklenen Kredi Zararı Karşılıkları (TFRS 9)** |
| | **Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)** | **Temerrüt (Üçüncü Aşama)** | |
| Tarım | - | 28.469 | 28.469 |
| Çiftçilik ve Hayvancılık | - | 28.469 | 28.469 |
| Ormancılık | - | - | - |
| Balıkçılık | - | - | - |
| Sanayi | 10.396.336 | 4.022.148 | 6.433.159 |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | - | - | - |
| İmalat Sanayi | 462.976 | 3.360.546 | 2.196.094 |
| Elektrik, Gaz, Su | 9.933.360 | 661.602 | 4.237.065 |
| İnşaat | 5.499.874 | 1.436.926 | 2.722.311 |
| Hizmetler | 603.138 | 233.549 | 391.309 |
| Toptan ve Perakende Ticaret | 523.855 | 48.043 | 185.982 |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri | - | - | - |
| Ulaştırma ve Haberleşme | 79.283 | 174.160 | 193.981 |
| Mali Kuruluşlar | - | 11.346 | 11.346 |
| G.menkul, Kira. Hizm. ve İşl. Faaliyetleri | - | - | - |
| Serbest Meslek Hizmetleri | - | - | - |
| Eğitim Hizmetleri | - | - | - |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | - | - | - |
| Diğer | 449.026 | - | 22.451 |
| **Toplam** | **16.948.374** | **5.721.092** | **9.597.699** |

*(1) Nakdi kredilerin ve finansal kiralama alacaklarının dağılımına yer verilmiştir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Sektör bazında karşılık ayrılan alacak tutarları (devamı)**

| **Önceki Dönem** | **Krediler (1)** | | **Karşılıklar** |
|---|---|---|---|
| **Önemli Sektörler / Karşı Taraflar** | **Değer Kaybına Uğramış** | | **Beklenen Kredi Zararı Karşılıkları (TFRS 9)** |
| | **Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)** | **Temerrüt (Üçüncü Aşama)** | |
| Tarım | - | 28.151 | 28.148 |
| Çiftçilik ve Hayvancılık | - | 28.151 | 28.148 |
| Ormancılık | - | - | - |
| Balıkçılık | - | - | - |
| Sanayi | 4.476.254 | 1.959.313 | 3.624.464 |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | - | - | - |
| İmalat Sanayi | 818.075 | 11.448 | 282.108 |
| Elektrik, Gaz, Su | 3.658.179 | 1.947.865 | 3.342.356 |
| İnşaat | 2.960.061 | 1.452.674 | 2.449.119 |
| Hizmetler | 3.633.754 | 240.349 | 989.322 |
| Toptan ve Perakende Ticaret | 392.797 | 48.700 | 147.061 |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri | - | - | - |
| Ulaştırma ve Haberleşme | 3.240.957 | 184.177 | 834.789 |
| Mali Kuruluşlar | - | 7.472 | 7.472 |
| G.menkul, Kira. Hizm. ve İşl. Faaliyetleri | - | - | - |
| Serbest Meslek Hizmetleri | - | - | - |
| Eğitim Hizmetleri | - | - | - |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | - | - | - |
| Diğer | 327.711 | - | 14.420 |
| **Toplam** | **11.397.780** | **3.680.487** | **7.105.473** |

*(1) Nakdi kredilerin ve finansal kiralama alacaklarının dağılımına yer verilmiştir.*

**Değer ayarlamaları ve kredi karşılıkları değişimine ilişkin bilgiler**

| **Cari Dönem** | **Açılış bakiyesi** | **Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarları** | **Karşılık İptalleri** | **Diğer Ayarlamalar** | **Kapanış Bakiyesi** |
|---|---|---|---|---|---|
| 3. Aşama Karşılıkları | 3.226.936 | 2.681.708 | (1.657.276) | - | 4.251.368 |
| 1. ve 2. Aşama Karşılıkları | 5.013.805 | 1.897.922 | (270.654) | - | 6.641.073 |

| **Önceki Dönem** | **Açılış Bakiyesi** | **Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarları** | **Karşılık İptalleri** | **Diğer Ayarlamalar** | **Kapanış Bakiyesi** |
|---|---|---|---|---|---|
| 3. Aşama Karşılıkları | 3.164.387 | 533.797 | (471.248) | - | 3.226.936 |
| 1. ve 2. Aşama Karşılıkları | 5.317.871 | 903.954 | (1.208.019) | - | 5.013.806 |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Döngüsel sermaye tamponu hesaplamasına dâhil 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 aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

**Konsolide özel sektörden alacaklara ilişkin bilgiler:**

| Cari Dönem<br>Nihai olarak risk alınan ülke | Bankacılık hesaplarındaki özel sektör kredileri | Alım satım hesapları kapsamında hesaplanan risk ağırlıklı tutar | Toplam |
|---|---|---|---|
| A.B.D. | 16.655 | - | 16.655 |
| İngiltere | 492.393 | - | 492.393 |
| Lüksemburg | 291.748 | - | 291.748 |
| Suudi Arabistan | 2.055 | - | 2.055 |
| Avusturya | 16.273 | - | 16.273 |
| Türkiye | 207.594.278 | 33.375 | 207.627.653 |
| **Toplam** | **208.413.402** | **33.375** | **208.446.777** |

| Önceki Dönem<br>Nihai olarak risk alınan ülke | Bankacılık hesaplarındaki özel sektör kredileri | Alım satım hesapları kapsamında hesaplanan risk ağırlıklı tutar | Toplam |
|---|---|---|---|
| A.B.D. | 348 | - | 348 |
| İngiltere | 421.045 | - | 421.045 |
| Lüksemburg | 797.983 | - | 797.983 |
| Suudi Arabistan | 5.404 | - | 5.404 |
| Türkiye | 145.475.479 | 33.375 | 145.508.854 |
| **Toplam** | **146.700.259** | **33.375** | **146.733.634** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**III. Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar**

Ana ortaklık Banka'nın maruz kaldığı kur riski, yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli varlıkları ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki farka bağlı olarak şekillenmektedir. Öte yandan, farklı döviz cinslerinin birbirlerine kıyasla gösterdikleri değer değişimi de kur riskinin bir diğer boyutu olarak ortaya çıkmaktadır.

Kur riski, standart metot kapsamında yer alan kur riski tablosunda aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta, sonuçlar resmi makamlara ve Ana ortaklık Banka üst yönetimine raporlanmaktadır. Böylece kur riski yakından takip edilmektedir.

Kur riskine ilişkin pozisyon limiti, "Yabancı Para Net Genel Pozisyon/Özkaynak Standart Oranının Bankalarca Konsolide ve Konsolide Olmayan Bazda Hesaplanması ve Uygulanması Hakkında Yönetmelik" hükümleri uyarınca hesaplanmaktadır.

Kur riski genel piyasa riskinin bir parçası olarak, Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında da dikkate alınmaktadır.

Ana ortaklık Banka'nın finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan ABD Doları ve Avro cari döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

| | 1 ABD Doları | 1 Avro |
|---|---|---|
| **Banka "Yabancı Para Evalüasyon Kuru"** | | |
| 31 Aralık 2025 | 42,6692 | 50,0766 |
| **Bundan Önceki Beş İş Günü:** | | |
| 30 Aralık 2025 | 42,6858 | 50,2668 |
| 29 Aralık 2025 | 42,6759 | 50,1741 |
| 26 Aralık 2025 | 42,4983 | 50,0715 |
| 25 Aralık 2025 | 42,5460 | 50,1022 |
| 24 Aralık 2025 | 42,5532 | 50,1872 |

Banka'nın ABD Doları ve Avro cari döviz alış kurunun finansal tablo tarihinden geriye doğru son bir aylık basit aritmetik ortalama değerleri sırasıyla tam TL olarak 42,4089 ve 49,6715'tir.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**III. Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Grup'un kur riskine ilişkin bilgiler:***

| | Avro | ABD Doları | Diğer YP | Toplam |
|---|---|---|---|---|
| **Cari Dönem** | | | | |
| **Varlıklar** | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | 223.737 | 5.478.926 | - | 5.702.663 |
| Bankalar (8) | 1.333.180 | 7.395.797 | 24.425 | 8.753.402 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (1) | 320.940 | 241.220 | - | 562.160 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 3.555.846 | 4.151.925 | - | 7.707.771 |
| Krediler (2) | 121.385.018 | 92.948.181 | - | 214.333.199 |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) | - | - | - | - |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar (3) | 1.351.290 | 16.152.372 | - | 17.503.662 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar(4) | - | 420.106 | - | 420.106 |
| Maddi Duran Varlıklar | - | - | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | - | - | - | - |
| Diğer Varlıklar (5) | 102.191 | 152.345 | - | 254.536 |
| **Toplam Varlıklar** | **128.272.202** | **126.940.872** | **24.425** | **255.237.499** |
| **Yükümlülükler** | | | | |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - |
| Döviz Tevdiat Hesabı | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | 492.761 | 4.549.507 | - | 5.042.268 |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 86.523.571 | 104.368.112 | - | 190.891.683 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | - | 73.736.340 | - | 73.736.340 |
| Muhtelif Borçlar | 420.454 | 1.663.338 | 13.189 | 2.096.981 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar (4) | (38) | 95.203 | - | 95.165 |
| Diğer Yükümlülükler (6) | 616.940 | 1.042.893 | - | 1.659.833 |
| **Toplam Yükümlülükler** | **88.053.688** | **185.455.393** | **13.189** | **273.522.270** |
| **Net Bilanço Pozisyonu** | **40.218.514** | **(58.514.521)** | **11.236** | **(18.284.771)** |
| **Net Nazım Hesap Pozisyonu** | **(39.500.444)** | **57.339.981** | **102** | **17.839.639** |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | 9.146.549 | 64.413.280 | 257.997 | 73.817.826 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | (48.646.993) | (7.073.299) | (257.895) | (55.978.187) |
| Gayrinakdi Krediler (7) | 18.809.521 | 13.825.735 | - | 32.635.256 |
| **Önceki Dönem** | | | | |
| Toplam Varlıklar | **71.352.352** | **108.187.133** | **414.967** | **179.954.452** |
| Toplam Yükümlülükler | **44.047.089** | **148.881.014** | **374.230** | **193.302.333** |
| **Net Bilanço Pozisyonu** | **27.305.263** | **(40.693.881)** | **40.737** | **(13.347.881)** |
| **Net Nazım Hesap Pozisyonu** | **(27.068.889)** | **39.686.533** | **(36.477)** | **12.581.167** |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | 1.676.607 | 42.569.830 | 861.540 | 45.107.977 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | (28.745.496) | (2.883.297) | (898.017) | (32.526.810) |
| Gayrinakdi Krediler (7) | 4.666.145 | 13.578.772 | - | 18.244.917 |

*(1) 179.333 TL tutarındaki türev finansal işlemler kur farkı reeskontu "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" içerisinden düşülmüştür.*
*(2) Yerlen krediler, 307.684 TL tutarında dövize endeksli krediler, 1.148.738 TL tutarında Finansal Kiralama Alacakları, 1.344 TL Donuk Alacaklar ile (1.344) TL Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık), (6.287.561) TL 1. ve 2. aşama (dövize endeksli krediler dahil) beklenen zarar karşılığı tutarlarını içermektedir.*
*(3) (12.100) TL 1. aşama beklenen zarar karşılığı tutarını içermektedir.*
*(4) Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar, mali tablolda "Türev Finansal Varlıklar" satırında; Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar, mali tablolda "Türev Finansal Yükümlülükler" satırında yer almaktadır. (204.000) TL tutarındaki kur farkı reeskontu "Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar"satırında, (467.014) TL tutarındaki kur farkı reeskontu "Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar "satırında dikkate alınmamıştır.*
*(5) 31.664 TL tutarında peşin ödenmiş giderleri ve 1.306 TL tutarında valörlü döviz alım taahhüt reeskontlarını içermemektedir. (31) TL 1. aşama beklenen zarar karşılığı tutarını içermektedir.*
*(6) (283.254) TL tutarındaki türev finansal işlemler kur farkı reeskontu, 70 TL tutarında valörlü döviz satım taahhüt reeskontları "Diğer Yükümlülükler" satırında yer almamıştır.*
*(7) Net bilanço dışı pozisyona etkisi bulunmamaktadır.*
*(8) (9.647) TL 1. aşama beklenen zarar karşılığı tutarını içermektedir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**III. Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

Grup büyük ölçüde Avro, ABD Doları ve diğer para birimleri cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un Avro, ABD Doları ve diğer para birimleri cinsinden olan kurların %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir.

| | Döviz Kurundaki % Artış | Kâr / Zarar Üzerindeki Etki (1) | | Özkaynak Üzerindeki Etki (2) | |
|---|---|---|---|---|---|
| | % | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| ABD Doları | 10 | (126.985) | (94.938) | 9.531 | (5.797) |
| Avro | 10 | 31.407 | (1.873) | 40.400 | 25.510 |
| Diğer | 10 | 1.134 | 426 | - | - |

| | Döviz Kurundaki % Azalış | Kâr / Zarar Üzerindeki Etki (1) | | Özkaynak Üzerindeki Etki (2) | |
|---|---|---|---|---|---|
| | % | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| ABD Doları | 10 | 126.985 | 94.938 | (9.531) | 5.797 |
| Avro | 10 | (31.407) | 1.873 | (40.400) | (25.510) |
| Diğer | 10 | (1.134) | (426) | - | - |

*(1) Vergi etkisi düşülmeden önceki değerleri ifade etmektedir.*
*(2) Özkaynak etkisi kâr/zarar tablosu etkilerini içermemektedir.*

**IV. Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar**

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı Ana ortaklık Banka tarafından ölçülmektedir. Standart metot içerisinde yer alan genel ve spesifik faiz oranı riski tabloları, varlık ve yükümlülükler dahil edilerek, Ana ortaklık Banka'nın karşı karşıya olduğu faiz oranı riski hesaplanmakta ve genel piyasa riskinin bir parçası olarak Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında dikkate alınmaktadır.

İleriye yönelik tahmin-simülasyon raporlarıyla oluşabilecek sonuçlar belirlenmekte, faiz oranlarındaki dalgalanmaların etkisi duyarlılık analizi ve senaryo analizleriyle değerlendirilmektedir. Vade dağılım (Gap) analizi ile her bir vade diliminde ortaya çıkan nakit ihtiyacı belirlenmektedir. Uygulanan faiz oranlarında ise pasif maliyeti ile aktif getirisi arasında her zaman artı bir farkın (spread) olması sağlanmaktadır.

Ana Ortaklık Banka pasifleri dikkate alındığında yurtiçinden temin edilen kaynakların oldukça düşük olduğu görülmektedir. Ana ortaklık Banka, kalkınma ve yatırım bankası olmanın verdiği avantajlarla kaynaklarının çoğunluğunu yurtdışından temin etmektedir.

Faiz oranlarındaki değişiklikler faiz oranı risk tabloları, gap analizi, senaryo analizleri ve stres testleri ile kontrol edilmekte, aktif ve pasifteki etkisi ile nakit akışlarında muhtemel değişiklikler incelenmektedir. Ana ortaklık Banka, piyasa riskinin toplam risk ağırlıklı varlıklara oranı ile içsel modelle hesaplanan riske maruz değerin özkaynaklara oranı gibi pek çok risk kontrol oranını takip etmektedir.

Faiz oranlarındaki dalgalanmalar veya likiditedeki zorluklar sonucunda aktif veya özkaynakların olumsuz etkilenmesini engellemek için risk politikaları kapsamında sürekli kontroller yapılmakta ve Üst yönetim, Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi sürekli bilgilendirilmektedir.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**IV. Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Cari dönem varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı***

***(Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)***

| Cari Dönem Sonu | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz (1)(2) | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Varlıklar** | | | | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | - | - | - | - | - | 5.703.137 | 5.703.137 |
| Bankalar | 7.386.636 | 30.714 | - | - | - | 1.642.221 | 9.059.571 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (3) | 1.159.705 | 30.903 | 357.023 | 332.523 | 7.580 | 3.830.949 | 5.718.683 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 5.773.422 | 3.231.935 | 835.291 | - | - | - | 9.840.648 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 4.784.574 | 3.391.286 | 4.741.483 | 11.556.020 | 725.101 | 2.022.483 | 27.220.947 |
| Verilen Krediler | 51.497.224 | 49.766.683 | 99.432.120 | 32.144.186 | 3.363.087 | - | 236.203.300 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar | 291.686 | 6.441.322 | 3.131.680 | 16.390.517 | 1.125.243 | - | 27.380.448 |
| Diğer Varlıklar | - | - | - | - | - | 13.166.784 | 13.166.784 |
| **Toplam Varlıklar** | **70.893.247** | **62.892.843** | **108.497.597** | **60.423.246** | **5.221.011** | **26.365.574** | **334.293.518** |
| | | | | | | | |
| **Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | 8.193.145 | 2.464.716 | - | - | - | - | 10.657.861 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - | - | 3.482.467 | 3.482.467 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler (4) | 17.211.079 | 341.830 | 818.764 | 55.364.667 | - | - | 73.736.340 |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 20.385.800 | 60.480.449 | 104.788.796 | 7.155.228 | 808.092 | - | 193.618.365 |
| Diğer Yükümlülükler | 588.171 | 186.370 | 901.856 | 257.160 | - | 50.864.928 | 52.798.485 |
| **Toplam Yükümlülükler** | **46.378.195** | **63.473.365** | **106.509.416** | **62.777.055** | **808.092** | **54.347.395** | **334.293.518** |
| | | | | | | | |
| **Bilançodaki Uzun Pozisyon** | **24.515.052** | **-** | **1.988.181** | **-** | **4.412.919** | **-** | **30.916.152** |
| **Bilançodaki Kısa Pozisyon** | **-** | **(580.522)** | **-** | **(2.353.809)** | **-** | **(27.981.821)** | **(30.916.152)** |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon | - | - | - | 44.278.271 | 396.598 | - | 44.674.869 |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | (14.564.176) | (1.854.059) | (28.542.735) | - | - | - | (44.960.970) |
| **Toplam Pozisyon** | **9.950.876** | **(2.434.581)** | **(26.554.554)** | **41.924.462** | **4.809.517** | **(27.981.821)** | **(286.101)** |

*(1) Aktif ve Pasif hesapların toplam tutarının bilanço ile uyumunu sağlamak için iştirakler, bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi varlığı, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, diğer aktifler, diğer yabancı kaynaklar, özkaynaklar toplamı, karşılıklar ve vergi borcu "faizsiz" sütunu içerisinde gösterilmiştir.*

*(2) Birinci ve ikinci aşama beklenen zarar karşılıkları diğer varlıklar, faizsiz sütununda gösterilmiştir.*

*(3) Türev finansal varlıkları ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan kredileri içermektedir.*

*(4) Bilançoda sermaye benzeri borçlanma araçları altında sınıflanmış olan ihraç edilen ana sermaye niteliğini haiz tahvilleri de içermektedir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**IV. Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Önceki dönem varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı***

***(Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)***

| Önceki Dönem Sonu | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz (1)(2) | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Varlıklar** | | | | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | 7.345 | - | - | - | - | 2.873.080 | 2.880.425 |
| Bankalar | 6.379.255 | - | - | - | - | 1.524.618 | 7.903.873 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (3) | 2.028.616 | 291.731 | 417.761 | 320.616 | - | 1.649.575 | 4.708.299 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 627.020 | 486.627 | 838.982 | - | - | - | 1.952.629 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 6.524.766 | 1.480.352 | 2.112.327 | 6.654.897 | 394.703 | 1.137.481 | 18.304.526 |
| Verilen Krediler | 76.972.638 | 21.372.449 | 45.316.413 | 18.565.052 | 3.834.800 | - | 166.061.352 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar | 6.340.107 | 4.017.545 | 3.430.828 | 8.299.285 | 2.131.950 | - | 24.219.715 |
| Diğer Varlıklar | - | - | - | - | - | 11.498.163 | 11.498.163 |
| **Toplam Varlıklar** | **98.879.747** | **27.648.704** | **52.116.311** | **33.839.850** | **6.361.453** | **18.682.917** | **237.528.982** |
| | | | | | | | |
| **Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | 6.133.032 | 421 | - | - | - | - | 6.133.453 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - | - | 3.664.388 | 3.664.388 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | 14.761.076 | 3.736.963 | 300.847 | 45.514.330 | - | - | 64.313.216 |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar (4) | 69.838.141 | 16.486.753 | 29.468.828 | 7.475.505 | 733.278 | - | 124.002.505 |
| Diğer Yükümlülükler | 674.851 | 93.156 | 569.748 | 255.395 | - | 37.822.270 | 39.415.420 |
| **Toplam Yükümlülükler** | **91.407.100** | **20.317.293** | **30.339.423** | **53.245.230** | **733.278** | **41.486.658** | **237.528.982** |
| | | | | | | | |
| **Bilançodaki Uzun Pozisyon** | **7.472.647** | **7.331.411** | **21.776.888** | **-** | **5.628.175** | **-** | **42.209.121** |
| **Bilançodaki Kısa Pozisyon** | **-** | **-** | **-** | **(19.405.380)** | **-** | **(22.803.741)** | **(42.209.121)** |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon | - | 367.990 | - | 5.831.646 | - | 6.199.636 | |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | (19.654) | - | (21.015.785) | - | (74.141) | - | (21.109.580) |
| **Toplam Pozisyon** | **7.452.993** | **7.699.401** | **761.103** | **(13.573.734)** | **5.554.034** | **(22.803.741)** | **(14.909.944)** |

*(1) Aktif ve Pasif hesapların toplam tutarının bilanço ile uyumunu sağlamak için iştirakler, bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi varlığı, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, diğer aktifler, diğer yabancı kaynaklar, özkaynaklar toplamı, karşılıklar ve vergi borcu "faizsiz" sütunu içerisinde gösterilmiştir.*

*(2) Birinci ve ikinci aşama beklenen zarar karşılıkları diğer varlıklar, faizsiz sütununda gösterilmiştir.*

*(3) Türev finansal varlıkları ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan kredileri içermektedir.*

*(4) Bilançoda sermaye benzeri borçlanma araçları altında sınıflanmış olan ihraç edilen ana sermaye niteliğini haiz tahvilleri de içermektedir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**IV. Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları: %***

| | Avro | ABD Doları | Yen | TL |
|---|---|---|---|---|
| **Cari Dönem Sonu** | | | | |
| **Varlıklar** | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | 3,00 | 3,00 | - | - |
| Bankalar | 1,91 | 3,82 | - | 39,33 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | 39,65 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 4,57 | 6,41 | - | 40,97 |
| Verilen Krediler | 6,05 | 8,35 | - | 48,75 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar | 5,84 | 8,10 | - | 19,82 |
| **Yükümlülükler** | | | | |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | 0,41 | 4,64 | - | 38,01 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - |
| İhraç Edilen Menkul Değerler (1) | - | 6,20 | - | - |
| Müstakriz Fonlar | 0,25 | 0,50 | - | 28,00 |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 3,57 | 5,27 | - | 33,02 |

*(1) Bilançoda sermaye benzeri borçlanma araçları altında sınıflanmış olan ihraç edilen ana sermaye niteliğini haiz tahvilleri de içermektedir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**IV. Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Önceki dönem parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları: %***

| | Avro | ABD Doları | Yen | TL |
|---|---|---|---|---|
| **Önceki Dönem Sonu** | | | | |
| **Varlıklar** | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | 3,50 | 3,50 | - | - |
| Bankalar | - | 4,51 | - | 49,61 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | - | - | 51,27 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | 48,17 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 4,57 | 6,41 | - | 45,87 |
| Verilen Krediler | 7,32 | 9,19 | - | 56,74 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar | 5,84 | 8,09 | - | 22,06 |
| **Yükümlülükler** | | | | |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - |
| Para Piyasalarına Borçlar | 0,26 | 0,53 | - | 47,77 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - |
| İhraç Edilen Menkul Değerler (1) | - | 5,92 | - | 57,37 |
| Müstakriz Fonlar | 0,25 | 0,50 | - | 39,00 |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 4,51 | 5,89 | - | 48,65 |

*(1) Bilançoda sermaye benzeri borçlanma araçları altında sınıflanmış olan ihraç edilen ana sermaye niteliğini haiz tahvilleri de içermektedir.*

**V. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan konsolide hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar**

Grup, Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem gören şirketlere olan yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Grup, hisse senedi yatırımlarını hem gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak hem de gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırmakta; Ana ortaklık Banka'nın gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar portföyü dışında yer alan hisse senetleri elden çıkarılmadığı sürece, net kar/zarar etkilenmemektedir.

Aşağıda, Grup'un hisse senedi yatırımlarının, bilanço, gerçeğe uygun ve borsada işlem görenler için piyasa değeri karşılaştırma tablosu yer almaktadır.

| Cari Dönem | Karşılaştırma | | |
|---|---|---|---|
| **Hisse Senedi Yatırımları** | **Bilanço Değeri** | **Gerçeğe Uygun Değer** | **Piyasa Değeri** |
| **Hisse Senedi Yatırım Grubu A** | **4.226.863** | **-** | **4.226.863** |
| Borsada İşlem Gören | 4.226.863 | - | 4.226.863 |

| Önceki Dönem | Karşılaştırma | | |
|---|---|---|---|
| **Hisse Senedi Yatırımları** | **Bilanço Değeri** | **Gerçeğe Uygun Değer** | **Piyasa Değeri** |
| **Hisse Senedi Yatırım Grubu A** | **3.277.958** | **-** | **3.322.123** |
| Borsada İşlem Gören | 3.277.958 | - | 3.322.123 |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**V. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan konsolide hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

Aşağıdaki tablo esas alınarak, borsada işlem gören pozisyonların, yeterince çeşitlendirilmiş portföylerdeki özel sermaye yatırımlarının ve diğer risklerin tür ve tutarları, dönem içinde yapılan satış ve tasfiyelerden kaynaklanan kümülatif gerçekleşmiş kazanç veya zararlar, toplam gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar, toplam yeniden değerleme değer artışları ile bunların ana ve katkı sermayeye dahil edilen tutarlar gösterilmektedir.

| Cari Dönem | Dönem İçinde Gerçekleşen Kazanç/Kayıp | Yeniden Değerleme Değer Artışları | | Gerçekleşmemiş Kazanç ve Kayıplar | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Portföy | | Toplam | Ana Sermayeye Dahil edilen (1) | Toplam | Ana Sermayeye Dahil Edilen | Katkı Sermayeye Dahil Edilen |
| Özel Sermaye Yatırımları | - | - | - | - | - | - |
| Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri | - | 748.750 | 748.750 | - | - | - |
| Diğer Hisse Senetleri | - | 1.607.459 | 1.607.459 | - | - | - |
| **Toplam** | - | **2.356.209** | **2.356.209** | - | - | - |

*(1) Özkaynak yöntemine göre değerlenen iştirak ve bağlı ortaklıklar için özkaynaklara yansıtılan tutarları ifade etmektedir.*

| Önceki Dönem | Dönem İçinde Gerçekleşen Kazanç/Kayıp | Yeniden Değerleme Değer Artışları | | Gerçekleşmemiş Kazanç ve Kayıplar | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Portföy | | Toplam | Ana Sermayeye Dahil edilen (1) | Toplam | Ana Sermayeye Dahil Edilen | Katkı Sermayeye Dahil Edilen |
| Özel Sermaye Yatırımları | - | - | - | - | - | - |
| Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri | - | 787.549 | 787.549 | - | - | - |
| Diğer Hisse Senetleri | - | 1.057.785 | 1.057.785 | - | - | - |
| **Toplam** | - | **1.845.334** | **1.845.334** | - | - | - |

*(1) Özkaynak yöntemine göre değerlenen iştirak ve bağlı ortaklıklar için özkaynaklara yansıtılan tutarları ifade etmektedir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Konsolide likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar**

**1. Konsolide likidite riskine ilişkin hususlar:**

**1.a Ana ortaklık Banka'nın risk kapasitesi, konsolide likidite riski yönetiminin sorumlulukları ve yapısı, konsolide likidite riskinin banka içinde raporlaması, konsolide likidite riski stratejisinin, politika ve uygulamalarının yönetim kurulu ve iş kollarıyla iletişiminin nasıl sağlandığı hususları dahil olmak üzere likidite riski yönetimine ilişkin bilgiler**

Likidite riski, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış politikalar, belirlenen limitler çerçevesinde ve Ana ortaklık Banka'nın Aktif Pasif Komitesi'nce oluşturulan stratejiler doğrultusunda Hazine Müdürlüğü tarafından yönetilmekte; Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi, Risk Komitesi, Ana ortaklık Banka üst düzey yönetimi ve ilgili birimlere yönelik olarak Risk Yönetimi, Bütçe Planlama ve Mali Kontrol Müdürlükleri tarafından yapılan raporlamalar yoluyla izlenmekte ve kontrol altında tutulmaktadır.

Ana ortaklık Banka'nın likidite riskine ilişkin risk kapasitesi, likidite karşılama oranı ile likidite yeterliliğinin hesaplanmasına ilişkin düzenlemeler ve Ana ortaklık Banka'nın içsel limitleri ile belirlenmektedir. Ana ortaklık Banka, likidite riskine ilişkin olarak, yasal limitlerin yanı sıra risk iştahına uygun olarak alınabilecek riski belirli sınırlarda tutabilmek ve likidite durumunu izlemek üzere içsel limitler de belirlemiştir.

Aktif Pasif Komitesi, Ana ortaklık Banka stratejilerini ve rekabet koşullarını da dikkate alarak, Ana ortaklık Banka bilançosunun optimum düzeyde yönetilmesini sağlamak amacıyla ilgili kararları almaktan ve uygulamaları izlemekten sorumludur. Hazine Müdürlüğü Aktif Pasif Komitesi toplantılarında alınan kararlar çerçevesinde nakit pozisyon yönetimini gerçekleştirir.

Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından Yönetim Kurulu ve Aktif Pasif Komitesi'ne likidite riski raporlamaları, yasal mevzuat ve belirlenen limitler kapsamında yapılmaktadır. Ayrıca likidite riskine ilişkin çeşitli senaryoları içeren likidite stres testleri de yapılarak takip edilen yasal limitler üzerindeki etkileriyle birlikte raporlanmaktadır. Bütçe ve Planlama Müdürlüğü içinde yer alan Hazine Kontrol Birimi tarafından da, belirli periyotlarla ve ihtiyaç duyulan hallerde Hazine Müdürlüğü ve Aktif Pasif Komitesi'ne ilgili para cinsleri için nakit akımı projeksiyon raporlamaları yapılmaktadır.

**1.b Konsolide likidite yönetiminin ve fonlama stratejisinin merkezileşme derecesi ile Banka ve Banka'nın ortaklıkları arasındaki işleyişi hakkında bilgiler**

Konsolidasyon kapsamında likidite yönetimi merkezileştirilmemiş olup her bir bağlı ortaklık kendi likidite yönetiminden sorumludur. Bununla birlikte, konsolide risk yönetimi kapsamında, her bir ortaklığın likidite riski belirlenen limitler çerçevesinde Ana ortaklık Banka tarafından izlenmektedir.

