

Yapı Kredi
2025 TSRS Uyumlu
Sürdürülebilirlik
Raporu



İçindekiler

1. Rapor Hakkında	04	4. Strateji	20
Finansal Açıklamalar ile Bağlantılı Bilgiler	05	İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatlar	20
Denetim	06	Strateji ve Karar Alma	34
Geçiş Muafiyetleri	06	Sürdürülebilir Finansman	38
Önemlilik Değerlendirmesi	06	İklim Dirençliliği	39
Raporlama Sınırları ile Ölçüm Yaklaşımı	06	Bağlı Ortaklıkların Stratejiye Entegrasyonu	43
		Risk ve Fırsat Yönetimi Süreçleri	44
		Risk Yönetimi Süreçlerine Girdi Olan Kaynaklar	44
2. Yapı Kredi Hakkında	08	5. Risk Yönetimi	44
Değer Zinciri Görünümü	09	Risklerin ve Fırsatların Değerlendirilmesi	50
		Risklerin ve Fırsatların Önceliklendirilmesi	52
3. Yönetişim	10	Risklerin ve Fırsatların İzlenmesi	52
Yönetim Kurulu	10	Fırsatların Değerlendirilmesi ve Yönetimi	53
Sürdürülebilirlik Komitesi	12	Önceki Raporlama Dönemine Göre Yapılan Değişiklikler	53
Gözetimi Destekleyen Diğer Komiteler	13		
Operasyonel Düzeyde Sürdürülebilirlik Yönetimi	13	6. Metrikler ve Hedefler	54
Destekleyici Kontrol ve Prosedürler	16	İklimle İlgili Metrikler	54
Ücretlendirme Süreçleri	16	İklimle İlgili Hedefler	57
Yetkinlikler ve Kapasite Geliştirme Faaliyetleri	17		
Karar Mekanizmalarına Dâhil Edilen Sürdürülebilirlik ve İklim Konuları	19	7. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	70
Bağlı Ortaklıklarda Yönetişim Yapısı	19		
		8. Ekler	71
		Sektör Bazlı Metrikler	71
		Emisyon Faktörleri	72
		TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'na İlişkin Güvence Beyanı	74
		İletişim	78





Rapor Hakkında

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Yapı Kredi” veya “Ana Ortaklık Banka”) ile yurt içi ve yurt dışı bağlı ortaklıklarını (birlikte “Grup” olarak anılacaktır.) kapsayan bu rapor, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) doğrultusunda hazırlanmıştır. Rapor, 1 Ocak – 31 Aralık 2025 tarihleri arasındaki 12 aylık faaliyet dönemini yansıtmaktadır.

Bu rapor, TSRS 1 – Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 – İklimle İlgili Açıklamalar doğrultusunda “Yönetişim”, “Strateji”, “Risk Yönetimi” ile “Metrikler ve Hedefler” olmak üzere dört temel başlık altında paylaşılması beklenen bilgileri içermektedir. Raporlama sürecinde TSRS 1’de belirtilen genel amaçlı finansal rapor kullanıcıları için faydalı bilgilerin sunulmasına ilişkin ilkeler doğrultusunda, ihtiyaca uygunluk, gerçeğe uygun sunum, karşılaştırmalılık, doğrulanabilirlik, zamanında sunum ve anlaşılabilirlik ilkeleri gözetilmiştir. Ana Ortaklık Banka bu ilkelere ek olarak raporda, ulusal ve uluslararası tüm paydaşlarına karşı şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkelerini esas almaktadır.

Raporda aynı zamanda, TSRS 2’nin Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehber doğrultusunda tüm sektörel rehberler değerlendirilmiştir. Ana Ortaklık Banka’nın faaliyet alanına özgü iklimle bağlantılı açıklamaların sektör dinamiklerine uygun bir şekilde ele alınmasını sağlayan Cilt 16 – Ticari Bankalar rehberinde yer alan açıklamalara atıfta bulunulmuştur.

Raporda, genel amaçlı finansal rapor kullanıcıları açısından işletmeye kaynak sağlama kararı verirken faydalı olacak, Yapı Kredi’nin kısa, orta veya uzun vadede nakit akışlarını, finansmana erişimini veya sermaye maliyetini etkilemesi makul ölçüde beklenebilecek iklimle bağlantılı risk ve fırsatlarına ilişkin bilgiler açıklanmaktadır. Söz konusu bilgiler toplu olarak “Yapı Kredi’nin gelecekteki finansal yeterliliğini etkilemesi makul ölçüde beklenebilecek iklimle bağlantılı risk ve fırsatlar” olarak anılmaktadır. Ayrıca bu bilgiler, TSRS’lerin uygulandığı ikinci raporlama dönemini kapsamı sebebiyle karşılaştırmalı olarak sunulmaktadır.

Finansal Açıklamalar ile Bağlantılı Bilgiler

Bu raporda yer alan iklimle bağlantılı açıklamalar, Yapı Kredi ve tüm bağlı ortaklıklarını kapsamakta olup, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerine uygun olarak yayımlanan muhasebe ve raporlama esaslarına göre hazırlanmıştır. Bu raporda, Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurulu (BDDK) konsolidasyonu kapsamına girmeyen bağlı ortaklıklar ve iştirakler de değerlendirmeye dâhil edilmiştir. Sunulan bilgiler, 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemini kapsayan 12 aylık konsolide finansal tabloların raporlama dönemi ile uyumludur. Rapor, 2025 yıl sonu konsolide finansal tabloların ve Yapı Kredi 2025 Entegre Faaliyet Raporu’nun tamamlayıcısı niteliğinde olup birlikte değerlendirilmelidir.

Rapordaki iklimle bağlantılı finansal açıklamalar, Yapı Kredi’nin 2025 yılına dair yayımladığı raporlarla aynı veri setleri ve varsayımlara dayandırılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu’nun 70. maddesi uyarınca, finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tüm veri, varsayım, tutarlı yöntemler ve tahminlerde para birimi olarak Türk lirası (TL) esas alınmaktadır. Bu doğrultuda, raporda yer alan iklimle bağlantılı tüm finansal bilgiler, aksi belirtilmedikçe TL olarak raporlanmaktadır. Bu yaklaşımla, sürdürülebilirlik verileri ile finansal bilgiler arasında uyum ve tutarlılık gözetilmektedir.

TSRS 2 çerçevesinde, iklimle bağlantılı risk ve fırsatlara ilişkin finansal etkilerin analizinde kullanılan varsayımlar, raporlama tarihinde elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler doğrultusunda oluşturulmuş ve yapılandırılmıştır. Nicel etkilerde yüksek ölçüm belirsizliği bulunması durumunda, nicel bilgi sunulmasının rapor kullanıcıları açısından faydalı olmayacağı değerlendirilerek nitel açıklamalara yer verilmiştir.



Denetim

KGK tarafından 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414(M) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları doğrultusunda zorunlu sürdürülebilirlik güvence denetimi kapsamında Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (EY) 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 çerçevesinde sınırlı güvence denetimine tabi tutulmuş ve sınırlı bağımsız güvence beyanına raporun “**Ekler**” bölümünde yer verilmiştir.

Geçiş Muafiyetleri

30 Aralık 2025 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 33123 sayılı Kurul Kararı uyarınca, ilk kez 2024 yılı raporlama döneminde TSRS uyumlu raporlama yapan şirketler için, TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler Standardının E4, E5 ve E6 (b) paragraflarında belirtilen geçiş muafiyetleri bir yıl süreyle uzatılmıştır.

Bu karar doğrultusunda raporlama döneminde aşağıdaki muafiyetlerden yararlanılmıştır:

- **TSRS 1 E4(a):** Yapı Kredi 2025 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu, 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemine ait finansal tablolarını kamuya açıkladıktan sonra yayımlanmaktadır.
- **TSRS 1 E5:** Rapor genelinde yalnızca iklimle bağlantılı risk ve fırsatlara ilişkin açıklamalara yer verilmektedir.
- **TSRS 1 E6(b):** Sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin karşılaştırmalı bilgi paylaşılmamaktadır.

Buna ek olarak, TSRS Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı – Geçici Madde 3 kapsamında 2024 ve 2025 yıllarına ilişkin Kapsam 3 dolaylı sera gazı emisyonları bu raporda paylaşılmamaktadır.

Önemlilik Değerlendirmesi

Yapı Kredi’nin faaliyetleri sonucu finansal veya stratejik olarak anlamlı bir değişikliğe yol açabilecek, dolayısıyla gelecekteki sermaye yeterliliğini veya iş modelini etkileyebilecek iklimle bağlantılı risk ve fırsatlar, önemli bilgi kapsamında ele alınmakta, bu bilgilerin önemlilik seviyesi, nicel ve nitel değerlendirmelere tabi tutulmaktadır. Ana Ortaklık Banka, önceki raporlama döneminde iklimle bağlantılı risk ve fırsatların finansal etkisinin önemliliğini vergi öncesi kârın (VÖK) finansal raporlamada belirlenen yüzdesel oranı üzerinden değerlendirmiştir. 2025 yılı itibarıyla, rapor kullanıcılarına sunulan faydalı bilginin kalitesinin artırılması amacıyla konsolide özkaynağın %1’ini, iklimle bağlantılı risk ve fırsatların finansal etkisinin önemlilik seviyesi olarak değerlendirmeye başlamıştır. İlgili değer, nicel değerlendirmelerde önemli etki düzeyinin sınırlarını tanımlamak amacıyla kullanılmaktadır. Belirlenen önemlilik seviyesini aşan finansal etkiye sahip risk ve fırsatlar veya nitel değerlendirmeler sonucunda önemli olduğu sonucuna ulaşılan risk ve fırsatlar, önemli bilgi kapsamında raporlanmaktadır.

Raporlama Sınırları ile Ölçüm Yaklaşımı

Grup, sera gazı emisyonlarının raporlanması için organizasyonel sınırlarını belirlerken 2024 raporlama döneminde olduğu gibi 2025 yılında da Sera Gazı Protokolü Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı kapsamında operasyonel kontrol yaklaşımını baz almıştır. Bu yaklaşıma göre; operasyonel kontrolü bulunan bağlı ortaklıklarının sera gazı emisyonları ve bu bağlı ortaklıklarının iştirakleri de özkaynak yöntemine göre emisyon envanterine dâhil edilmektedir.

Raporlama döneminde Grup, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) konsolidasyonu kapsamındaki bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini de değerlendirmiştir. Bu kapsamda ilgili şirketlerin sera gazı emisyonları diğer tüm bağlı ortaklıklarının sera gazı emisyonlarının hesaplamalarına dâhil edilmiştir. Raporlama sınırlarına dâhil edilen şirketlerin emisyonlarının toplamının, Grup’un raporladığı konsolide emisyonlarında önemli seviyede değişikliğe sebep olmadığı değerlendirilmiştir.