**1.c Fon kaynaklarının ve sürelerinin çeşitliliğine ilişkin politikalar dahil olmak üzere Banka'nın fonlama stratejisine ilişkin bilgi**

Ana Ortaklık Banka'nın temel fonlama kaynakları kalkınma bankaları kredileri, sermaye piyasası işlemleri, sendikasyon kredileri, ikili anlaşmalar kapsamında sağlanan kaynaklar, repo işlemleri ve para piyasası işlemleri olup likidite riskini minimize etmeye yönelik olarak piyasa koşulları çerçevesinde bu kaynaklarda azami ölçüde çeşitlendirmeye gidilmektedir. Söz konusu kaynaklardan elde edilecek fonların planlaması asgari bir yıllık olacak şekilde uzun dönemli gerçekleştirilmekte, performans takibi Aktif Pasif Komitesi tarafından gerçekleştirilmektedir.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Konsolide likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**1. Konsolide likidite riskine ilişkin hususlar (devamı):**

**1.ç Ana ortaklık Banka'nın toplam yükümlülüklerinin asgari yüzde beşini oluşturan para birimleri bazında konsolide likidite yönetimine ilişkin bilgi**

Ana ortaklık Banka'nın yükümlülüklerinin tamamı Türk Lirası (TRY), ABD Doları (USD) ve Euro (EUR) para cinslerinden oluşmaktadır. Türk Lirası kaynakları esas olarak özkaynaklar ve repolardan, yabancı para kaynakları yurtdışı kaynaklı krediler, ihraç edilen menkul kıymetler ve repolardan oluşmaktadır. Yurt dışı kaynaklardan sağlanan kredilerin tamamı yabancı para cinsinden oluşmaktadır. Bu nedenle yabancı kaynaklar gerektiğinde para swap işlemleri yapılarak TL fonlamasında kullanılabilmektedir.

**1.d Kullanılan konsolide likidite riski azaltım tekniklerine ilişkin bilgi**

Likidite riski konusunda alınabilecek riski belirli sınırlarda tutabilmek ve likidite durumunu izlemek için likidite riski limitleri belirlenmiştir. Ana ortaklık Banka, düzenli olarak bunları takip etmekte ve Yönetim Kurulu, Ana ortaklık Banka üst yönetimi ve ilgili birimleri bilgilendirmektedir. Bu limitler çerçevesinde Hazine Bölümü c maddesinde belirtilen kaynaklardan piyasa koşulları çerçevesinde en uygun maliyet ve vade kompozisyonunda gereken işlemleri gerçekleştirmektedir. Ayrıca Ana ortaklık Banka yüksek kaliteli likit varlık bulundurarak ve fon kaynaklarını çeşitlendirerek likidite riskini azaltmaktadır.

**1.e Stres testinin kullanımına ilişkin açıklama**

Likidite stres testleri kapsamında, Ana ortaklık Banka'nın nakit akış yapısında meydana gelebilecek bozulmalar Ana ortaklık Banka tarafından belirlenen senaryolarla değerlendirilmektedir. Sonuçlar, Bankanın risk iştahı ve kapasitesi dikkate alınarak analiz edilmekte, Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından üst yönetime raporlanmakta olup gerekli durumlarda aksiyon alınması sağlanmaktadır.

**1.f Konsolide likidite acil ve beklenmedik durum planına ilişkin genel bilgi**

Ana ortaklık Banka'nın kontrolü dışında gerçekleşen likidite koşullarına ilişkin olağanüstü dönemlere yönelik olarak "Acil Durum Aksiyon ve Fonlama Planı" bulunmaktadır. Olası likidite krizinde durum değerlendirmesi, aksiyon alınması ve Ana ortaklık Aktif Pasif Komitesi'nin bilgilendirilmesinden Hazine Yönetimi sorumludur. Acil ve beklenmedik durumlarda konsolide likidite riskinin belirlenmesi amacıyla çeşitli senaryolara göre nakit akımı projeksiyonları ve fonlama gereksinimi tahminleri yapılır. Kriz senaryoları değerlendirilmek üzere, TL cinsi nakit akımı Hazine Yönetimi tarafından sürekli olarak izlenir. Ana ortaklık Banka'nın mevcut ve erişilebilir kaynaklarına ilişkin senaryo analizleri günlük olarak yapılır. Organize piyasalardaki işlem limitleri güncel olarak takip edilir ve bu piyasalarda işlem yapabilmek için gerekli teminatlar hazır bulundurulur. Olası kriz hallerinde Ana ortaklık Banka en önemli fonlama kaynaklarından biri olarak değerlendirilebilecek repo işlemlerine ve/veya satışa konu edilebilecek TL ve yabancı para cinsi menkul kıymetler sürekli olarak takip edilir. TSKB, likidite gereksinimini karşılamak amacıyla likit aktiflerin elden çıkarılması, kısa dönemli borçlanmaların artırılması, likit olmayan aktiflerin azaltılması, sermayenin artırılması yollarından birini veya birden fazlasını seçebilmektedir.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Konsolide likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**2. Konsolide likidite karşılama oranı**

21 Mart 2014 tarihli ve 28948 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik uyarınca hesaplanan likidite karşılama oranları aşağıdaki formatta hazırlanmıştır. Raporlama dönemi dahil son üç ay için hesaplanan konsolide yabancı para ve toplam likidite karşılama oranları aşağıdaki gibidir:

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP+YP | YP | TP+YP | YP |
| **31/10/2025** | 628 | 823 | 304 | 416 |
| **30/11/2025** | 747 | 858 | 501 | 556 |
| **31/12/2025** | 429 | 400 | 485 | 471 |

| | | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer | | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Cari Dönem** | | TP+YP | YP | TP+YP | YP |
| **YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR** | | | | | |
| 1 | Yüksek kaliteli likit varlıklar | | | 35.112.357 | 19.838.098 |
| **NAKİT ÇIKIŞLARI** | | | | | |
| 2 | Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat | - | - | - | - |
| 3 | İstikrarlı mevduat | - | - | - | - |
| 4 | Düşük istikrarlı mevduat | - | - | - | - |
| 5 | Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar | 16.822.902 | 10.822.448 | 15.579.653 | 9.682.851 |
| 6 | Operasyonel mevduat | 798.787 | 666.356 | 199.696 | 166.589 |
| 7 | Operasyonel olmayan mevduat | - | - | - | - |
| 8 | Diğer teminatsız borçlar | 16.024.115 | 10.156.092 | 15.379.957 | 9.516.262 |
| 9 | Teminatlı borçlar | | | - | - |
| 10 | Diğer nakit çıkışları | 833.684 | 654.215 | 833.684 | 654.215 |
| 11 | Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri | 833.684 | 654.215 | 833.684 | 654.215 |
| 12 | Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar | - | - | - | - |
| 13 | Finansal piyasalara olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler | - | - | - | - |
| 14 | Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 15 | Diğer cayılamaz veya şarta bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar | 63.905.661 | 49.785.802 | 8.495.494 | 4.230.099 |
| 16 | **TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI** | | | **24.908.831** | **14.567.165** |
| **NAKİT GİRİŞLERİ** | | | | | |
| 17 | Teminatlı alacaklar | 23.847 | - | - | - |
| 18 | Teminatsız alacaklar | 29.491.748 | 15.253.376 | 24.561.418 | 12.867.017 |
| 19 | Diğer nakit girişleri | 323.933 | 14.086.097 | 323.933 | 14.086.097 |
| 20 | **TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ** | **29.839.528** | **29.339.473** | **24.885.351** | **26.953.114** |
| | | | | Üst Sınır Uygulanmış Değerler | |
| 21 | **TOPLAM YKLV STOKU** | | | **35.112.357** | **19.838.098** |
| 22 | **TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI** | | | **6.227.208** | **3.641.791** |
| 23 | **LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)** | | | **564** | **545** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Konsolide likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**2. Konsolide likidite karşılama oranı (devamı)**

| | Önceki Dönem | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer | | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | TP+YP | YP | TP+YP | YP |
| **YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR** | | | | | |
| 1 | Yüksek kaliteli likit varlıklar | | | 26.058.002 | 14.732.390 |
| **NAKİT ÇIKIŞLARI** | | | | | |
| 2 | Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat | - | - | - | - |
| 3 | İstikrarlı mevduat | - | - | - | - |
| 4 | Düşük istikrarlı mevduat | - | - | - | - |
| 5 | Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar | 15.974.202 | 10.629.485 | 14.470.854 | 9.201.564 |
| 6 | Operasyonel mevduat | 647.307 | 575.843 | 161.827 | 143.961 |
| 7 | Operasyonel olmayan mevduat | - | - | - | - |
| 8 | Diğer teminatsız borçlar | 15.326.895 | 10.053.642 | 14.309.027 | 9.057.603 |
| 9 | Teminatlı borçlar | | | - | - |
| 10 | Diğer nakit çıkışları | 640.678 | 1.060.510 | 640.678 | 1.060.510 |
| 11 | Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri | 547.095 | 966.927 | 547.095 | 966.927 |
| 12 | Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar | - | - | - | - |
| 13 | Finansal piyasalara olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler | 93.583 | 93.583 | 93.583 | 93.583 |
| 14 | Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler | - | - | - | - |
| 15 | Diğer cayılamaz veya şarta bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar | 43.052.539 | 30.674.778 | 5.970.404 | 2.781.144 |
| 16 | **TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI** | | | **21.081.936** | **13.043.218** |
| **NAKİT GİRİŞLERİ** | | | | | |
| 17 | Teminatlı alacaklar | 10.004 | - | - | - |
| 18 | Teminatsız alacaklar | 18.703.749 | 14.014.377 | 14.013.803 | 10.789.468 |
| 19 | Diğer nakit girişleri | 958.799 | 6.648.925 | 958.799 | 6.648.925 |
| 20 | **TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ** | **19.672.552** | **20.663.302** | **14.972.602** | **17.438.393** |
| | | | | Üst Sınır Uygulanmış Değerler | |
| 21 | **TOPLAM YKLV STOKU** | | | **26.058.002** | **14.732.390** |
| 22 | **TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI** | | | **6.109.334** | **3.260.805** |
| 23 | **LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)** | | | **427** | **452** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Konsolide likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**3. Konsolide likidite karşılama oranına ilişkin olarak bankalarca asgari olarak yapılan açıklamalar:**

Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına ilişkin Yönetmelik (Yönetmelik) uyarınca, Likidite Karşılama Oranı yüksek kaliteli likit varlıkların net nakit çıkışlarına oranlaması ile hesaplanmaktadır. Konsolide ve konsolide olmayan bazda yabancı para için asgari %80, toplam için ise %100 olması gerekmektedir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun kararı ile Kurulca aksi belirlenene kadar kalkınma ve yatırım bankaları için konsolide ve konsolide olmayan toplam ve yabancı para likidite karşılama oranlarının yüzde sıfır olarak uygulanmasına karar verilmiştir.

Likidite Karşılama Oranı hesaplanmasında en yüksek etkiye sahip olan kalemler, yüksek kaliteli likit varlıklar, yurtdışı kaynaklı fonlar ve para piyasası işlemleridir. Yüksek kaliteli likit varlıkların çoğunluğu TCMB nezdinde tutulan zorunlu karşılıklar ile T.C. Hazinesi tarafından ihraç edilen ve teminata konu olmayan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Ana ortaklık Banka'nın temel fon kaynağı, uluslararası finansal kurumlardan tesis edilen uzun vadeli kaynaklardır. Bu kaynakların toplam fonlama içerisindeki payı yaklaşık %60,5, banka kaynaklarını çeşitlendirme faaliyetleri kapsamında ihraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri borçlanma araçları ve sendikasyon kredileri ile temin edilen kaynakların toplam borçlanma içerisindeki payı %33,4'dür. Ana ortaklık Banka'nın toplam fonlamasının %6,1'i ise repo para piyasalarından sağlanmaktadır.

Türev işlemlerden kaynaklanan 30 günlük nakit akışları Yönetmelik doğrultusunda hesaplamaya dahil edilmektedir. Ana ortaklık Banka, türev işlemlerin gerçeğe uygun değerlerinde değişiklik olması ihtimaline bağlı yükümlülükler de Yönetmelik uyarınca dikkate alınmaktadır.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Konsolide likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi tablosu***

| | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 yıl ve Üzeri | Dağıtılamayan (1)(2) | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cari Dönem** | | | | | | | | |
| **Varlıklar** | | | | | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.Merkez Bnk. | - | 5.703.137 | - | - | - | - | - | 5.703.137 |
| Bankalar | 1.642.221 | 7.417.350 | - | - | - | - | - | 9.059.571 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (3) | 941.454 | 1.275.069 | 38.588 | 557.850 | 16.227 | - | 2.889.495 | 5.718.683 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | 5.773.422 | 3.231.935 | 835.291 | - | - | - | 9.840.648 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | 246.950 | 1.967.540 | 3.362.004 | 15.848.434 | 3.773.536 | 2.022.483 | 27.220.947 |
| Verilen Krediler | - | 14.258.895 | 14.762.004 | 45.824.523 | 130.350.757 | 31.007.121 | - | 236.203.300 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar | - | - | - | - | 18.241.524 | 9.138.924 | - | 27.380.448 |
| Diğer Varlıklar (2) | 799.422 | - | - | - | - | - | 12.367.362 | 13.166.784 |
| **Toplam Varlıklar** | **3.383.097** | **34.674.823** | **20.000.067** | **50.579.668** | **164.456.942** | **43.919.581** | **17.279.340** | **334.293.518** |
| **Yükümlülükler** | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar | - | 6.747.644 | 4.619.286 | 26.398.777 | 70.352.727 | 85.499.931 | - | 193.618.365 |
| Para Piyasalarına Borçlar | - | 8.193.145 | 2.464.716 | - | - | - | - | 10.657.861 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler (4) | - | 17.211.079 | 341.830 | 818.764 | 55.364.667 | - | - | 73.736.340 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - | - | - | 3.482.467 | 3.482.467 |
| Diğer Yükümlülükler | - | 791.005 | 271.254 | 853.184 | 124.501 | - | 50.758.541 | 52.798.485 |
| **Toplam Yükümlülükler** | **-** | **32.942.873** | **7.697.086** | **28.070.725** | **125.841.895** | **85.499.931** | **54.241.008** | **334.293.518** |
| **Likidite Açığı** | **3.383.097** | **1.731.950** | **12.302.981** | **22.508.943** | **38.615.047** | **(41.580.350)** | **(36.961.668)** | **-** |
| **Net Bilanço Dışı Pozisyonu** | **-** | **(267.435)** | **(160.743)** | **34.696** | **119.407** | **(12.026)** | **-** | **(286.101)** |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | - | 37.411.855 | 11.513.268 | 15.355.354 | 59.978.816 | 5.037.534 | - | 129.296.827 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | - | 37.679.290 | 11.674.011 | 15.320.658 | 59.859.409 | 5.049.560 | - | 129.582.928 |
| Gayrinakdi Krediler | - | 250.383 | 686.673 | 11.151.382 | 5.775.742 | 13.272.366 | 2.966.369 | 34.102.915 |
| **Önceki Dönem** | | | | | | | | |
| Toplam Varlıklar | **2.524.753** | **21.430.898** | **11.196.672** | **44.540.312** | **110.485.811** | **36.127.908** | **11.222.628** | **237.528.982** |
| Toplam Yükümlülükler | - | **22.195.139** | **4.891.386** | **25.509.216** | **87.786.985** | **55.747.228** | **41.399.028** | **237.528.982** |
| **Likidite Açığı** | **2.524.753** | **(764.241)** | **6.305.286** | **19.031.096** | **22.698.826** | **(19.619.320)** | **(30.176.400)** | **-** |
| **Net Bilanço Dışı Pozisyonu** | **-** | **739.691** | **216.047** | **115.452** | **716.524** | **(6.886)** | **-** | **1.780.828** |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | - | 28.749.715 | 7.606.176 | 14.631.450 | 37.904.292 | 4.817.848 | - | 93.709.481 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | - | 28.010.024 | 7.390.129 | 14.515.998 | 37.187.768 | 4.824.734 | - | 91.928.653 |
| Gayrinakdi Krediler | - | 803.618 | 3.927.079 | 7.341.596 | 2.175.410 | 6.263.934 | 1.083.701 | 21.595.338 |

*(1) Bilançoyu oluşturan aktif hesaplardan maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, iştirak ve bağlı ortaklıklar,ertelenmiş vergi varlığı, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif ve diğer yabancı kaynaklar, özkaynak toplamı, karşılıklar, vergi borcu gibi pasif nitelikli hesaplar "Dağıtılamayan" sütununda gösterilmiştir.*

*(2) Birinci ve ikinci aşama beklenen zarar karşılıkları diğer varlıklar, dağıtılamayan sütununda gösterilmiştir.*

*(3) Türev finansal varlıkları ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan kredileri içermektedir.*

*(4) Bilançoda sermaye benzeri borçlanma araçları altında sınıflanmış olan ihraç edilen ana sermaye niteliğini haiz tahvilleri de içermektedir.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Konsolide likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

***Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi***

Aşağıdaki tabloda Grup'un türev niteliğinde olmayan başlıca finansal yükümlülüklerinin TFRS 7 hükümleri doğrultusunda hazırlanan vade dağılımı yer almaktadır. Dağılım tablosu, Grup'un finansal yükümlülüklerinin muhtemel en yakın sözleşme vadesine göre iskonto edilmemiş anapara nakit çıkışlarını göstermektedir.

| Cari Dönem | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıldan Fazla | Düzeltmeler | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar | 6.820.378 | 5.183.520 | 32.231.357 | 93.177.383 | 107.593.353 | (51.387.626) | 193.618.365 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 8.290.653 | 2.584.763 | - | - | - | (217.555) | 10.657.861 |
| İhraç edilen Menkuller | 17.274.749 | 624.037 | 3.438.999 | 68.588.328 | - | (16.189.773) | 73.736.340 |
| Fonlar | 1.010.220 | - | - | - | - | - | 1.010.220 |
| Kiralama İşlemlerinden yükümlülükler | 6.626 | 82.680 | 22.785 | 31.419 | - | (59.236) | 84.274 |
| **Toplam** | **33.402.626** | **8.475.000** | **35.693.141** | **161.797.130** | **107.593.353** | **(67.854.190)** | **279.107.060** |
| **Önceki Dönem** | **1 Aya Kadar** | **1-3 Ay** | **3-12 Ay** | **1-5 Yıl** | **5 Yıldan Fazla** | **Düzeltmeler** | **Toplam** |
| **Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar | 592.872 | 3.475.712 | 27.060.058 | 59.324.006 | 73.596.491 | (40.046.634) | 124.002.505 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 6.147.328 | 460 | - | - | - | (14.335) | 6.133.453 |
| İhraç edilen Menkuller | 14.828.545 | 2.029.916 | 3.609.355 | 55.993.845 | - | (12.148.445) | 64.313.216 |
| Fonlar | 683.899 | - | - | - | - | - | 683.899 |
| Kiralama İşlemlerinden yükümlülükler | 4.468 | 52.105 | 23.511 | 63.921 | - | (102.453) | 41.552 |
| **Toplam** | **22.257.112** | **5.558.193** | **30.692.924** | **115.381.772** | **73.596.491** | **(52.311.867)** | **195.174.625** |

Grup'un türev enstrümanlarının kontrata dayalı vade analizi aşağıdaki gibidir:

| Cari Dönem | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıldan Fazla | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Swap sözleşmesi | 73.270.945 | 22.649.850 | 13.144.158 | 115.215.396 | 10.087.094 | 234.367.443 |
| Vadeli işlem sözleşmesi | 568.976 | 409.005 | 16.962.128 | 4.622.829 | - | 22.562.938 |
| Futures İşlemleri | - | - | - | - | - | - |
| Opsiyonlar | 1.251.224 | 128.424 | 569.726 | - | - | 1.949.374 |
| Diğer | - | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **75.091.145** | **23.187.279** | **30.676.012** | **119.838.225** | **10.087.094** | **258.879.755** |
| **Önceki Dönem** | **1 Aya Kadar** | **1-3 Ay** | **3-12 Ay** | **1-5 Yıl** | **5 Yıldan Fazla** | **Toplam** |
| Swap sözleşmesi | 55.888.830 | 14.922.202 | 28.920.872 | 75.092.060 | 9.642.582 | 184.466.546 |
| Vadeli işlem sözleşmesi | 610.467 | 74.103 | 226.576 | - | - | 911.146 |
| Futures İşlemleri | - | - | - | - | - | - |
| Opsiyonlar | 260.442 | - | - | - | - | 260.442 |
| Diğer | - | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **56.759.739** | **14.996.305** | **29.147.448** | **75.092.060** | **9.642.582** | **185.638.134** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Konsolide likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**4. Net istikrarlı fonlama oranı**

26 Mayıs 2023 tarih ve 32202 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Net İstikrarlı Fonlama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" uyarınca bankaların uzun vadede konsolide ve konsolide olmayan bazda maruz kalabilecekleri fonlama riskinin likidite düzeylerinin bozulmasına yol açmasını önleyebilmek amacıyla istikrarlı fonlama yapmalarını sağlamaya yönelik usul ve esaslar belirlenmiştir.

Net istikrarlı fonlama oranı, mevcut istikrarlı fon tutarının gerekli istikrarlı fon tutarına bölünmesi suretiyle konsolide ve konsolide olmayan bazda hesaplanmaktadır. Mevcut istikrarlı fon, bankaların yükümlülük ve özkaynaklarının kalıcı olması beklenen kısmını; gerekli istikrarlı fon, bankaların bilanço içi varlıklarının ve bilanço dışı borçlarının yeniden fonlanması beklenen kısmını ifade etmektedir. Mevcut istikrarlı fon tutarı, bankaların yükümlülük ve özkaynak unsurlarının TFRS uyarınca değerlenmiş tutarlarına ilgili dikkate alma oranları uygulandıktan sonra bulunacak tutarlar toplanarak hesaplanmaktadır. Gerekli istikrarlı fon tutarı, bankaların bilanço içi varlıklarının TFRS uyarınca değerlenmiş tutarlarından ve bilanço dışı borçlarından, Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik uyarınca ayrılmış özel karşılıkların düşülmesi suretiyle hesaplanan değere, ilgili dikkate alma oranları uygulandıktan sonra bulunacak tutarlar toplanarak hesaplanmaktadır.

Özkaynak hesaplama dönemleri itibarıyla aylık olarak hesaplanan konsolide ve konsolide olmayan net istikrarlı fonlama oranının Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri itibarıyla üç aylık basit aritmetik ortalaması yüzde yüzden az olamaz. Kalkınma ve yatırım bankaları, Kurulca aksi belirleninceye kadar, asgari oranları tutturmaktan muaftır.

Raporlama dönemi dahil son üç aya ilişkin net istikrarlı fonlama oranlarının üç aylık basit aritmetik ortalaması %131,18, bir önceki dönem üç aylık basit aritmetik ortalaması ise %125,22 olarak hesaplanmıştır.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Konsolide likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**4. Net istikrarlı fonlama oranı (devamı)**

| **Cari Dönem** | | **a** | **b** | **c** | **ç** | **d** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Kalan Vadesine Göre, Dikkate Alma Oranı Uygulanmamış Tutar | | | | |
| | | Vadesiz | 6 Aydan Kısa Vadeli | 6 Ay ile 6 Aydan Uzun 1 Yıldan Kısa Vadeli | 1 Yıl ve 1 Yıldan Uzun Vadeli | Dikkate Alma Oranı Uygulanmış Toplam Tutar |
| **Mevcut İstikrarlı Fon** | | | | | | |
| 1 | Özkaynak Unsurları | 50.445.634 | - | - | 12.800.760 | 63.246.394 |
| 2 | Ana sermaye ve katkı sermaye | 50.445.634 | - | - | 12.800.760 | 63.246.394 |
| 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 | 1.010.220 | 48.359.826 | 18.339.477 | 198.416.414 | 211.645.747 |
| 8 | Operasyonel mevduat/katılım fonu | 1.010.220 | - | - | - | 505.110 |
| 9 | Diğer borçlar | - | 48.359.826 | 18.339.477 | 198.416.414 | 211.140.637 |
| 10 | Birbirlerine bağlı varlıklara eşdeğer yükümlülükler | | | | | |
| 11 | Diğer yükümlülükler | 4.611.466 | 3.257.046 | - | - | - |
| 12 | Türev yükümlülükler | | | 842.963 | | |
| 13 | Yukarıda yer almayan diğer özkaynak unsurları ve Yükümlülükler | 4.611.466 | 2.414.083 | - | - | - |
| **14** | **Mevcut İstikrarlı Fon** | | | | | **274.892.141** |
| **Gerekli İstikrarlı Fon** | | | | | | |
| 15 | Yüksek kaliteli likit varlıklar | | | | | 10.040.184 |
| 16 | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlara depo edilen işlemsiyonel mevduat/katılım fonu | - | - | - | - | - |
| 17 | Canlı alacaklar | 276.581 | 62.450.312 | 29.400.017 | 160.967.318 | 174.047.446 |
| 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 | - | 26.655.993 | 3.120.526 | 6.931.256 | 12.489.918 |
| 20 | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlar dışındaki kurumsal müşteriler, kuruluşlar, gerçek kişi ve perakende müşteriler, merkezi yönetimler, merkez bankaları ile kamu kuruluşlarından olan alacaklar | - | 35.666.744 | 26.100.621 | 153.934.973 | 161.083.286 |
| 21 | *%35 ya da daha düşük risk ağırlığına tabi Alacaklar* | - | - | - | 3.225.622 | 2.096.654 |
| 22 | İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteği 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 | 276.581 | 127.575 | 178.870 | 101.089 | 474.242 |
| 25 | Birbirlerine bağlı yükümlülüklere eşdeğer varlıklar | | | | | |
| 26 | Diğer varlıklar | 25.302.926 | 2.322.502 | - | - | 27.527.961 |
| 27 | Altın dahil fiziki teslimatlı emtia | - | | | | - |
| 28 | Türev sözleşmelerin başlangıç teminatı veya merkezi karşı tarafa verilen garanti fonu | | | 649.782 | | 552.315 |
| 29 | Türev varlıklar | | | 47.688 | | 47.688 |
| 30 | Türev yükümlülüklerin değişim teminatı düşülmeden önceki tutarı | | | 148.763 | | 148.763 |
| 31 | Yukarıda yer almayan diğer varlıklar | 25.302.926 | 1.476.269 | - | - | 26.779.195 |
| 32 | Bilanço dışı borçlar | | 10.875.771 | 6.866.031 | 50.042.198 | 3.389.200 |
| **33** | **Gerekli İstikrarlı Fon** | | | | | **215.004.791** |
| **34** | **Net İstikrarlı Fonlama Oranı (%)** | | | | | **127,85** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VI. Konsolide likidite riski yönetimi, likidite karşılama oranı ve net istikrarlı fonlama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**4. Net istikrarlı fonlama oranı (devamı)**

| **Önceki Dönem** | | **A** | **b** | **c** | **ç** | **d** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Kalan Vadesine Göre, Dikkate Alma Oranı Uygulanmamış Tutar | | | | |
| | | Vadesiz | 6 Aydan Kısa Vadeli | 6 Ay ile 6 Aydan Uzun 1 Yıldan Kısa Vadeli | 1 Yıl ve 1 Yıldan Uzun Vadeli | Dikkate Alma Oranı Uygulanmış Toplam Tutar |
| **Mevcut İstikrarlı Fon** | | | | | | |
| 1 | Özkaynak Unsurları | 35.457.039 | - | - | 10.519.950 | 45.976.989 |
| 2 | Ana sermaye ve katkı sermaye | 35.457.039 | - | - | 10.519.950 | 45.976.989 |
| 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 | 683.899 | 35.793.692 | 13.112.249 | 132.832.125 | 145.610.581 |
| 8 | Operasyonel mevduat/katılım fonu | 683.899 | - | - | - | 341.950 |
| 9 | Diğer borçlar | - | 35.793.692 | 13.112.249 | 132.832.125 | 145.268.631 |
| 10 | Birbirlerine bağlı varlıklara eşdeğer yükümlülükler | | | | | |
| 11 | Diğer yükümlülükler | 4.968.238 | 1.121.633 | - | - | - |
| 12 | Türev yükümlülükler | | | 698.546 | | |
| 13 | Yukarıda yer almayan diğer özkaynak unsurları ve yükümlülükler | 4.968.238 | 423.087 | - | - | - |
| **14** | **Mevcut İstikrarlı Fon** | | | | | **191.587.570** |
| **Gerekli İstikrarlı Fon** | | | | | | |
| 15 | Yüksek kaliteli likit varlıklar | | | | | 11.757.090 |
| 16 | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlara depo edilen işlemsiyonel mevduat/katılım fonu | - | - | - | - | - |
| 17 | Canlı alacaklar | 80.563 | 41.438.826 | 23.351.297 | 110/947.914 | 120.618.270 |
| 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 | - | 16.429.058 | 3.421.530 | 3.174.415 | 7.349.540 |
| 20 | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlar dışındaki kurumsal müşteriler, kuruluşlar, gerçek kişi ve perakende müşteriler, merkezi yönetimler, merkez bankaları ile kamu kuruluşlarından olan alacaklar | - | 24.679.646 | 19.924.695 | 107.445.234 | 112.793.194 |
| 21 | *%35 ya da daha düşük risk ağırlığına tabi alacaklar* | - | - | - | 4.187.132 | 2.721.636 |
| 22 | İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteği 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 | 80.563 | 330.122 | 5.072 | 328.265 | 475.536 |
| 25 | Birbirlerine bağlı yükümlülüklere eşdeğer varlıklar | | | | | |
| 26 | Diğer varlıklar | 16.973.438 | 981.776 | - | - | 17.894.046 |
| 27 | Altın dahil fiziki teslimatlı emtia | - | | | | - |
| 28 | Türev sözleşmelerin başlangıç teminatı veya merkezi karşı tarafa verilen garanti fonu | | | 407.787 | | 346.619 |
| 29 | Türev varlıklar | | | 42.398 | | 42.398 |
| 30 | Türev yükümlülüklerin değişim teminatı düşülmeden önceki tutarı | | | 73.887 | | 73.887 |
| 31 | Yukarıda yer almayan diğer varlıklar | 16.973.438 | 457.704 | - | - | 17.431.142 |
| 32 | Bilanço dışı borçlar | | 5.874.833 | 8.556.715 | 26.335.888 | 2.038.372 |
| **33** | **Gerekli İstikrarlı Fon** | | | | | **152.307.778** |
| **34** | **Net İstikrarlı Fonlama Oranı (%)** | | | | | **125,79** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VII. Konsolide kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar**

**a) Cari dönem ve önceki dönem konsolide kaldıraç oranı arasında farka sebep olan hususlar hakkında bilgi:**

Grup'un 5 Kasım 2013 tarihli ve 28812 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bankaların Kaldıraç Düzeyinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca hesaplanan kaldıraç oranına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

Grup'un bilanço tarihi itibarı ile geçmiş üç aylık dönemde ay sonları itibarı ile bulunan değerlerin aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanan kaldıraç oranı %14,68 (31 Aralık 2024: %15,28) olarak gerçekleşmiştir. Bilanço içi varlık tutarı önceki döneme göre yaklaşık %3,87 oranında azalış göstermiştir.

**b) TMS uyarınca düzenlenen konsolide finansal tablolarda yer alan toplam varlık tutarı ile toplam risk tutarının özet karşılaştırma tablosu**

| | | **Cari Dönem (3)** | **Önceki Dönem** |
|---|---|---|---|
| **1** | TMS Uyarınca düzenlenen konsolide finansal tablolarda yer alan toplam varlık tutarı (2) | 237.097.458 | 180.588.948 |
| **2** | TMS Uyarınca düzenlenen konsolide finansal tablolarda yer alan toplam varlık tutarı ile Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ Kapsamında düzenlenen konsolide finansal tablolarda yer alan varlık tutarı arasındaki fark (2) | (97.196.060) | (56.940.034) |
| **3** | Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ Kapsamında düzenlenen konsolide finansal tablolarda yer alan tutarları ile risk tutarları arasında fark (1) | 287.868 | 2.057.453 |
| **4** | Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ Kapsamında düzenlenen konsolide finansal tablolarda yer alan tutarları ile risk tutarları arasında fark (1) | 11.865.972 | 3.435.271 |
| **5** | Bilanço dışı işlemlerinin Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ Kapsamında düzenlenen konsolide finansal tablolarda yer alan tutarları ile risk tutarları arasında fark (1) | (18.943.134) | (10.738.272) |
| **6** | Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ Kapsamında düzenlenen konsolide finansal tablolarda yer alan tutarları ile risk tutarları arasındaki diğer fark (1) | - | - |
| **7** | **Toplam risk tutarı (1)** | **383.137.863** | **270.331.017** |

*(1) Tabloda yer alan tutarların üç aylık ortalaması alınmıştır.*
*(2) Bankaların konsolide Finansal tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ'in 5 inci maddesinin altıncı fıkrası uyarınca hazırlanan konsolide finansal tablolar.*
*(3) Cari dönem itibarıyla TMS uyarınca düzenlenen konsolide finansal tablolar henüz hazır olmadığından 31 Aralık 2024 ve önceki dönem itibarıyla 31 Aralık 2023 tarihli TMS uyarınca düzenlenen konsolide finansal tablolar kullanılmıştır.*

**c) Konsolide kaldıraç oranı**

| | | **Cari Dönem (1)** | **Önceki Dönem (1)** |
|---|---|---|---|
| | **Bilanço içi varlıklar** | | |
| **1** | Bilanço içi varlıklar (Türev finansal araçlar ile kredi türevleri hariç, teminatlar dahil) | 331.132.472 | 233.627.122 |
| **2** | (Ana sermayeden indirilen varlıklar) | (1.894.671) | (1.150.917) |
| **3** | **Bilanço içi varlıklara ilişkin toplam risk tutarı (1 ve 2 nci satırların toplamı)** | **329.237.801** | **232.476.205** |
| | **Türev finansal araçlar ve kredi türevleri** | | |
| **4** | Türev finansal araçlar ve kredi türevlerinin rayiç maliyeti | 216.518 | 173.291 |
| **5** | Türev finansal araçlar ve kredi türevlerinin potansiyel kredi risk tutarı | 1.383.348 | 826.964 |
| **6** | **Türev finansal araçlar ve kredi türevlerine ilişkin toplam risk tutarı (4 ve 5 inci satırların toplamı)** | **1.599.866** | **1.000.255** |
| | **Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemleri** | | |
| **7** | Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin risk tutarı (Bilanço içi hariç) | 3.045.310 | 1.523.450 |
| **8** | Aracılık edilen işlemlerden kaynaklanan risk tutarı | 455.633 | 32.812 |
| **9** | **Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerine ilişkin toplam risk tutarı (7 ve 8 inci satırların toplamı)** | **3.500.943** | **1.556.262** |
| | **Bilanço dışı işlemler** | | |
| **1** | Bilanço dışı işlemlerin brüt nominal tutarı | 67.742.387 | 46.036.567 |
| **1** | (Kredi ve dönüştürme oranları ile çarpımdan kaynaklanan düzeltme tutarı) | (18.943.134) | (10.738.272) |
| **1** | **Bilanço dışı işlemlere ilişkin toplam risk tutarı (10 ve 11 inci satırların toplamı)** | **48.799.253** | **35.298.295** |
| | **Sermaye ve toplam risk** | | |
| **1** | Ana sermaye | 56.263.371 | 41.297.892 |
| **1** | Toplam risk tutarı (3,6,9 ve 12 nci satırların toplamı) | 383.137.863 | 270.331.017 |
| | **Kaldıraç oranı** | | |
| **1** | **Kaldıraç oranı** | **14,68%** | **%15,28** |

*(1) Dipnot formatı BDDK düzenlemelerine göre üç aylık ortalama tutarlar alınarak hazırlanmıştır.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VIII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar**

Aşağıdaki tablo, Grup'un finansal tablolarındaki finansal varlık ve borçların defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir.

| | Defter Değeri<br>Cari Dönem | Gerçeğe Uygun Değer<br>Cari Dönem |
|---|---|---|
| **Finansal Varlıklar** | **313.949.737** | **309.177.771** |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 9.840.648 | 9.840.648 |
| Bankalar | 9.059.571 | 9.059.571 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 27.220.947 | 27.220.947 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Varlıklar | 27.380.448 | 26.751.198 |
| Verilen Krediler (1) | 240.448.123 | 236.305.407 |
| **Finansal Yükümlülükler** | **283.251.486** | **280.979.212** |
| Bankalar Mevduatı | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar (2) | 205.286.446 | 205.286.446 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler (3) | 73.736.340 | 71.460.456 |
| Muhtelif Borçlar | 4.228.700 | 4.232.310 |

*(1) Verilen kredilerin içerisinde finansal kiralama alacakları da yer almaktadır.*

*(2) Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar içerisinde alınan krediler, müstakriz fonlar ve para piyasalarına borçlar yer almaktadır.*

*(3) İhraç edilen menkul kıymetler içerisinde sermaye benzeri krediler altında sınıflanmış olan ilave ana sermaye benzeri kredi niteliğini haiz tahviller yer almaktadır.*

| | Defter Değeri<br>Önceki Dönem | Gerçeğe Uygun Değer<br>Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Finansal Varlıklar** | **221.664.878** | **217.104.220** |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 1.952.629 | 1.952.629 |
| Bankalar | 7.903.873 | 7.903.873 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 18.304.526 | 18.304.526 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Varlıklar | 24.219.715 | 23.405.835 |
| Verilen Krediler (1) | 169.284.135 | 165.537.357 |
| **Finansal Yükümlülükler** | **199.800.722** | **196.270.470** |
| Bankalar Mevduatı | - | - |
| Diğer Mevduat | - | - |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar (2) | 130.819.857 | 130.819.857 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler (3) | 64.313.216 | 60.778.652 |
| Muhtelif Borçlar | 4.667.649 | 4.671.961 |

*(1) Verilen kredilerin içerisinde finansal kiralama alacakları da yer almaktadır.*

*(2) Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar içerisinde alınan krediler, müstakriz fonlar ve para piyasalarına borçlar yer almaktadır.*

*(3) İhraç edilen menkul kıymetler içerisinde sermaye benzeri krediler altında sınıflanmış olan ilave ana sermaye benzeri kredi niteliğini haiz tahviller yer almaktadır.*

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan metot ve varsayımlar:

**i-** Verilen kredilerin gerçeğe uygun değer hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla geçerli faiz oranları kullanılmıştır.

**ii-** Bankalar hesabının gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla geçerli faiz oranları kullanılmıştır.

**iii-** İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla borsa değeri kullanılmıştır.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VIII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**iv-** İhraç edilen menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinin hesaplaması için bilanço tarihi itibarıyla piyasa fiyatı kullanılmıştır.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleriyle taşınan finansal araçların borsa fiyatları, tüm model verileri piyasada ölçülebilen değerleme teknikleri içeren veya verileri piyasada ölçülemeyen değerleme teknikleri kullanılarak bulunan gerçeğe uygun değerlere ilişkin analiz yer almaktadır.

Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde oluşturulmaktadır.

a) Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar (Seviye 1);

b) 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 (Seviye 2);

c) Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (Seviye 3).

| Cari Dönem | Seviye I | Seviye II | Seviye III |
|---|---|---|---|
| **Finansal varlıklar** | | | |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 3.830.949 | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar(1) | 18.693.961 | 6.903.223 | 1.602.454 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Krediler | - | - | - |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar (2) | - | 1.671.966 | - |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar (2) | - | 215.768 | - |
| **Finansal Yükümlülükler** | | | |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar (3) | - | 1.100.256 | - |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar (3) | - | 561.921 | - |

*(1) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kalemi altındaki 21.309 TL'lik menkul kıymetler aktif bir piyasada işlem görmemeleri nedeniyle finansal tablolara elde etme maliyeti üzerinden yansıtılmış olup, söz konusu kıymetler bu tabloda gösterilmemiştir.*

*(2) Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklara ve Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Farklara ilişkin pozitif farklar, mali tabloda "1.4.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" satırında gösterilmektedir.*

*(3) Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlara ve Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlara ilişkin negatif farklar, mali tabloda "7.1 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" satırında gösterilmektedir.*

| Önceki Dönem | Seviye I | Seviye II | Seviye III |
|---|---|---|---|
| **Finansal varlıklar** | | | |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 1.650.591 | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar(1) | 11.736.043 | 5.556.027 | 992.514 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Krediler | - | - | - |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar (2) | - | 1.938.301 | - |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar (2) | - | 1.119.407 | - |
| **Finansal Yükümlülükler** | | | |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar (3) | - | 880.687 | - |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar (3) | - | 417.848 | - |

*(1) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kalemi altındaki 19.941 TL'lik menkul kıymetler aktif bir piyasada işlem görmemeleri nedeniyle finansal tablolara elde etme maliyeti üzerinden yansıtılmış olup, söz konusu kıymetler bu tabloda gösterilmemiştir.*

*(2) Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklara ve Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Farklara ilişkin pozitif farklar, mali tabloda "1.4.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" satırında gösterilmektedir.*

*(3) Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlara ve Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlara ilişkin negatif farklar, mali tabloda "7.1 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" satırında gösterilmektedir.*

**TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI**

**31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla**

**Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**VIII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (devamı)**

3. seviyedeki finansal varlıkların hareket tablosuna aşağıda yer verilmiştir.

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Dönem Başı Bakiye** | **97.732** | **3.191** |
| Alışlar | - | - |
| İtfa veya Satış | - | - |
| Değerleme Farkı | 99.426 | 94.541 |
| Transferler | - | - |
| **Dönem Sonu Bakiye** | **197.158** | **97.732** |

Ana ortaklık Banka'nın maddi duran varlıklar altında gerçeğe uygun değerleri üzerinden kaydettiği gayrimenkuller 2. seviyede, konsolidasyona dahil edilen şirketlerin yatırım amaçlı gayrimenkulleri 2. ve 3. seviyede yer almaktadır.

**IX. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar**

Ana ortaklık Banka başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama, finansal konularda yönetim ve danışmanlık hizmetleri vermektedir. Ana ortaklık Banka'ca inanca dayalı işlem yapılmamaktadır.

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar**

**Finansal tablolar ve risk tutarları arasındaki bağlantılar**

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.

Banka'nın sermaye yeterliliği hesaplamasında standart yaklaşım kullanıldığından, ilgili tebliğ uyarınca içsel modellere dayalı yöntemlere ilişkin tablolara yer verilmemiştir.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Ana ortaklık Banka'nın risk yönetimi yaklaşımı ve risk ağırlıklı tutarlara ilişkin açıklamalar**

Ana ortaklık Banka'nın risk yönetimi yaklaşımı, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen politikalar ve uygulama esasları kapsamında ve kurum genelinde ortak bir risk kültürü oluşturulmasına hizmet edecek şekilde; risklerin uluslararası düzenlemelerle uyumlu olarak tanımlandığı ve bu çerçevede ölçüm, analiz, izleme ve raporlama faaliyetlerinin yerine getirildiği bir yapıdadır.

İlgili politika, uygulama esasları ve süreçlere uyumun temini ile Banka'nın karşı karşıya olduğu risklerin bu politikalar paralelinde yönetilebilmesi amacına yönelik olarak Banka bünyesinde bir Risk Yönetimi Müdürlüğü teşkil edilmiştir. Görev ve sorumlulukları Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış yönetmeliklerle belirlenmiş olan Risk Yönetimi Müdürlüğü, faaliyetlerini icrai faaliyetlerden ve icrai birimlerden bağımsız ve Denetim Komitesine bağlı olarak sürdürmektedir. Bununla birlikte, Banka'nın maruz kaldığı risklerin değerlendirilmesi, risk yönetimi politikalarının oluşturularak Yönetim Kurulu onayına sunulması, risklerin yönetimine ilişkin uygulamalar ile risk limitlerinin tespit edilerek Yönetim Kurulu onayına sunulması, izlenmesi, Banka'nın icra birimleri ile iç sistemler arasındaki koordinasyonun sağlanması amacıyla Risk Komitesi kurulmuş olup düzenli olarak toplanmaktadır.

Risk Yönetimi Müdürlüğü, risk yönetimi sürecinde ihtiyaç duyulan sistemleri geliştirerek söz konusu faaliyetleri yürütmekte, risklerin politika ve standartlar ile Ana ortaklık Banka limitlerine ve risk iştahı göstergelerine uygunluğunu izlemekte, ilgili yasal mevzuat ve Basel kriterlerine uyum çalışmalarını sürdürmektedir. Raporlamalara konu risk ölçümleri, yasal raporlamalar için kullanılan standart yaklaşımların yanı sıra, içsel modeller vasıtasıyla gelişmiş yaklaşımlarla da yapılmakta, ayrıca uygulanan stres testleriyle desteklenmektedir.

Risk Yönetimi Müdürlüğü, aylık ve üçer aylık dönemler itibarıyla hazırladığı detaylı solo ve konsolide risk yönetimi raporlarını Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na sunmaktadır. Söz konusu raporlarda temel risklere ilişkin ölçümlere, stres testlerine ve senaryo analizlerine yer verilmekte, belirlenmiş olan limit düzeyi ve risk iştah göstergelerine uyum durumu izlenmektedir.

Düzenli aralıklarla kredi, piyasa ve faiz ve likidite riskine ilişkin stres testleri uygulanarak, ileriye dönük risk değerlendirmeleri yapılmakta ve sonuçların genel olarak Ana ortaklık Banka'nın finansal gücüne etkisini değerlendirilmektedir. İlgili sonuçlar Denetim Komitesi'ne bildirilmekte ve Ana ortaklık Banka'nın stres anındaki finansal yapısının değerlendirilmesine katkıda bulunulmaktadır. Stres testi senaryoları, geçmiş dönemde yaşanan ekonomik krizlerin makroekonomik göstergelerde oluşturduğu etkiler ve gelecek döneme ilişkin beklentiler değerlendirilerek oluşturulur. Oluşturulan stres senaryoları ışığında Ana ortaklık Banka'nın gelecek dönem içindeki riskleri ve sermaye pozisyonu öngörülerek, yasal ve içsel sermaye yeterlilik oranları açısından gerekli analizler yapılır ve İSEDES raporu BDDK'ya raporlanır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Risk ağırlıklı tutarlara genel bakış**

| | | Risk Ağırlıklı Tutarlar | | Asgari sermaye yükümlülüğü |
|---|---|---|---|---|
| | | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem |
| 1 | Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç) | 201.961.300 | 141.041.065 | 16.156.903 |
| 2 | Standart yaklaşım | 201.961.300 | 141.041.065 | 16.156.903 |
| 3 | İçsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım | - | - | - |
| 4 | Karşı taraf kredi riski | 2.106.551 | 1.373.802 | 168.524 |
| 5 | Karşı taraf kredi riski için standart yaklaşım | 2.106.551 | 1.373.802 | 168.524 |
| 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 | Takas riski | - | - | - |
| 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 | Piyasa riski | 3.115.150 | 1.717.513 | 249.212 |
| 17 | Standart yaklaşım | 3.115.150 | 1.717.513 | 249.212 |
| 18 | İçsel model yaklaşımları | - | - | - |
| 19 | Operasyonel risk | 23.764.846 | 16.284.961 | 1.901.188 |
| 20 | Temel gösterge yaklaşımı | 23.764.846 | 16.284.961 | 1.901.188 |
| 21 | Standart yaklaşım | - | - | - |
| 22 | İleri ölçüm yaklaşımı | - | - | - |
| 23 | Özkaynaklardan indirim eşiklerinin altındaki tutarlar (%250 risk ağırlığına tabi) | 11.444.145 | 8.177.760 | 915.532 |
| 24 | En düşük değer ayarlamaları | - | - | - |
| **25** | **Toplam (1+4+7+8+9+10+11+12+16+19+23+24)** | **242.391.992** | **168.595.101** | **19.391.359** |


# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**


**Finansal tablolar ve risk tutarları arasındaki bağlantılar (devamı)**

**Muhasebesel konsolidasyon ve yasal konsolidasyon kapsamı arasındaki farklar ve eşleştirme**

| **Cari Dönem** | | | **Kalemlerin TMS uyarınca değerlenmiş tutarı** | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Varlıklar** | **Finansal tablolarda raporlanan TMS uyarınca değerlenmiş tutar (1)** | **Yasal konsolidasyon kapsamındaki TMS uyarınca değerlenmiş tutar** | **Kredi riskine tabi** | **Karşı taraf kredi riskine tabi** | **Menkul kıymetleştirme pozisyonları** | **Piyasa riskine tabi (2)** | **Sermaye yükümlülüğüne tabi olmayan veya Sermayeden indirilen** |
| Nakit değerler ve merkez bankası | 2.877.323 | 5.697.491 | 5.703.137 | - | - | - | - |
| Bankalar | 7.901.634 | 9.052.882 | 8.472.501 | 1.271.623 | - | - | - |
| Para piyasalarından alacaklar | 1.952.043 | 9.839.503 | 9.824.968 | 15.680 | - | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 1.650.591 | 3.830.949 | 2.859.861 | - | - | 971.088 | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan | 18.469.743 | 27.220.947 | 27.057.873 | 2.087.808 | - | - | - |
| İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | 24.199.514 | 27.361.109 | 27.380.448 | 13.020.788 | - | - | - |
| Türev Finansal Varlıklar | 3.057.708 | 1.887.734 | | 1.887.734 | - | 883.049 | - |
| Krediler | 160.607.476 | 228.793.094 | 239.302.127 | - | - | - | - |
| Kiralama işlemlerinden alacaklar | 417.553 | 990.070 | 1.148.738 | - | - | - | - |
| Faktoring alacakları | - | - | - | - | - | - | - |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran | - | - | - | - | - | - | - |
| İştirakler (net) | 4.196.325 | 5.508.367 | 5.508.367 | - | - | - | 1.426.971 |
| Bağlı ortaklıklar (net) | - | 172.208 | 172.208 | - | - | - | - |
| Birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları) (net) | - | 61.330 | 61.330 | - | - | - | - |
| Maddi duran varlıklar (net) | 3.156.735 | 4.255.952 | 4.248.853 | - | - | - | 7.099 |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net) | 7.218 | 26.892 | | - | - | - | 26.892 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net) | 2.403.800 | 3.263.130 | 3.263.130 | - | - | - | - |
| Cari Vergi Varlığı | 2.679 | 4.894 | 4.894 | - | - | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 312.481 | 627.624 | 627.624 | - | - | - | - |
| Diğer aktifler | 5.884.635 | 5.699.342 | 4.360.602 | 1.357.881 | - | - | 8.814 |
| **Toplam varlıklar** | **237.097.458** | **334.293.518** | **339.996.661** | **19.641.514** | **-** | **1.854.137** | **1.469.776** |

*(1) Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ'in 5'inci maddesinin altıncı fıkrası uyarınca 31 Aralık 2024 itibarıyla hazırlanan finansal tablolar kullanılmıştır.*
*(2) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik kapsamındaki alım satım hesaplarında yer alan finansal araçların TMS uyarınca değerlenmiş tutarlarına yer verilmiştir.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Finansal tablolar ve risk tutarları arasındaki bağlantılar (devamı)**

**Muhasebesel konsolidasyon ve yasal konsolidasyon kapsamı arasındaki farklar ve eşleştirme (devamı)**

| Cari Dönem | Finansal tablolarda raporlanan TMS uyarınca değerlenmiş tutar (1) | Yasal konsolidasyon kapsamındaki TMS uyarınca değerlenmiş tutar | Kalemlerin TMS uyarınca değerlenmiş tutarı | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Yükümlülükler | | | Kredi riskine tabi | Karşı taraf kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Piyasa riskine Tabi (2) | Sermaye yükümlülüğüne tabi olmayan veya sermayeden indirilen |
| Mevduat | - | - | - | - | - | - | - |
| Alınan krediler | 123.759.354 | 193.618.365 | - | 6.275.374 | - | - | 187.342.991 |
| Para piyasalarına borçlar | 6.133.453 | 10.657.861 | - | 6.032.581 | - | - | 4.625.280 |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 53.512.352 | 60.593.749 | - | - | - | - | 60.593.749 |
| Fonlar | 683.899 | 1.010.220 | - | - | - | - | 1.010.220 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - |
| Türev Finansal yükümlülükler | 1.298.535 | 1.662.177 | - | 844.297 | - | 741.075 | 102.019 |
| Faktoring yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - | - |
| Kiralama işlemlerinden yükümlülükler | 41.552 | 84.274 | - | - | - | - | 84.274 |
| Karşılıklar | 2.178.385 | 1.665.403 | - | - | - | - | 1.665.403 |
| Cari Vergi Borcu | 313.494 | 527.154 | - | - | - | - | 527.154 |
| Ertelenmiş Vergi Borcu | 334.512 | 590.628 | - | - | - | - | 590.628 |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları | - | - | - | - | - | - | - |
| Sermaye benzeri borçlanma araçları | 10.800.864 | 13.142.591 | - | - | - | - | 13.142.591 |
| Diğer yükümlülükler | 4.788.984 | 4.277.371 | - | 1.658.726 | - | - | 2.618.645 |
| Özkaynaklar | 33.252.074 | 46.463.725 | - | - | - | - | 46.463.725 |
| **Toplam Yükümlülükler** | **237.097.458** | **334.293.518** | - | **14.810.978** | - | **741.075** | **318.766.679** |

*(1) Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ'in 5'inci maddesinin altıncı fıkrası uyarınca 31 Aralık 2024 itibarıyla hazırlanan finansal tablolar kullanılmıştır.*
*(2) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik kapsamındaki alım satım hesaplarında yer alan finansal araçların TMS uyarınca değerlenmiş tutarlarına yer verilmiştir.*



TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)

KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)

Finansal tablolar ve risk tutarları arasındaki bağlantılar (devamı)

Muhasebesel konsolidasyon ve yasal konsolidasyon kapsamı arasındaki farklar ve eşleştirme

| Önceki Dönem | Finansal tablolarda raporlanan TMS uyarınca değerlenmiş tutar (1) | Yasal konsolidasyon kapsamındaki TMS uyarınca değerlenmiş tutar | Kalemlerin TMS uyarınca değerlenmiş tutarı | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Varlıklar | | | Kredi riskine tabi | Karşı taraf kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Piyasa riskine tabi (2) | Sermaye yükümlülüğüne tabi olmayan veya Sermayeden indirilen |
| Nakit değerler ve merkez bankası | 2.942.305 | 2.877.323 | 2.880.425 | - | - | - | - |
| Bankalar | 5.256.480 | 7.901.632 | 7.553.586 | 390.595 | - | - | - |
| Para piyasalarından alacaklar | 7.424.015 | 1.952.043 | 1.945.961 | 6.668 | - | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan | 409.358 | 1.650.591 | 1.358.675 | - | - | 307.967 | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire | 9.883.962 | 18.304.526 | 18.400.503 | 1.985.056 | - | - | - |
| İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | 18.880.650 | 24.199.515 | 24.219.715 | 3.702.276 | - | - | - |
| Türev Finansal Varlıklar | 1.934.697 | 3.057.708 | | 3.057.708 | - | 730.933 | - |
| Krediler | 122.766.926 | 160.921.050 | 168.866.581 | - | - | - | - |
| Kiralama işlemlerinden alacaklar | 452.370 | 299.706 | 417.553 | - | - | - | - |
| Faktoring alacakları | - | - | - | - | - | - | - |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere | - | - | - | - | - | - | - |
| İştirakler (net) | 2.822.284 | 4.201.492 | 4.201.492 | - | - | - | 1.137.295 |
| Bağlı ortaklıklar (net) | - | 133.444 | 133.444 | - | - | - | - |
| Birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları) (net) | - | 26.606 | 26.606 | - | - | - | - |
| Maddi duran varlıklar (net) | 2.237.255 | 3.156.735 | 3.151.173 | - | - | - | 5.562 |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net) | 7.113 | 8.223 | - | - | - | - | 8.223 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net) | 1.430.350 | 2.403.800 | 2.403.800 | - | - | - | - |
| Cari Vergi Varlığı | 691 | 2.679 | 2.679 | - | - | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 1.480.605 | 312.481 | 312.481 | - | - | - | - |
| Diğer aktifler | 2.659.887 | 6.119.428 | 3.057.571 | 1.020.148 | - | - | 2.062.453 |
| **Toplam varlıklar** | **180.588.948** | **237.528.982** | **238.932.245** | **10.162.451** | **-** | **1.038.900** | **3.213.533** |

*(1) Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ'in 5'inci maddesinin altıncı fıkrası uyarınca 30 Haziran 2024 itibarıyla hazırlanan finansal tablolar kullanılmıştır.*
*(2) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik kapsamındaki alım satım hesaplarında yer alan finansal araçların TMS uyarınca değerlenmiş tutarlarına yer verilmiştir.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Finansal tablolar ve risk tutarları arasındaki bağlantılar (devamı)**

**Muhasebesel konsolidasyon ve yasal konsolidasyon kapsamı arasındaki farklar ve eşleştirme (devamı)**

| Önceki Dönem | Finansal tablolarda raporlanan TMS uyarınca değerlenmiş tutar (1) | Yasal konsolidasyon kapsamındaki TMS uyarınca değerlenmiş tutar | Kalemlerin TMS uyarınca değerlenmiş tutarı | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Yükümlülükler** | | | **Kredi riskine tabi** | **Karşı taraf kredi riskine tabi** | **Menkul kıymetleştirme pozisyonları** | **Piyasa riskine tabi (2)** | **Sermaye yükümlülüğüne tabi olmayan veya sermayeden indirilen** |
| Mevduat | - | - | - | - | - | - | - |
| Alınan krediler | 106.710.140 | 124.002.505 | - | 717.434 | - | - | 123.285.071 |
| Para piyasalarına borçlar | 3.727.880 | 6.133.453 | - | 3.279.614 | - | - | 2.853.839 |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 34.148.450 | 53.512.352 | - | - | - | - | 53.512.352 |
| Fonlar | 1.482.480 | 683.899 | - | - | - | - | 683.899 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - |
| Türev Finansal yükümlülükler | 1.148.158 | 1.298.535 | - | 617.723 | - | 612.987 | 74.905 |
| Faktoring yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - | - |
| Kiralama işlemlerinden yükümlülükler | 39.250 | 41.552 | - | - | - | - | 41.552 |
| Karşılıklar | 1.928.404 | 2.405.013 | - | - | - | - | 2.405.013 |
| Cari Vergi Borcu | 866.968 | 457.912 | - | - | - | - | 457.912 |
| Ertelenmiş Vergi Borcu | - | 334.512 | - | - | - | - | 334.512 |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları | - | - | - | - | - | - | - |
| Sermaye benzeri borçlanma araçları | 6.043.090 | 10.800.864 | - | - | - | - | 10.800.864 |
| Diğer yükümlülükler | 2.569.701 | 4.705.685 | - | 2.517.413 | - | - | 2.189.841 |
| Özkaynaklar | 21.924.427 | 33.152.700 | - | - | - | - | 33.152.700 |
| **Toplam Yükümlülükler** | **180.588.948** | **237.528.982** | - | **7.132.184** | - | **612.987** | **229.792.460** |

*(1) Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ'in 5'inci maddesinin altıncı fıkrası uyarınca 30 Haziran 2024 itibarıyla hazırlanan finansal tablolar kullanılmıştır. (2) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik kapsamındaki alım satım hesaplarında yer alan finansal araçların TMS uyarınca değerlenmiş tutarlarına yer verilmiştir.*


# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Finansal tablolar ve risk tutarları arasındaki bağlantılar (devamı)**


**Risk tutarları ile finansal tablolardaki TMS uyarınca değerlenmiş tutarlar arasındaki farkların ana kaynakları**

| | Cari Dönem | Toplam | Kredi riskine tabi (1) | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Karşı taraf kredi riskine tabi (1) | Piyasa riskine tabi (2) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Yasal konsolidasyon kapsamındaki varlıkların TMS uyarınca değerlenmiş tutarları | 326.656.849 | 339.996.661 | - | 19.641.514 | 1.854.137 |
| 2 | Yasal konsolidasyon kapsamındaki yükümlülüklerin TMS uyarınca değerlenmiş tutarları | 326.656.849 | | - | 14.810.978 | 741.075 |
| **3** | **Toplam Net Tutar** | - | **339.996.661** | - | **4.830.536** | **1.113.062** |
| 4 | Bilanço dışı tutarlar | 320.791.086 | 28.353.585 | - | 993.402 | - |
| 5 | Kurumun uygulamalarından kaynaklanan farklar | | (81.880.281) | - | (1.364.897) | 2.002.088 |
| | **Risk tutarları** | | **286.469.965** | - | **4.459.041** | **3.115.150** |

*(1) Genel piyasa riski hesaplamasına dahil edilen brüt pozisyon tutarları baz alınmıştır.*

*(2) Alım satım hesaplarında yer alan finansal araçların TMS uyarınca değerlenmiş tutarlarına yer verilmiştir*

| | Önceki Dönem | Toplam | Kredi riskine tabi (1) | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Karşı taraf kredi riskine tabi (1) | Piyasa riskine tabi (2) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Yasal konsolidasyon kapsamındaki varlıkların TMS uyarınca | 237.528.982 | 238.932.239 | - | 10.162.451 | 1.038.900 |
| 2 | Yasal konsolidasyon kapsamındaki yükümlülüklerin TMS uyarınca değerlenmiş tutarları | 237.528.982 | | - | 7.132.184 | 612.987 |
| **3** | **Toplam Net Tutar** | | **238.932.239** | - | **3.030.267** | **425.913** |
| 4 | Bilanço dışı tutarlar | 227.290.015 | 16.189.693 | - | 557.124 | - |
| 5 | Kurumun uygulamalarından kaynaklanan farklar | - | (53.413.305) | - | (742.159) | 1.291.600 |
| | **Risk tutarları** | - | **201.708.627** | - | **2.845.232** | **1.717.513** |

*(1) Genel piyasa riski hesaplamasına dahil edilen brüt pozisyon tutarları baz alınmıştır.*

*(2) Piyasa riski hesaplamasına dahil edilen brüt pozisyon tutarları baz alınmıştır.*


**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Finansal tablolar ve risk tutarları arasındaki bağlantılar (devamı)**


**TMS uyarınca değerlenmiş tutarlar ile risk tutarları arasındaki farklara ilişkin açıklamalar**

Banka'nın muhasebesel ve yasal konsolidasyon kapsamı arasında önemli fark bulunmamaktadır.

Yasal konsolidasyon kapsamındaki varlıkların TMS uyarınca değerlenmiş tutarları ile kredi riskine tabi risk tutarları arasındaki fark, kredi riskine konu olmayan işlemlerden kaynaklanmaktadır. Bilanço dışı tutarlar ile kredi riskine tabi risk tutarları arasındaki fark ise Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca bilanço dışı tutarlara kredi dönüşüm oranları uygulanmasından kaynaklanmaktadır.