Konsolidasyona dâhil edilen şirketlerdeki Ana Ortaklık Banka’nın sermayedeki payları 31.12.2025 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Ticaret Unvanı	Ana Ortaklık Banka’nın Sermayedeki Payı (%)	Ortaklık Yapısı
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	99,96 (Doğrudan + dolaylı sahiplik oranı)	Bağlı Ortaklık
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	99,99	Bağlı Ortaklık
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	99,98	Bağlı Ortaklık
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	99,95 (Doğrudan + dolaylı sahiplik oranı)	Bağlı Ortaklık
Yapı Kredi Bank Nederland N.V.	100 (Doğrudan + dolaylı sahiplik oranı)	Bağlı Ortaklık
Yapı Kredi Bank Azerbaycan	100 (Doğrudan + dolaylı sahiplik oranı)	Bağlı Ortaklık
Yapı Kredi Bank Deutschland OHG*	100	Bağlı Ortaklık
Yapı Kredi Holding B.V.	100	Bağlı Ortaklık
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	20 (Doğrudan + dolaylı sahiplik oranı)	İştirak
Banque De Commerce et de Placements S.A.	30,67	İştirak
Yapı Kredi Kültür Sanat Yayıncılık Tic. ve San. A.Ş.	100	Bağlı Ortaklık
Yapı Kredi Teknoloji A.Ş.	100	Bağlı Ortaklık
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş.	99,99	Bağlı Ortaklık
Agro-San Kimya Sanayi Ve Ticaret A.Ş	100	Bağlı Ortaklık
Yapı Kredi Finansal Teknolojiler A.Ş.	100	Bağlı Ortaklık
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	38,17	İştirak
Yapı Kredi Diversified Payment Rights Finance Company**	-	Yapılandırılmış İşletme
Stiching Custody Services YKB***	100 (Dolaylı sahiplik oranı)	Bağlı Ortaklık

*Ana Ortaklık Banka, Yapı Kredi Bank Deutschland OHG’nin ortakları olan Yapı Kredi Deutschland GmbH ve Yapı Kredi Beteiligungsgesellschaft mbH’nin hisselerinin tamamına sahiptir.

**Ana Ortaklık Banka’nın bağlı ortaklığı olmamakla birlikte %100 kontrol gücüne sahip olduğu yapılandırılmış işletme konsolidasyona dahil edilmiştir.

*** Yapı Kredi Bank Nederland N.V.’den konsolide edilmektedir.



02

Yapı Kredi Hakkında

Yapı Kredi, 1944 yılında Türkiye'nin perakende bankacılık odaklı ilk ulusal çaplı özel bankası olarak kurulmuştur. Bireysel bankacılık, ticari ve KOBİ bankacılığı ve kurumsal bankacılık gibi çeşitli iş kollarında faaliyet gösteren Grup'un operasyonları, portföy yönetimi, yatırım, finansal kiralama ve faktöring alanlarında faaliyet gösteren yurt içi bağlı ortaklıkları ile Almanya, Azerbaycan ve Hollanda'daki yurt dışı bağlı ortaklıkları tarafından desteklenmektedir.

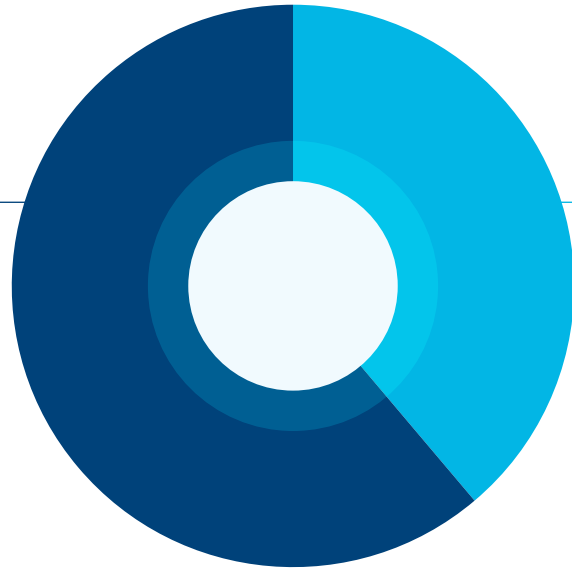
Önceki raporlama döneminde 772 şubesi ve 14 binin üzerinde çalışanı bulunan Ana Ortaklık Banka, 2025 yılı itibarıyla Türkiye'nin tüm bölgelerini kapsayan 740 şube ve yaklaşık 15 bin çalışanı ile müşterilerine hizmet vermektedir. Yapı Kredi, ürün ve hizmetlerini şubelerin yanı sıra ATM ağı,

mobil ve internet bankacılığı çözümleri, çağrı merkezleri ve POS terminallerinden oluşan gelişmiş bankacılık kanalları aracılığıyla müşterilerine sunmaktadır. Ana Ortaklık Banka'nın ATM sayısı 2024 yılında 5.768 iken 2025 yılında 6.011'e ulaşmıştır. 2024 yılında 1,4 milyon olan POS terminal sayısı ise 2025 yılında 1,3 milyonun üzerindedir.

Yapı Kredi hisselerinin %61,17'si Koç Grubu'na aittir; bu kapsamda Ana Ortaklık Banka'nın %40,95 oranındaki hissesi Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'ye, %20,22 oranındaki hissesi ise Koç Holding A.Ş.'ye aittir. Kalan %38,83'lük pay ise halka açık olup Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Raporlama dönemindeki ortaklık yapısında, önceki raporlama dönemine kıyasla herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

Koç Grubu*

%61,17



Halka Açık Kısım

%38,83

*Koç Holding A.Ş. ve Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin Ana Ortaklık Banka'daki toplam payını ifade etmektedir.

Değer Zinciri Görünümü

Yapı Kredi, iklimle bağlantılı finansal açıklamalarını hazırlarken kendi faaliyetlerinin yanı sıra, bağlı ortaklıklarını içeren tüm değer zincirini hesaba katmıştır. Yapı Kredi ve tüm bağlı ortaklıklarının doğrudan operasyonları, yukarı yönlü ve aşağı yönlü değer zinciri raporlamaya dâhil edilmiştir.

Değer Zinciri	Değer Zinciri Unsuru	Açıklama
Yukarı Yönlü Değer Zinciri	Sermaye Sahipleri	Koç Holding ve Koç Finansal Hizmetler A.Ş.
	Yatırımcılar	Ana Ortaklık Banka'nın pay, tahvil ve hisse senedi gibi sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan yerli ve uluslararası kurumsal ve bireysel yatırımcılar
	Tedarikçiler	Donanım tedarikçileri ve veri merkezi işletmecileri, Bilgi Teknolojileri (BT), yazılım ve dijital altyapı tedarikçileri, fiziksel altyapı sağlayıcıları, enerji tedarikçileri, iletişim tedarikçileri, sistem sağlayıcılar, dış kaynak sağlayıcılar ve nakit taşıma tedarikçileri (CIT)
	Finansal Kaynak Sağlayıcılar	Tematik krediler dâhil olmak üzere kredi veren kuruluşlar, uluslararası standartlarla uyumlu kaynak tahsisi sağlayan kreditorler, uluslararası finansman sağlayıcıları, yurt içi ve yurt dışı borçlanma piyasaları
	Regülatörler ve Denetleyici Kuruluşlar	BDDK, SPK, Borsa İstanbul, TCMB, KGK, MASAK ve Kredi Derecelendirme Kuruluşları
Doğrudan Operasyonlar	Çalışanlar	Genel yönetim, çalışanlar ve şube personeli
	Yönetim Kurulu ve Komiteler	Kurumsal yönetim ve stratejik karar alma mekanizmaları
	Ana Faaliyetler	Bireysel Bankacılık (ödeme sistemleri, işletme bankacılığı, özel bankacılık ve varlık yönetimi)
	Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler	Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik, Portföy Yönetimi, Finansal Kiralama, Faktoring Faaliyetleri
Aşağı Yönlü Değer Zinciri	Bireysel Bankacılık Müşterileri	Bireysel mevduat işlemleri, krediler, bankasürans ve fon/ETF ürünlerinden faydalanan müşteriler
	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Müşterileri	Yurt dışı yatırımcıları, sürdürülebilir finansman sağlanan kurumsal müşteriler, kurumsal finansman danışmanlığı (birleşme ve devralma hizmetleri) ve sermaye yönetimi danışmanlığı (refinansman ve satın alım finansmanı danışmanlığı) alan müşteriler
	Ticari Bankacılık ve KOBİ Bankacılığı Müşterileri	KOBİ'ler ile proje finansmanı, nakit yönetimi, dış ticaret finansmanı ve yatırım bankacılığı faaliyetlerini kapsayan ticari bankacılık müşterileri
	Dijital Bankacılık Müşterileri	Mobil uygulama, internet bankacılığı, e-fatura/e-hesap gibi dijital süreçlere katılan müşteriler, bulut altyapı hizmetleri müşterileri



Yönetişim

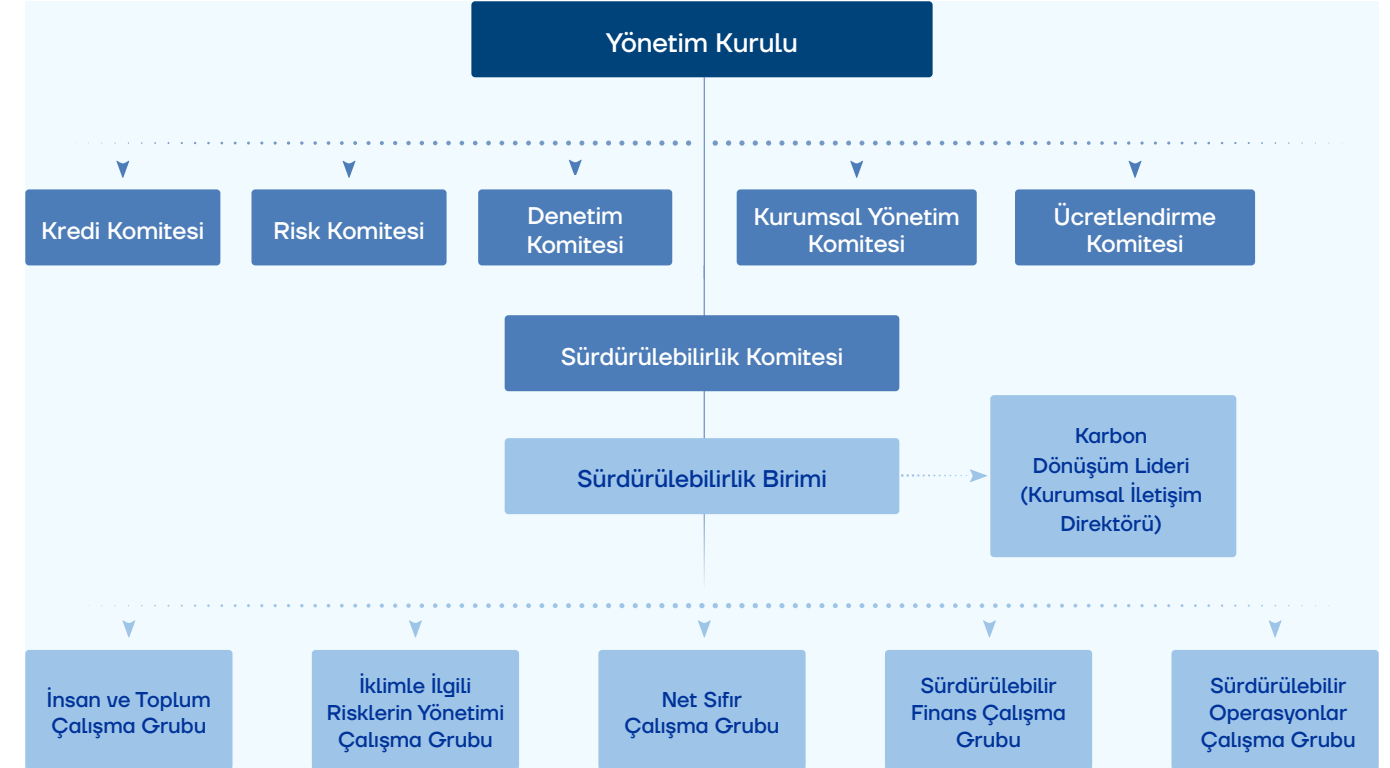
Yönetim Kurulu

Yapı Kredi, iklimle bağlantılı risk ve fırsatların etkin şekilde izlenmesi, yönetilmesi ve denetlenmesini sağlamak amacıyla sürdürülebilirlik yönetişimini bütüncül bir çerçevede ele almaktadır. Ana Ortaklık Banka, oluşturduğu politikalar ve sürdürülebilirlik yönetişim yapısı ile stratejik karar alma süreçlerinde çevresel, sosyal ve yönetim boyutlarını sistematik olarak dikkate almakta; bu sayede söz konusu risk ve fırsatların yönetim süreçlerine entegrasyonunu sağlamaktadır.