Ana ortaklık Banka, gerçeğe uygun değeri ile sermaye yeterliliğinin ölçümünde dikkate alınacak alım satım veya bankacılık hesaplarında yer alan tüm pozisyonları için Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğe ekli Ek-3'te yer alan ihtiyatlı değerleme ilke ve esaslarını dikkate almaktadır. Ana ortaklık Banka, mümkün olduğunca piyasa değeri ile değerleme yöntemini kullanmakta olup, cari döneme ilişkin değerleme yöntemlerine detaylı olarak raporun üçüncü bölüm Muhasebe Politikaları kısmında VIII. "Finansal araçlara ilişkin açıklamalar" başlığı altında yer verilmiştir.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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



**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları**

**Kredi riskiyle ilgili genel niteliksel bilgiler**

Kredi riski, kredi müşterisinin ya da kendisiyle bir anlaşma yapılmış olan karşı tarafın anlaşma koşullarına uygun biçimde yükümlülüklerini karşılamamasından ya da karşılayamamasından dolayı Bankanın zarara uğrama olasılığıdır. Kredi riskinin en geniş ve en görünür kaynağı bankanın açtığı krediler olmakla birlikte, diğer bilanço içi varlıklar, gayrinakdi krediler ve taahhütler de kredi riski kapsamında değerlendirilmektedir.
Kredi riski, TSKB Risk Yönetimi Politikaları kapsamında belirlenen Kredi Riski Politikaları ile uyumlu olarak ölçülür ve yönetilir. Bu kapsamda kredinin yapısı ve özellikleri, kredi sözleşmelerinin hükümleri ve finansal koşullar, olası piyasa hareketlerine paralel olarak vade bitimine kadar risk profilinin yapısı, garanti ve teminatlar, içsel risk dereceleri (rating) ve riske maruz kalınması sürecinde ratinglerdeki muhtemel değişiklikler, yoğunlaşmalar (tek bir şirket, bağlantılı şirketler grubu, sektör, ülke vb) gözetilir. Yönetim Kurulu'nca belirlenen limitlere ve risk iştahı seviyelerine uygunluk izlenir.
Ana ortaklık Banka'da kredi riski kredi tahsis ve kredi izleme birimleri tarafından yönetilmektedir. Kredi müşterilerinin kredi değerliliği izlenmekte ve düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Kredi limitleri Yönetim Kurulu, banka kredi komitesi ve kredi yönetimince belirlenmektedir. Banka, kullandırdığı kredileri ve diğer alacakları için yeterli miktarda teminat almaktadır.

Kredi riski ölçümü, izlenmesi ve raporlanması Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından yapılmaktadır. Kredi riskine ilişkin kredi portföyündeki yoğunlaşmalar, portföyün kredi kalitesi, teminat yapısı, sermaye yeterliliği kapsamındaki ölçümler, stres testleri ve senaryo analizleri ile limitlere uyum düzeyi düzenli olarak Yönetim Kurulu'na ve üst düzey yönetime raporlanmaktadır.

**Varlıkların kredi kalitesi**

| | Cari Dönem | Yasal konsolidasyona göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan TMS uyarınca değerlenmiş brüt tutarı | | Karşılıklar/ Amortisman ve değer düşüklüğü | Net değer (a+b-c) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Temerrüt etmiş (a) | Temerrüt etmemiş (b) | (c) | (d) |
| 1 | Krediler | 5.721.092 | 287.020.308 | 10.706.391 | 282.035.009 |
| 2 | Borçlanma araçları | - | 52.645.957 | 67.044 | 52.578.913 |
| 3 | Bilanço dışı alacaklar | 21.105 | 72.745.139 | 152.726 | 72.613.518 |
| 4 | **Toplam** | **5.742.197** | **412.411.404** | **10.926.161** | **407.227.440** |

| | Önceki Dönem | Yasal konsolidasyona göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan TMS uyarınca değerlenmiş brüt tutarı | | Karşılıklar/ Amortisman ve değer düşüklüğü | Net değer (a+b-c) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Temerrüt etmiş (a) | Temerrüt etmemiş (b) | (c) | (d) |
| 1 | Krediler | 3.680.487 | 201.048.231 | 8.090.050 | 196.638.668 |
| 2 | Borçlanma araçları | - | 41.508.924 | 122.163 | 41.386.761 |
| 3 | Bilanço dışı alacaklar | 8.306 | 41.725.002 | 117.571 | 41.615.737 |
| 4 | **Toplam** | **3.688.793** | **284.282.157** | **8.329.784** | **279.641.166** |



**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

**Temerrüde düşmüş alacaklar ve borçlanma araçları stoğundaki değişimler**

| | Cari Dönem | Tutar |
|---|---|---|
| 1 | **Önceki raporlama dönemi sonundaki temerrüt etmiş krediler ve borçlanma araçları tutarı** | **3.688.793** |
| 2 | Son raporlama döneminden itibaren temerrüt eden krediler ve borçlanma araçları | 3.865.505 |
| 3 | Tekrar temerrüt etmemiş durumuna gelen alacaklar | - |
| 4 | Aktiften silinen tutarlar (-) | - |
| 5 | Diğer değişimler (1) | (1.812.101) |
| 6 | **Raporlama dönemi sonundaki temerrüt etmiş krediler ve borçlanma araçları tutarı (1+2-3-4±5)** | **5.742.197** |

| | Önceki Dönem | Tutar |
|---|---|---|
| 1 | **Önceki raporlama dönemi sonundaki temerrüt etmiş krediler ve borçlanma araçları tutarı** | **4.211.879** |
| 2 | Son raporlama döneminden itibaren temerrüt eden krediler ve borçlanma araçları | 270.815 |
| 3 | Tekrar temerrüt etmemiş durumuna gelen alacaklar | - |
| 4 | Aktiften silinen tutarlar (-) | - |
| 5 | Diğer değişimler (1) | (793.901) |
| 6 | **Raporlama dönemi sonundaki temerrüt etmiş krediler ve borçlanma araçları tutarı (1+2-3-4±5)** | **3.688.793** |

*(1) Temerrüde düşmüş alacaklardan dönem içerisindeki tahsilatları içermektedir.*

**Varlıkların kredi kalitesi ile ilgili ilave açıklamalar**

Ana ortaklık Banka "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" kapsamında İkinci Grup olarak sınıflandırılmış kredilerden anapara ve faiz ödemelerinin tahsili, vadelerinde veya ödenmesi gereken tarihlerde gerçekleşmemiş olan kredileri tahsili gecikmiş olarak değerlendirmektedir.

Anapara ve faiz ödemelerinin tahsili, vadelerinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren 90 günden fazla gecikmiş olan krediler ile borçlusunun kredi değerliliğini yitirdiğine Ana ortaklık Banka tarafından kanaat getirilen krediler ise değer kaybına uğramış / karşılık ayrılan krediler olarak değerlendirilmektedir.

Tahsili gecikmiş krediler için genel kredi karşılığı; değer kaybına uğramış krediler için ise özel karşılık hesaplanmaktadır. Karşılık tutarı belirlenirken kullanılan yöntemler Üçüncü Bölüm VIII no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Yeniden Finansman veya yeniden yapılandırma; müşterinin ya da grubun mevcut ya da gelecekte olabileceği tahmin edilen finansal sıkıntı nedeniyle, Ana ortaklık Banka tarafından kullandırılmış bir ya da birkaç kredisinin anapara ya da faiz ödemesini tamamen ya da kısmen kapsayacak yeni bir krediye konu edilmesi veya mevcut kredilerdeki şartların borcun ödenebilmesini sağlayabilmek için değiştirilmesidir.



**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

**Varlıkların kredi kalitesi ile ilgili ilave açıklamalar (devamı)**

***Alacakların coğrafi bölgeler, sektöre ve kalan vadesine göre kırılımı***

Alacakların coğrafi bölgelere, sektörlere ve kalan vadelerine göre kırılımlarına Dördüncü Bölüm II. no'lu "Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar" altındaki dipnotlarda yer verilmiştir.

***Coğrafi bölgeler ve sektör bazında karşılık ayrılan alacak tutarları ve ilgili karşılıklar ile aktiften silinen tutar***

Coğrafi bölgeler bazında, Banka'nın karşılık ayrılan alacak tutarları yurtiçi alacaklardan oluşmaktadır. Sektör bazında, Banka'nın karşılık ayrılan alacak tutarları ve ilgili karşılık tutarlarına, Dördüncü Bölüm II. No'lu " Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar" altındaki "Önemli sektörlere veya karşı taraf türüne göre muhtelif bilgiler" notunda yer verilmektedir.

31 Aralık 2025 itibarıyla aktiften silinen alacak tutarı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: 84.611 TL).

***Tahsili gecikmiş alacaklar için yaşlandırma analizi***

Tahsili gecikmiş alacaklar için yaşlandırma analizine, Dördüncü Bölüm II no.lu "Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar" altında yer verilmiştir.

**Kredi riski azaltımı**

**Kredi riski azaltım teknikleri ile ilgili kamuya açıklanacak niteliksel gereksinimler**

Kredi riski azaltım teknikleri kapsamında yapılan değerlemelerde, teminatların değerleme ve yönetimine ilişkin olarak kullanılan yöntemler, Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ'e paralel olarak gerçekleştirilmektedir. Kredi risk azaltım tekniği olarak netleştirme kullanılmamaktadır.

Ana ortaklık Banka'da finansal teminatlar günlük olarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Kapsamlı finansal teminat yönteminin kullanılmasına bağlı olarak, teminatların risk azaltıcı etkileri standart volatilite ayarlamaları yoluyla dikkate alınmaktadır. Sermaye yeterliliği hesaplamalarında kullanılan gayrimenkul ipoteklerinin değerlemeleri düzenli aralıklarla gözden geçirilmektedir.

Gayrimenkullerin değerinin, SPK tarafından yetkilendirilen değerleme kuruluşları tarafından tespit edilmesi sağlanmaktadır.

Kredi riski azaltım teknikleri kapsamında Banka'nın kullanabileceği başlıca teminatlar; finansal teminatlar, garantiler ve ipoteklerdir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yapılan raporlamada konsolide kredi riskine esas tutar hesaplamasında kredi riski azaltım tekniği olarak finansal teminatlar, garantiler ve ipotekler kullanılmıştır.



**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

**Kredi riski azaltım teknikleri - Genel bakış**

| | Cari Dönem | Teminatsız alacaklar: TMS uyarınca değerlenmiş tutar | Teminat ile korunan alacaklar | Teminat ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Finansal garantiler ile korunan alacaklar | Finansal garantiler ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Kredi türevleri ile korunan alacaklar | Kredi türevleri ile korunan alacakların teminatlı kısımları |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Krediler | 266.242.579 | 20.426.933 | 5.869.426 | 195.014 | 21.160 | - | - |
| 2 | Borçlanma araçları | 52.578.913 | | - | - | - | - | - |
| 3 | **Toplam** | **318.821.492** | **20.426.933** | **5.869.426** | **195.014** | **21.160** | - | - |
| 4 | Temerrüde düşmüş | 5.721.092 | - | - | - | - | - | - |

| | Önceki Dönem | Teminatsız alacaklar: TMS uyarınca değerlenmiş tutar | Teminat ile korunan alacaklar | Teminat ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Finansal garantiler ile korunan alacaklar | Finansal garantiler ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Kredi türevleri ile korunan alacaklar | Kredi türevleri ile korunan alacakların teminatlı kısımları |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Krediler | 183.316.700 | 12.526.307 | 3.836.066 | 699.686 | 9.326 | - | - |
| 2 | Borçlanma araçları | 41.482.738 | - | - | - | - | - | - |
| 3 | **Toplam** | **224.799.438** | **12.526.307** | **3.836.066** | **699.686** | **9.326** | - | - |
| 4 | Temerrüde düşmüş | 3.680.487 | - | - | - | - | - | - |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

**Standart yaklaşım kullanılması durumunda kredi riski**

***Bankaların kredi riskini standart yaklaşım ile hesaplarken kullandığı derecelendirme notlarıyla ilgili yapılacak nitel açıklamalar***

İlgili açıklamalara, Dördüncü Bölüm II no.lu "Konsolide Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar" altındaki "Risk sınıflarına ilişkin bilgiler" de yer verilmektedir.

**Maruz kalınan kredi riski ve kredi riski azaltım etkileri**

| | 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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Risk sınıfları | Bilanço içi tutar | Bilanço dışı tutar | Bilanço içi tutar | Bilanço dışı tutar | Risk ağırlıklı tutar | Risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |
| 1 | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 51.408.029 | 64.450 | 51.408.029 | 12.890 | - | 0% |
| 2 | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 3 | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | 48 | 26.857 | 48 | 5.372 | 5.420 | 100% |
| 4 | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | 225.777 | - | 225.777 | - | - | 0% |
| 5 | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar | 19.135.446 | 5.023.064 | 19.156.606 | 1.043.941 | 4.973.803 | 25% |
| 7 | Kurumsal alacaklar | 165.545.797 | 41.955.115 | 165.524.637 | 19.902.998 | 175.267.597 | 95% |
| 8 | Perakende alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 9 | İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 10 | Ticari amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar | 4.346.751 | 519 | 4.346.751 | 259 | 2.173.505 | 50% |
| 11 | Tahsili gecikmiş alacaklar | 5.720.782 | - | 1.476.268 | - | 738.134 | 50% |
| 12 | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar | 119 | 161.621 | 119 | 35.384 | 49.613 | 140% |
| 13 | Teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 15 | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | 3.698.534 | - | 3.698.534 | - | 3.698.534 | 100% |
| 16 | Diğer alacaklar | 14.661.978 | 107.211 | 13.536.927 | 107.212 | 13.644.139 | 100% |
| 17 | Hisse senedi yatırımları | 5.988.213 | - | 5.988.213 | - | 12.854.701 | 215% |
| 18 | **Toplam** | **270.731.474** | **47.338.837** | **265.361.909** | **21.108.056** | **213.405.446** | **74%** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

**Standart yaklaşım kullanılması durumunda kredi riski (devamı)**

**Maruz kalınan kredi riski ve kredi riski azaltım etkileri (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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Risk sınıfları | Bilanço içi tutar | Bilanço dışı tutar | Bilanço içi tutar | Bilanço dışı tutar | Risk ağırlıklı tutar | Risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |
| 1 | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 39.038.328 | - | 39.040.549 | - | - | %0 |
| 2 | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 3 | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | 326 | 232.156 | 326 | 46.431 | 46.757 | %100 |
| 4 | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | 106.747 | - | 106.747 | - | - | %0 |
| 5 | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar | 9.697.224 | 4.953.791 | 9.702.456 | 1.030.086 | 2.976.811 | %28 |
| 7 | Kurumsal alacaklar | 120.166.360 | 24.455.013 | 120.158.907 | 11.705.174 | 123.199.715 | %93 |
| 8 | Perakende alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 9 | İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar | - | - | | - | - | - |
| 10 | Ticari amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar | 3.198.999 | - | 3.198.999 | - | 1.599.500 | %50 |
| 11 | Tahsili gecikmiş alacaklar | 3.680.195 | - | 457.704 | - | 228.852 | %50 |
| 12 | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar | 107 | 10.956 | 107 | 2.613 | 2.003 | %74 |
| 13 | Teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 15 | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | 1.627.653 | - | 1.627.654 | - | 1.627.653 | %100 |
| 16 | Diğer alacaklar | 10.714.453 | 840.376 | 10.347.631 | 109.801 | 10.457.432 | %100 |
| 17 | Hisse senedi yatırımları | 4.173.443 | - | 4.173.443 | - | 9.080.099 | %218 |
| 18 | **Toplam** | **192.403.835** | **30.492.292** | **188.814.523** | **12.894.105** | **149.218.822** | **%74** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

**Standart yaklaşım kullanılması durumunda kredi riski (devamı)**

**Risk sınıflarına ve risk ağırlıklarına göre alacaklar**

| | Cari Dönem | | | | | %50 Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılanlar | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Risk Sınıfları/ Risk Ağırlığı | %0 | %10 | %20 | %25 | | %75 | %100 | %150 | %200 | %250 | %500 | Toplam risk tutarı (KDO ve KRA sonrası) |
| 1 | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 51.420.919 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 51.420.919 |
| 2 | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - | 5.420 | - | - | - | - | 5.420 |
| 4 | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | 225.777 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 225.777 |
| 5 | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar | - | - | 17.088.238 | - | 3.112.309 | - | - | - | - | - | - | 20.200.547 |
| 7 | Kurumsal alacaklar | - | - | 4.611.130 | - | 12.942.267 | - | 167.874.238 | - | - | - | - | 185.427.635 |
| 8 | Perakende alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 | Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar | - | - | - | - | 4.347.010 | - | - | - | - | - | - | 4.347.010 |
| 10 | Tahsili gecikmiş alacaklar | - | - | - | - | 1.476.268 | - | - | - | - | - | - | 1.476.268 |
| 11 | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar | - | - | - | - | 3 | - | 7.277 | 28.223 | - | - | - | 35.503 |
| 12 | Teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13 | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | - | - | - | - | - | - | 3.698.534 | - | - | - | - | 3.698.534 |
| 15 | Hisse senedi yatırımları | - | - | - | - | - | - | 1.410.555 | - | - | 4.577.658 | - | 5.988.213 |
| 16 | Diğer Alacaklar | - | - | - | - | - | - | 13.644.139 | - | - | - | - | 13.644.139 |
| 17 | **Toplam** | **51.646.696** | **-** | **21.699.368** | **-** | **21.877.857** | **-** | **186.640.163** | **28.223** | **-** | **4.577.658** | **-** | **286.469.965** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Kredi riski açıklamaları (devamı)**

**Standart yaklaşım kullanılması durumunda kredi riski (devamı)**

**Risk sınıflarına ve risk ağırlıklarına göre alacaklar (devamı)**

| | Önceki Dönem<br>Risk Sınıfları/ Risk Ağırlığı | %0 | %10 | %20 | %25 | %50 Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılanlar | %75 | %100 | %150 | %200 | %250 | %500 | Toplam risk tutarı (KDO ve KRA sonrası) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar | 39.040.549 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 39.040.549 |
| 2 | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - | 46.757 | - | - | - | - | 46.757 |
| 4 | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | 106.747 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 106.747 |
| 5 | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar | - | - | 7.987.409 | - | 2.731.607 | - | 13.526 | - | - | - | - | 10.732.542 |
| 7 | Kurumsal alacaklar | - | - | 4.403.398 | - | 10.766.273 | - | 116.211.432 | 482.978 | - | - | - | 131.864.081 |
| 8 | Perakende alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 | Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar | - | - | - | - | 3.198.999 | - | - | - | - | - | - | 3.198.999 |
| 10 | Tahsili gecikmiş alacaklar | - | - | - | - | 457.704 | - | - | - | - | - | - | 457.704 |
| 11 | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar | - | - | - | - | 2.077 | - | - | 643 | - | - | - | 2.720 |
| 12 | Teminatlı menkul kıymetler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13 | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | - | - | - | - | - | - | 1.627.654 | - | - | - | - | 1.627.654 |
| 15 | Hisse senedi yatırımları | - | - | - | - | - | - | 902.340 | - | - | 3.271.103 | - | 4.173.443 |
| 16 | Diğer Alacaklar | - | - | - | - | - | - | 10.457.432 | - | - | - | - | 10.457.432 |
| 17 | **Toplam** | **39.147.296** | **-** | **12.390.807** | **-** | **17.156.660** | **-** | **129.259.141** | **483.621** | **-** | **3.271.103** | **-** | **201.708.628** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Karşı taraf kredi (KKR) riski açıklamaları**

**KKR'ye ilişkin nitel açıklamalar**

Karşı taraf kredi riski; karşı taraf kredi risklerine ilişkin çeşitli düzeylerdeki yoğunlaşmaların, karşı taraf kredi riskinin yarattığı sermaye yükümlülüğünün ve karşı taraf işlemlerine ilişkin Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş olan limitlerin takip edilmesiyle yönetilmektedir. Ayrıca, karşı taraf kredi riskine esas tutarın toplam risk ağırlıklı varlıklara oranı risk iştahı göstergesi olarak belirlenmiştir.

Repo işlemleri, menkul kıymet ve emtia ödünç işlemleri ile türev işlemlerden kaynaklanan karşı taraf kredi riski Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik EK 2 çerçevesinde hesaplanmaktadır. Türev işlemler için Standart Yaklaşım Yöntemi uygulanmaktadır. Türev işlemlerde risk tutarı, yenileme maliyeti ve potansiyel kredi riski tutarı toplamının 1,4 katından oluşmaktadır. Ayrıca türev işlemlere ilişkin olarak KDA riski için de sermaye yükümlülüğü hesaplanmaktadır. Repo ve menkul kıymet ödünç işlemlerinde risk tutarı ise repo konusu menkul kıymetler ve repodan sağlanan fonlar için volatilite, kredi kalite kademesi göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Karşı kurumlar ile gerçekleştirilen türev işlemler "ISDA" ve "CSA" anlaşmaları kapsamında gerçekleştirilmektedir. Bu anlaşmalar Bankamız ve karşı kurumlar için aynı koşullarda teminatlandırma hükümlerini içermekte olup günlük teminat mutabakatı yapılmaktadır.

**KKR'nin ölçüm yöntemlerine göre değerlendirilmesi**

| | Cari Dönem | Yenileme maliyeti | Potansiyel kredi riski tutarı | Efektif Beklenen Pozitif Risk Tutarı | Yasal risk tutarının hesaplanması için kullanılan alfa | KRA sonrası risk tutarı | RAT |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Karşı Taraf Kredi Riski Ölçümüne İlişkin Standart Yaklaşım (türevler için) | 346.778 | 587.484 | - | 1,4 | 1.307.967 | 634.796 |
| 2 | İçsel Model Yöntemi (türev işlemler ve menkul kıymet finansman işlemleri için) | - | - | - | - | - | - |
| 3 | KRA için kullanılan basit yöntem finansal teminat yöntemi (menkul kıymet finansman işlemleri için) | - | - | - | - | - | - |
| 4 | KRA için kullanılan kapsamlı finansal teminat yöntemi (menkul kıymet finansman işlemleri için) | - | - | - | - | 2.232.029 | 1.039.292 |
| 5 | Menkul kıymet finansman işlemleri için riske maruz değer | - | - | - | - | - | - |
| 6 | **Toplam** | - | - | - | - | - | **1.674.088** |

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Karşı taraf kredi (KKR) riski açıklamaları**

**KKR'nin ölçüm yöntemlerine göre değerlendirilmesi (devamı)**

| | Önceki Dönem | Yenileme maliyeti | Potansiyel kredi riski tutarı | EBPRT | Yasal risk tutarının hesaplanması için kullanılan alfa | Kredi riski azaltımı sonrası risk tutarı | Risk ağırlıklı tutarlar |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Karşı Taraf Kredi Riski Ölçümüne İlişkin Standart Yaklaşım (türevler için) | 203.109 | 294.014 | - | 1,4 | 695.972 | 307.683 |
| 2 | İçsel Model Yöntemi (türev işlemler ve menkul kıymet finansman işlemleri için) | - | - | - | - | - | - |
| 3 | KRA için kullanılan basit yöntem finansal teminat yöntemi (menkul kıymet finansman işlemleri için) | - | - | - | - | - | - |
| 4 | KRA için kullanılan kapsamlı finansal teminat yöntemi (menkul kıymet finansman işlemleri için) | - | - | - | - | 943.032 | 867.394 |
| 5 | Menkul kıymet finansman işlemleri için riske maruz değer | - | - | - | - | - | - |
| 6 | **Toplam** | - | - | - | - | - | **1.175.077** |

**Kredi Değerleme Ayarlamaları (KDA) için sermaye yükümlülüğü**

| | Cari Dönem | Risk tutarı (Kredi riski azaltımı teknikleri kullanımı sonrası) | Risk ağırlıklı tutarlar |
|---|---|---|---|
| | Gelişmiş yönteme göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı | - | - |
| 1 | (i) Riske maruz değer bileşeni (3*çarpan dahil) | - | - |
| 2 | (ii) Stres riske maruz değer (3*çarpan dahil) | - | - |
| 3 | Standart yönteme göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı | 1.307.968 | 420.311 |
| 4 | **KDA sermaye yükümlülüğüne tabi toplam tutar** | **1.307.968** | **420.311** |

| | Önceki Dönem | Risk tutarı (Kredi riski azaltımı tekniklerı kullanımı sonrası) | Risk ağırlıklı tutarlar |
|---|---|---|---|
| | Gelişmiş yönteme göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı | - | - |
| 1 | (i) Riske maruz değer bileşeni (3*çarpan dahil) | - | - |
| 2 | (ii) Stres riske maruz değer (3*çarpan dahil) | - | - |
| 3 | Standart yönteme göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı | 695.972 | 179.483 |
| 4 | **KDA sermaye yükümlülüğüne tabi toplam tutar** | **695.972** | **179.483** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Karşı taraf kredi (KKR) riski açıklamaları (devamı)**

**Standart yaklaşım - Risk sınıfları ve risk ağırlıklarına göre KKR**

| Cari Dönem<br>Risk ağırlıkları<br>Risk Sınıfları | %0 | %10 | %20 | %50 | %75 | %100 | %150 | Diğer | Toplam kredi riski (1) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bölgesel veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | 529 | - | - | 529 |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar | - | - | 1.340.774 | 1.562.669 | - | - | - | - | 2.903.443 |
| Kurumsal alacaklar | - | - | 8 | 23.895 | - | 611.582 | - | - | 635.485 |
| Perakende alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer alacaklar | - | - | - | - | - | 539 | - | - | 539 |
| **Toplam** | **-** | **-** | **1.340.782** | **1.586.564** | **-** | **612.650** | **-** | **-** | **3.539.996** |

*(1) Toplam kredi riski: Karşı taraf kredi riski ölçüm teknikleri uygulandıktan sonra sermaye yeterliliği hesaplamasıyla ilgili olan tutar.*

| Önceki Dönem<br>Risk ağırlıkları<br>Risk Sınıfları | %0 | %10 | %20 | %50 | %75 | %100 | %150 | Diğer | Toplam kredi riski (1) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bölgesel veya yerel yönetimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | - | - | - | - | - | 12.828 | - | - | 12.828 |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar | - | - | 232.286 | 536.729 | - | - | - | - | 769.015 |
| Kurumsal alacaklar | - | - | 191 | 19.167 | - | 836.824 | 4 | - | 856.186 |
| Perakende alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer alacaklar | - | - | - | - | - | 975 | - | - | 975 |
| **Toplam** | **-** | **-** | **232.477** | **555.896** | **-** | **850.627** | **4** | **-** | **1.639.004** |

*(1) Toplam kredi riski: Karşı taraf kredi riski ölçüm teknikleri uygulandıktan sonra sermaye yeterliliği hesaplamasıyla ilgili olan tutar.*

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Karşı taraf kredi (KKR) riski açıklamaları (devamı)**

**KKR için kullanılan teminatlar**

| Cari Dönem | Türev finansal araç teminatları | | | | Diğer işlem teminatları | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Alınan teminatlar | | Verilen teminatlar | | Alınan teminatlar | Verilen teminatlar |
| | Ayrılmış | Ayrılmamış | Ayrılmış | Ayrılmamış | | |
| Nakit – yerli para | - | - | - | - | 3.717.012 | - |
| Nakit – yabancı para | 1.040.061 | - | 502.689 | - | 6.490.645 | - |
| Devlet tahvil/bono - yerli | - | - | - | - | 15.680 | - |
| Devlet tahvil/bono - diğer | - | - | - | - | - | - |
| Kamu kurum tahvil/bono | - | - | - | - | - | - |
| Kurumsal tahvil/bono | - | - | - | - | - | - |
| Hisse senedi | - | - | - | - | - | - |
| Diğer teminat | - | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **1.040.061** | **-** | **502.689** | **-** | **10.223.337** | **-** |

| Önceki Dönem | Türev finansal araç teminatları | | | | Diğer işlem teminatları | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Alınan teminatlar | | Verilen teminatlar | | Alınan teminatlar | Verilen teminatlar |
| | Ayrılmış | Ayrılmamış | Ayrılmış | Ayrılmamış | | |
| Nakit – yerli para | - | - | - | - | 1.960.346 | - |
| Nakit – yabancı para | 1.714.829 | - | 29.697 | - | 1.511.243 | - |
| Devlet tahvil/bono - yerli | - | - | - | - | 6.668 | - |
| Devlet tahvil/bono - diğer | - | - | - | - | - | - |
| Kamu kurum tahvil/bono | - | - | - | - | - | - |
| Kurumsal tahvil/bono | - | - | - | - | - | - |
| Hisse senedi | - | - | - | - | - | - |
| Diğer teminat | - | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **1.714.829** | **-** | **29.697** | **-** | **3.478.257** | **-** |

**Kredi türevleri**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Merkezi Karşı Taraf (MKT)'a olan riskler**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | KRA Sonrası Risk Tutarı | RAT | KRA Sonrası Risk Tutarı | RAT |
| **Taraflardan birinin MKT olduğu nitelikli işlemlerden kaynaklanan toplam riskler** | 919.045 | 12.147 | 1.206.228 | 19.243 |
| MKT'deki işlemlerden kaynaklanan risklere ilişkin (başlangıç teminatı ve garanti fonu tutarı hariç) | 449.361 | 8.987 | 886.426 | 17.729 |
| (i) Tezgahüstü türev finansal araçlar | 154.648 | 3.093 | 127.608 | 2.552 |
| (ii) Diğer türev finansal araçlar | 58.861 | 1.177 | 82.841 | 1.657 |
| (iii) Menkul kıymet finansman işlemleri | 235.852 | 4.717 | 675.977 | 13.520 |
| (iv) Çapraz ürün netleştirme işleminin uygulandığı netleştirme grupları | - | - | - | - |
| Serbest olmayan başlangıç teminatı | 411.813 | - | 270.301 | - |
| Serbest başlangıç teminatı | - | - | - | - |
| Garanti fonuna konulan tutar | 57.871 | 3.160 | 49.501 | 1.514 |
| Garanti fonuna konulması taahhüt edilen tutar | - | - | - | - |
| **Taraflardan birinin MKT olduğu nitelikli olmayan işlemlerden kaynaklanan toplam riskler** | - | - | - | - |
| MKT'deki işlemlerden kaynaklanan risklere ilişkin (başlangıç teminatı ve garanti fonu tutarı hariç) | - | - | - | - |
| (i) Tezgahüstü türev finansal araçlar | - | - | - | - |
| (ii) Diğer türev finansal araçlar | - | - | - | - |
| (iii) Menkul kıymet finansman işlemleri | - | - | - | - |
| (iv) Çapraz ürün netleştirme işleminin uygulandığı netleştirme grupları | - | - | - | - |
| Serbest olmayan başlangıç teminatı | - | - | - | - |
| Serbest başlangıç teminatı | - | - | - | - |
| Garanti fonuna konulan tutar | - | - | - | - |
| Garanti fonuna konulması taahhüt edilen tutar | - | - | - | - |

**Menkul Kıymetleştirme açıklamaları**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Piyasa riski açıklamaları**

**Piyasa riskiyle ilgili kamuya açıklanacak niteliksel bilgiler**

Piyasa riski, alım satım portföyü kapsamında üstlenilen portföy veya pozisyonun finansal piyasalardaki faiz oranları, hisse senedi fiyatları, emtia fiyatları ve kurlardaki dalgalanmalardan kaynaklanan zarar etme ihtimalidir. Piyasa riski yönetiminin amacı uygun parametreler içinde bankanın maruz kalabileceği riskleri proaktif bir yaklaşımla yöneterek bankanın risk ayarlı getirisini maksimize etmektir.

Faiz oranı, kur, hisse senedi fiyatı, emtia fiyatı piyasa riskinin temel unsurlarını oluşturmakta olup, bu risklerin sağlıklı şekilde kontrol edilebilmesi için para ve sermaye piyasalarında yapılan işlemlerin enstrüman, vade, para birimi, faizlendirme türü ve benzeri diğer parametreler açısından temerküz oluşturmayacak şekilde ve yarattığı risklilik düzeyi gözetilerek "iyi çeşitlendirilmiş" olarak yönetilmesi esastır. Ayrıca, piyasa riski yaratan finansal araçları ihraç edenlerin kredi değerliliği önemle gözetilmektedir. Piyasa Riski; faiz ve/veya fiyatların dalgalanma düzeyi ve Riske Maruz Değer hesaplamaları gibi, kendi içinde tutarlı risk ölçüm ve kriterleri kullanılarak, kontrolün ifasına ilişkin uygun usuller tesis edilerek ve saptanmış bulunan risk limitlerine ve risk iştahına uyum gözlemlenmesi sureti ile yönetilir.

Piyasa riski ölçümü, izlenmesi ve raporlanması Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından yapılmaktadır. Piyasa riskinin hesaplanmasında Banka, BDDK Standart Metot ve gelişmiş yöntem olan Riske Maruz Değer (RMD) ile Beklenen Kayıp (Expected Shortfall) yaklaşımlarını kullanır.Standart metot aylık olarak gerçekleştirilen sermaye yeterliliği hesaplamasında dikkate alınmaktadır. RMD ile Beklenen Kayıp yaklaşımında yapılan ölçümler ise düzenli aralıklarla gerçekleştirilmekte olup üst yönetime raporlanmaktadır. RMD hesaplamalarında Monte Carlo simülasyonu metotu kullanılmaktadır. RMD modeli, %99 güven aralığı ve 1 günlük elde tutma süresi varsayımlarına dayanmakta olup modelin doğruluğu geriye dönük testlerin (backtesting) uygulanmasıyla sağlanır. Söz konusu test, hesaplanan Riske Maruz Değer ile gerçekleşen zararların karşılaştırılmasına dayanır. Ayrıca, gerçekleşme ihtimali düşük, ancak zarar boyutu büyük olabilecek olayların Riske Maruz Değer üzerindeki etkilerini saptamaya yönelik stres testleri uygulanır.

Risk Yönetimi Müdürlüğü faaliyetlerinin yanısıra Ana ortaklık Banka'nın Hazine Kontrol Birimi tarafından da günlük pozisyonlara ve limit kullanım durumlarına ilişkin olarak üst yönetime raporlamalar yapılmaktadır

**Piyasa riski-standart yaklaşım**

| | | Risk Ağırlıklı Tutar (RAT) | |
|---|---|---|---|
| | | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| | Dolaysız (peşin) ürünler | - | - |
| 1 | Faiz oranı riski (genel ve spesifik) | 542.088 | 441.388 |
| 2 | Hisse senedi riski (genel ve spesifik) | 917.187 | 79.738 |
| 3 | Kur riski | 1.655.875 | 1.196.137 |
| 4 | Emtia riski | - | - |
| | Opsiyonlar | | |
| 5 | Basitleştirilmiş yaklaşım | - | - |
| 6 | Delta-plus metodu | - | - |
| 7 | Senaryo yaklaşımı | - | - |
| 8 | Menkul kıymetleştirme | - | - |
| 9 | **Toplam** | **3.115.150** | **1.717.263** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Operasyonel risk açıklamaları**

**Operasyonel riske ilişkin olarak kamuya açıklanacak hususlar**

Banka'da Operasyonel Riske Esas Tutar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"e istinaden Temel Gösterge Yöntemi kullanılarak yılda bir kez ölçülmektedir.

| | 31/12/2022 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | Toplam/Pozitif BG yılı sayısı | Oran (%) | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Brüt gelir | 8.518.778 | 13.879.445 | 15.625.530 | 12.674.584 | 15 | 1.901.188 |
| Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam*12,5) | | | | | | **23.764.846** |

| | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2023 | Toplam/Pozitif BG yılı sayısı | Oran (%) | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Brüt gelir | 3.657.714 | 8.518.778 | 13.879.445 | 8.685.312 | 15 | 1.302.797 |
| Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam*12,5) | | | | | | **16.284.961** |

**Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar**

Bankacılık Hesaplarında Faiz Oranı Riski (BHFOR), bankacılık hesaplarında izlenen faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlama dönemi ve faiz yapılanmalarındaki farklılıklar nedeniyle faiz oranlarında meydana gelmesi muhtemel değişimlerin bankanın sermayesini etkilemesi riskini ifade etmektedir.

BHFOR 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.

BHFOR yönetimi, Ana Ortaklık Banka'nın ekonomik değerinde meydana gelebilecek değişimler (EDD) ile net faiz geliri üzerindeki etkilerin (NFGD) birlikte izlenmesine dayanmaktadır. Finansal ve ekonomik ortamdaki olası risklerin zamanında tespit edilmesi amacıyla, yasal düzenlemelerle uyumlu içsel stres testi ve senaryo analizleri uygulanmaktadır. Bu kapsamda gerçekleştirilen analizler düzenli olarak Aktif-Pasif Komitesi ve üst yönetime raporlanmakta olup, etkin gözetim ve karar alma süreçleri desteklenmektedir. Yönetim Kurulu tarafından tesis edilen BHFOR limitlerine uyum durumu ise Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından periyodik olarak izlenmekte ve raporlanmaktadır.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**X. Konsolide risk yönetimine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

Aktif Pasif Komitesi (APKO) faiz riskinin izlenmesi, etkin bir şekilde yönetilmesi ve gerekli hallerde düzeltici önlemlerin alınmasından sorumludur. Bu kapsamda Komite, varlık ve yükümlülüklerinin vade, faiz türü ve para birimi dağılımını optimal şekilde yönetilmesini ve sermayenin faiz oranlarındaki değişimlerin net faiz geliri ve ekonomik değer üzerinde etkilerini maksimize edecek biçimde kullanılmasını sağlamaktadır. Banka riskin yönetilmesi kapsamında türev araçlar aracılığıyla riskten korunma stratejilerini kullanmakta; döviz ve faiz oranı risklerini aktif olarak yönetmektedir.

Ana Ortaklık Banka'nın mevduat kabul etmeyen bankalar statüsünde bulunması ve kalkınma ve yatırım bankası olması sebebiyle erken ödeme etkileri bakımından BDDK düzenlemelerinde yer alan düzenleyici varsayımlar ve oranlar esas alınmakta olup Ana Ortaklık Banka tarafından içsel bir varsayım geliştirilmemiştir.

Ana Ortaklık Banka'nın bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski hesaplaması aşağıdaki tabloda verilmiştir.

| | EDD |
|---|---|
| | **Cari Dönem** |
| | **31.12.2025** |
| Paralel Yukarı | 2.508.566 |
| Paralel Aşağı | (2.479.914) |
| Artan Eğim | (461.825) |
| Azalan Eğim | 1.102.213 |
| Kısa Vadeli Yukarı | 2.139.329 |
| Kısa Vadeli Aşağı | (2.116.820) |
| **Maksimum** | **2.508.566** |
| **Ana Sermaye** | **57.202.866** |

EDD hesaplamalarında, sözleşmesel nakit akışlarına faiz oranına ilişkin marjlar dahil edilmekte olup iskonto verim eğrisi olarak TRY için TLREF, Euro için ESTR ve USD için SOFR kullanılmaktadır.

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**1.a Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kasa/Efektif | - | - | - | - |
| TCMB | 474 | 5.702.663 | 772 | 2.879.653 |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **474** | **5.702.663** | **772** | **2.879.653** |

| | Cari Dönem (1) | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Vadesiz Serbest Hesap | 474 | 9.276 | 772 | 7.345 |
| Vadeli Serbest Hesap | - | - | - | - |
| Vadeli Serbest Olmayan Hesap | - | - | - | - |
| Diğer (2) | - | 5.693.387 | - | 2.872.308 |
| **Toplam** | **474** | **5.702.663** | **772** | **2.879.653** |

*(1) "T.C. Merkez Bankası" hesabına 5.646 TL tutarında beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2024: 3.102 TL).*
*(2) Türk lirası varlıklara ve yabancı para yükümlülüklere ilişkin olarak TCMB nezdinde blokede tutulan zorunlu karşılık tutarıdır.*

TCMB'nin 2005/1 sayılı Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ'i gereğince, bankalar anılan tebliğde belirtilen TP ve YP yükümlülükleri için TCMB nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedirler. Zorunlu karşılıklar, iki haftada bir Cuma günleri itibarıyla hesaplanarak 14 günlük dilimler halinde tesis edilmektedir. TCMB 2 Mayıs 2015 tarihli yayınlanan talimat ile birlikte, 5 Mayıs 2015 tarihinden itibaren ABD Doları cinsinden tesis edilen zorunlu karşılıklara, rezerv opsiyonlarına ve serbest hesaplara faiz ödemeye başlamıştır.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın 2011/11 ve 2011/13 sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği"nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ'leri uyarınca Türk Lirası ve yabancı para yükümlülükleri üzerinden aşağıda belirtilen oranlar üzerinden Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Zorunlu Karşılık oranları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

| **Türk Lirası Yükümlülükler Zorunlu Karşılık Oranları (%)** | |
|---|---|
| **Orijinal Vade** | **Zorunlu Karşılık Oranı** |
| Müstakrizlerin fonları | 0 |
| 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli | 8 |
| 3 yıla kadar (3 yıl dâhil) vadeli | 5,5 |
| 3 yıldan uzun vadeli | 3 |
| Kalkınma ve yatırım bankalarınca 1 yıldan uzun vadeli ihraç edilen menkul kıymetler | 0 |
| Bankaların 1 aya kadar (1 ay dâhil) vadeli diğer yükümlülüklerinden yurt dışı repo işlemlerinden sağlanan fonlar ve yurt dışından kullanılan krediler | 18 |
| Bankaların 3 aya kadar (3 ay dâhil) vadeli diğer yükümlülüklerinden yurt dışı repo işlemlerinden sağlanan fonlar ve yurt dışından kullanılan krediler | 14 |
| Bankaların 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli diğer yükümlülüklerinden yurt dışı bankalar mevduatı/katılım fonu, yurt dışı repo işlemlerinden sağlanan fonlar ve yurt dışından kullanılan krediler | 12 |
| Bankaların vadesiz yurt dışı bankalar mevduatı/katılım fonlarından ana ortaklıklarına ait olanlar | 0 |
| **Yabancı Para Yükümlülükler Zorunlu Karşılık Oranları (%)** | |
| **Orjinal Vade** | **Zorunlu Karşılık Oranı** |
| Müstakrizlerin fonları | 25 |
| 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli | 21 |
| 2 yıla kadar (2 yıl dâhil) vadeli | 16 |
| 3 yıla kadar (3 yıl dâhil) vadeli | 11 |
| 5 yıla kadar (5 yıl dâhil) vadeli | 7 |
| 5 Yıldan Uzun Vadeli | 5 |
| Bankaların 1 yıla kadar (1 yıl dâhil) vadeli diğer yükümlülüklerinden yurt içi yerleşiklerle yapılan repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 25 |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**2 Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:**

**2.a Teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değerler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**2.b Repo işlemine konu edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan menkul değerler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un repo işlemine konu edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**2.c Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan krediler ve diğer finansal varlıklar:**

31 Aralık 2025 itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2025 itibarıyla diğer finansal varlıkların 2.879.117 TL'lik kısmı girişim sermayesi yatırım fonlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 1.366.186 TL).

**2.d Türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| Türev Finansal Varlıklar (1) | TP | YP | TP | YP |
| Vadeli İşlemler | 194.706 | 31.148 | 3.294 | 511 |
| Swap İşlemleri | 785.429 | 659.811 | 692.662 | 1.241.834 |
| Futures İşlemleri | - | " | - | - |
| Opsiyonlar | - | 872 | - | - |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **980.135** | **691.831** | **695.956** | **1.242.345** |

*(1) 215.768 TL tutarındaki Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar, "Türev Finansal Varlıklar" hesabında gösterilmiştir (31 Aralık 2024: 1.119.407 TL).*

Ana ortaklık Banka, TL cinsi sabit faiz oranlı aktiflerini ekonomik olarak riskten korunma stratejisinin bir parçası olarak, Ana ortaklık Banka'nın temerrüt riskinin referans olduğu çapraz para faiz swap işlemleri gerçekleştirmiştir. Bu swap anlaşmaları, Ana ortaklık Banka ile ilgili belli bir kredi temerrüt olayının (bir ödemesini gerçekleştirememesi durumunda gibi) gerçekleşmesi durumunda, hem Ana ortaklık Banka hem de karşı kurum için söz konusu sözleşmelerin tahakkuk eden tutarları ve gelecek tüm ödemeleri de iptal edecek şekilde doğrudan kapama şartı taşımaktadır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 25 milyon dolar nominal tutarındaki bu swapların piyasa reeskont değeri 771.389 TL olup, vadesi 2027 yılıdır (31 Aralık 2024: 25 milyon dolar nominal tutarındaki swapların piyasa reeskont değeri 551.146 TL).

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**3. Bankalar ve yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler**

**3.a Bankalar hesabına ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem (1) | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Bankalar | | | | |
| Yurtiçi | 296.522 | 6.289.236 | 98.215 | 6.455.397 |
| Yurtdışı | - | 2.473.813 | - | 1.350.261 |
| Yurtdışı Merkez ve Şubeler | - | - | - | - |
| **Toplam** | **296.522** | **8.763.049** | **98.215** | **7.805.658** |

*(1) "Bankalar" hesabına 6.688 T tutarında beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2024: 2.239 TL)*

**3.b Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler:**

| | Serbest Tutar | | Serbest Olmayan Tutar | |
|---|---|---|---|---|
| | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| AB Ülkeleri | 631.694 | 4.471 | - | - |
| ABD, Kanada | 444.057 | 15.210 | - | - |
| OECD Ülkeleri (1) | 1.398.062 | 1.330.580 | - | - |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | - | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **2.473.813** | **1.350.261** | **-** | **-** |

*(1) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri.*

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

**4.a.1 Repo işlemine konu edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Devlet Tahvili | - | 2.087.808 | - | 1.985.056 |
| Hazine Bonosu | - | - | - | - |
| Diğer Kamu Borçlanma Senetleri | - | - | - | - |
| Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar | - | - | - | - |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler | - | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **-** | **2.087.808** | **-** | **1.985.056** |

**4.a.2 Teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla, teminat olarak gösterilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların tamamı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu kıymetlerin defter değeri 8.133.602 TL'dir (31 Aralık 2024: 5.366.843 TL).

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Hisse Senetleri | - | - | - | - |
| Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ. | 6.453.466 | 1.680.136 | 4.271.767 | 1.095.076 |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **6.453.466** | **1.680.136** | **4.271.767** | **1.095.076** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**4. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler (devamı)**

**4.b Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların başlıca türleri:**

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların %67,21'i devlet tahvili, %23,86'sı Eurobond, %8,93'ü de hisse senetleri ve diğer menkul kıymetlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: %63,43'ü devlet tahvili, %27,35'i Eurobond, %9,22'si de hisse senetleri ve diğer menkul kıymetler).

**4.c Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Borçlanma Senetleri | 25.245.640 | 17.263.215 |
| Borsada İşlem Gören | 18.749.421 | 12.252.801 |
| Borsada İşlem Görmeyen | 6.496.219 | 5.010.414 |
| Hisse Senetleri | 2.027.376 | 1.142.375 |
| Borsada İşlem Gören | 98.245 | 96.027 |
| Borsada İşlem Görmeyen | 1.929.131 | 1.046.348 |
| Değer Azalma Karşılığı (-) | (52.069) | (101.064) |
| **Toplam** | **27.220.947** | **18.304.526** |

Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar altında izlenen borsada işlem görmeyen hisse senetlerinin net defter değeri 1.734.029 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.041.454 TL).

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar**

**5.a Ana ortaklık 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 | 124.490 | - | 307.580 | - |
| Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler | 124.490 | - | 307.580 | - |
| Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler | - | - | - | - |
| Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler | - | - | - | - |
| Banka Mensuplarına Verilen Krediler | 17.438 | - | 7.975 | - |
| **Toplam** | **141.928** | **-** | **315.555** | **-** |



TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.b Standart Nitelikli ve Yakın İzlemedeki krediler ile yeniden yapılandırılan Yakın İzlemedeki kredilere ilişkin bilgiler:**

| Cari Dönem (1) | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler | | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Yeniden Yapılandırılanlar | |
| Nakdi Krediler | | Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar | Sözleşme Koşullarında Değişiklik | Yeniden Finansman |
| İhtisas Dışı Krediler | 212.433.669 | - | 16.424.519 | - |
| İşletme Kredileri | 29.959.400 | - | 4.892.355 | - |
| İhracat Kredileri | 1.534.305 | - | - | - |
| İthalat Kredileri | - | - | - | - |
| Mali Kesime Verilen Krediler | 16.179.897 | - | - | - |
| Tüketici Kredileri | 17.438 | - | - | - |
| Kredi Kartları | - | - | - | - |
| Diğer | 164.742.629 | - | 11.532.164 | - |
| İhtisas Kredileri | - | - | - | - |
| Diğer Alacaklar | 4.720.105 | - | - | - |
| **Toplam** | **217.153.774** | **-** | **16.424.519** | **-** |

*(1) Banka hesap planında "İşletme Kredileri" altında gösterilen toplam 7.816.498 TL tutarındaki Satın Alma Kredileri, "Yatırım" niteliği taşıması sebebiyle yukarıdaki dipnotta "Diğer" kategorisi altında gösterilmiştir.*

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.b Standart Nitelikli ve Yakın İzlemedeki krediler ile yeniden yapılandırılan Yakın İzlemedeki kredilere ilişkin bilgiler: (devamı):**

| Önceki Dönem (1) | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler | | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Yeniden Yapılandırılanlar | |
| Nakdi Krediler | | Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar | Sözleşme Koşullarında Değişiklik | Yeniden Finansman |
| İhtisas Dışı Krediler | 151.163.749 | - | 11.004.983 | - |
| İşletme Kredileri | 25.148.155 | - | 4.186.792 | - |
| İhracat Kredileri | 1.676.480 | - | - | - |
| İthalat Kredileri | - | - | - | - |
| Mali Kesime Verilen Krediler | 14.736.143 | - | - | - |
| Tüketici Kredileri | 7.975 | - | - | - |
| Kredi Kartları | - | - | - | - |
| Diğer | 109.594.996 | - | 6.818.191 | - |
| İhtisas Kredileri | - | - | - | - |
| Diğer Alacaklar | 3.017.363 | - | - | - |
| **Toplam** | **154.181.112** | **-** | **11.004.983** | **-** |

*(1) Ana ortaklık Banka hesap planında "İşletme Kredileri" altında gösterilen toplam 1.850.902 TL tutarındaki Satın Alma Kredileri, Filo Kiralama Kredileri, Refinansman Kredileri ve Portföy Devir Kredileri, "Yatırım" niteliği taşıması sebebiyle yukarıdaki dipnotta "Diğer" kategorisi altında gösterilmiştir.*

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler |
| 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı | 1.067.259 | - | 957.906 | - |
| Kredi Riskinde Önemli Artış | - | 5.352.876 | - | 3.882.690 |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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



**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.c Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı:**

| Cari Dönem | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler | |
|---|---|---|---|
| | | Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar | Yeniden Yapılandırılanlar |
| Kısa Vadeli Krediler | 9.255.519 | - | 1.945.082 |
| İhtisas Dışı Krediler | 4.535.414 | - | 1.945.082 |
| İhtisas Kredileri | - | - | - |
| Diğer Alacaklar | 4.720.105 | - | - |
| Orta ve Uzun Vadeli Krediler | 207.898.255 | - | 14.479.437 |
| İhtisas Dışı krediler | 207.898.255 | - | 14.479.437 |
| İhtisas Kredileri | - | - | - |
| Diğer Alacaklar | - | - | - |

| Önceki Dönem | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler | |
|---|---|---|---|
| | | Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar | Yeniden Yapılandırılanlar |
| Kısa Vadeli Krediler | 6.772.032 | - | 1.488.930 |
| İhtisas Dışı Krediler | 3.754.669 | - | 1.488.930 |
| İhtisas Kredileri | - | - | - |
| Diğer Alacaklar | 3.017.363 | - | - |
| Orta ve Uzun Vadeli Krediler | 147.409.080 | - | 9.516.053 |
| İhtisas Dışı krediler | 147.409.080 | - | 9.516.053 |
| İhtisas Kredileri | - | - | - |
| Diğer Alacaklar | - | - | - |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**
**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**
**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.d Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler:**

| Cari Dönem | Kısa Vadeli | Orta ve Uzun Vadeli | Toplam |
|---|---|---|---|
| Tüketici Kredileri-TP | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Tüketici Kredileri-Dövize Endeksli | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Tüketici Kredileri-YP | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Bireysel Kredi Kartları-TP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Bireysel Kredi Kartları-YP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Personel Kredileri-TP | 4.926 | 12.512 | 17.438 |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | 4.926 | 12.512 | 17.438 |
| Diğer | - | - | - |
| Personel Kredileri-Dövize Endeksli | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Personel Kredileri-YP | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Personel Kredi Kartları-TP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Personel Kredi Kartları-YP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Kredili Mevduat Hesabı-TP (Gerçek Kişi) | - | - | - |
| Kredili Mevduat Hesabı-YP (Gerçek Kişi) | - | - | - |
| **Toplam** | **4.926** | **12.512** | **17.438** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**
**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**
**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.d Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler (devamı):**

| Önceki Dönem | Kısa Vadeli | Orta ve Uzun Vadeli | Toplam |
|---|---|---|---|
| Tüketici Kredileri-TP | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Tüketici Kredileri-Dövize Endeksli | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Tüketici Kredileri-YP | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Bireysel Kredi Kartları-TP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Bireysel Kredi Kartları-YP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Personel Kredileri-TP | 3.373 | 4.602 | 7.975 |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | 3.373 | 4.602 | 7.975 |
| Diğer | - | - | - |
| Personel Kredileri-Dövize Endeksli | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Personel Kredileri-YP | - | - | - |
| Konut Kredisi | - | - | - |
| Taşıt Kredisi | - | - | - |
| İhtiyaç Kredisi | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Personel Kredi Kartları-TP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Personel Kredi Kartları-YP | - | - | - |
| Taksitli | - | - | - |
| Taksitsiz | - | - | - |
| Kredili Mevduat Hesabı-TP (Gerçek Kişi) | - | - | - |
| Kredili Mevduat Hesabı-YP (Gerçek Kişi) | - | - | - |
| **Toplam** | **3.373** | **4.602** | **7.975** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**
**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**
**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.e Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Ana ortaklık Banka'nın kullandırmış olduğu taksitli ticari kredi ve kurumsal kredi kartı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**5.f Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Kamu | 4.126.451 | 3.102.769 |
| Özel | 229.451.842 | 162.083.326 |
| **Toplam** | **233.578.293** | **165.186.095** |

**5.g Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Yurtiçi Krediler | 232.967.669 | 164.737.890 |
| Yurtdışı Krediler | 610.624 | 448.205 |
| **Toplam** | **233.578.293** | **165.186.095** |

**5.h Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Doğrudan Krediler | 1.857.740 | 2.039.383 |
| Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Dolaylı Krediler | - | - |
| **Toplam** | **1.857.740** | **2.039.383** |

**5.i Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar veya temerrüt (Üçüncü Aşama) karşılıkları:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler için Ayrılanlar | 2.406.119 | 1.459.431 |
| Tahsili Şüpheli Krediler için Ayrılanlar | - | 5.170 |
| Zarar Niteliğindeki Krediler için Ayrılanlar | 1.838.704 | 1.758.182 |
| **Toplam** | **4.244.823** | **3.222.783** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla

## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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



**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.j Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (net):**

**5.j.1 Donuk alacaklardan bankaca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:**

| | III. Grup | IV. Grup | V. Grup |
|---|---|---|---|
| | Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler | Tahsili Şüpheli Krediler | Zarar Niteliğindeki Krediler |
| **Cari Dönem** | | | |
| Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar | 48.043 | - | 1.670.358 |
| Yeniden Yapılandırılan Krediler | 48.043 | - | 1.670.358 |
| **Önceki Dönem** | | | |
| Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar | 467.612 | 10.339 | 1.669.713 |
| Yeniden Yapılandırılan Krediler | 467.612 | 10.339 | 1.669.713 |

**5.j.2 Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:**

| | III. Grup | IV. Grup | V. Grup |
|---|---|---|---|
| **Cari Dönem** | Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler | Tahsili Şüpheli Krediler | Zarar Niteliğindeki Krediler |
| **Önceki Dönem Sonu Bakiyesi** | **1.904.537** | **10.339** | **1.765.611** |
| Dönem İçinde İntikal (+) | 3.835.611 | - | 8.799 |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+) | - | - | 1.436.925 |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-) | 1.436.925 | - | - |
| Dönem İçinde Tahsilat (-) | 420.835 | 10.339 | 1.372.870 |
| Kayıttan Düşülen (-) | - | - | - |
| Satılan (-) | | | |
| Kurumsal ve Ticari Krediler | - | - | - |
| Bireysel Krediler | - | - | - |
| Kredi Kartları | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Donuk alacaklara ilişkin kur farkları | - | - | 239 |
| **Dönem Sonu Bakiyesi** | **3.882.388** | **-** | **1.838.704** |
| Karşılık (-) | 2.406.119 | - | 1.838.704 |
| **Bilançodaki Net Bakiyesi** | **1.476.269** | **-** | **-** |



**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.j Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (net) (devamı):**

**5.j.2 Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler (devamı):**

| | III. Grup | IV. Grup | V. Grup |
|---|---|---|---|
| **Önceki Dönem** | Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler | Tahsili Şüpheli Krediler | Zarar Niteliğindeki Krediler |
| **Önceki Dönem Sonu Bakiyesi** | **2.237.702** | **1.450.294** | **258.132** |
| Dönem İçinde İntikal (+) | 265.657 | - | 2.898 |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+) | - | 314.210 | 1.578.447 |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-) | 506.270 | 1.386.387 | - |
| Dönem İçinde Tahsilat (-) | 92.635 | 367.778 | 73.963 |
| Kayıttan Düşülen (-) (1) | - | - | - |
| Satılan (-) | - | - | - |
| Kurumsal ve Ticari Krediler | - | - | - |
| Bireysel Krediler | - | - | - |
| Kredi Kartları | - | - | - |
| Diğer | - | - | - |
| Donuk alacaklara ilişkin kur farkları | 83 | - | 97 |
| **Dönem Sonu Bakiyesi** | **1.904.537** | **10.339** | **1.765.611** |
| Karşılık (-) | 1.459.431 | 5.170 | 1.758.182 |
| **Bilançodaki Net Bakiyesi** | **445.106** | **5.169** | **7.429** |

*(1) Banka'nın donuk alacaklarından dolayı edindiği gayrimenkule ilişkin tutar, tahsilatlar satırında gösterilmektedir.*

**5.j.3 Yabancı para olarak kullandırılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler:**

| | III.Grup | IV.Grup | V.Grup |
|---|---|---|---|
| | Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler | Tahsili Şüpheli Krediler | Zarar Niteliğindeki Krediler |
| **Cari Dönem:** | | | |
| Dönem Sonu Bakiyesi | - | - | 1.344 |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | 1.344 |
| **Bilançodaki Net Bakiyesi** | **-** | **-** | **-** |
| **Önceki Dönem:** | | | |
| Dönem Sonu Bakiyesi | - | - | 1.105 |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | 1.105 |
| **Bilançodaki Net Bakiyesi** | **-** | **-** | **-** |



**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**5.j Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (net) (devamı):**

**5.j.4 Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi:**

| | III. Grup | IV. Grup | V. Grup |
|---|---|---|---|
| | Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler | Tahsili Şüpheli Krediler | Zarar Niteliğindeki Krediler |
| **Cari Dönem (Net)** | | | |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt) | 3.882.388 | - | 1.827.358 |
| Karşılık Tutarı (-) | 2.406.119 | - | 1.827.358 |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net) | 1.476.269 | - | - |
| Bankalar (Brüt) | - | - | - |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | - |
| Bankalar (Net) | - | - | - |
| Diğer Kredi (Brüt) | - | - | 11.346 |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | 11.346 |
| Diğer Kredi ve Alacaklar (Net) | - | - | - |

| | III. Grup | IV. Grup | V. Grup |
|---|---|---|---|
| | Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler | Tahsili Şüpheli Krediler | Zarar Niteliğindeki Krediler |
| **Önceki Dönem (Net)** | | | |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt) | 1.904.537 | 10.339 | 1.758.139 |
| Karşılık Tutarı (-) | 1.459.431 | 5.170 | 1.750.710 |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net) | 445.106 | 5.169 | 7.429 |
| Bankalar (Brüt) | - | - | - |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | - |
| Bankalar (Net) | - | - | - |
| Diğer Krediler (Brüt) | - | - | 7.472 |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | 7.472 |
| Diğer Krediler (Net) | - | - | - |

**5.j.5 Donuk alacaklar için hesaplanan faiz tahakkukları, reeskontları ve değerleme farkları ile bunların karşılıklarına ilişkin bilgiler:**

| | III.Grup | IV.Grup | V.Grup |
|---|---|---|---|
| | Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler | Tahsili Şüpheli Krediler | Zarar Niteliğindeki Krediler |
| **Cari Dönem (Net)** | - | - | - |
| Faiz Tahakkuk ve Reeskontları ile Değerleme Farkları | - | - | 239 |
| Karşılık Tutarı (-) | - | - | 239 |
| **Önceki Dönem (Net)** | - | - | - |
| Faiz Tahakkuk ve Reeskontları ile Değerleme Farkları | 83 | - | 97 |
| Karşılık Tutarı (-) | 83 | - | 97 |



**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5.k Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için belirlenen tasfiye politikasının ana hatları:**

Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 13. maddesinde yer alan teminat unsurlarından bulunması halinde, bu unsurlar gerek idari gerek yasal girişimler sonucunda mümkün olan en kısa sürede paraya çevrilerek alacağın tasfiyesi sağlanmaktadır.

Teminat unsuru bulunmaması halinde ise, borçlu hakkında aciz vesikası temin edilse de, muhtelif dönemlerde yoğun istihbarat yapılarak ve sonradan edinilmiş mal varlığı tespitine çalışılarak hukuki takibe müracaat edilmektedir.

Yasal takip işlemleri öncesinde ve sonrasında; alacaklısı olunan firmanın mali bilgileri konusunda Banka'ca yapılacak incelemeler neticesinde yaşaması mümkün görülen ve ekonomiye kazandırılması halinde üretime katkıda bulunacağı kanaati hakim olan firmalarla ilgili olarak, anlaşma yolu ile alacağın tasfiyesine çaba harcanmaktadır.

**5.l Kayıttan düşme politikasına ilişkin açıklamalar**

27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında, "Beşinci Grup-Zarar Niteliğindeki Krediler" olarak sınıflandırılan kredilerin, geri kazanılmasına ilişkin makul beklenti bulunmayan kısmı bilanço dışına çıkarılabilmektedir. Tahsil imkânı kalmayan kredilerin kayıtlardan düşülmesi muhasebe uygulaması olup alacak hakkından vazgeçilmesi sonucunu doğurmamaktadır.

Banka, kredilerin tahsil edilmesi öngörülmeyen kısımları için TFRS 9 kapsamında, beklenen kredi zararı karşılıkları ayırmakta olup, detaylarına VIII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar ve Beklenen kredi zararı hesaplaması başlıkları altında yer verilmektedir. Dönem içerisinde kayıttan düşülen tutarlar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibari ile Banka'nın aktiften silinen kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır TL).