Grup'un sürdürülebilirlik yönetişimi, yalnızca Ana Ortaklık Banka'nın kendi operasyonlarıyla sınırlı kalmayıp konsolidasyona dâhil edilen bağlı ortaklıklarını da kapsamaktadır. Grup genelinde sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile bağlantılı konular ortak stratejiler doğrultusunda ele alınmakta ve karar alma süreçlerinde değer zinciri boyunca tutarlı bir yaklaşım benimsenmektedir.

Yapı Kredi bünyesinde sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı konuların yönetimi, Yönetim Kurulu'nun belirlediği stratejik çerçeve doğrultusunda bütüncül ve entegre bir yapı içinde ele alınmaktadır. Yönetim Kurulu, Ana Ortaklık Banka ve bağlı ortaklıkların bu alanlardaki yaklaşım ve uygulamalarının ortak ilke ve hedefler doğrultusunda şekillenmesini temin ederken, Grup genelinde uyum ve tutarlılığı esas alan bir gözetim mekanizması işletmektedir.

Yönetim Kurulu, sürdürülebilirlik performansının periyodik olarak izlenmesini ve değerlendirilmesini sağlarken, iklim bağlantılı risk ve fırsatlara yönelik politika ve uygulamaların etkinliğini de gözetmektedir. Ayrıca Yönetim Kurulu, Ana Ortaklık Banka ve bağlı ortaklıkların maruz kalabileceği sürdürülebilirlik odaklı etkilerin bütüncül biçimde yönetilmesini sağlayacak kararların alınmasından sorumludur. Yönetim Kurulu, İSEDES Raporu'nun müzakere edilmesi ve nihai şekliyle onaylanmasını da üstlenmektedir.





Sürdürülebilirlik Komitesi

Yapı Kredi’de sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı konuların yönetimi, Yönetim Kurulu’na bağlı olarak yapılandırılan Sürdürülebilirlik Komitesi ve ona bağlı alt çalışma grupları aracılığıyla yürütülmektedir. Sürdürülebilirlik Komitesi; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi başkanlığında, farklı fonksiyonları temsil eden toplam 12 üyeden oluşmaktadır.

Sürdürülebilirlik Komitesi Üyeleri

- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
- Ticari ve KOBİ Bankacılık Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı
- Kurumsal Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı
- Perakende Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı
- Finansal Planlama ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
- Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı
- Krediler Genel Müdür Yardımcısı
- İnsan Kaynakları, Organizasyon ve İç Hizmetler Genel Müdür Yardımcısı
- Teknoloji, Veri ve Süreç Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı
- Strateji Genel Müdür Yardımcısı
- Bankacılık Operasyonları Yönetim Başkanı
- Kurumsal İletişim Direktörü

Komite, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların yönetimine ilişkin süreçlerden sorumlu olup, görev ve yetkileri Banka Genel Yönetmeliği’nde tanımlanmıştır. Bu yapı sayesinde sürdürülebilirlik konuları, değer zinciri perspektifiyle ele alınarak ilgili tüm iş birimlerinin katılımıyla entegre bir şekilde yönetilmektedir.

Sürdürülebilirlik Komitesi’nin başlıca görevleri şunlardır:

- Sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların belirlenmesi ve değerlendirilmesi,
- Sürdürülebilirlik ve iklim stratejisinin oluşturulması,
- Belirlenen stratejilerin iş süreçlerine entegrasyonunun sağlanması,
- Sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı politika ve hedeflerin oluşturulması,
- Sürdürülebilirlik performansının izlenmesi ve değerlendirilmesi.

Sürdürülebilirlik Komitesi, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların iş modeli ile değer zinciri üzerindeki etkilerini değerlendirmek amacıyla yılda en az iki kez bir araya gelmektedir. Komite toplantılarında ele alınan çalışmalar ve alınan kararlar, düzenli olarak Yönetim Kurulu’na iletilmektedir. Bu süreçte belirlenen stratejik hedefler, yürütülen faaliyetlerin etkinliği ve sürekli gelişimi destekleyecek aksiyonlar bütüncül bir bakış açısıyla değerlendirilmektedir.

Bununla birlikte, bağlı ortaklıkların ilgili alanlarda uzmanlaşmış sürdürülebilirlik temsilcileri, kurumsal yönetim yaklaşımı çerçevesinde Komite toplantılarına gözlemci olarak katılım sağlamaktadır. Bağlı ortaklıkların yönetim organları ise özellikle Ana Ortaklık Banka’nın net-sıfır stratejisi başta olmak üzere sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği hedeflerini yakından izleyerek, bu doğrultuda operasyonlarını yönlendirme ve iyi uygulamaların yaygınlaştırılmasına katkı sağlama sorumluluğunu üstlenmektedir.

2024 yılında iki kez toplanan Komite, 2025 yılında da iki kez toplanmıştır. Sürdürülebilirlik Komitesi, kayıt altına alınan toplantı çıktıları ve alınan kararlarla ilgili Yönetim Kurulu’nu bilgilendirmiştir.

Bu yapı, Ana Ortaklık Banka’nın ekonomik, sosyal ve çevresel hedefleriyle uyumlu projelerin planlanmasını, uygulanmasını ve performans takibini desteklerken, veri konsolidasyonunu da sürdürülebilirlik kriterlerine uygun şekilde sağlamaktadır.

Gözetimi Destekleyen Diğer Komiteler

Ana Ortaklık Banka genelinde sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile ilgili konular, düzenli denetim süreçlerinden geçmekte ve bu süreçlerin etkinliği **Denetim Komitesi** tarafından gözetilmektedir. Denetim Komitesi, Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından sunulan yüksek öncelikli risk ve fırsatlara ilişkin konuları gündemine alabilmektedir. Komite, üçer aylık dönemlerde veya Ana Ortaklık Banka’nın ihtiyaçlarına göre toplantılar düzenlemekte ve en az altı ayda bir Yönetim Kurulu’na raporlama gerçekleştirmektedir. İklim değişikliğiyle bağlantılı konular yıl içerisinde en az bir kez bu raporlara dâhil edilerek, ilerleme ve risk yönetimi uygulamalarının bütüncül bir perspektifle izlenmesi sağlanmaktadır. İklim riskleri ile iklimle bağlantılı düzenlemelere uyum süreçleri, iç kontrol ve risk yönetimi mekanizmalarının sürekli geliştirilmesini gerektirmektedir. Bu çerçevede Denetim Komitesi, iç kontrol sisteminin etkinliğini ve yeterliliğini gözeterek iklim ve sürdürülebilirlik yönetişiminin güçlendirilmesinde önemli bir rol üstlenmektedir. Buna ek olarak Komite, iç denetim faaliyetlerinin, iç kontrol mekanizmalarının ve risk yönetimi uygulamalarının işlevişini düzenli olarak değerlendirmekte ve bu kapsamda Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi biriminin performansını izlemektedir. Bu sayede denetim, uyum ve kontrol mekanizmaları eşgüdümlü çalışmaktadır.

Kredi Komitesi, Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme (ÇSRD) sistemi aracılığıyla, yatırım tutarı 10 milyon ABD dolarını aşan ve Finanse Edilmeyen Faaliyetler (FEF) listesi kapsamına girmeyen tüm yatırım ve proje finansmanı taleplerine yönelik yapılan çevresel ve sosyal risk değerlendirmelerini izlemektedir. Krediler Yönetimi altındaki uzman ekipler tarafından yürütülen ÇSRD sisteminin yönetiminden sorumlu olan ve Sürdürülebilirlik Komitesi üyesi olan Krediler Genel Müdür Yardımcısı, kredi ve yatırım kararlarının hem finansal hem de sürdürülebilirlik kriterleri çerçevesinde bütüncül biçimde ele alınmasını sağlamaktadır.

Operasyonel Düzeyde Sürdürülebilirlik Yönetimi

Sürdürülebilirlik yönetimi, güçlü bir yönetim yapısı ve veri temelli önceliklendirme yaklaşımıyla desteklenmektedir. 2024 yılında kurulan yönetim mimarisi, 2025 yılında aktif biçimde çalışan komite ve çalışma gruplarıyla operasyonel olarak güçlendirilmiş; risk yönetimi, krediler, finansal raporlama, sürdürülebilir finans, çevresel ve sosyal risk yönetimi ile operasyonel ekiplerin birlikte çalıştığı bir yapı tesis edilmiştir. Bu yapı sayesinde sürdürülebilirlik, tekil bir fonksiyonun sorumluluğu olmaktan çıkarak Ana Ortaklık Banka genelinde sahiplenilen ve karar alma süreçlerine entegre edilen bir yönetim alanı haline gelmiştir.

BDDK tarafından yayımlanan ve Temmuz 2025 tarihinde yürürlüğe giren İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Etkin Yönetimi Rehberi önerileri doğrultusunda üçlü savunma hattı modelinin iklimle bağlantılı risklerin yönetimi süreçlerinde kullanılarak, risk yönetimi yapısının güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Bu model, iklim risklerinin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve raporlanmasına yönelik sorumlulukların organizasyon genelinde net bir şekilde ayrıştırılmasına katkı sağlamaktadır.

→ **Birinci savunma hattı**nda yer alan iş birimleri; müşteri edinimi, kredi tahsis ve izleme, ürün geliştirme ve müşteri ilişkileri gibi temel faaliyetler kapsamında iklimle bağlantılı risklerin tanımlanması ve ilk değerlendirmelerinin yapılması sorumluluğunu üstlenmektedir.

→ **İkinci savunma hattı**nda konumlanan risk yönetimi ve uyum fonksiyonları, birinci savunma hattının gerçekleştirdiği değerlendirmelerin tutarlılığını, metodoloji ve mevzuat bakımından uygunluğunu gözetmekte; kontrol ve izleme faaliyetlerini yerine getirmektedir.

→ **Üçüncü savunma hattı** ise, iklimle bağlantılı risklerin tanımlanmasına ilişkin süreçleri, kullanılan veri setlerinin kalitesini, yöntemlerin uygunluğunu ve raporlama süreçlerinin etkinliğini değerlendirerek bağımsız güvence sağlayan iç denetim fonksiyonudur.