**6. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlenen finansal varlıklara ilişkin açıklamalar:**

**6.a Repo işlemlerine konu olanlar ve teminata verilen/bloke edilen yatırımlara ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Teminata Verilen / Bloke edilen | 1.158.990 | 2.851.665 | 2.621.515 | 4.120.258 |
| Repo İşlemlerine Konu Olan | 1.287.855 | 3.941.602 | 2.666.448 | 131.383 |
| **Toplam** | **2.446.845** | **6.793.267** | **5.287.963** | **4.251.641** |

**6.b İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlenen devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Devlet Tahvili | 27.380.448 | 24.219.715 |
| Hazine Bonosu | - | - |
| Diğer Kamu Borçlanma Senetleri | - | - |
| **Toplam** | **27.380.448** | **24.219.715** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**6.c İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlenen finansal varlıklara ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Borçlanma Senetleri** | | |
| Borsada İşlem Görenler | 9.864.686 | 9.949.963 |
| Borsada İşlem Görmeyenler | 17.515.762 | 14.269.752 |
| **Değer Azalma Karşılığı (-)** | - | - |
| **Toplam** | **27.380.448** | **24.219.715** |

**6.d İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlenen finansal varlıkların yıl içindeki hareketleri:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Dönem Başındaki Değer** | **24.219.715** | **18.894.112** |
| Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları | 3.217.511 | 2.121.701 |
| Yıl İçindeki Alımlar | 33.357 | 3.194.001 |
| Satış ve İtfa Yoluyla Elden Çıkarılanlar (-) | 1.709.071 | 704.972 |
| Değer Azalma Karşılığı (-) | - | - |
| Faiz Gelir Tahakkuk ve Reeskontu | 1.618.936 | 714.873 |
| **Dönem Sonu Toplamı** | **27.380.448** | **24.219.715** |

*İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlenen finansal varlıklar" hesabına 19.340 TL tutarında beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2024: 20.200 TL)*

**7. İştiraklere ilişkin bilgiler (net):**

**7.a Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine ilişkin Tebliğ ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardı uyarınca konsolide edilmeyen iştirak varsa konsolide edilmeme sebepleri:**

Mali iştirak olmadıkları için konsolidasyon kapsamına alınmayan iştirakler özkaynak yöntemine göre değerlenmiştir.

**7.b Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin bilgiler:**

| | Unvanı | Adres (Şehir/ Ülke) | Bankanın Pay Oranı-Farklılıysa Oy Oranı (%) | Banka Risk Grubu Pay Oranı (%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Terme Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Terme) | İstanbul/Türkiye | 17,83 | 18,76 |
| 2 | Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş. (Ege Tarım) | İzmir/Türkiye | 10,05 | 20,10 |

Yukarıdaki mali olmayan iştirakler, Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ çerçevesinde konsolide edilmemektedir.

| | | Aktif Toplamı | Özkaynak | Sabit Varlık Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer Gelirleri | Cari Dönem Kâr/Zararı | Önceki Dönem Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun Değeri |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Terme (1) | 32.333 | 29.355 | 26.005 | - | - | (9) | (7) | - |
| 2 | Ege Tarım | 83.426 | 49.408 | 65.187 | 2.945 | 13.197 | (2.008) | 15.999 | - |

*(1) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla verilmiştir. Önceki dönem kar/zarar tutarı ise 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla verilmiştir.*

***Cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakler***

Cari dönem içinde Grup'un elden çıkarılan iştiraki bulunmamaktadır.

***Cari dönem içinde satın alınan iştirakler***

Cari dönem içinde Grup'un satın alınan iştiraki bulunmamaktadır.

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**7. İştiraklere ilişkin bilgiler (net) (devamı):**

**7.c Konsolide edilen iştiraklere ilişkin bilgiler:**

| | Unvanı | Adres (Şehir/ Ülke) | Bankanın Pay Oranı-Farklılıysa Oy Oranı (%) | Banka Risk Grubu Pay Oranı (%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | İş Faktoring A.Ş. (İş Faktoring) | İstanbul/Türkiye | 21,75 | 100,00 |
| 2 | İş Finansal Kiralama A.Ş. (İş Finansal) | İstanbul/Türkiye | 29,46 | 60,97 |
| 3 | İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş (İş Girişim) | İstanbul/Türkiye | 17,69 | 62,07 |

| | | Aktif Toplamı | Özkaynak | Sabit Varlık Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer Gelirleri | Cari Dönem Kâr/Zararı | Önceki Dönem Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun Değeri |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | İş Faktoring | 38.822.422 | 6.320.845 | 51.178 | 11.149.918 | - | 1.990.659 | 1.000.450 | - |
| 2 | İş Finansal (1) | 101.221.396 | 13.453.550 | 139.471 | 16.850.504 | - | 3.630.137 | 1.925.193 | 11.514.212 |
| 3 | İş Girişim (1) (2) | 14.523.035 | 10.723.243 | 17.674 | 87.378 | - | 5.744.130 | 1.945.145 | 5.882.488 |

*(1) Gerçeğe uygun değeri, 31 Aralık 2025 tarihli borsa değeri üzerinden hesaplanmıştır.*

*(2) Şirkete ait finansal bilgiler, şirketin özel durum açıklamasında yer verilen enflasyon muhasebesi uygulanmamış tutarlar olup, söz konusu bakiyeler Ana ortaklık Banka'nın finansal tablolarında grubun muhasebe politikalarına uyum kapsamında düzeltilerek kullanılmıştır.*

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Dönem Başı Değeri** | **4.201.492** | **2.825.834** |
| Dönem İçi Hareketler | 1.306.875 | 1.375.658 |
| Alışlar (2) | 200.000 | - |
| Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri | - | - |
| Cari Yıl Payından Alınan Kâr | - | - |
| Satışlar | - | - |
| Yeniden Değerleme Artışı /Azalışı (1) | 1.106.875 | 1.375.658 |
| Değer Azalma Karşılıkları (-) | - | - |
| **Dönem Sonu Değeri** | **5.508.367** | **4.201.492** |
| Sermaye Taahhütleri | - | - |
| Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%) | - | - |

*(1) Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme farklarını içermektedir.*

*(2) İş Girişim tarafından yapılan 800.000.000-TL (tam tutar) tutarındaki sermaye artırım sonrasında Banka, 200.000 TL tutarında İş Girişim hisse edinimi gerçekleştirmiştir.*

***Cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakler***

Cari dönem içinde Grup'un elden çıkarılan iştiraki bulunmamaktadır.

***Cari dönem içinde satın alınan iştirakler***

Cari dönem içinde Grup'un satın alınan iştiraki bulunmamaktadır.

**7.d Konsolide edilen iştiraklere ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Bankalar | - | - |
| Sigorta Şirketleri | - | - |
| Faktoring Şirketleri | 1.374.783 | 1.014.392 |
| Leasing Şirketleri | 3.558.056 | 2.632.351 |
| Finansman Şirketleri | - | - |
| Diğer Mali İştirakler | 570.562 | 549.582 |

**7.e Borsaya kote konsolide edilen iştirakler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Yurtiçi Borsalara Kote Edilenler | 4.128.618 | 3.181.933 |
| Yurtdışı Borsalara Kote Edilenler | - | - |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (net) (devamı)**

**8.a Bağlı ortaklıkların özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:**

| Cari Dönem (1) | YF Cari Dönem | TSKB GYO Cari Dönem |
|---|---|---|
| **ÇEKİRDEK SERMAYE** | | |
| Şirketin tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye | 400.000 | 650.000 |
| Hisse senedi ihraç primleri | - | 1.136 |
| Yedek Akçeler | 26.866 | 8.206 |
| Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar/kayıplar | 468.631 | - |
| Net Dönem Kârı ile Geçmiş Yıllar Kârı | 825.823 | 5.505.961 |
| Faaliyet Kiralaması Geliştirme Maliyetleri (-) | 4.445 | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-) | 4.772 | 107 |
| **Çekirdek Sermaye Toplamı** | **1.712.103** | **6.165.196** |
| **İlave Ana Sermaye Toplamı** | - | - |
| **Katkı Sermaye** | - | - |
| **ÖZKAYNAK** | **1.712.103** | **6.165.196** |

*(1) Söz konusu değerler 31 Aralık 2025 tarihli konsolidasyona esas finansal tablolardan alınmıştır.*

| Önceki Dönem (1) | YF Önceki Dönem | TSKB GYO Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **ÇEKİRDEK SERMAYE** | | |
| Şirketin tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye | 63.500 | 650.000 |
| Hisse senedi ihraç primleri | - | 1.136 |
| Yedek Akçeler | 19.684 | 8.448 |
| Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar/kayıplar | 28.286 | - |
| Net Dönem Kârı ile Geçmiş Yıllar Kârı | 836.364 | 4.055.563 |
| Faaliyet Kiralaması Geliştirme Maliyetleri (-) | 4.120 | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-) | 1.160 | 73 |
| **Çekirdek Sermaye Toplamı** | **942.554** | **4.715.074** |
| **İlave Ana Sermaye Toplamı** | - | - |
| **Katkı Sermaye** | - | - |
| **ÖZKAYNAK** | **942.554** | **4.715.074** |

*(1) Söz konusu değerler 31 Aralık 2024 tarihli konsolidasyona esas finansal tablolardan alınmıştır.*

Ödenmiş sermaye; esas sözleşmede Türk parası olarak belirtilen ve ticaret siciline tescil edilmiş bulunan sermaye tutarıdır. Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkı; özkaynak kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan farklardır. Olağanüstü yedekler; yıllık vergi sonrası kârdan yasal yedeklerin ayrılmasından sonra, genel kurul kararı uyarınca ayrılan yedek akçelerdir. Yasal yedekler, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi gereğince yıllık kardan ayrılan yedek akçelerdir. Ana ortaklık Banka'nın içsel sermaye yeterliliği değerlendirme süreci çalışması yıllık bazda konsolide olarak yapılmaktadır. Konsolide edilen iştirakler ve bağlı ortaklıklar çalışmaya dahil edilmektedir.

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (net) (devamı)**

**8.b Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine ilişkin Tebliğ ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardı uyarınca konsolide edilmeyen bağlı ortaklık varsa konsolide edilmeme sebepleri ve asgari sermaye yükümlülüğüne tabi olmaları halinde yükümlülüğe ulaşmak için ihtiyaç duydukları toplam özkaynak tutarı:**

Bağlı ortaklıklarından; TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ve TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş. mali bağlı ortaklık olmadığından dolayı konsolide edilmemektedir. Ana ortaklık Banka'nın konsolide edilmeyen bağlı ortaklıkları asgari sermaye yükümlülüğüne tabi değildir.

**8.c Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:**

| | Unvanı | Adres (Şehir/ Ülke) | Bankanın Pay Oranı-Farklılıysa Oy Oranı (%) | Banka Risk Grubu Pay Oranı (%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (TSKB GMD) | İstanbul /Türkiye | 100,00 | 100,00 |
| 2 | TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş. (TSKB SD) | İstanbul/Türkiye | 100,00 | 100,00 |

| | | Aktif Toplamı | Özkaynak | Sabit Varlık Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer Gelirleri | Cari Dönem Kâr/Zararı | Önceki Dönem Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun Değeri |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | TSKB GMD | 206.058 | 142.749 | 26.815 | 29.762 | - | 56.000 | 43.893 | - |
| 2 | TSKB SD | 39.540 | 29.459 | 2.762 | 5.749 | - | 10.358 | 4.315 | - |

**8.d Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:**

| | Unvanı | Adres (Şehir/ Ülke) | Bankanın Pay Oranı-Farklılıysa Oy Oranı (%) | Banka Risk Grubu Pay Oranı (%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.(YF) | İstanbul /Türkiye | 95,78 | 98,51 |
| 2 | TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (TSKB GYO) | İstanbul/Türkiye | 88,61 | 88,61 |

| | Aktif Toplamı | Özkaynak | Sabit Varlık Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer Gelirleri | Cari Dönem Kâr/Zararı | Önceki Dönem Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun Değeri |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| YF (1) | 10.719.293 | 1.722.893 | 250.537 | 2.296.790 | 368.953 | 356.708 | 335.579 | - |
| TSKB GYO (2)(3) | 6.995.207 | 6.191.132 | 6.729.508 | 29.637 | - | 1.472.209 | 1.369.456 | 3.952.170 |

*(1) Şirkete ait finansal bilgiler, şirketin özel durum açıklamasında yer verilen enflasyon muhasebesi uygulanmamış tutarlar olup, söz konusu bakiyeler Ana ortaklık Banka'nın finansal tablolarında grubun muhasebe politikalarına uyum kapsamında düzeltilerek kullanılmıştır.*

*(2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin finansal veriler BDDK düzenlemelerine göre hazırlanmaktadır.*

(3) *Gerçeğe uygun değeri, 31 Aralık 2025 tarihli borsa değeri üzerinden hesaplanmıştır.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (net) (devamı)**

**8.e Bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosu :**

Konsolidasyona konu edilen bağlı ortaklıklara ilişkin Ana ortaklık Banka'nın konsolide olmayan finansal tablolarında yer alan hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Dönem Başı Değeri** | **5.219.274** | **3.676.484** |
| Dönem İçi Hareketler | 2.065.562 | 1.542.790 |
| Alışlar | - | - |
| Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri | - | - |
| Cari Yıl Payından Alınan Kâr | - | - |
| Satışlar | - | (801) |
| Yeniden Değerleme Artışı/Azalışı (1) | 2.065.562 | 1.543.591 |
| Değer Azalma Karşılıkları (-) | - | - |
| **Dönem Sonu Değeri** | **7.284.836** | **5.219.274** |
| Sermaye Taahhütleri | - | - |
| Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%) | - | - |

*(1) Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme farklarını içermektedir.*

Konsolide edilen bağlı ortaklıkların sermayeleri ile bu bağlı ortaklıklara yapılan yatırımlar konsolidasyon muhasebesi işlemleri kapsamında karşılıklı mahsup edilmiştir.

***Cari dönem içerisinde elden çıkarılan bağlı ortaklıklar***

Cari dönem içinde Grup'un elden çıkarılan bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

***Cari dönem içerisinde satın alınan bağlı ortaklıklar***

Cari dönem içinde Grup'un satın alınan bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (net) (devamı)**

**8.f Konsolide edilen mali bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:**

| Bağlı Ortaklıklar | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Bankalar | - | - |
| Sigorta Şirketleri | - | - |
| Faktoring Şirketleri | - | - |
| Leasing Şirketleri | - | - |
| Finansman Şirketleri | - | - |
| Diğer Mali Bağlı Ortaklıklar | 7.112.628 | 5.085.830 |

**8.g Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Yurtiçi Borsalara Kote Edilenler | 5.463.928 | 4.177.984 |
| Yurtdışı Borsalara Kote Edilenler | - | - |

**9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler**

Ana ortaklık Banka'nın bağlı ortaklığı olan TSKB GYO, Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. firması ile Adana'da 26 Mayıs 2011 tarihinde Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nı, 27 Haziran 2015 tarihinde Anavarza Otelcilik Anonim Şirketi'ni kurmuştur.

Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın %50 hissesi Şirket'e, %50 hissesi ise Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye aittir. Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı'nın ana faaliyet konusu Adana'da Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (eski adıyla "Palmira Turizm Ticaret A.Ş.") tarafından işletilecek olan otel projesinin yapımının başlatılması, yürütülmesi ve tamamlanmasıdır.

Anavarza Otelcilik Anonim Şirketi'nin %50 hissesi Şirket'e, %50 hissesi ise Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye aittir. Anavarza Otelcilik Anonim Şirketi'nin ana faaliyet konusu, turizm alanında otel, motel vb. konaklama tesisleri, yeme-içme, spor, eğlence, sağlık hizmetlerini kapsayan tesisleri işletmektir.

TSKB GYO'nun %50 - %50 oranında Bilici Yatırım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ile iştirak ettiği Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi unvanlı Şirketin tür değiştirilmek suretiyle tüm aktif ve pasifleri ile birlikte bir bütün halinde "Yarsuvat Turizm Anonim Şirketi" isimli Şirkete dönüştürülmüştür.

Bilici Yatırım TSKB GYO Adana Otel Projesi Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi unvanlı şirketin Yarsuvat Turizm Anonim Şirketi'ne dönüşümü ve dönüşüm sonrası tüm aktif ve pasifleri ile bir bütün halinde Anavarza Otelcilik A.Ş.'ye devir işlemi Adana Ticaret Odası'nın 20 Aralık 2019 tarih ve 9647 nolu Birleşme belgesi ile tamamlanmıştır.

| | Aktif Toplamı | Özkaynak | Sabit Varlık Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer Gelirleri | Cari Dönem Kâr/Zararı | Önceki Dönem Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun Değeri |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Anavarza Otelcilik | 163.875 | 122.660 | 12.484 | 35.146 | - | 76.779 | 48.955 | - |

**10. Finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler (net)**

**10.a Finansal kiralamaya yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | Brüt | Net | Brüt | Net |
| 1 Yıldan Az | 137.544 | 116.264 | 49.502 | 42.888 |
| 1-4 Yıl Arası | 579.972 | 480.321 | 113.032 | 91.573 |
| 4 Yıldan Fazla | 655.192 | 552.153 | 353.471 | 283.092 |
| **Toplam** | **1.372.708** | **1.148.738** | **516.005** | **417.553** |

*"Finansal Kiralama Alacakları" hesabına 158.668 TL (31 Aralık 2024: 117.847 TL) tutarında beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.*

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**10. Finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler (net) (devamı)**

**10.b Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlara ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Brüt Finansal Kiralama Yatırımı** | **1.372.708** | **516.005** |
| Finansal Kiralamadan Kazanılmamış Finansal Gelirler (-) | 223.970 | 98.452 |
| İptal Edilen Kiralama Tutarları (-) | - | - |
| **Net Finansal Kiralama Yatırımı** | **1.148.738** | **417.553** |

**10.c Yapılan finansal kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak, koşullu kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, varsa, yenileme veya satın alma opsiyonları için mevcut koşullar ve sözleşme tutarlarının güncelleştirilmesi ve kira sözleşmesinin getirdiği kısıtlamalar, temerrüde düşülüp düşülmediği, sözleşmenin yenilenip yenilenmediği, yenilendiyse yenilenme şartları, yenilenmenin kısıtlama yaratıp yaratmadığı gibi hususlar ve kira sözleşmesinde yer alan diğer önemli hükümlerle ilgili genel açıklamalar:**

Finansal kiralama sözleşmeleri 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ilgili maddeleri uyarınca yapılmaktadır. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen yenileme ve kira sözleşmelerinden kaynaklanan kısıtlamalar bulunmamaktadır.

**11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar:**

**11.a Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin pozitif farklar tablosu:**

Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin 215.768 TL pozitif fark bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 1.119.407 TL pozitif fark).

31 Aralık 2025 itibarıyla, riskten korunma aracı olarak belirlenen türev finansal araçların sözleşme tutarları ve bilançoda taşınan net gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

| | Cari Dönem | | | Önceki Dönem | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Sözleşme Tutarı | Aktif | Pasif | Sözleşme Tutarı | Aktif | Pasif |
| Swap Faiz İşlemleri | 61.123.629 | 206.853 | 94.907 | 38.602.372 | 18.436 | 417.848 |
| YP | 61.123.629 | 206.853 | 94.907 | 38.602.372 | 18.436 | 417.848 |
| TL | - | - | - | - | - | - |
| Swap Para İşlemleri | 28.405.993 | 8.915 | 467.014 | 30.696.329 | 1.100.971 | - |
| YP | 28.405.993 | 8.915 | 467.014 | 30.696.329 | 1.100.971 | - |
| TL | - | - | - | - | - | - |

**11.b Gerçeğe uygun değerden korunma muhasebesine ilişkin bilgiler**

| Cari Dönem | Finansal Riskten Korunma Konusu Kalem | Maruz Kalınan Risk | Korunan Varlığın Gerçeğe Uygun Değer Farkı (1) | Korunma Aracının Net Gerçeğe Uygun Değeri (1) | | Gelir Tablosu Etkisi (Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Aktif | Pasif | |
| Swap Faiz İşlemleri | Sabit Faizli İhraç Edilen Eurobond | Faiz Riski | (280.410) | 193.029 | - | (87.381) |
| Swap Faiz İşlemleri | Sabit Faizli Kullanılan Krediler | Faiz Riski | 64.253 | - | (68.336) | (4.083) |
| Çapraz Para Swap İşlemleri | Sabit Faizli İhraç Edilen Eurobond | Faiz Riski | (54.984) | 122.280 | - | 67.296 |

*(1) Riskten korunma muhasebesine konu edilen korunan varlık ve korunan aracın gerçeğe uygun değeri, kredi riski ve birikmiş faiz harici net piyasa değeri olarak gösterilmiştir.*

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**11.b Gerçeğe uygun değerden korunma muhasebesine ilişkin bilgiler (devamı)**

| Önceki Dönem | Finansal Riskten Korunma Konusu Kalem | Maruz Kalınan Risk | Korunan Varlığın Gerçeğe Uygun Değer Farkı (1) | Korunma Aracının Net Gerçeğe Uygun Değeri (1) | | Gelir Tablosu Etkisi (Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Finansal Riskten Korunma Aracı | | | | Aktif | Pasif | |
| Swap Faiz İşlemleri | Sabit Faizli İhraç Edilen Eurobond | Faiz Riski | (27.268) | 21.597 | - | (5.671) |
| Swap Faiz İşlemleri | Sabit Faizli Kullanılan Krediler | Faiz Riski | 106.172 | - | (113.852) | (7.680) |
| Çapraz Para Swap İşlemleri | Sabit Faizli İhraç Edilen Eurobond | Faiz Riski | (73.032) | 104.084 | - | 31.052 |

*(1) Riskten korunma muhasebesine konu edilen korunan varlık ve korunan aracın gerçeğe uygun değeri, kredi riski ve birikmiş faiz harici net piyasa değeri olarak gösterilmiştir.*

**12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

Grup, maddi duran varlıkları içinde yer alan gayrimenkullerini TMS 16 kapsamında yeniden değerleme metodunu ile muhasebeleştirmektedir. 2025 yılı için SPK ve BDDK tarafından yetkilendirilmiş ekspertiz firmalarına değerleme yaptırılmış olup, değerleme sonuçlarına göre gerçekleşen değer artışları ilgili hesaplarda muhasebeleştirilmiştir.

| Cari Dönem | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | Cari Yıl Girişler | Cari Yıl Çıkışlar | Yeniden Değerleme Artışı | Dönem Sonu Bakiyesi |
|---|---|---|---|---|---|
| Maliyet: | | | | | |
| Gayrimenkul | 2.990.258 | - | - | 936.460 | 3.926.718 |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | 6.843 | 9.325 | - | - | 16.168 |
| Araçlar | 19.503 | 38.735 | (3.939) | - | 54.299 |
| Kullanım Hakkı Olan Menkuller | 61.705 | 51.373 | (399) | - | 112.679 |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler | - | - | - | - | - |
| Diğer | 191.561 | 125.194 | (1.940) | - | 314.815 |
| **Toplam Maliyet** | **3.269.870** | **224.627** | **(6.278)** | **936.460** | **4.424.679** |
| Birikmiş Amortisman: | | | | | |
| Gayrimenkul | (4.568) | (1.369) | - | - | (5.937) |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | (1.874) | (2.195) | - | - | (4.069) |
| Araçlar | (6.456) | (8.674) | 2.668 | - | (12.462) |
| Kullanım Hakkı Olan Menkuller | (31.769) | (24.889) | 264 | - | (56.394) |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler | - | - | - | - | - |
| Diğer | (68.468) | (22.502) | 1.109 | (4) | (89.865) |
| **Toplam Birikmiş Amortisman** | **(113.135)** | **(59.629)** | **4.041** | **(4)** | **(168.727)** |
| Değer Düşüş Karşılığı: | | | | | |
| Gayrimenkul | - | - | - | - | - |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | - | - | - | - | - |
| Araçlar | - | - | - | - | - |
| Kullanım Hakkı Olan Menkuller | - | - | - | - | - |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler | - | - | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | - | - |
| **Toplam Değer Düşüş Karşılığı** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Net Defter Değeri** | **3.156.735** | **164.998** | **(2.237)** | **936.456** | **4.255.952** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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



**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar (net) (devam)**

| Önceki Dönem | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | Cari Yıl Girişler | Cari Yıl Çıkışlar | Yeniden Değerleme Artışı | Dönem Sonu Bakiyesi |
|---|---|---|---|---|---|
| Maliyet: | | | | | |
| Gayrimenkul | 2.144.569 | 192 | - | 845.497 | 2.990.258 |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | 4.446 | 2.397 | - | - | 6.843 |
| Araçlar | 15.028 | 4.904 | (429) | - | 19.503 |
| Kullanım Hakkı Olan Menkuller | 50.838 | 10.867 | - | - | 61.705 |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler | - | - | - | - | - |
| Diğer | 104.353 | 89.961 | (2.753) | - | 191.561 |
| **Toplam Maliyet** | **2.319.234** | **108.321** | **(3.182)** | **845.497** | **3.269.870** |
| Birikmiş Amortisman: | | | | | |
| Gayrimenkul | (3.355) | (1.213) | - | - | (4.568) |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | (278) | (1.596) | - | - | (1.874) |
| Araçlar | (3.811) | (3.074) | 429 | - | (6.456) |
| Kullanım Hakkı Olan Menkuller | (20.538) | (11.231) | - | - | (31.769) |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler | - | - | - | - | - |
| Diğer | (53.997) | (17.061) | 2.590 | - | (68.468) |
| **Toplam Birikmiş Amortisman** | **(81.979)** | **(34.175)** | **3.019** | **-** | **(113.135)** |
| Değer Düşüş Karşılığı: | | | | | |
| Gayrimenkul | - | - | - | - | - |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | - | - | - | - | - |
| Araçlar | - | - | - | - | - |
| Kullanım Hakkı Olan Menkuller | - | - | - | - | - |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler | - | - | - | - | - |
| Diğer | - | - | - | - | - |
| **Toplam Değer Düşüş Karşılığı** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Net Defter Değeri** | **2.237.255** | **74.146** | **(163)** | **845.497** | **3.156.735** |

**13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

**13.a Faydalı ömür veya kullanılan amortisman oranları:**

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüş karşılıkları ayrılarak finansal tablolara yansıtılır. Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

**13.b Kullanılan amortisman yöntemleri:**

Maddi olmayan duran varlıklar, normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle, takribi ekonomik ömürleri süresince itfa edilmektedir.



**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**13.c Dönem başı ve dönem sonundaki brüt defter değeri ile birikmiş amortisman tutarları:**

| Cari Dönem | Cari Dönem Başı | | Cari Dönem Sonu | |
|---|---|---|---|---|
| | Brüt Defter Değeri | Birikmiş İtfa Payı | Brüt Defter Değeri | Birikmiş İtfa Payı |
| Bilgisayar Yazılımları | 27.094 | (19.876) | 55.919 | (30.032) |
| Şerefiye | 1.005 | - | 1.005 | - |

| Önceki Dönem | Önceki Dönem Başı | | Önceki Dönem Sonu | |
|---|---|---|---|---|
| | Brüt Defter Değeri | Birikmiş İtfa Payı | Brüt Defter Değeri | Birikmiş İtfa Payı |
| Bilgisayar Yazılımları | 24.155 | (17.043) | 27.094 | (19.876) |
| Şerefiye | 1.005 | - | 1.005 | - |

**13.d Dönem başı ve dönem sonu arasında aşağıda belirtilen bilgileri içeren hareket tablosu:**

| Cari Dönem | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | Cari Yıl Girişler | Cari Yıl Çıkışlar | Dönem Sonu Bakiyesi |
|---|---|---|---|---|
| Maliyet: | | | | |
| Bilgisayar Yazılımları | 27.094 | 28.828 | (3) | 55.919 |
| Şerefiye | 1.005 | - | - | 1.005 |
| **Toplam Maliyet** | **28.099** | **28.828** | **(3)** | **56.924** |
| | | | | |
| Birikmiş İtfa Payı: | | | | |
| Bilgisayar Yazılımları | (19.876) | (10.159) | 3 | (30.032) |
| Şerefiye | - | - | - | - |
| **Toplam Birikmiş İtfa Payı** | **(19.876)** | **(10.159)** | **3** | **(30.032)** |
| | | | | |
| Değer Düşüş Karşılığı: | | | | |
| Bilgisayar Yazılımları | - | - | - | - |
| **Toplam Değer Düşüş Karşılığı** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Net Defter Değeri** | **8.223** | **18.669** | **-** | **26.892** |

| Önceki Dönem | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | Cari Yıl Girişler | Cari Yıl Çıkışlar | Dönem Sonu Bakiyesi |
|---|---|---|---|---|
| Maliyet: | | | | |
| Bilgisayar Yazılımları | 24.155 | 3.417 | (478) | 27.094 |
| Şerefiye | 1.005 | - | - | 1.005 |
| **Toplam Maliyet** | **25.160** | **3.417** | **(478)** | **28.099** |
| | | | | |
| Birikmiş İtfa Payı: | | | | |
| Bilgisayar Yazılımları | (17.043) | (3.311) | 478 | (19.876) |
| Şerefiye | - | - | - | - |
| **Toplam Birikmiş İtfa Payı** | **(17.043)** | **(3.311)** | **478** | **(19.876)** |
| | | | | |
| Değer Düşüş Karşılığı: | | | | |
| Bilgisayar Yazılımları | - | - | - | - |
| **Toplam Değer Düşüş Karşılığı** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Net Defter Değeri** | **8.117** | **106** | **-** | **8.223** |



**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**13.e Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.f Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklar için tabloda yer alan hususlara ilişkin bilgi:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.g Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yönteme göre yapıldığı:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un devlet teşvikleri kapsamında edinilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.h Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.i Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.j Yeniden değerleme yapılan maddi olmayan duran varlıklar için varlık türü bazında tablodaki açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup maddi olmayan duran varlıklarını yeniden değerlemeye tabi tutmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.k Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.l Şerefiyeye ilişkin bilgiler:**

| Konsolidasyon Şerefiyesi | Etkin Hisse Oranı % | Taşınan Değer |
|---|---|---|
| Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. | 95,78 | 1.005 |



**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)**

**13.m Şerefiyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri ile birlikte tablodaki bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Dönem Başındaki Net Değer | 1.005 | 1.005 |
| Dönem İçi Hareketler: | - | - |
| İlave Şerefiye | - | - |
| Varlık ve Yükümlülüklerin Değerindeki Değişikliklerden Kaynaklanan Düzeltmeler | - | - |
| Dönem İçinde Bir Faaliyetin Durdurulması veya Bir Varlığın Tamamen/Kısmen Elden Çıkarılması Nedeniyle Kayıttan Silinen Şerefiye Tutarı (-) | - | - |
| Değer Düşüş Karşılığı (-) | - | - |
| İptal Edilen Değer Düşüş Karşılığı (-) | - | - |
| Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler | - | - |
| **Dönem Sonundaki Net Değer** | **1.005** | **1.005** |

**13.n Negatif şerefiyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri ile birlikte tablodaki bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ilişikteki finansal tablolarında negatif şerefiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar**

Cari dönemde, Grup'un gayrimenkul yatırım ortaklığı alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığına ait net defter değeri 3.263.130 TL (31 Aralık 2024: 2.403.800 TL) olan yatırım amaçlı üç adet gayrimenkulü bulunmaktadır. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Cari Dönem | Cari Dönem Başı Bakiyesi | İlaveler | Çıkışlar | Gerçeğe Uygun Değer Değişimi | Cari Dönem Sonu Bakiyesi |
|---|---|---|---|---|---|
| Tahir Han | 383.480 | 1.492 | - | 111.503 | 496.475 |
| Pendorya AVM | 1.212.000 | 26.610 | - | 405.650 | 1.644.260 |
| Divan Adana Oteli | 808.320 | - | - | 314.075 | 1.122.395 |
| **Toplam** | **2.403.800** | **28.102** | **-** | **831.228** | **3.263.130** |

| Önceki Dönem | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | İlaveler | Çıkışlar | Gerçeğe Uygun Değer Değişimi | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi |
|---|---|---|---|---|---|
| Tahir Han | 221.000 | - | - | 162.480 | 383.480 |
| Pendorya AVM | 720.000 | 73.043 | - | 418.957 | 1.212.000 |
| Divan Adana Oteli | 489.350 | - | - | 318.970 | 808.320 |
| **Toplam** | **1.430.350** | **73.043** | **-** | **900.407** | **2.403.800** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**15. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar**

**15.a İndirilebilir geçici farklar, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla, bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi aktifi tutarı:**

Grup finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ve değerleme esasları ile vergi mevzuatı arasında "zamanlama farklarından" doğan farklar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü hesaplayarak ilişikteki finansal tablolarına yansıtmıştır.