2025 yılında, Rehber'e uyum kapsamında söz konusu yapının oluşturulmasına yönelik çalışmalar sürdürülmüştür. Ayrıca, hazırlık süreci devam eden İklim Riski Politikası'nda, üçlü savunma hattı kapsamında belirlenecek görev ve sorumlulukların çerçevesinin çizilmesi planlanmaktadır. Bu yapılanma sayesinde, iklimle bağlantılı finansal risklerin sistematik ve tutarlı bir şekilde yönetilmesinin sağlanması ve Ana Ortaklık Banka'nın genel risk yönetim süreçlerine entegre edilmesi hedeflenmektedir.

| Sürdürülebilirlik Birimi

Sürdürülebilirlik Birimi, Kurumsal İletişim Yönetimi çatısı altında faaliyet göstermekte olup, Yapı Kredi'nin sürdürülebilirlik strateji ve politikalarının Ana Ortaklık Banka genelinde uygulanmasını koordine etmektedir. Birimin sorumlulukları arasında, sürdürülebilirlik hedef ve performanslarının izlenmesi, Sürdürülebilirlik Komitesi'ne bağlı çalışma gruplarının koordinasyonu ve bu grupların hedef ve performans takibinin gerçekleştirilmesi yer almaktadır.

Ayrıca birim, sürdürülebilirlik alanındaki güncel gelişmeleri takip ederek Komite ve çalışma gruplarına öneriler sunmakta, Ana Ortaklık Banka genelindeki veri konsolidasyonunu sağlamakta ve sürdürülebilirlik kapsamındaki iç ve dış iletişim faaliyetlerine destek vermektedir. Gerçekleştirilen faaliyetler sürdürülebilirlik hedefleri doğrultusunda değerlendirilmekte olup elde edilen sonuçlar Sürdürülebilirlik Komitesi'ne doğrudan raporlanarak stratejik karar alma süreçlerine destek verilmektedir.

| Risk Yönetimi Birimi

Risk Yönetimi Birimi, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risklerin yönetimi süreçlerini Sürdürülebilirlik Birimi ile koordineli şekilde yürütmektedir. İlgili riskler, potansiyel finansal büyüklükleri ve gerçekleşme olasılıkları dikkate alınarak Finans ve Risk Yönetimi ekiplerinin katılımıyla detaylı biçimde analiz edilip önceliklendirilmektedir.

Ana Ortaklık Banka için iklim değişikliğiyle bağlantılı risklerin yer aldığı İSEDES Raporu, Risk Yönetimi Birimi'nin koordinasyonunda, Ana Ortaklık Banka'nın ilgili birimlerinin katkılarıyla hazırlanmakta ve yılda bir kez Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Raporlama döneminde, Risk Yönetimi Başkanlığı yapılanması devreye alınarak Kredi Riski Strateji, Modelleme ve Raporlama Grup Direktörü olarak görev yapan ilgili yönetici, Risk Yönetimi Başkanı olarak atanmıştır. Bu yapılanma kapsamında iklim risklerine yönelik çalışmalar, Kredi Riski Planlama ve Raporlama Direktörlüğü bünyesinde yürütülmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın kredi portföyünde yer alan ve belirlediği iklim değişikliğiyle bağlantılı risklere maruz kalabilecek kırılgan gruplar düzenli olarak takip edilmekte ve belirli aralıklarla Risk Yönetimi Başkanı'na sunulmaktadır.

Ana Ortaklık Banka, kırılgan grup tanımı kapsamında iklimle bağlantılı geçiş riskleri için Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM) ve Emisyon Ticaret Sistemi (ETS)'ye tabi olması beklenen karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterileri, fiziksel riskler için ise suya bağımlı sektörlerde faaliyet gösteren kredi portföyü müşterilerini değerlendirmektedir.

| Sürdürülebilirlik Çalışma Grupları

Yapı Kredi'de Sürdürülebilirlik Komitesi'ne bağlı olarak faaliyet gösteren çalışma grupları, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatlara yönelik projelerin planlanması, uygulanması ve takibinden sorumludur. Çalışma grupları, alınan kararlar ve hazırlanan aksiyon planlarını belirli periyotlarda düzenlenen toplantılar aracılığıyla takip etmektedir.



İKLİMLE İLİŞKİLİ RİSKLERİN YÖNETİMİ ÇALIŞMA GRUBU

- Yasal raporlamalar ve mevzuat çerçevesinde iklim risklerinin değerlendirilmesi,
- Ekonomik sermaye, İSEDES ve stres testlerine iklim risklerinin entegre edilmesi,
- İklim riskleriyle bağlantılı risk iştahı metriklerini belirlenmesi ve takip edilmesine yönelik hazırlık çalışmalarının planlanması



İNSAN VE TOPLUM ÇALIŞMA GRUBU

- Sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı konularda organizasyon ihtiyaçların tespit edilmesi,
- İnsan kaynağına ilişkin sürdürülebilirlik stratejilerinin belirlenmesi,
- Sürdürülebilirlik konularının performans metriklerinde ele alınması



NET SIFIR ÇALIŞMA GRUBU

- Ana Ortaklık Banka'nın finanse edilen emisyon azaltım hedeflerinin uygulanması,
- Net-Sıfır Yol Haritası'nın süreçlere entegrasyonu,
- Emisyon azaltım hedeflerinin takip edilmesi



SÜRDÜRÜLEBİLİR FİNANS ÇALIŞMA GRUBU

- Sürdürülebilirlik bağlantılı ürün ve hizmetlerin geliştirilmesi,
- Yeşil ve sürdürülebilir finansman fırsatları için uygun portföyün oluşturulması



SÜRDÜRÜLEBİLİR OPERASYONLAR ÇALIŞMA GRUBU

- Ana Ortaklık Banka'nın operasyonel kaynaklı emisyonlarını minimize etmek için yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, su verimliliği, atık yönetimi, doğal kaynakların korunması projeleri ve karbon nötr uygulamaların geliştirilmesi,
- Çevre Yönetim Sistemi ile ilgili çalışmaların raporlanması,
- Sürdürülebilir tedarik zinciri yönetimi stratejilerinin planlanması

Çalışma grupları tarafından yürütülen projeler, sürdürülebilirlik alanındaki düzenlemeler, piyasa eğilimleri ve iyi uygulamalar, Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından Yönetim Kurulu'na raporlanarak sürdürülebilirlik alanındaki stratejilerin gözetimi sağlanmaktadır.



Destekleyici Kontrol ve Prosedürler

Ana Ortaklık Banka, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı çalışmalarını yürütürken, hem ulusal ve uluslararası taahhütlerini dikkate almakta hem de kendi çevresel ve sosyal yönetim çerçevesi ile uyumlu hareket etmektedir. Bu kapsamda sürdürülebilirlik yaklaşımını destekleyen politika ve çerçeveler, iklim değişikliğiyle bağlantılı konuların yönetiminde referans alınan içsel kaynaklar aşağıda listelenmiştir:

Politikalar ve Çerçeveler	② Çevresel ve Sosyal Risk Yönetimi Politikası
	② Ücretlendirme Politikası
	② Çevre, Enerji ve Su Politikası
	② Operasyonel Risk Politikası
	② Kredi Politikaları
	② İtibar Riski Politikası
	② Sürdürülebilir Finans Çerçevesi
	② Finanse Edilmeyen Faaliyetler Listesi
	② Sorumlu Satın Alma Politikası
	② İş Sürekliliği Yönetimi Politikası ve Planı

Yönetim Araçları	② Net-Sıfır Yol Haritası
	② Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Sistemi
	② Çevre Yönetimi Sistemi
	② Sıfır Atık Sistemi

Gözetim Araçları	② Kurumsal Risk Yönetimi
	② İSEDES Raporu
	② Risk ve Fırsat Envanteri
	② Senaryo Analizleri

Ücretlendirme Süreçleri

Yapı Kredi’de, Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere yönelik ücretlendirme süreçleri, Ana Ortaklık Banka’nın dâhili düzenlemeleri kapsamında oluşturulan Ücretlendirme Politikası çerçevesinde tanımlanmaktadır. Söz konusu politika, sabit ve değişken ücretlendirme unsurlarını kapsamakta olup, uygulamalar Ana Ortaklık Banka’nın uzun vadeli hedefleri, sürdürülebilir büyüme stratejileri ve risk yönetimi yaklaşımı ile uyumlu şekilde yürütülmektedir. Ücretlendirme süreçlerinin Ana Ortaklık Banka’nın faaliyetlerinin kapsamı, yapısı ve stratejileriyle uygunluğunu Yönetim Kurulu adına izlemek ve denetlemekten Ücretlendirme Komitesi sorumludur.

Ücretlendirme Komitesi, ücretlendirmeye ilişkin Yönetim Kurulu’na sunulacak kararları hazırlamakta, üst yönetimin ücretlendirme esaslarını değerlendirmekte ve performans dayalı sistemlerin geliştirilmesini teşvik etmektedir. Komite ayrıca, ücretlendirme uygulamalarında şeffaflık ve adil olma ilkeleri doğrultusunda hareket edilmesini gözetmekte olup, bu kapsamda yılda en az iki kez toplanarak Ücretlendirme Politikası’nın etkinliğini değerlendirmektedir.

Ana Ortaklık Banka’da, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatlara yönelik kısa, orta ve uzun vadeli stratejik hedefler, ilgili ekiplerin performans değerlendirme süreçlerine dâhil edilmektedir. Bu doğrultuda belirlenen sürdürülebilirlik hedefleri; projeleri uygulayan, yöneten ve takip eden ekiplerin yanı sıra üst düzey yöneticiler ve ilgili tüm çalışanların ücretlendirme süreçlerine girdi oluşturmaktadır. Söz konusu hedefler, Diyalog platformu üzerinden yürütülen OKR (Objectives and Key Results) Sistemi aracılığıyla takip edilmekte ve performans sonuçları bu sistem üzerinden izlenmektedir.

İcra Kurulu üyeleri ve Kurumsal İletişim Direktörü’nün performans sistemindeki OKR’ların %16’sı sürdürülebilirlikle ilgili olup bu oranın %12’si ise iklimle ilgili konulara ilişkindir. Belirlenen oranlar, İnsan Kaynakları ekibi koordinasyonunda düzenli olarak gözden geçirilmekte ve gerekli durumlarda güncellenmektedir.

Yıl boyunca gerçekleştirilen periyodik değerlendirme toplantıları aracılığıyla performans göstergeleri yakından takip edilmektedir. Dönem sonunda ise performans çıktıları bütüncül bir bakış açısıyla ele alınmakta ve Ana Ortaklık Banka’nın İnsan Kaynakları platformu üzerinden kayıt altına alınmaktadır.

Yetkinlikler ve Kapasite Geliştirme Faaliyetleri

Yapı Kredi’de sürdürülebilirlik, operasyonel bir uygulama olmanın ötesinde, stratejik bir öncelik olarak ele alınmaktadır. Yönetim Kurulu, farklı alanlardan gelen deneyim ve bilgi birikimine sahip üyelerden oluşan yapısıyla iklim ve sürdürülebilirlik konularında kapsamlı bir gözetim mekanizması oluşturmaktadır. Bu kapsamda, üst düzey yöneticiler yalnızca kurum içi uygulamaları yönetmekle kalmayıp, sürdürülebilirlik politikalarının şekillendiği ulusal ve uluslararası platformlarda aktif rol almaktadır. Bu katılım aynı zamanda yöneticilerin sürdürülebilirlik ve iklim alanındaki yetkinliklerini sürekli olarak geliştirmelerini sağlamaktadır.

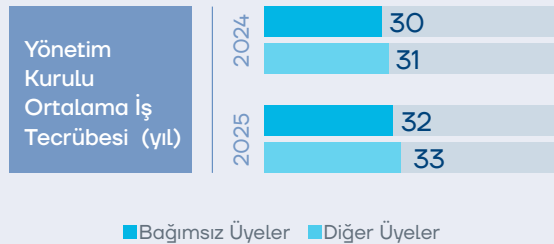
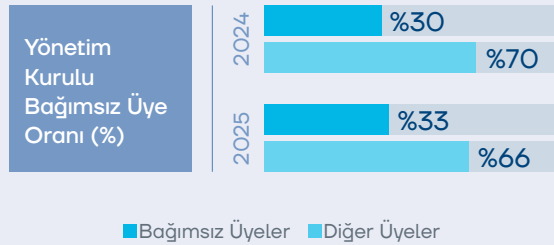
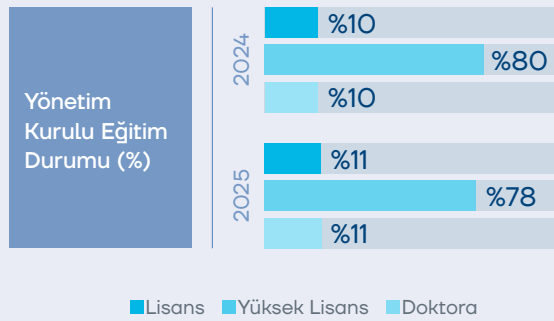
İklim değişikliğiyle bağlantılı risk ve fırsatlara dair nihai gözetim yetkisine sahip Yönetim Kurulu ve Sürdürülebilirlik Komitesi başta olmak üzere, ilgili yönetim yapısında görev alan kişilere, geçmiş yıllardan itibaren değerlendirme ve denetim süreçlerini destekleyici eğitimler düzenli olarak sunulmakta; iklim risklerinin tespiti, analizi ve yönetiminden sorumlu çalışanlara ise kapsamlı kapasite geliştirme programları uygulanmaktadır.

Sürdürülebilirlik Komitesi üyelerinin yetkinlikleri ve sorumlulukları, düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte, eğitim, çalıştay, teknik danışmanlık gibi kapasite geliştirme yöntemleriyle desteklenmektedir. Bu süreçler, Sürdürülebilirlik Komitesi Çalışma Esasları çerçevesinde ve Yönetim Kurulu gözetiminde yürütülmektedir.



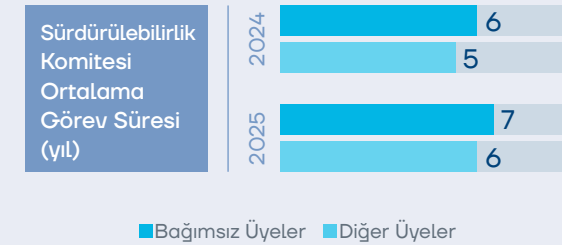
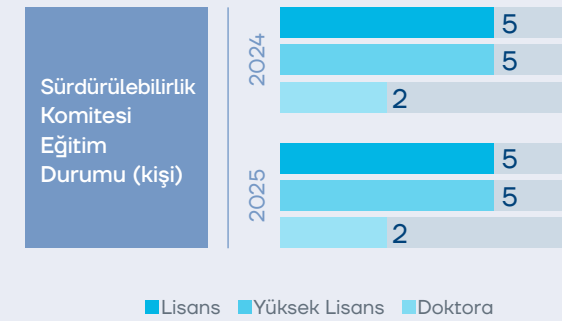
Yönetim Kurulu Yetkinlik Matrisi

Yönetim Kurulu üyelerinin yetkinliklerine ilişkin özet bilgiler, aşağıdaki grafiklerde gösterilmektedir.



Sürdürülebilirlik Komitesi Yetkinlik Matrisi

Sürdürülebilirlik Komitesi'nin yetkinliklerine ilişkin özet bilgiler, aşağıdaki grafiklerde gösterilmektedir.



Ana Ortaklık Banka, sürdürülebilirlik ve iklim stratejilerini güçlendirmek amacıyla sektör paydaşlarıyla iş birliği içinde seminerler ve çalıştaylar düzenlemektedir. Bu etkinliklerde iklim stratejisinin temel unsurları, uzun vadeli planlama, bütçeleme, sürdürülebilir finans ürünlerinin geliştirilmesi ve paydaş katılımı gibi konular detaylı şekilde ele alınmaktadır. Vaka çalışmaları ve uygulamalı örnekler, katılımcıların hem teorik hem de pratik bilgi düzeylerini artırmayı amaçlamaktadır. Ayrıca, yatırımcı ilişkileri alanında Türkiye ve dünyadaki gelişmeleri yakından izleyebilmek amacıyla Ana Ortaklık Banka, Yatırımcı İlişkileri Derneği (TÜYİD) tarafından gerçekleştirilen seminer, panel, konferans ve çalıştaylara aktif olarak katılmaktadır.

Raporlama döneminde Sürdürülebilirlik Birimi Yöneticisi hem akademi hem de iş dünyasından paydaşların bir araya gelerek sürdürülebilirlik alanındaki güncel gelişmelerin, TSRS raporlamasına yönelik uygulamadaki deneyimlerin ve uyum süreçlerinde dikkat edilmesi gereken hususların paylaşıldığı bir etkinliğe panelist olarak katılım göstermiştir.

Yapı Kredi, çalışanlarının sürdürülebilirlik ve kurumsal risk yönetimi alanlarındaki yetkinliklerinin geliştirilmesi amacıyla Kurumsal Sürdürülebilirlik ve Raporlama Uzmanlığı (KSRU) Lisansı gibi belgelendirmeleri edinmesi ve sertifikasyon programlarına katılımını desteklemektedir.

Tüm çalışanlar, Yapı Kredi Akademi platformu aracılığıyla sürdürülebilirlik eğitimlerinden yararlanabilmekte, bağlı ortaklıkların sürdürülebilirlik temsilcileri de Ana Ortaklık Banka liderliğinde yürütülen bu çalışmalara katılım sağlayarak bilgi ve deneyim paylaşımına katkıda bulunmaktadır. 2025 yılında ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi, İklim Değişikliği, Enerji Yönetim Sistemi ve Su Ayak İzi konularında 12.678 Yapı Kredi çalışanına 9.508 saat ve 152 alt yüklenici çalışanına 555,5 saat çevre eğitimi verilmiştir. Aynı zamanda yıl boyunca çevre ve sürdürülebilirlik alanlarında kurum içi portal, e-posta ve sosyal medya yoluyla çalışanlara ve müşterilere farkındalık iletişimleri yapılmaya devam edilmiştir.

Karar Mekanizmalarına Dâhil Edilen Sürdürülebilirlik ve İklim Konuları

Yapı Kredi'de iklimle bağlantılı risk ve fırsatlar, Yönetim Kurulu başta olmak üzere Sürdürülebilirlik Komitesi'nin koordinasyonunda stratejik karar alma süreçlerine entegre edilmektedir.

Ana Ortaklık Banka, 2023 yılında Bilim Temelli Hedefler Girişimi (SBTI) ve Net-Sıfır Bankacılık Birliği (NZBA) taahhütleri doğrultusunda düşük karbonlu ekonomiye geçişte finansın gücünden yararlanarak reel sektörün dönüşümünü desteklemek amacıyla kredi portföyünün dönüşümüne yönelik "Net-Sıfır Yol Haritası"nı geliştirmiştir. Ana Ortaklık Banka'nın net-sıfır emisyon hedefleri doğrultusunda şekillenen Net-Sıfır Yol Haritası Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından izlenmektedir. Komite, stratejik yatırım kararlarında iklim değişikliğinin etkilerini değerlendirerek Yönetim Kurulu'na doğrudan raporlama yapmakta ve gerekli onayları almaktadır.

Komite'nin karar alma süreçleri, kurumsal risk envanteri, entegre raporlama ve bağımsız denetim çıktıları ile sürekli olarak desteklenmektedir.

Çevresel ve sosyal açıdan yüksek risk taşıyan sektörlerle yönelik gerçekleştirilen kredi ve yatırım kararları, yönetim organları tarafından daha üst onay seviyelerinde değerlendirilmekte ve Çevresel ve Sosyal Risk Yönetimi Politikası çerçevesinde detaylı analizlere tabi tutulmaktadır. Bu kapsamda, kömür yakıtlı yeni termik santral ve kömür madeni projelerine finansman sağlanmaması yönündeki karar, Ana Ortaklık Banka'nın iklim ve finansal hedeflerini dengeli bir şekilde gözetken yaklaşımını yansıtmaktadır. Yüksek riskli projeler, Çevresel ve Sosyal Eylem Planları (ÇSEP) aracılığıyla izlenmektedir.

Yapı Kredi, 2017 yılından bu yana üyesi olduğu Birleşmiş Milletler (BM) Çevre Programı Finans Girişimi'nin (UNEP FI) altında kurulan BM Sorumlu Bankacılık Prensipleri'nde (UN PRB) kurucu imzacı olarak yer almaktadır. Ana Ortaklık Banka'nın UN PRB çerçevesindeki taahhütleri, stratejik önceliklerin belirlenmesinde ve sürdürülebilirlik performansının yönetimine yön veren unsurlar arasında yer almaktadır.

Bağlı Ortaklıklarda Yönetişim Yapısı

Bağlı ortaklıklarda sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği konularına ilişkin konular faaliyet alanlarına göre farklı iş birimleri ve uzman temsilciler aracılığıyla takip edilmektedir. Yapı Kredi Leasing'de bu süreç Sürdürülebilirlik Komitesi ve Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu aracılığıyla sürdürülmektedir. Bağlı ortaklıkların sürdürülebilirlik alanında görev alan temsilcileri Ana Ortaklık Banka'nın Sürdürülebilirlik Komitesi toplantılarına gözlemci olarak katılım sağlamak ve grup genelindeki sürdürülebilirlik önceliklerine ilişkin bilgi akışını desteklemektedir.

Bağlı ortaklıkların kendi yönetim organları ise sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile bağlantılı hedefleri, özellikle Yapı Kredi'nin net-sıfır stratejisi doğrultusunda izlemekte ve faaliyetlerini kendi iş modelleri, operasyonel öncelikleri ve risk profilleri çerçevesinde yönlendirmektedir. Bu yapı sayesinde sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile bağlantılı konular grup genelinde tutarlı bir yaklaşımla ele alınırken, uygulamaların her bağlı ortaklığın faaliyet alanına uygun şekilde yönetilmesi sağlanmaktadır.