| Ertelenmiş vergi varlığı: | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Karşılıklar | 1.967.288 | 1.489.428 |
| Kredi komisyonları tahakkuk düzeltmesi | 144.529 | 89.961 |
| Çalışan hakları karşılığı | 65.074 | 39.221 |
| Menkul değerler | - | 10.062 |
| Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları | 1.217 | 5.732 |
| Diğer (1) | 218.355 | 118.956 |
| **Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı** | **2.396.463** | **1.753.360** |
| **Ertelenmiş vergi yükümlülüğü:** | | |
| Menkul değerler | (1.183.791) | (645.501) |
| Türev işlemler reeskontu | (67.819) | (527.528) |
| Maddi duran varlıklar ekonomik ömür farkları | (604.644) | (341.134) |
| Kaynak komisyonları tahakkuk düzeltmesi | (402.725) | (166.321) |
| Diğer (2) | (100.488) | (94.907) |
| **Toplam Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü** | **(2.359.467)** | **(1.775.391)** |
| **Net Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü** | **36.996** | **(22.031)** |

*(1) Diğer kalemi içerisinde ayrıca, 12.571 TL tutarında kullanım hakkı varlıklarına ve 57.000 TL diğer karşılıklara ilişkin ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 30.344 TL kullanım hakkı varlığı ve 30.000 TL diğer karşılık vergi varlığı)*
*(2) Diğer kalemi içerisinde ayrıca, 19.255 TL tutarında riskten korunma muhasebesine ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 31.832 TL vergi yükümlülüğü)*

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| 1 Ocak itibarıyla Ertelenmiş Vergi Aktifi / (Pasifi) - Net | (22.031) | 1.480.605 |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri | 476.131 | (1.054.593) |
| Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi | (417.104) | (448.043) |
| **Ertelenmiş Vergi Aktifi / (Pasifi) - Net** | **36.996** | **(22.031)** |

**15.b Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi aktifi hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar ile varsa bunların geçerliliklerinin son bulduğu tarih, mali zararlar ve vergi indirim ve istisnaları:**

Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi aktifi hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**15.c Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi aktifleri:**

Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi aktifi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**16. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Banka'nın satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**I. Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler**

**17.a Bilançonun diğer aktifler kalemi, nazım hesaplarda yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları:**

Bilançonun diğer aktifler kalemi nazım hesapta yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**II. Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**1. Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler**

**1.a.1 Mevduatın vade yapısı:**

Ana ortaklık Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

**1.a.2 Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:**

Ana ortaklık Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

**1.b Merkezi yurtdışında bulunan bankanın Türkiye'deki şubesinde bulunan tasarruf mevduatı, merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında olup olmadığı:**

Ana ortaklık Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

**1.c Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan tasarruf mevduatı:**

Ana ortaklık Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**2. Türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| Türev Finansal Borçlar (1) | TP | YP | TP | YP |
| Vadeli İşlemler | 172.702 | 27.489 | 3.101 | 486 |
| Swap İşlemleri | 172.211 | 726.982 | 157.686 | 719.414 |
| Futures İşlemleri | - | - | - | - |
| Opsiyonlar | - | 872 | - | - |
| Diğer | - | - | - | - |
| **Toplam** | **344.913** | **755.343** | **160.787** | **719.900** |

*(1) 561.921 TL Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar (31 Aralık 2024: 417.848 TL), "Türev Finansal Yükümlülükler" hesabında gösterilmiştir.*

**3. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler**

**3.a Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin genel bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| T.C. Merkez Bankası Kredileri | - | - | - | - |
| Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan | - | 304.158 | 20.916 | - |
| Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan | 2.726.682 | 190.587.525 | - | 123.981.589 |
| **Toplam** | **2.726.682** | **190.891.683** | **20.916** | **123.981.589** |

**3.b Alınan kredilerin vade ayrımına göre gösterilmesi:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kısa Vadeli | 2.726.682 | 50.077 | 20.916 | - |
| Orta ve Uzun Vadeli | - | 190.841.606 | - | 123.981.589 |
| **Toplam** | **2.726.682** | **190.891.683** | **20.916** | **123.981.589** |

**3.c İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Nominal | - | 58.883.496 | 1.890.880 | 50.565.893 |
| Maliyet | - | 58.659.696 | 1.890.880 | 50.370.730 |
| Defter Değeri | - | 60.593.749 | 1.950.424 | 51.561.928 |

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un ihraç etmiş olduğu ve itfa tarihi henüz gelmemiş olan ihraçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| İhraç Tarihi | Vade Tarihi | Döviz Cinsi | Nominal Tutarı | Faiz Oranı | Kupon Ödeme Sıklığı |
|---|---|---|---|---|---|
| 14/01/2021 | 14/01/2026 | USD | 350.000.000 | 5,88% | 6 aylık |
| 19/09/2023 | 19/10/2028 | USD | 300.000.000 | 9,38% | 6 aylık |
| 17/10/2024 | 17/10/2029 | USD | 350.000.000 | 7,13% | 6 aylık |
| 14/01/2025 | 16/01/2026 | USD | 10.000.000 | 5,30% | - |
| 15/01/2025 | 19/01/2026 | USD | 20.000.000 | 5,60% | - |
| 02/07/2025 | 02/07/2030 | USD | 350.000.000 | 7,38% | 6 aylık |
| 14/01/2021 | 14/01/2026 | USD | 350.000.000 | 5,88% | 6 aylık |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**3. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler (devamı)**

**3.d Yükümlülüklerin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar:**

Ana ortaklık Banka, normal bankacılık faaliyetleri kapsamında kendisini fonlamayı repo ve alınan krediler ile sağlamaktadır. Banka'nın fon kaynaklarını özellikle yurtdışından YP cinsinden alınan krediler ile YP ve TL cinsinden repo işlemlerinden sağlanan fonlar oluşturmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Yurtiçi İşlemlerden | 990.467 | 828.672 | 1.961.247 | 1.319.277 |
| Mali Kurum ve Kuruluşlar | 630.171 | 2.524 | 1.551.928 | - |
| Diğer Kurum ve Kuruluşlar | 360.202 | 826.148 | 409.144 | 1.319.277 |
| Gerçek Kişiler | 94 | - | 175 | - |
| Yurtdışı İşlemlerden | - | 4.213.596 | - | - |
| Mali Kurum ve Kuruluşlar | - | 4.213.596 | - | - |
| Diğer Kurum ve Kuruluşlar | - | - | - | - |
| Gerçek Kişiler | - | - | - | - |
| **Toplam** | **990.467** | **5.042.268** | **1.961.247** | **1.319.277** |

*(1) Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar'a ilişkin detay bu tabloda yer almamaktadır. 31 Aralık 2025 döneminde Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).*

**4. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları**

Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**5. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net)**

**5.a Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla 341 adet bilgisayar finansal kiralama işlemine konudur. Cari dönemde, finansal kiralama işlemlerine ilişkin Grup'un 11.384 TL yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 5.019 TL).

**5.b Faaliyet kiralaması işlemlerine ilişkin açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un 2 adet genel merkez binası ile 13 adet şubesi, 29 adet binek otomobil, 458 adet telefon ve 99 adet bilgisayar faaliyet kiralaması kapsamındadır. (31 Aralık 2024: 2 adet genel merkez binası ile 12 adet şubesi faaliyet kiralaması işlemine konudur. Ayrıca 30 adet binek otomobil, 442 adet telefon ve 127 adet bilgisayar faaliyet kiralaması kapsamındadır). Grup'un cari dönemde, faaliyet kiralaması işlemlerine ilişkin TFRS 16 kapsamında 82.274 TL yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 41.552 TL).

**5.c Satış ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayan açısından, sözleşme koşulları ve sözleşmenin özellikli maddelerine ilişkin açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un satış ve geri kiralama işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**6. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin negatif farklar tablosu**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı (1) | - | 561.921 | - | 417.848 |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı | - | - | - | - |
| Yurt Dışında Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı | - | - | - | - |
| **Toplam** | - | **561.921** | - | **417.848** |

*(1) Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler "Türev Finansal Borçlar" hesabında gösterilmiştir.*

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar**

**7.a Dövize endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları:**

Bilanço tarihi itibarıyla Ana ortaklık Banka'nın dövize endeksli krediler kur farkı azalış karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**7.b Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler üçüncü aşama beklenen zarar karşılıkları veya gayrinakdi krediler beklenen zarar karşılıkları:**

Ana ortaklık Banka'nın 6.545 TL tutarında tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 4.153 TL).

Ana ortaklık Banka'nın 146.499 TL tutarında gayrinakdi krediler beklenen zarar karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 113.417 TL).

**7.c Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:**

**7.c.1 Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde 1.100.000 TL tutarında serbest karşılık bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 2.050.000 TL). Cari dönemde 950.000 TL karşılık iptali yapılmıştır.

**7.c.2 İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:**

Grup, çalışan hakları karşılığını TMS 19'da belirtilen aktüeryal değerleme yöntemini kullanarak hesaplayıp finansal tablolarına yansıtmıştır.

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır.

| | Cari Dönem (%) | Önceki Dönem (%) |
|---|---|---|
| Reel İskonto Oranı | 3,92 | 3,98 |
| Nominal İskonto Oranı | 26,78 | 26,70 |
| Enflasyon Oranı | 22,00 | 21,85 |

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 115.375 TL (31 Aralık 2024: 82.584 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığı ile 89.941 TL (31 Aralık 2024: 42.844 TL) tutarında izin yükümlülüğü finansal tablolarda çalışan hakları karşılığı kalemi içinde gösterilmiştir.

1 Ocak 2025 sonrasında oluşan 5.684 TL tutarında aktüeryal kayıp TMS 19 standartı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2024: 49.480 TL aktüeryal kayıp).

***Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler***

Raporun Üçüncü Bölüm, Muhasebe Politikaları, XV. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklere İlişkin Açıklamalar notunda detaylı olarak açıklandığı gibi, Ana Ortaklık Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla emeklilik haklarından doğan yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

***Sosyal Güvenlik Kurumu'na istinaden kurulan sandıklar için yükümlülükler***

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).



TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

II. Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

**7.c.2 İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler: (devamı)**

***Banka çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmelerin yükümlülükleri***

Ana Ortaklık Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla TSKB A.Ş. Memur ve Müstahdemleri Yardım ve Emekli Vakfı sandığının devre esas yükümlülüklerinin peşin değeri bağımsız bir aktüer tarafından aktüeryal varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve aktüerin 23 Ocak 2026 tarihli raporuna göre, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

Bu çerçevede, Sandık'ın devre esas yükümlülükleri için 3. Bölüm XVI nolu "Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülükler"e ilişkin muhasebe politikalarında izah edilen Kanun hükümleri dikkate alınarak, vakıf senedinde bulunan ve devre esas yükümlülüklerin dışında kalan diğer sosyal haklar ve ödemeler ile çalışanlara verilen sağlık faydaları için 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Banka'nın yükümlülüğü bulunmamaktadır.

***Emeklilik Hakları***

8 Mayıs 2008 tarih 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5754 sayılı Kanun çerçevesinde ve belirtilen oran olan %9,80 teknik faiz kullanılarak hazırlanan teknik bilanço raporlarına göre 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Sandık için teknik açık oluşmadığı rapor edilmiştir.

Banka'nın SGK'ya devredilecek faydalarına ilişkin bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğü SGK'ya devir sırasında yapılması gerekecek tahmini ödeme tutarı olup, bu tutarın ölçümünde kullanılan aktüeryal parametreler ve sonuçlar 8 Mayıs 2008 tarih 26870 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 5754 sayılı Kanun'un SGK'ya devredilecek emeklilik ve sağlık faydalarına ilişkin hükümlerini (%9,80 reel iskonto oranı, vb.) yansıtmaktadır.

Devre esas faydalar için yükümlülük tutarının hesaplanmasında Yeni Kanun çerçevesinde büyük ölçüde sabit ve belirli varsayımlar kullanılmaktadır. Bununla birlikte Banka'nın devir gerçekleştiğinde katlanacağı yükümlülük için nihai tutar, başta iskonto oranı, enflasyon ve ücret artışları olmak üzere katılımcıların sayısı ve ayrılma oranları gibi faktörlere bağlı olarak değişiklik gösterebilir.

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Vakfın Varlığı* | 365.529 | 312.255 |
| Çalışanların Katkı Payları | 4.503.095 | 2.725.217 |
| **Varlık Toplamı** | **4.868.624** | **3.037.472** |
| Emekli Aylıklarının Peşin Değerlerinin Toplamı | 3.671.223 | 2.539.967 |
| Yönetim Giderlerinin Peşin Değerlerinin Toplamı | 39.968 | 27.619 |
| Sağlık Yardımlarının Peşin Değerlerinin Toplamı | 325.592 | 221.942 |
| **Yükümlülük Toplamı** | **4.036.783** | **2.789.528** |
| **Fiili ve Teknik Fazlalık Tutarı** | **831.841** | **247.944** |

**Varlıkların rayiç değerleri göz önünde bulundurulmuştur.*

BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

II. Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

**7.c.2 İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler: (devamı)**

İlgili Aktüer Raporu'na göre Sandık'ın fazlası 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 831.841 TL'dir (31 Aralık 2024: 247.944 TL).

Emekliliğe Yönelik Taahhütte Bulunan Kuruluşların Aktüeryal Denetimine İlişkin Genelge (2022/18)'"nin, "Varsayımların Seçiminde Dikkat Edilecek Hususlar" başlığını içeren EK-5'inin "2. Ekonomik Varsayımlar" bölümde "5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun geçici 20 nci maddesi kapsamında hizmet veren vakıflar için iskonto ve getiri oranı olarak %9,8 reel faiz oranı esas alınmıştır.

İlave olarak, "Prime Esas Tavan Ücret Artışı" SGK tarafından belirlenen "Prime Esas Tavan Ücret" üzerinden belirlenmekte olup, prim ödeyen üyelerin kazançlarında ve tavan ücretlerde, geçmiş dönemlerdeki gerçekleşmeler dikkate alınarak, enflasyonun üzerinde reel bir artış yaşanacağı varsayılmıştır.

Emekli aylıklarına, 5510 sayılı Kanunun 55. Maddesine göre, yılın altı aylık dönemlerinde çıkan enflasyon oranın, gelecek altı aylık dönemde zam artışı olarak kullanılmasını öngörmektedir. Ödemelerdeki yükümlülük artışının 6'şar aylık TÜFE'ye göre emekli aylıklarına artış yapılacağı ve Vakıf açısından ödemelerdeki artışın da yıllık TÜFE oranında olacağı varsayılmıştır.

Sandık yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar kapsamında, 19 Aralık 2025 tarihli ve 33112 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan düzenleme dikkate alınarak prime esas aylık kazanç tavanı, asgari ücretin 7,5 katından 9 katına çıkarılmış ve işveren uzun vadeli sigorta kolları prim oranı %11'den %12'ye yükseltilmiştir.

**7.c.3 Dava karşılıklarına ilişkin bilgiler:**

Banka, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 190.000 TL (31 Aralık 2024: 100.000 TL) tutarında dava karşılığını finansal tablolara yansıtmıştır.

**7.c.4 Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşıma sebep olan kalemler ve tutarları:**

Yukarıda açıklanan karşılıklar dışında, karşılık kaleminin %10'unu aşan kalem bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar**

**8.a Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar**

**8.a.1 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| Kurumlar Vergisi ve Ertelenmiş Vergi | TP | YP | TP | YP |
| Ödenecek Kurumlar Vergisi | 272.213 | - | 313.494 | - |
| Ertelenmiş Vergi Borcu | 591.751 | - | 334.512 | - |
| **Toplam** | **863.964** | - | **648.006** | - |

**8.a.2 Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Ödenecek Kurumlar Vergisi | 272.213 | 313.494 |
| Menkul Sermaye İradı Vergisi | 109.199 | 36.023 |
| Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi | - | - |
| BSMV | 56.404 | 53.071 |
| Kambiyo Muameleleri Vergisi | - | - |
| Ödenecek Katma Değer Vergisi | 10.696 | 8.499 |
| Diğer | 66.126 | 38.063 |
| **Toplam** | **514.638** | **449.150** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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



**II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**
**8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar (devamı)**

**8.a.3 Primlere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Sosyal Sigorta Primleri-Personel | 4.046 | 2.842 |
| Sosyal Sigorta Primleri-İşveren | 5.436 | 3.770 |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel | - | - |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren | - | - |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel | - | - |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren | - | - |
| İşsizlik Sigortası-Personel | 1.028 | 727 |
| İşsizlik Sigortası-İşveren | 2.006 | 1.423 |
| Diğer | - | - |
| **Toplam** | **12.516** | **8.762** |

**8.b Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**9. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**10. Banka'nın sermaye benzeri borçlanma araçlarının sayısı, vadesi, faiz oranı; borçlanma aracının alacaklısı olan kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin detaylı açıklamalar ile sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:**

Banka, 21 Mart 2024 tarihi itibarıyla nominal tutarı 300 milyon Amerikan Doları, itfa tarihi 21 Mart 2029 olan, 6 ayda bir kupon ödemeli sürdürülebilir sermaye benzeri tahvil ihracı temin etmiştir.

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| İlave Ana Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Araçları | - | 13.142.591 | - | 10.800.864 |
| Sermaye Benzeri Krediler | - | - | - | - |
| Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları | - | 13.142.591 | - | 10.800.864 |
| Katkı Sermaye Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Araçları | - | - | - | - |
| Sermaye Benzeri Krediler | - | - | - | - |
| Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları | - | - | - | - |
| **Toplam** | **-** | **13.142.591** | **-** | **10.800.864** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**
**11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler**

**11.a Ödenmiş sermayenin gösterimi:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Hisse Senedi Karşılığı | 2.800.000 | 2.800.000 |
| İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı | - | - |

**11.b Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:**

| Sermaye Sistemi | Ödenmiş Sermaye | Tavan |
|---|---|---|
| Kayıtlı Sermaye Sistemi | 2.800.000 | 7.500.000 |

**11.c Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:**

24 Mart 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, ilgili dönem içerisinde Ana Ortaklık Banka'nın sermaye artışı bulunmamaktadır.

28 Mart 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, ilgili dönem içerisinde Ana Ortaklık Banka'nın sermaye artışı bulunmamaktadır.

**11.d Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**11.e Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar:**

Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**11.f Ana ortaklık Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri:**

Ana ortaklık Banka'nın geçmiş dönem gelirleri, kârlılığı ve likiditesi ile gelecek dönemlerdeki projeksiyonlar Bütçe ve Planlama Müdürlüğü tarafından takip edilmekte, kârlılık ve likidite gibi göstergeleri etkileyen faiz, kur ve vade değişimlerinin muhtemel etkileri senaryo analizleri ile tahmin edilmektedir. Ana ortaklık Banka bilançosu faiz, kur ve kredi risklerinden minimum düzeyde etkilenecek bir ihtiyatlılıkla yönetilmektedir.

Ana ortaklık Banka faaliyetlerini karlılıkla sürdürmekte ve dönem karlarının büyük bölümünü sermaye artırımı veya yedeklere aktarım şeklinde özkaynaklar içinde muhafaza etmektedir.

**11.g Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:**

Ana ortaklık Banka'nın sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**
**11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler (devamı)**

**11.h Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin bilgiler :**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| **İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan (1)** | **958.792** | **-** | **1.182.193** | **-** |
| **GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV** | **2.242.626** | 499.311 | **928.597** | **197.133** |
| Değerleme Farkı | 1.522.321 | 499.311 | 470.390 | 197.133 |
| Kur Farkı | 720.305 | - | 458.207 | - |
| **Toplam** | **3.201.418** | **499.311** | **2.110.790** | **197.133** |

*(1) Özkaynak yöntemine göre değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirde yer alan tutarları yer almaktadır.*

**11.i Yasal yedeklere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| I. Tertip Kanuni Yedek Akçe | 655.522 | 655.349 |
| II. Tertip Kanuni Yedek Akçe | 2.183 | 1.683 |
| Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler | 4.040 | 7.357 |
| **Toplam** | **661.745** | **664.389** |

**11.j Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe | 24.160.667 | 14.050.300 |
| Dağıtılmamış Kârlar | - | - |
| Birikmiş Zararlar | - | - |
| Yabancı Para Sermaye Kur Farkı | - | - |
| **Toplam** | **24.160.667** | **14.050.300** |

**12. Azınlık haklarına ilişkin açıklamalar:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Ödenmiş Sermaye | 90.925 | 76.729 |
| Diğer Sermaye Yedekleri | 33 | 33 |
| Hisse Senedi İhraç Primleri | 129 | 129 |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 336.274 | 240.697 |
| Yasal Yedekler | 719 | 836 |
| Olağanüstü Yedekler | 1.206 | 739 |
| Diğer Kâr Yedekleri | - | - |
| Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları | 242.471 | 123.300 |
| Dönem Net Kâr ve Zararı | 103.429 | 134.773 |
| **Toplam** | **775.186** | **577.236** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar**

**1.a Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Teminat Mektubu Taahhütleri | 6.038.391 | 4.401.393 |
| Vadeli Aktif Değerler Alım-Satım Taahhütleri | 4.829.518 | 848.301 |
| Hisse Aracılık Alım-Satım İşlem Taahhütleri | 113.664 | 3.169.811 |
| Para Piyasası Aracılık Alım-Satım İşlem Taahhütleri | 396.831 | 26.951 |
| İştirak ve Bağlı Ortaklık Sermaye İştirak Taahhütleri (1) | 152.834 | 142.284 |
| Diğer | 4.465.519 | 1.836.766 |
| **Toplam** | **15.996.757** | **10.425.506** |

*(1) Ana Ortaklık Banka'nın, Avrupa Yatırım Fonu (European Investment Fund - EIF) tarafından oluşturulması planlanan Türkiye Büyüme ve İnovasyon Fonu (Turkish Growth and Innovation Fund - TGIF) adıyla kurulan fonun hisselerinden satın almayı taahhüt ettiği kalan tutar ile Ana ortaklık Banka'nın TSKB Sürdürülebilirlik A.Ş.'nin nakit sermaye artırımına ilişkin sermaye katılım taahhüt tutarını içermektedir.*

**1.b Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:**

**1.b.1 Garantiler, Banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un açmış olduğu akreditiflerin, aval ve kabullerin toplamı 18.569.754 TL'dir (31 Aralık 2024: 12.837.111 TL).

**1.b.2 Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat mektupları toplamı 14.986.989 TL'dir (31 Aralık 2024: 8.626.888 TL).

**1.c.1 Gayrinakdi kredilerin toplamı:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler | 10.763.013 | 4.520.926 |
| Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli | - | 1.402.661 |
| Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli | 10.763.013 | 3.118.265 |
| Diğer Gayrinakdi Krediler | 23.339.902 | 17.074.412 |
| **Toplam** | **34.102.915** | **21.595.338** |

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**1.c.2 Gayrinakdi kredilerin sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:**

| | Cari Dönem | | | | Önceki Dönem | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | TP | (%) | YP | (%) | TP | (%) | YP | (%) |
| Tarım | 11.116 | 1 | - | - | - | - | - | - |
| Çiftçilik ve Hayvancılık | 11.116 | 1 | - | - | - | - | - | - |
| Ormancılık | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Balıkçılık | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sanayi | 1.303.012 | 89 | 30.000.504 | 92 | 3.194.592 | 95 | 16.252.567 | 89 |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | 765 | - | 45.059 | - | 4.552 | - | 1.292.433 | 7 |
| İmalat Sanayi | 109.348 | 7 | 18.399.833 | 57 | 2.105.252 | 63 | 10.803.666 | 59 |
| Elektrik, Gaz, Su | 1.192.899 | 82 | 11.555.612 | 35 | 1.084.788 | 32 | 4.156.468 | 23 |
| İnşaat | 819 | - | 21.335 | - | 1.972 | - | 18.027 | - |
| Hizmetler | 133.164 | 9 | 1.806.322 | 6 | 134.309 | 4 | 1.430.094 | 8 |
| Toptan ve Perakende Ticaret | - | - | 99.552 | - | - | - | 657 | - |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri | - | - | 1.706.770 | 6 | - | - | - | - |
| Ulaştırma ve Haberleşme | 1.138 | - | - | - | 1.138 | - | 1.402.660 | 8 |
| Mali Kuruluşlar | 131.096 | 9 | - | - | 131.096 | 4 | 26.777 | - |
| Gayrimenkul ve Kiralama Hizm. | 930 | - | - | - | 2.075 | - | - | - |
| Serbest Meslek Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Eğitim Hizmetleri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer | 19.550 | 1 | 807.095 | 2 | 19.550 | 1 | 544.227 | 3 |
| **Toplam** | **1.467.661** | **100** | **32.635.256** | **100** | **3.350.423** | **100** | **18.244.915** | **100** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar (devamı)**

**1.c.3 I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler:**

| | I inci Grup | | | | II nci Grup | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
| | TP | YP | TP | YP | TP | YP | TP | YP |
| Gayrinakdi Krediler | 1.441.386 | 32.573.730 | 3.323.785 | 18.226.233 | 5.168 | 61.526 | 18.331 | 18.684 |
| Teminat Mektupları (1) | 1.441.386 | 13.497.995 | 2.791.734 | 5.808.518 | 5.168 | 21.335 | 18.331 | - |
| Aval ve Kabul Kredileri | - | 546.172 | - | 131.339 | - | - | - | - |
| Akreditifler | - | 18.529.563 | 532.051 | 12.286.376 | - | 40.191 | - | 18.684 |
| Cirolar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Menkul Kıymet İhracında | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Faktoring Garantilerinden | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diğer Garanti ve Kefaletler | - | - | - | - | - | - | - | - |

*(1) III. grupta takip edilen teminat mektubu tutarı 21.107 TL'dir (31 Aralık 2024: III. ve V. Grupta takip edilen teminat mektubu tutarları sırasıyla 11 TL ve 8.296 TL'dir).*

**2. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar**

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve TL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| Cari Dönem | Vadeli Alım | Vadeli Satım | Swap Alım | Swap Satım | Opsiyon Alım | Opsiyon Satım | Diğer Alım | Diğer Satım | Riskten Korunma Amaçlı |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TL | 2.238.669 | 2.216.394 | 1.699.702 | 19.800.374 | 362.002 | 362.002 | - | - | - |
| ABD Doları | 3.662.635 | 3.658.532 | 59.083.190 | 16.194.482 | 329.228 | 329.131 | - | - | 74.991.120 |
| Avro | 5.379.119 | 5.376.851 | 11.571.526 | 36.003.532 | 283.593 | 283.418 | - | - | 14.538.502 |
| Diğer | 15.347 | 15.391 | 242.510 | 242.505 | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **11.295.770** | **11.267.168** | **72.596.928** | **72.240.893** | **974.823** | **974.551** | - | - | **89.529.622** |

| Önceki Dönem | Vadeli Alım | Vadeli Satım | Swap Alım | Swap Satım | Opsiyon Alım | Opsiyon Satım | Diğer Alım | Diğer Satım | Riskten Korunma Amaçlı |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TL | 268.295 | 118.364 | 2.996.473 | 13.909.940 | 22.150 | 22.150 | - | - | - |
| ABD Doları | 144.580 | 302.410 | 46.030.447 | 22.009.441 | 64.799 | 64.843 | - | - | 54.382.297 |
| Avro | 37.136 | 37.136 | 8.159.738 | 20.340.758 | 43.284 | 43.215 | - | - | 14.916.404 |
| Diğer | 1.641 | 1.584 | 859.826 | 861.222 | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **451.652** | **459.494** | **58.046.484** | **57.121.361** | **130.233** | **130.208** | - | - | **69.298.701** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**2. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar (devamı):**

| | Cari Dönem | | | Önceki Dönem | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar | Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı | Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı | Sözleşmede Belirlenen Türev Ürün Tutarının TL Karşılığı | Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı | Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı | Sözleşmede Belirlenen Türev Ürün Tutarının TL Karşılığı |
| Swap Para Alım Satım İşlemleri | 886.725 | 453.915 | 97.984.201 | 1.218.696 | 323.452 | 58.709.875 |
| Swap Faiz Alım Satım İşlemleri | 558.177 | 444.940 | 46.853.620 | 715.800 | 553.648 | 56.457.970 |
| Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri | 225.854 | 200.191 | 22.562.938 | 3.805 | 3.587 | 911.146 |
| Para-Faiz Alım Satım Opsiyonları | 1.210 | 1.210 | 2.193.750 | - | - | 299.725 |
| Diğer | - | - | - | - | - | - |
| **Toplam** | **1.671.966** | **1.100.256** | **169.594.509** | **1.938.301** | **880.687** | **116.378.716** |

***Gerçeğe uygun değer riskinden korunma***

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde, Banka'nın 89.529.622 TL nominale sahip olan finansal riskten korunma amaçlı swap faiz ve para alım satım işlemleri bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 69.298.701 TL).

***Nakit akış riskinden korunma***

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, nakit akış riskinden korunma işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**3. Kredi türevlerine ve bunlardan dolayı maruz kalınan risklere ilişkin açıklamalar:**

Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ'in 25'inci maddesi uyarınca hazırlanmamıştır.

**4. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un aleyhine açılmış 191.167 TL tutarında 52 adet dava bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 156.955 TL – 68 Adet).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**4. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı):**

TSKB GYO'ya ait İstanbul İli, Pendik İlçesi, Doğu Mahallesi, 105 Pafta, 865 Ada, 64 Parsel'de kayıtlı olan taşınmaz üzerinde inşa edilen Pendorya AVM'nin maliki olunması sebebiyle Sağlam Satış ve Paz. A.Ş. (Malazlar A.Ş.) Pendik 2'nci Asliye Hukuk Mahkemesi'nde, Pendorya AVM çevresinde yapılan yan yol inşaatının bir kısmının kendi mülkiyetinde bulunan parsellerden geçtiği gerekçesiyle İBB Başkanlığı ve yol müteahhidi Karacan Yapı aleyhine el atmanın önlenmesi, kaldırımların kal'i ve fazlaya ilişkin hakları saklı kalmak kaydıyla 7 TL tazminatın davalılardan tahsili talebi ile dava açmıştır. TSKB GYO, davalılar yanında müdahil olmuştur.

Dava konusu taşınmaza ilişkin keşif incelemesi yapılmış ve bilirkişi raporu dava dosyasına sunulmuştur. Şirket'in, rapora itirazları ve beyanları verilmiştir. İBB Başkanlığı, davaya konu alanlarla ilgili kamulaştırma işlemi başlatıldığını beyan etmiştir. Bu sebeple dava Hakim tarafından "El Atmanın Önlenmesi" kapsamından çıkartılıp "Kamulaştırmasız El Atma" davasına dönüştürülmüştür.

Davacı tarafından da kabul edilen yeni davada Davacı İdareden tazminat talebinde bulunmuş ve tazminat tutarının belirlenmesi için, Tapu'dan ve Belediye'den iletilen emsal bilgileri yeterli bulunmadığından bilirkişi incelemesi yapılması uygun görülmüştür. Bilirkişi raporları 30 Mayıs 2013 tarihinde Mahkeme'ye sunulmuş ve Mahkeme konu ile ilgisi bakımından Pendik Belediyesi'nin dahili davalı olarak davaya ilave edilmesine karar vermiştir. 24 Aralık 2013 tarihinde görülen son duruşmada, bilirkişi raporlarının kabulüne ve ilgili bedelin (645 TL) Pendik Belediyesi'nden alınarak Davacıya ödenmesine, el atılan kısmın tapudan yol alarak terkinine karar verilmiştir. Gerekçeli karar tebliği edilmiş olup, davacı taraf ve davalılardan Pendik Belediyesi tarafından temyiz edilmiş olan karar Yargıtay'dan bozularak dönmüş olup İBB tarafından karar düzeltme istenmesi için talepte bulunulmuştur. İBB ve davacı Sağlam Satış ve Paz. A.Ş. (Malazlar A.Ş.) tarafından karar düzeltme talep edilmiştir. Yargıtay'ın bozma kararının karar düzeltme talebi reddedilmiş olup, bozma kararı doğrultusunda ilk derece mahkemesine gönderilmiştir. İlk derece Mahkemesi Yargıtay'ın bozma kararına uyulmasına karar vermiştir. Gerekçeli kararın tebliği beklenmektedir.