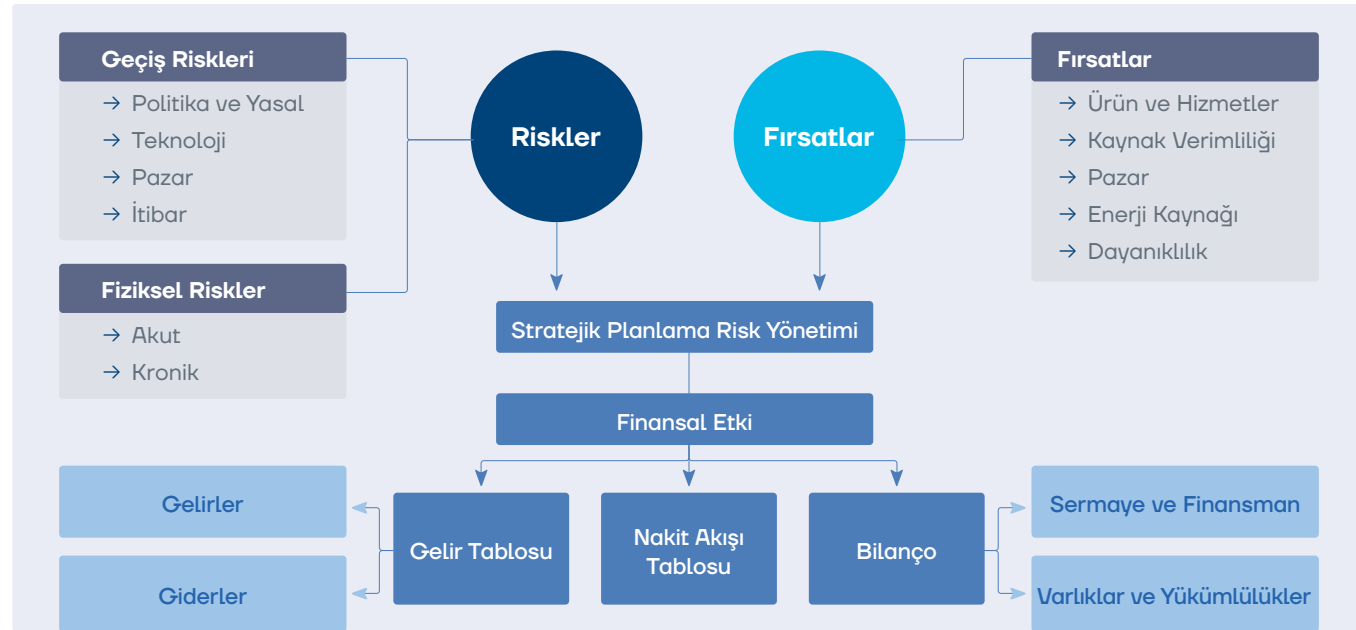


04

Strateji

İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatlar

İklimle bağlantılı risk ve fırsatlar, Yapı Kredi'nin stratejik öncelikleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. İklimle bağlantılı riskler, kredi, piyasa ve operasyonel risklerle ilişkili çok boyutlu bir finansal risk alanı olarak konumlandırılmakta, fırsatlar ise risklere karşı korunma, uyum ve adaptasyon sağlanması yoluyla Ana Ortaklık Banka'ya olumlu finansal etkiler yaratma potansiyeline sahip unsurlar olarak ele alınmaktadır. Bu kapsamda Yapı Kredi, iklimle bağlantılı risk ve fırsatları TSRS ile uyumlu olarak sınıflandırmakta ve tanımlamaktadır. Risk ve fırsatların yönetimi süreçleri raporun **"Risk Yönetimi"** bölümünde detaylıca aktarılmaktadır.



Fiziksel riskler kapsamında değerlendirilen su stresi, kuraklık ve aşırı sıcaklıklar sıklığı ve şiddetindeki artış, reel sektör faaliyetleri üzerinde doğrudan etki yaratmaktadır. Bu etkiler tarım, enerji, sanayi ve altyapı yatırımları başta olmak üzere birçok sektörde üretim kapasitesi, varlık dayanıklılığı ve operasyonel süreklilik açısından belirsizlikleri artırmaktadır. Türkiye'de son yıllarda yaşanan kuraklık, aşırı sıcaklıklar ve bölgesel su stresi gibi fiziksel riskler, kredi geri ödeme kapasitesi, teminat değerlerinin korunması ve portföy dayanıklılığı ile doğrudan ilişkili somut finansal sonuçlar doğurabilecek niteliktedir.

Geçiş riskleri ise küresel iklim politikaları, karbon fiyatlandırma mekanizmaları ve regülasyonlardaki artışla birlikte daha belirgin hâle gelmektedir. 2026 yılı itibarıyla SKDM kapsamında mali yükümlülüklerin başlaması planlanırken, Türkiye'de devreye alınması öngörülen Emisyon Ticaret Sistemi'nin 2027-2028 yıllarında pilot uygulama dönemine geçmesi beklenmektedir.

Özellikle karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren firmalar açısından artan uyum maliyetleri, yatırım ihtiyaçları ve rekabet baskısı, finansal performans üzerinde orta ve uzun vadeli riskler yaratabilecek unsurlar olarak öne çıkmaktadır. Yerel ve küresel anlamda hayata geçirilen düzenlemeler ile karbon piyasalarının kapsamının genişletilmesine yönelik çalışmalar, geçiş risklerinin bankacılık sektörü açısından daha sistematik biçimde ele alınmasını gerekli kılmaktadır.

İklim kaynaklı fiziksel etkilerin artması ve düşük karbonlu ekonomiye geçiş sürecinin hız kazanması, Ana Ortaklık Banka'nın maruz kaldığı risk ve fırsatların niteliğini değiştirmekte ve bunların kısa, orta ve uzun vadedeki etkilerini yeniden şekillendirmektedir. İklim değişikliğiyle bağlantılı risk ve fırsatlardan her birinin potansiyel finansal etkilerinin değerlendirildiği kısa, orta ve uzun zaman dilimleri, Ana Ortaklık Banka'nın stratejik değerlendirme yaklaşımı ve finansal planlama süreçleriyle uyumlu olacak şekilde tanımlanmaktadır.

Yapı Kredi Stratejik Vadeleri

Vade Tanımı

Kısa Vade
(0 – 1 Yıl)

Kısa vadeli zaman dilimi, Ana Ortaklık Banka'nın kısa vadeli çevresel hedefleri ve bu hedeflere yönelik stratejisi kapsamında alınması planlanan aksiyonları kapsamaktadır. Aynı zamanda bu dönem, yıllık olarak gerçekleştirilen iklimle bağlantılı risk ve fırsatların değerlendirilmesi, izlenmesi ve güncellenen senaryo analizi süreçleriyle uyumludur. Stratejik olarak bütçe planlamasının yıllık olarak yapıldığı göz önünde bulundurularak kısa vade 0 ila 1 yıl arasında tanımlanmaktadır.

Orta Vade
(1 – 5 Yıl)

Orta vadeli zaman dilimi, ulusal ve uluslararası düzenleyici ortamın takip edilmesi, yeni regülasyonların geçiş sürecinin sona ermesi ve küresel iklim hedeflerine yönelik gerçekleştirmelerin belirginleşmesi ile bağlantılı olarak 1 ila 5 yıl arasında tanımlanmaktadır.

Uzun Vade
(5 + Yıl)

Uzun vadeli zaman dilimi, Ana Ortaklık Banka'nın operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan Kapsam 1 ve Kapsam 2 mutlak emisyonları için belirlediği azaltım hedefleri ile finanse edilen emisyonları için belirlediği hedefler doğrultusunda stratejisini uygulamak için planladığı aksiyonlarla bağlantılı olarak 5 yıl ve üzeri olarak tanımlanmıştır. Aynı zamanda bu dönem, iklim değişikliğine uyum ve azaltım yatırımlarını planlarken dönüşüm fırsatlarının hayata geçirilmesi açısından önem taşımaktadır.

Türkiye'nin İkinci Ulusal Katkı Beyanı (NDC 3.0) ile 2053 net-sıfır emisyon hedefi doğrultusunda şekillenen ulusal politika çerçeveleri, uluslararası düzenleyici gelişmeler, sektörel dönüşüm trendleri ve iklim değişikliğiyle bağlantılı senaryo analizleri; risk ve fırsat değerlendirmelerinde temel girdiler olarak kullanılmaktadır. Gerçekleştirilen risk ve fırsat çalışmaları aracılığıyla ilgili gelişmeler Ana Ortaklık Banka'daki ilgili ekipler aracılığıyla değerlendirilerek raporlama dönemi itibarıyla Ana Ortaklık Banka'nın İklim Risk ve Fırsat Envanteri'ne olan olası etkileri değerlendirilmektedir.

Bu süreçte, Ana Ortaklık Banka'nın çeşitli sektörlerde kredi verdiği temel işletmeler, varlıklar ve projeler üzerinde önemli etkileri olması beklenen riskler incelenmekte, Ana Ortaklık Banka'nın kredi verme uygulamaları yoluyla önemli gelir akışları oluşturma kapasitesi olan ve pozitif çevresel ve sosyal etkisi bulunan fırsatlara odaklanılmaktadır.

Bu kapsamda, raporlama döneminde kısa, orta ve uzun vadeli stratejik kararları şekillendirecek 3 temel risk ve 3 temel fırsat belirlenmiştir. 2024 raporlama dönemi ile karşılaştırıldığında 3 temel fırsat alanından biri yeni eklenmiş ve bu fırsatın önemli etki yaratma potansiyeli olduğu değerlendirilmiştir.

Riskler

- * Karbon Fiyatlandırma Mekanizmaları
- * Yüksek Emisyonlu Sektörlerde Kredilendirme İşlemleri
- * Su Stresi Riski

Fırsatlar

- * Sürdürülebilir Ürün Portföyünün Çeşitlendirilmesi ve Genişletilmesi
- * Sürdürülebilir Borçlanma Araçlarının Kullanılması
- * Karbon Yoğun Sektörlerde Dönüşüm Finansmanı Talebinin Artması

Yapı Kredi'nin maruz kalabileceği potansiyel risklerin ulusal ve uluslararası yasal çerçeve ve yöntemler esas alınarak ölçülmesi, izlenmesi, raporlanması ve kontrolü sorumlulukları, **"Yönetişim"** bölümünde yer verilen birimlerin koordinasyonunda yerine getirilmektedir. İlgili risk ve fırsatların etkisi, Ana Ortaklık Banka bünyesindeki farklı birimlerin ortak çalışmasıyla ulusal ve uluslararası düzenlemeler, inisiyatifler ve trendler dikkate alınarak belirlenmektedir.



Karbon Fiyatlandırma Mekanizmaları Riski

Risk Bilgisi	Riskin Tanımı
Riskin Türü: » Geçiş Riski «	
Riskin Vadesi: » Kısa, Orta, Uzun «	
Riskin Olasılığı: » Çok Yüksek «	
Potansiyel Etki: » Düşük «	
Etkinin Türü: » Beklenen «	
Riskin Meydana Geldiği Ülke / Bölge: » Türkiye «	2023 yılında yürürlüğe giren Avrupa Birliği (AB) SKDM Yönetmeliği, demir ve çelik, çimento, alüminyum, gübre, elektrik ve hidrojen sektörlerini kapsamaktadır. 2026 yılı itibarıyla geçiş döneminin sona ermesiyle AB firmaları için finansal yükümlülükleri başlayacak olan bu sürecin, karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren ve AB sınırları içinde önemli ölçüde ihracat payı bulunan müşterilerin operasyonel maliyetlerini artırması beklenmektedir. Benzer şekilde, 2026 yılında pilot fazı başlaması ve 2028 yılında uygulama dönemi başlaması beklenen Türkiye Emisyon Ticaret Sistemi (Türkiye ETS) kapsamında, karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren ve belirlenen emisyon izinlerinin üzerinde salım gerçekleştiren şirketlerin ihracat faaliyetlerinden bağımsız olarak operasyonel maliyetlerinde artış meydana gelmesi öngörülmektedir.
Etkilediği Değer Zinciri: » Aşağı Yönlü (Kredi Portföyü) «	
Öngörülen Finansal Etki: » Artan Kredi Riski «	
Finansal Etki Derecelendirme Skalasındaki Yeri » Düşük «	
Kullanılan Senaryolar » IEA CPS, IEA STEPS, IEA NZE «	

Karbon Fiyatlandırma Mekanizmaları Riski

Riskin Etkisi	Yapı Kredi'nin Riske Yönelik Stratejisi ve Aksiyonları
İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Mevcut Etkiler: AB'ye ihracat yapan ve karbon yoğun faaliyetleri bulunan müşteri segmentlerinde, SKDM geçiş süreci kapsamında artan maliyet beklentileri nedeniyle finansal dayanıklılıklarının zayıflaması ve nakit akışları üzerinde baskı oluşması öngörülmektedir. İhracat oranları ve enerji bağımlılıkları nedeniyle dönüşüm baskısını daha yoğun hisseden bu sektörlerin, SKDM'nin 2026 itibarıyla beklenen mali sonuçlarına karşı daha yüksek kırılabilirlikte olması beklenmektedir. Bu gelişme, karbon maliyetlerini rekabet gücü, fiyatlama davranışları ve nakit akışlarıyla daha doğrudan ilişkilendirilen bir değişken haline getirmektedir. Buna bağlı olarak, Yapı Kredi'nin Kurumsal, Ticari ve KOBİ portföyünde yer alan şirketlerin finansal durumları ve geri ödeme kapasiteleri üzerinde olumsuz etkiler oluşabileceği öngörülmektedir.	
İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Potansiyel Etkiler: Türkiye ETS'nin devreye girmesiyle birlikte karbon maliyetlerinin yalnızca ihracat yapan şirketlerle sınırlı kalmayarak yurt içi faaliyetleri de kapsamaya başlanmaktadır. Bu kapsamda, karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin dış pazarlardaki rekabet gücünün zayıflaması, fiyatlama esnekliğinin azalması ve operasyonel maliyetlerinin kalıcı olarak artması söz konusu olabilecektir. Bu gelişmelerin, sektör genelinde olduğu gibi Ana Ortaklık Banka'nın müşteri portföyünde yer alan şirketlerin kredi risk profilleri üzerinde olumsuz etkiler yaratabileceği ve temerrüt olasılıklarında (TO) artışa neden olabileceği değerlendirilmektedir.	
Finansal Durum, Finansal Performans ve Nakit Akışları Üzerindeki Mevcut Finansal Etkiler: AB SKDM, raporlama dönemi itibarıyla henüz mali uygulama dönemine başlamamış olup Türkiye ETS ise henüz kuruluş aşamasındadır. Bu durum göz önünde bulundurulduğunda belirsizlikler sebebiyle ilgili risk kapsamında mevcut dönemde iklimle bağlantılı bir finansal etki gözlemlenmemektedir. Kurumsal, Ticari ve KOBİ Portföyünde yer alan şirketlerin gelir kaybı projeksiyonlarında yapılan analizlerde, Uluslararası Enerji Ajansı (IEA)'nın Mevcut Politikalar Senaryosu (CPS), Taahhüt Edilen Politikalar Senaryosu (STEPS) ve Net-Sıfır Emisyon Senaryosu (NZE) kullanılarak karbon maliyetlerindeki artışın, ilgili müşterilerin operasyonel giderleri ve nakit akışları üzerinde baskı yaratabileceği, buna bağlı olarak finansal performanslarında zayıflama görülebileceği öngörülmektedir. Söz konusu etkilerin kredi geri ödeme kapasitesi üzerinde olumsuz sonuçlar doğurması halinde temerrüt olasılıklarında artış meydana gelebileceği ve Ana Ortaklık Banka'nın kredi portföy kalitesi üzerinde aşağı yönlü baskı oluşabileceği değerlendirilmektedir.	
Kısa, Orta ve Uzun Vadede Finansal Durum, Finansal Performans ve Nakit Akışları Üzerindeki Öngörülen Etkiler: Karbon fiyatlandırma mekanizmalarının yaygınlaşmasıyla birlikte artan karbon maliyetlerinin risk ağırlıklı varlık yapısında bozulmaya neden olabileceği öngörülmektedir. Bu durumun, Ana Ortaklık Banka'nın sermaye yeterliliği oranları üzerinde baskı oluşturabileceği, borçlanma ve finansmana erişim koşullarını olumsuz etkileyebileceği ve sermaye maliyetinde artışa yol açabileceği değerlendirilmektedir. Buna bağlı olarak, kısa, orta ve uzun vadede finansal performans ve nakit akışları üzerinde ilave baskılar oluşabileceği öngörülmektedir. Finansal etki hesaplaması ve senaryo analizine ilişkin detaylar raporun " İklim Dirençliliği " bölümünde yer almaktadır.	Yapı Kredi, 2050 net-sıfır hedefi doğrultusunda geliştirdiği sektör bazlı dekarbonizasyon stratejilerini hayata geçirmek için düşük emisyonlu teknolojilere ve enerji verimliliği çözümlerine yönelik yatırım kredilerini önceliklendirmektedir. Geliştirilen stratejiye göre Ana Ortaklık Banka, kredilendirme faaliyetlerinde yeşil projeleri ve müşterilerin yeşil dönüşüm projelerini önceliklendirmeyi, karbon yoğun olarak nitelendirilen sektörlerden ise belirli kriterler doğrultusunda aşamalı olarak çıkmayı planlamaktadır. Finanse Edilen Emisyonlar için Net-Sıfır Yol Haritası dokümanında açıklandığı üzere, Yapı Kredi'nin kredi politikalarında karbon yoğun sektörlerle yönelik sınırlamalar tanımlanmıştır. Ana Ortaklık Banka'nın kömür yakıtlı yeni termik santral ve kömür madeni projelerine finansman sağlamayacağı yönündeki kararı, sürdürülebilirlik stratejisine dayalı bir politika uygulamasıdır. Net-sıfır taahhüdü doğrultusunda, Yapı Kredi'nin sektörel dekarbonizasyon önceliklerinin, stratejik kredi planlaması ve kaynak tahsisi kararlarında belirleyici olması hedeflenmektedir.



Yüksek Emisyonlu Sektörlerde Kredilendirme İşlemleri

Risk Bilgisi	Riskin Tanımı
Riskin Türü: » Geçiş Riski «	
Riskin Vadesi: » Orta, Uzun «	
Riskin Olasılığı: » Orta «	
Potansiyel Etki: » Düşük «	Düşük karbonlu ve iklime dayanıklı ekonomiye geçiş sürecinde uygulamaya alınan iklim politikaları, regülasyonlar, karbon fiyatlandırma mekanizmaları ve piyasa dinamiklerindeki dönüşüm, özellikle yüksek emisyonlu sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin finansal performansı ve faaliyet koşulları üzerinde baskı oluşturarak bu sektörlerde sağlanan finansman faaliyetlerini kredi riski açısından daha kırılgan hale getirmektedir. Yapı Kredi'nin net-sıfır stratejisiyle uyumlu bir kredi portföyü oluşturma taahhüdünü yerine getirememesi durumunun, itibar riskini artırabileceği öngörülmektedir.
Etkinin Türü: » Beklenen «	
Riskin Meydana Geldiği Ülke / Bölge: » Türkiye «	
Etkilediği Değer Zinciri: » Aşağı Yönlü (Kredi Portföyü) «	
Öngörülen Finansal Etki: » İtibar Riski «	

Yüksek Emisyonlu Sektörlerde Kredilendirme İşlemleri

Riskin Etkisi	Yapı Kredi'nin Riske Yönelik Stratejisi ve Aksiyonları
İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Mevcut Etkiler: Karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin düzenleyici ve piyasa kaynaklı geçiş risklerine maruz kalmaları sonucu, finansal performanslarında ve kredi geri ödeme kapasiteleri üzerinde olumsuz etkiler oluşabileceği değerlendirilmektedir. Bu durumun, Yapı Kredi'nin söz konusu sektörlerdeki kredi müşterilerine ilişkin risk profilleri üzerinde olumsuz etkiler yaratabileceği ve portföy dayanıklılığı üzerinde baskı oluşturabileceği öngörülmektedir.	Yapı Kredi, SBTi taahhüdü doğrultusunda finanse edilen emisyonlarına yönelik azaltım hedeflerini belirlemiş ve bu hedefler SBTi tarafından doğrulanmıştır. Ayrıca Ana Ortaklık Banka, NZBA kapsamında sektör bazlı azaltım hedeflerini de tanımlamıştır.
İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Potansiyel Etkiler: Geçiş sürecinin yeterince desteklenmemesi durumunda yüksek emisyonlu sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler nezdinde finansal ve operasyonel zorlukların artması söz konusu olabilecektir. Buna bağlı olarak istihdam, bölgesel kalkınma ve sosyal yapı üzerindeki olası olumsuz etkilerin, paydaş ilişkileri ve Ana Ortaklık Banka'nın itibarı üzerinde ilave riskler yaratabileceği değerlendirilmektedir. Ayrıca, karbon yoğun sektörlerde finansman sağlanmaya devam edilmesinin, Ana Ortaklık Banka'nın net-sıfır stratejisiyle uyumlu portföy oluşturma taahhüdünü etkileyebileceği öngörülmektedir.	SBTi ve NZBA hedeflerine yönelik oluşturduğu Net-Sıfır Yol Haritası kapsamında Ana Ortaklık Banka, düşük karbonlu yatırımların teşvik edilmesini ve kredi portföyünün iklim hedefleriyle uyumlu hale getirilmesini hedeflemektedir.
Finansal Durum, Finansal Performans ve Nakit Akışları Üzerindeki Mevcut Finansal Etkiler: İtibar riskinin finansal etkisinin hesaplanmasında yüksek ölçüm belirsizliği bulunmakta olup, nicel bilginin rapor kullanıcıları açısından faydalı olmayacağı değerlendirilerek riske ilişkin nitel açıklamalara yer verilmiştir.	Ana Ortaklık Banka, yenilenebilir enerji, enerji verimliliği ve düşük karbonlu teknolojilere yönelik finansman sağlamaya devam ederken, yeni kömür madeni ve kömürle çalışan santral projelerine finanse etmemektedir. Bu yaklaşım, yüksek emisyonlu sektörlerde yönelik kredi maruziyetinin yönetilmesi ve kredi portföyünün net-sıfır hedefiyle uyumlu hale getirilmesi açısından Ana Ortaklık Banka'nın stratejik öncelikleri arasında yer almaktadır.
Kısa, Orta ve Uzun Vadede Finansal Durum, Finansal Performans ve Nakit Akışları Üzerindeki Öngörülen Etkiler: Ana Ortaklık Banka'nın bu sektörlerde finansman sağlamaya devam etmesi durumunda, oluşabilecek itibar kaybının sermayeye erişim koşullarını ve müşteri sadakatini olumsuz yönde etkileyebileceği değerlendirilmektedir.	