Beyoğlu Belediyesi tarafından yapılmış olan imar değişikliği ve bu sebeple oluşan hak kaybına istinaden İstanbul İli, Beyoğlu İlçesi 1486 ada, 76 parsel (Fındıklı Bina II) ile ilgili olarak Beyoğlu Belediyesi TSKB GYO'nun itirazını kabul etmiş, ancak İBB onayı alınamadığı için hak kaybına uğramamak bakımından dava açılmıştır. Daha sonra İBB Meclisi de Şirket'in itirazını kabul etmiş ve Beyoğlu Belediyesinin kararını aynen onamıştır. Söz konusu karar, onay için Kültür ve Tabiat Varlıklarını Koruma Kuruluna da gönderilmiştir. Kurul koruma amaçlı imar planında yapılan değişiklikleri uygun bulmamıştır. Konuyla ilgili davada ise Mahkeme, itirazın Beyoğlu Belediyesince kabul edilmiş olması sebebiyle davanın konusuz kaldığına karar vermiştir. Ancak ilçe belediyesince alınan kararların kesinleşebilmesi için İBB ve Kültür ve Tabiat Varlıklarını Koruma Kurulunun onayı gerektiğinden, davanın konusuz kalması mümkün olmadığı gerekçesiyle karar TSKB GYO tarafından temyiz edilmiştir. Temyize ilişkin olarak Danıştay, 28 Haziran 2014 nolu kararı ile Kültür ve Tabiat Varlıklarını Koruma Kurulu'nun imar planı değişikliklerini uygun bulmamasına dayanarak yerel mahkemenin kararını bozmuştur. Bununla birlikte, 21 Aralık 2010 onanlı 1/1000 Ölçekli Beyoğlu İlçesi Kentsel Sit Alanı Koruma Amaçlı Uygulama İmar Planı'nın yargı mercilerince iptal edilmiş olup, TSKB GYO'nun maliki olduğu Fındıklı Binası II'yi de kapsayan yeni bir uygulama imar planı Beyoğlu Belediyesi tarafından hazırlanmaktadır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı):**

Bu kapsamda, TSKB GYO gerek Beyoğlu Belediyesi gerek İstanbul Büyükşehir Belediyesi tarafından uygun görülen itirazlarının halihazırda hazırlanmakta olan 1/1000 Ölçekli Uygulama İmar Planı'nda dikkate alınarak planlama yapılması için Beyoğlu Belediye'sine 28 Ekim 2014 tarihinde yazılı olarak başvurulmuştur. Mahkeme'den, Belediye'ye incelemeye konu Taşınmaz'ın tabi olduğu Plan'ın, Danıştay'ın bozma kararı sonucunda halen yürürlükte olup olmadığının, sorulması istenmiş olup, Belediye'den gönderilen yazıda, mahkemece iptal edilen planın Danıştay kararı üzerine halen yürürlükte olduğu şeklinde cevap gelmiştir. Mahkeme'de yeniden görülmeye başlanan davada; bilirkişi incelemesi yapılmıştır. Mahkeme tarafından idari işlemin iptaline karar vermekle lehimize olacak şekilde hüküm tesis etmiştir. Karara karşı, yasal süresi içerisinde Beyoğlu Belediye Başkanlığı tarafından istinaf kanun yoluna başvurulmuş olup, İstinaf Mahkemesi tarafından dosyanın Danıştay'ın alanına girdiğine ilişkin karar vermesi üzerine Danıştay'a gönderilmiştir. Danıştay tarafından Grup lehine verilen İdari işlemin iptali kararı onanmış olup karar kesinleşmiştir.

TSKB GYO'nun yatırımcılarından biri tarafından, 27 Nisan 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında karar alınan 5., 7., 9. maddelerinin iptali hakkında dava açılmıştır. Dava dilekçesinde 5. ve 7.maddelere ilişkin yürütmenin durdurulması talep edilmiş, yürütmenin durdurulması hususunda talep edilen ihtiyati tedbir talebi reddedilmiş olup, davacı tarafından istinaf başvurusunda bulunulmuştur. Davaya cevap dilekçesi ve Hukuki mütaala sunulmuştur. Dosyanın ilk celsesinde davanın reddine karar verilmiştir. Gerekçeli kararın tebliği beklenmektedir.

TSKB GYO'nun 53/72 hisse sahibi olduğu İstanbul İli, Beyoğlu İlçesi 77 Ada, 57 Parsel üzerinde yer alan Tahir Han isimli taşınmaza ilişkin olarak; 21 Aralık 2005 tarihinde açılan "Ortaklığın Giderilmesi Davası"nda mahkemece "Ortaklığın Satış Yolu ile Giderilmesi" kararı verilmişti. Bu çerçevede, 22 Mayıs 2024 tarihinde İstanbul Sulh Hukuk Mahkemesi Satış Memurluğu tarafından söz konusu taşınmazın satışı ihale yoluyla tamamlanmıştır. Taşınmazın, ihale edilmiş olduğu satış memurluğu tarafından 23 Mayıs 2024 tarihinde tebliğ edilmiştir. Satış sürecine karşı, diğer paydaş tarafından ihalenin feshi davası açılmıştır. Dava reddedilmiş, dava istinaf ve temyiz kanun yollarından geçerek Grup lehine kesinleşmiştir. Karara karşı düzeltme yoluna başvurulduğundan davanın kesinleşme işlemleri halen devam etmektedir. Gerekçeli kararın tebliği beklenmektedir.

Ana ortaklık Banka'nın Hukuk Bölümü'ne göre, Ana ortaklık Banka aleyhine açılan diğer davaların finansal tablolara önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir. Banka aleyhine acılan bir davaya ilişkin ayırılan karşılığa Beşinci Bölüm 7.c.3 nolu notta yer verilmiştir.

**5. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:**

Ana Ortaklık Banka'nın gerçek ve tüzel kişiler, vakıflar, emeklilik sigortası fonları ve diğer kurumlar adına saklama veya plasmanda bulunma gibi faaliyetleri bulunmamaktadır. Emanet alınan menkul değerlerin detayı nazım hesaplar tablosunda gösterilmiştir.

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**1. Alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler**

**1.a Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kredilerden Alınan Faizler (1) | | | | |
| Kısa Vadeli Kredilerden | 2.138.041 | 312.881 | 1.459.641 | 490.611 |
| Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden | 4.853.506 | 15.113.165 | 3.501.172 | 12.720.066 |
| Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler | 13.489 | 338.909 | 35.646 | 55.682 |
| Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler | - | - | - | - |
| **Toplam** | **7.005.036** | **15.764.955** | **4.996.459** | **13.266.359** |

*(1) Kredilerden alınan komisyonlar faiz gelirleri içerisinde gösterilmiştir.*

**1.b Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| T.C. Merkez Bankasından (1) | 315 | - | 752 | - |
| Yurtiçi Bankalardan | 19.113 | 127.264 | 124.256 | 98.053 |
| Yurtdışı Bankalardan | - | 1.052 | - | 6.604 |
| Yurtdışı Merkez ve Şubelerden | - | - | - | - |
| **Toplam** | **19.428** | **128.316** | **125.008** | **104.657** |

*(1) TCMB'nin Türk Lirası olarak tesis edilen zorunlu karşılıklar ve ABD Doları cinsinden tesis edilen zorunlu karşılıklar, rezerv opsiyonlar ve serbest hesaplar için verdiği faizler "T.C. Merkez Bankasından" satırında gösterilmiştir.*

**1.c Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 4.005 | - | 12.868 | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 6.068.116 | 359.342 | 2.999.177 | 333.688 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar | 2.876.557 | 1.245.340 | 4.097.551 | 975.369 |
| **Toplam** | **8.948.678** | **1.604.682** | **7.109.596** | **1.309.057** |

Muhasebe politikalarında belirtildiği üzere, Ana ortaklık Banka menkul kıymet portföyünde bulunan Tüketici Fiyatlarına Endeksli devlet tahvillerinin değerlemesini ihraç tarihindeki referans endeks ile tahmini enflasyon oranı dikkate alınarak hesaplanan endeksi baz alarak yapmaktadır. Değerlemede kullanılan tahmini enflasyon oranı, yıl içerisinde gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla söz konusu kıymetlerin değerlemesi Ekim 2024-Ekim 2025 yıllık fiili endeks oranı %32,87 kullanılarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2024: %48,6).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**1. Alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler (devamı)**

**1.d İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Alınan Faizler | 232.532 | 206.446 |

**2. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler**

**2.a Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| Bankalara | 850.421 | 2.855.346 | 608.004 | 2.627.378 |
| T.C. Merkez Bankasına | - | - | - | - |
| Yurtiçi Bankalara | 167.327 | (70.416) | 185.770 | 254.867 |
| Yurtdışı Bankalara | 683.094 | 2.925.762 | 422.234 | 2.372.511 |
| Yurtdışı Merkez ve Şubelere | - | - | - | - |
| Diğer Kuruluşlara | 230.980 | 5.367.609 | - | 4.760.930 |
| **Toplam (1)** | **1.081.401** | **8.222.955** | **608.004** | **7.388.308** |

*(1) Bankalara ve Diğer Kuruluşlara verilen komisyonlar, faiz giderleri içerisinde gösterilmiştir.*

**2.b İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:**

İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**2.c İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler:**

| | Cari Dönem | | Önceki Dönem | |
|---|---|---|---|---|
| | TP | YP | TP | YP |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler (1) | 35.067 | 5.059.028 | 83.202 | 3.708.905 |

*(1) İhraca ilişkin verilen komisyonlar, faiz giderleri içerisinde gösterilmiştir.*

**3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV | 72.936 | 30.206 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV | 9.647 | 3.022 |
| Diğer | | 3.841 |
| **Toplam** | **82.583** | **37.069** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**4. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar (net)**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| **Kâr** | **20.752.982** | **43.038.072** |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı | 904.234 | 235.660 |
| Türev Finansal İşlemlerden Kâr (1) | 6.863.381 | 7.603.158 |
| Kambiyo İşlemlerinden Kâr | 12.985.367 | 35.199.254 |
| **Zarar (-)** | **(21.080.996)** | **(45.114.817)** |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı | (57.530) | (124.417) |
| Türev Finansal İşlemlerden Zarar (1) | (19.470.019) | (9.028.790) |
| Kambiyo İşlemlerinden Zarar | (1.553.447) | (35.961.610) |

*(1) 1.492.904 TL tutarında Türev işlemlere ilişkin kur değişimlerinden kaynaklanan kâr tutarı; "Türev Finansal İşlemlerden Kâr" içerisinde (31 Aralık 2024: 3.670.715 TL); (14.113.554) TL Türev işlemlere ilişkin kur değişimlerinden kaynaklanan zarar tutarı; "Türev Finansal İşlemlerden Zarar" içerisinde yer almaktadır (31 Aralık 2024: (5.193.240) TL).*

**5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Serbest Kalan Karşılıklar | 1.652.854 | 789.642 |
| Aktif Satışlarından Elde Edilen Gelirler | 13.343 | 535 |
| İştirak ve Bağlı Ortak Satışından | - | - |
| Gayrimenkullerin Satışından | - | - |
| Menkullerin Satışından | 13.343 | 535 |
| Diğer Aktiflerin Satışından | - | - |
| Diğer (1) | 2.621.123 | 1.613.798 |
| **Toplam** | **4.287.320** | **2.403.975** |

*(1) Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'ye ait aracı olunan ihraçlarına ilişkin 346.667 TL gelir tutarını da içermektedir (31 Aralık 2024: 540.391 TL). Aynı tutar diğer faaliyet giderlerinde de gider olarak bulunmakta olup, raporlama gereği netleştirme yapılmadan brüt olarak gösterilmiştir. Ayrıca bilanço tarihi itibarıyla 950.000 TL tutarında muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılık iptalini içermektedir (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).*

**6. Grup'un beklenen zarar karşılıkları ve diğer karşılık giderleri**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları | 4.317.664 | 556.349 |
| 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama) (2) | 164.701 | (172.190) |
| Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama) | 1.470.667 | 357.163 |
| Temerrüt (Üçüncü Aşama) | 2.682.296 | 371.376 |
| Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılıkları | 5.955 | 2.523 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV | 5.955 | 2.523 |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Değer | - | - |
| İştirakler | - | - |
| Bağlı Ortaklıklar | - | - |
| Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | - | - |
| Diğer (1) | 90.000 | 330.000 |
| **Toplam** | **4.413.619** | **888.872** |

*(1) Bilanço tarihi itibarıyla muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılık gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: 300.000 TL).*
*(2) Önceki dönemde 1. Aşama kredi karşılıklarından yapılan karşılık iptalleri, beklenen zarar karşılıkları ve diğer karşılık giderleri kaleminde netleştirilerek gösterilmiştir.*

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 36.230 | 7.353 |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı | - | - |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri | 59.629 | 34.175 |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| Şerefiye Değer Düşüş Gideri | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri | 10.159 | 3.311 |
| Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri | - | - |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri | - | - |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri | - | - |
| Diğer İşletme Giderleri | 832.819 | 571.224 |
| TFRS 16 İstisnalarına İlişkin Kiralama Giderleri | 15.713 | 11.679 |
| Bakım ve Onarım Giderleri | 36.699 | 24.092 |
| Reklam ve İlan Giderleri | 13.889 | 6.840 |
| Diğer Giderler (1) | 766.518 | 528.613 |
| Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar | - | - |
| Diğer (2) | 673.135 | 756.849 |
| **Toplam** | **1.611.972** | **1.372.912** |

*(1) 205.753 TL tutarında Banka dışı hizmet giderleri, 123.740 TL tutarında bilgisayar kullanım giderleri, 40.629 TL tutarında haberleşme giderlerini içermektedir (31 Aralık 2024: 109.185 TL tutarında Banka dışı hizmet giderleri, 111.395 TL tutarında bilgisayar kullanım giderleri, 30.400 TL tutarında haberleşme giderlerini içermektedir).*

*(2) Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. ye ait aracı olunan ihraçlarına ilişkin 347.667 TL gider tutarını da içermektedir. Aynı tutar diğer faaliyet gelirlerinde de gelir olarak bulunmakta olup, raporlama gereği netleştirme yapılmadan brüt olarak gösterilmiştir. İlaveten 112.113 TL tutarında kurumlar vergisi hariç vergi ve harç giderlerini; 50.349 TL tutarında izin karşılıkları giderlerini içermektedir (31 Aralık 2024: 133.468 TL tutarında kurumlar vergisi hariç vergi ve harç giderlerini; 22.243 TL tutarında izin karşılıkları giderlerini içermektedir).*

**8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kâr/zararına ilişkin açıklamalar**

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait gelir kalemleri içerisinde net faiz geliri 17.860.647 TL (31 Aralık 2024: 15.855.099 TL), net ücret ve komisyon gelirleri 832.651 TL (31 Aralık 2024: 819.727 TL) ve diğer faaliyet gelirleri 4.287.320 TL ile (31 Aralık 2024: 2.403.975 TL)'dir.

Grup'un, 31 Aralık 2025 tarihinde vergi öncesi kârı, bir önceki dönem vergi öncesi kârına göre %8,42 oranında artmıştır. Bir önceki döneme göre Grup'un net faiz geliri %12,65 artmıştır.

**9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklamalar**

**9.a Hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi geliri ya da giderine ilişkin açıklamalar:**

Hesaplanan cari vergi gideri 4.118.416 TL'dir (31 Aralık 2024: 2.487.822 TL). Ertelenmiş vergi geliri 476.131 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.054.593 TL gider).

**9.b Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri ya da giderine ilişkin açıklamalar:**

Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 476.131 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.054.593 TL gider).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklamalar (devamı)**

**9.c Geçici fark, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da giderine ilişkin açıklamalar:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**10. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kâr/zararına ilişkin açıklama:**

Grup 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde net kârını bir önceki dönem net kârına göre %10,34 oranında arttırmıştır.

**11. Net dönem kâr / zararına ilişkin açıklama**

**11.a 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:**

Grup olağan bankacılık işlemlerinden dolayı 37.142.909 TL faiz gelirleri, 19.282.262 TL faiz giderleri, 832.651 TL net ücret ve komisyon gelirleri elde etmiştir (31 Aralık 2024: 30.331.870 TL faiz gelirleri, 14.476.771 TL faiz giderleri, 819.727 TL net ücret ve komisyon gelirleri).

**11.b Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde belirtilir:**

Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan tahminlerde herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**11.c Azınlık haklarına ait kâr/zarar:**

Cari dönemde, dönem kârındaki azınlık haklarının kar tutarı 103.429 TL (31 Aralık 2024: 134.773 TL kar), özkaynaklarda dönem kar / zararı dahil azınlık haklarının payı 775.186 TL'dir (31 Aralık 2024: 577.236 TL).

**12. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplar**

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Diğer Alınan Ücret ve Komisyon Gelirleri | | |
| Aracılık Komisyon Gelirleri | 334.640 | 297.423 |
| Danışmanlık Gelirleri | 179.641 | 184.896 |
| Halka Arz Komsiyonları | 66.560 | 134.227 |
| Yatırım Fonu Yönetim Ücretleri | 85.085 | 53.212 |
| Diğer | 36.962 | 71.896 |
| **Toplam** | **702.888** | **741.654** |

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**V. Konsolide özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**1. Sermayeye ilişkin bilgiler**

Yasal kayıtlardaki ödenmiş nominal sermaye tutarı 2.800.000 TL olup, bilanço tarihi itibarıyla yasal yedek akçeler bakiyesi 661.745 TL, olağanüstü yedek akçeler bakiyesi 24.160.667 TL'dir.

**2. Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler**

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler hesabında oluşan değişim, duran varlıklara ilişkin değerleme farkları, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar içersinde yer alan ve piyasa değerleriyle değerlenen hisse senetlerine ilişkin değerleme farklarını içermektedir.

**3. Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler**

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler hesabında oluşan değişim, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar içerisinde yer alan hisse senetlerine ilişkin yabancı para kur farkları ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin değerleme farkları yer almaktadır.

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**VI. Konsolide nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**

**1. Nakit akış tablosunda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin açıklamalar**

Cari dönemde elde edilen 2.399.895 TL tutarındaki diğer kazançlar, aktif satış gelirleri ve faiz dışı gelirlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 838.690 TL diğer kazançlar, aktif satış gelirleri ve faiz dışı gelirler).

Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerde değişim öncesi faaliyet kârı içinde yer alan 5.287.249 TL tutarındaki diğer kalemi türev finansal işlem zararları, kıdem tazminatı karşılığı ve amortisman giderleri ödenen vergiler hariç, diğer faaliyet giderleri ile verilen ücret ve komisyonlar ve kambiyo kar/zararı gibi kalemlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 1.674.394 TL türev finansal işlem zararları, kıdem tazminatı karşılığı, amortisman giderleri ve ödenen vergiler hariç, diğer faaliyet giderleri ile verilen ücret ve komisyonlar ve kambiyo kar/zararı gibi kalemlerden oluşmaktadır).

Cari dönemde 22.076.894 TL tutarındaki diğer aktiflerdeki net artış/azalış kalemi (31 Aralık 2024: 20.064.340 TL) muhtelif alacaklar, diğer aktifler ve zorunlu karşılık kalemlerindeki değişimden oluşmaktadır. Cari dönemde 5.376.770 TL tutarındaki (31 Aralık 2024 : 3.156.191 TL) diğer borçlar hesabı müstakriz fonlar, muhtelif borçlar ve repo işlemlerinden sağlanan fonların değişiminden oluşmaktadır.

Cari dönemde döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi 611.435 TL (31 Aralık 2024: 386.165 TL) olarak gerçekleşmiştir.

**2. İştirak, bağlı ortaklık ve diğer yatırımların elde edilmesinden kaynaklanan nakit akımına ilişkin bilgiler**

Grup, cari dönemde 201.355 TL tutarında menkul ve gayrimenkul ile 28.828 TL tutarında maddi olmayan duran varlık yatırımı yapmıştır. Ana ortaklık Banka cari dönemde iştiraklerinin sermayesine 200.000 TL tutarında nakit katılım sağlamıştır.

Grup, önceki dönemde 97.454 TL tutarında menkul ve gayrimenkul ile 3.417 TL tutarında maddi olmayan duran varlık yatırımı yapmıştır. Banka önceki dönemde iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermayesine nakit katılımı sağlamamıştır.

**3. İştirak, bağlı ortaklık ve diğer işletmelerin elden çıkarılmasına ilişkin bilgiler**

Grup, cari dönemde sahip olduğu menkul ve gayrimenkullerin satışından 19.222 TL nakit girişi yaratmıştır. Grup'un cari dönemde elden çıkarılan iştirak ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Grup, önceki dönemde sahip olduğu menkul ve gayrimenkullerin satışı nedeniyle 698 TL nakit girişi yaratmıştır. Grup'un önceki dönemde elden çıkarılan iştirak ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**VI. Konsolide nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

**4. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler**

Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

| | Cari Dönem Başı | Önceki Dönem Başı |
|---|---|---|
| **Nakit** | **8.117** | **45,225** |
| Kasa ve Efektif Deposu | - | 1 |
| T.C. Merkez Bankası ve Diğer | 8.117 | 45.224 |
| **Nakde Eşdeğer Varlıklar** | **9.544.878** | **12.412.810** |
| Vadesiz ve 3 Aya Kadar Vadeli Bankalar | 7.670.710 | 5.117.211 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 1.874.168 | 7.295.599 |
| **Toplam** | **9.552.995** | **12.458.035** |

Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

| | Cari Dönem Sonu | Önceki Dönem Sonu |
|---|---|---|
| **Nakit** | **9.750** | **8,117** |
| Kasa ve Efektif Deposu | - | - |
| T.C. Merkez Bankası ve Diğer | 9.750 | 8.117 |
| **Nakde Eşdeğer Varlıklar** | **18.290.676** | **9.544.878** |
| Vadesiz ve 3 Aya Kadar Vadeli Bankalar | 8.711.487 | 7.670.710 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 9.579.189 | 1.874.168 |
| **Toplam** | **18.300.426** | **9.552.995** |

**5. Ana ortaklık Banka'nın ya da Ana ortaklık Banka'nın konsolidasyona tabi ortaklıklarının elinde bulunan ancak, yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle Banka'nın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık mevcudu ve ilgili açıklamalar**

TC Merkez Bankası hesabında bulunan 5.693.387 TL (31 Aralık 2024: 2.872.308 TL) serbest olmayan anapara tutarı Ana ortaklık Banka'nın Türk Lirası ve yabancı para yükümlülükleri için yabancı para ve altın cinsinden tesis ettiği zorunlu karşılıklardır.

**6. Mali durum ve likidite ile ilgili ilave diğer bilgiler**

**6.a Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilecek olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanlarına ve varsa bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar:**

Bankacılık faaliyetlerinde ve sermaye taahhütlerinin yerine getirilmesinde kullanılabilecek olan henüz kullanılmamış borçlanma imkanları üzerinde ve bunların kullanımına ilişkin kısıtlamalar bulunmamaktadır.

**6.b Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışlarından ayrı olarak, bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı:**

Mevcut bankacılık faaliyet kapasitesini sürdürebilmek için ihtiyaç duyulan nakit akışları günlük olarak takip edilmekte ve bankacılık faaliyet kapasitesindeki artışları gösteren nakit akımı toplamı bu kapsamda incelenmektedir.

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**VII. Ana ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar**

**1. Ana ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler**

**1.a Cari dönem:**

| Ana ortaklık Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu (1) | İştirak ve Bağlı Ortaklıklar | | Ana ortaklık Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları | | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi |
| Krediler ve Diğer Alacaklar | | | | | | |
| Dönem Başı Bakiyesi | 2.039.383 | 2 | 307.580 | - | - | - |
| Dönem Sonu Bakiyesi | 1.860.483 | 930 | 124.490 | - | 7.872.144 | 7.598.237 |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | 150.610 | 11 | 16.451 | - | 556.570 | 56.374 |

*(1) Ana ortaklık Banka ile tam konsolide edilen bağlı ortaklıkların karşılıklı işlemleri elimine edilmiştir.*

**1.b Önceki dönem:**

| Ana ortaklık Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu (1) | İştirak ve Bağlı Ortaklıklar | | Ana ortaklık Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları | | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi | Nakdi | G.Nakdi |
| Krediler ve Diğer Alacaklar | | | | | | |
| Dönem Başı Bakiyesi | 2.325.017 | 2 | 597.442 | - | - | - |
| Dönem Sonu Bakiyesi | 2.039.383 | 2 | 307.580 | - | - | - |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | 162.452 | 5.670 | 46.082 | - | - | - |

*(1) Ana ortaklık Banka ile tam konsolide edilen bağlı ortaklıkların karşılıklı işlemleri elimine edilmiştir.*

**1.c Ana ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:**

Ana ortaklık Banka mevduat kabulüne yetkili değildir.

**2. Ana ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:**

| Ana Ortaklık Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu (2) | İştirak ve Bağlı Ortaklıklar | | Ana Ortaklık Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları | | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem | Önceki Dönem | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan İşlemler | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Başı | 962.716 | 1.114.465 | - | - | - | - |
| Dönem Sonu | 493.506 | 962.716 | - | - | - | - |
| Toplam Kar / Zarar (1) | (16.208) | (28.116) | - | - | 136 | (3.987) |
| Riskten Korunma Amaçlı İşlemler | | | | | | |
| Dönem Başı | - | - | - | - | - | - |
| Dönem Sonu | - | - | - | - | - | - |
| Toplam Kar / Zarar | - | - | - | - | - | - |

*(1) Önceki dönem 31 Aralık 2024'e ait bilgileri içermektedir.*

*(2) Ana ortaklık Banka ile tam konsolide edilen bağlı ortaklıkların karşılıklı işlemleri elimine edilmiştir.*

**3. Kilit yönetici personele sağlanan faydalar**

Grup tarafından kilit yönetici personele cari dönemde sağlanan faydalar 269.405 TL'dir (31 Aralık 2024: 189.947 TL).

**BEŞİNCİ BÖLÜM (Devamı)**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**VIII. Ana ortaklık Banka'nın yurtiçi, yurtdışı kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar**

**1. Ana ortaklık Banka'nın yurt içi ve yurt dışı şube ve temsilciliklerine ilişkin açıklamalar**

| | Sayı | Çalışan Sayısı | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Yurtiçi şube (1) | 1 | 483 | | | |
| | | | Bulunduğu Ülke | | |
| Yurtdışı temsilcilikler | - | - | | | |
| | | | | Aktif Toplamı | Yasal Sermaye |
| Yurtdışı şube | - | - | | - | - |
| Kıyı Bnk. Blg. Şubeler | - | - | | - | - |

(1) Konsolide edilen bağlı ortaklıkların toplam şube sayısı 12 olmakla birlikte çalışan sayısı 206'dır.

**2. Grup'un yurtiçinde ve yurtdışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesi durumunda konuya ilişkin açıklama**

Cari dönemde, Grup yeni şube veya temsilcilik açmamış olup faaliyet gösteren şube ve temsilciliklerin organizasyonunda önemli bir değişiklik olmamıştır .

Önceki dönemde, Banka yeni şube veya temsilcilik açmamış olup faaliyet gösteren şube ve temsilciliklerin organizasyonunda önemli bir değişiklik olmamıştır.

**ALTINCI BÖLÜM**

**DİĞER AÇIKLAMALAR**

**I. Ana ortaklık Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar**

**1.a Ana ortaklık Banka'nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler:**

**FITCH RATINGS**

| | |
|---|---|
| Uzun Vadeli Yabancı Para (İhraççı) | BB- |
| Uzun Vadeli Yabancı Para (İhraççı) Görünüm | Pozitif |
| Kısa Vadeli Yabancı Para (İhraççı) | B |
| | |
| Uzun Vadeli Yerel Para (İhraççı) | BB- |
| Uzun Vadeli Yerel Para (İhraççı) Görünüm | Pozitif |
| Kısa Vadeli Yerel Para (İhraççı) | B |
| | |
| Devlet Destek Notu | bb- |
| Ulusal Not | AA |
| Ulusal Not Görünüm | Durağan |
| Finansal Kapasite Notu | bb- |

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 28 Ocak 2026 tarihinde Banka'nın kredi derecelendirme notlarını güncellemiştir.

**MOODY'S**

| | |
|---|---|
| Referans Kredi Değerlendirme Notu | b1 |
| **Yabancı Para (İhraççı)** | |
| Uzun Vadeli | Ba3 |
| Görünüm | Durağan |
| Kısa Vadeli | NP |
| **Yerel Para(İhraççı)** | |
| Uzun Vadeli | Ba3 |
| Görünüm | Durağan |
| Kısa Vadeli | NP |
| **Öncelikli Teminatsız Borç – Yabancı Para** | |
| Uzun Vadeli | Ba3 |
| Görünüm | Durağan |
| Referans Kredi Değerlendirme Notu | b1 |

Moody's tarafından TSKB kredi derecelendirme notları 30 Temmuz 2025 tarihinde güncellenmiştir.

# TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE FİNANSAL ORTAKLIKLARI

## 31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla
## Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

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

**ALTINCI BÖLÜM (Devamı)**

**DİĞER AÇIKLAMALAR (Devamı)**

**I. Ana ortaklık Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar (devamı)**

**1.b Ana ortaklık Banka'nın kurumsal yönetim derecelendirme notuna ilişkin bilgiler:**

Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu lisansı ile kurumsal yönetim derecelendirme faaliyetinde bulunan SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan inceleme sonucunda, 17 Ekim 2025 itibarıyla %96,68 (10 üzerinden 9,67) olarak güncellenmiştir. "Pay Sahipleri", "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık", "Menfaat Sahipleri" ve "Yönetim Kurulu" ana başlıkları altında yapılan değerlendirme sonuçları; 10 üzerinden sırasıyla 9,51 (ağırlık: %25), 9,87 (ağırlık: %25), 9,89 (ağırlık: %15), 9,54 (ağırlık: %35) olarak açıklanmıştır.

**1.c Banka'nın Bağımsız Denetçi ve Farklı Bağımsız Denetim Kuruluşlarından aldığı hizmetlere ilişkin ücret bilgileri:**

KGK'nın 26 Mart 2021 tarihli kararı gereği bağımsız denetçi ve farklı bağımsız denetim kuruluşlarından alınan hizmetlere ilişkin raporlama dönemine ait ücret bilgisi KDV hariç tutarlar üzerinden aşağıdaki tabloda verilmiştir. Söz konusu ücretlere Banka'nın ortaklıklarına verilen hizmetlerin ücretleri dahil edilmiştir.

| | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 10.318 | 8.029 |
| Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler | 1.893 | 1.372 |
| Diğer güvence hizmetlerinin ücreti | 20.322 | 16.722 |
| Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti | 155 | 113 |
| **Toplam** | **32.688** | **26.236** |

**II. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

Bulunmamaktadır.

**YEDİNCİ BÖLÜM**

**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide finansal tabloları PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetime tabi tutulmuş olup, ve 3 Şubat 2026 tarihli denetim raporu konsolide finansal tabloların önünde sunulmuştur.

**II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar**

Grup'un faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

**FİNAR** tarafından özenle üretilmiştir.
www.finarkurumsal.com

TSKB