Su Stresi Riski

Risk Bilgisi	Riskin Tanımı
Riskin Türü: » Kronik Fiziksel Risk «	
Riskin Vadesi: » Orta, Uzun «	
Riskin Olasılığı: » Yüksek «	
Potansiyel Etki: » Düşük «	
Etkinin Türü: » Beklenen «	
Riskin Meydana Geldiği Ülke / Bölge: » Türkiye «	
Etkilediği Değer Zinciri: » Aşağı Yönlü (Kredi Portföyü) «	
Öngörülen Finansal Etki: » Artan Kredi Riski «	
Finansal Etki Derecelendirme Skalasındaki Yeri » Düşük «	
Kullanılan Senaryolar » WRI Aqueduct, RCP4.5, RCP8.5 «	

İklim değişikliğinin etkileri sebebiyle değişen yağış rejimleri ve eş zamanlı olarak ekonomik büyüme ve nüfus artışı kaynaklı su talebinin artması, suya bağımlı sektörlerde girdi maliyetlerini artırmakta ve su teminine yönelik altyapı ihtiyacını büyötmektedir. Bu kapsamda, suyun miktarı, mevsimsel dağılımı ve kullanılabilirliğine bağlı sektörler, su kaynaklarındaki değişimlerden doğrudan etkilenmektedir. Özellikle şiddetli ve kalıcı kuraklık koşullarında baraj ve nehirlerdeki su seviyelerinde meydana gelen düşüşler, suya dayalı üretim süreçlerinin sürekliliğini ve kapasitesini sınırlandıran bir unsur olarak öne çıkmaktadır.

Su Stresi Riski

Riskin Etkisi	Yapı Kredi'nin Riske Yönelik Stratejisi ve Aksiyonları
İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Mevcut Etkiler: Suya bağımlı sektörlerde faaliyet gösteren kredi müşterilerinin suya erişim kısıtlarıyla karşılaşması ve su maliyetlerinin artması durumunda, özellikle gıda, tekstil, içecek, hayvancılık, enerji ve imalat sektörlerinde faaliyet gösteren müşterilerin operasyonlarında aksaklıklar yaşanabileceği öngörülmektedir. Uzun süreli kuraklık ve düşük su debisinin ise bu sektörlerin faaliyet sürekliliği ve gelir yaratma kapasitesi üzerinde olumsuz etkiler oluşturabileceği değerlendirilmektedir.	
İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Potansiyel Etkiler: Su kıtlığı ve artan su maliyetleri, suya bağımlı sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin tedarik zincirinde aksaklıklar yaşanmasına ve alternatif tedarikçilere yönelme ihtiyacının doğmasına neden olabilir. Bu kapsamda satın alma maliyetlerinde yaşanabilecek yükseliş, müşterilerin operasyonel süreçleri ve finansal performansı üzerinde ilave baskı oluşturma potansiyeli taşımaktadır. Ayrıca su kıtlığına bağlı gıda üretimindeki düşüşlerin enflasyonist baskıları artırması halinde, bireysel müşterilerin harcama ve ödeme davranışlarının da dolaylı olarak etkilenmesi beklenmektedir.	
Finansal Durum, Finansal Performans ve Nakit Akışları Üzerindeki Mevcut Finansal Etkiler: Müşteri bazında üretim tesislerinin lokasyon doğruluğu, su tüketim yoğunluğu, alternatif su kaynaklarına erişim, operasyonel uyum kapasitesi, sektörel üretim kaybı varsayımları ve su stresi skorlarının gelecekteki gerçekleştirmelerle farklılaşma ihtimalindeki belirsizlikler sebebiyle ilgili risk kapsamında mevcut dönemde iklimle bağlantılı bir finansal etki gözlemlenmemektedir. Müşteri portföyünde yapılan gelir kaybı projeksiyonu değerlendirmeleri kapsamında, Dünya Kaynakları Enstitüsü (WRI) Aqueduct, RCP4.5 ve RCP8.5 senaryoları kullanılarak uzun süreli kuraklık ve düşük su debisine bağlı üretim kesintilerinin, suya bağımlı sektörlerdeki projelerin finansal fizibilitesi ve Ana Ortaklık Banka'ya geri ödeme performansı üzerinde olumsuz etkiler yaratabileceği değerlendirilmektedir. Bu gelişmelerin, Kurumsal, Ticari ve KOBİ bankacılığı faaliyetleri kapsamında kredi riskinde artışa ve kredi kalitesi üzerinde aşağı yönlü baskıya neden olabileceği öngörülmektedir.	
Kısa, Orta ve Uzun Vadede Finansal Durum, Finansal Performans ve Nakit Akışları Üzerindeki Öngörülen Etkiler: Su stresi riskinin, Ana Ortaklık Banka açısından kredi geri ödeme performansının zayıflaması, temerrüt olasılıklarının artması ve kredi kalitesinde bozulma gibi finansal etkiler doğurabileceği öngörülmektedir. Finansal etki hesaplaması ve senaryo analizine ilişkin detaylar raporun "İklim Dirençliliği" bölümünde yer almaktadır.	Ana Ortaklık Banka, suya bağlı riskleri dikkate alarak gelir, gider ve varlıklardaki değişimleri etkin şekilde analiz etmek ve bu analizleri finansal planlama süreçlerinde daha aktif olarak kullanmak üzere çalışmalarını sürdürmektedir. Su verimliliğini artıran teknolojilerin, su yönetimi odaklı yatırımların ve sürdürülebilir tedarik zinciri uygulamalarının finansmanı, Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilir finans portföyünü genişletmesine imkân tanımaktadır. Bu kapsamda geliştirilecek ürün ve hizmetler, müşterilerin su kaynaklarına bağlı risklerini azaltmalarını desteklerken, Ana Ortaklık Banka'nın çevresel ve finansal risk yönetimi kapasitesini güçlendirmektedir.



Sürdürülebilir Ürün Portföyünün Çeşitlendirilmesi ve Genişletilmesi

Fırsat Bilgisi	Fırsatın Tanımı
Fırsatın Vadesi: »» Kısa, Orta, Uzun ««	
Fırsatın Olasılığı: »» Çok Yüksek ««	
Potansiyel Etki: »» Orta ««	Değişen paydaş beklentileri, sürdürülebilir ve yeşil finansmana yönelik düzenlemeler ile iklim değişikliği bağlantılı ürünlere yönelik beklenen talep artışı, Yapı Kredi için bu talebi karşılayan yeni ürünler geliştirme ve mevcut sürdürülebilir ürün portföyünü büyümeye yönelik potansiyel fırsatlar doğurmaktadır.
Etkinin Türü: »» Beklenen ««	Bu kapsamda, bankaların çevresel olarak sürdürülebilir ekonomik faaliyetlerin finansmanına katkılarının ölçülmesi ve izlenmesine yönelik BDDK nezdinde yayımlanan Yeşil Varlık Oranı düzenlemesinin, uzun vadede bankaların yeşil kredi portföylerini genişletmesi açısından itici bir unsur olması beklenmektedir.
Riskin Meydana Geldiği Ülke / Bölge: »» Türkiye ««	
Etkilediği Değer Zinciri: »» Doğrudan Operasyonlar, Aşağı Yönlü ««	
Öngörülen Finansal Etki: »» Ürünlere Artan Talep Kaynaklı Gelir Artışı ««	

Sürdürülebilir Ürün Portföyünün Çeşitlendirilmesi ve Genişletilmesi

Fırsatın Nakit Akışına, Finansmana Erişime ve Sermaye Maliyetine Etkisi	Yapı Kredi'nin Fırsata Yönelik Stratejisi ve Aksiyonları
İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Mevcut Etkiler: Yapı Kredi'nin Kurumsal, Ticari, KOBİ ve bireysel müşterilerine sunduğu sürdürülebilir ürün ve hizmetler, Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilir finansman alanındaki faaliyetlerini desteklemekte ve müşteri ihtiyaçlarına yönelik ürün çeşitliliğinin artırılmasına katkı sağlamaktadır. Aynı zamanda bu fırsat, yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, temiz teknoloji ve düşük karbonlu altyapı yatırımlarına yönelik artan finansman talebine yanıt verilmesini mümkün kılmaktadır.	Sürdürülebilir ürün portföyü kapsamında sürdürülebilirlik bağlantılı krediler, yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği kredileri ile Doğa Dostu Mortgage gibi ürünlerle müşterilerini sürdürülebilir iş modellerine geçiş sürecinde desteklemektedir.
İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Potansiyel Etkiler: Sürdürülebilir ürün ve hizmetlerin geliştirilmesi, Ana Ortaklık Banka'nın yeni müşteri segmentlerine erişimini kolaylaştırarak sürdürülebilirlik odaklı düzenlemelere uyum sağlamasına katkı sunmaktadır. Bu kapsamda, Yapı Kredi'nin sürdürülebilir finansman ürün portföyünü genişletmesinin, müşterilerin dönüşüm sürecinde stratejik bir finansman sağlayıcısı olarak konumunu güçlendirebileceği değerlendirilmektedir.	Yapı Kredi, sürdürülebilirlik hedeflerini yatırım ürünlerine de yansıtarak Yapı Kredi Portföy aracılığıyla çeşitli tematik fonlar sunmaktadır. Temiz Enerji, Elektrikli Araçlar, İklim Değişikliği Çözümleri ve BIST Sürdürülebilirlik Endeksi temalı fonlar aracılığıyla düşük karbonlu teknolojilere ve dönüşüm sağlayan sektörlerle yatırım yapılmasını desteklemektedir. Öte yandan Yapı Kredi Leasing, özellikle çatı üstü güneş enerjisi sistemleri gibi yenilenebilir enerji yatırımlarına finansman sağlayarak firmaların enerji maliyetlerini azaltmalarına ve karbon salımlarını düşürmelerine katkı sağlamaktadır.
Finansal Durum, Finansal Performans ve Nakit Akışları Üzerindeki Mevcut Finansal Etkiler: Sürdürülebilir ve yeşil finansman ürünlerine yönelik artan talebin, Ana Ortaklık Banka'nın bu alandaki ürün ve hizmetlerinden elde ettiği gelirler üzerinde olumlu etkiler yaratabileceği değerlendirilmektedir. Benzer şekilde, yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, temiz teknoloji ve düşük karbonlu altyapı yatırımlarına yönelik finansman faaliyetlerinin sürdürülebilir finansman portföyünün büyümesini destekleyebileceği ve gelir kaynaklarının çeşitlenmesine katkı sağlayabileceği öngörülmektedir.	Yapı Kredi Leasing, yenilenebilir enerji sektöründe sunduğu finansmanlarla müşterilerinin yeşil ve mavi ekonomiye geçişine öncülük etmektedir.
Kısa, Orta ve Uzun Vadede Finansal Durum, Finansal Performans ve Nakit Akışları Üzerindeki Öngörülen Etkiler: Yapı Kredi'nin büyüyen sürdürülebilir finansman ürün portföyü ile kısa, orta ve uzun vadede rekabet avantajını güçlendirerek gelir yaratma kapasitesini destekleyebileceği öngörülmektedir. Ayrıca, uzun vadeli yatırım projeleri sayesinde portföy kalitesinin güçlendirilmesi ve iklim hedefleriyle uyumlu büyümenin desteklenmesi beklenmektedir.	Sürdürülebilirlik bağlantılı kredi ürünleri kapsamında Ana Ortaklık Banka, müşterilerinin sürdürülebilirlik performansına bağlı hedefler belirlemekte ve bu hedeflerin gerçekleşme durumuna göre avantajlı kredi koşulları sağlamaktadır.
	Ayrıca Ana Ortaklık Banka, kadın girişimcilere yönelik Kadın Girişimci Destek Paketi, FRWRD platformu ve uluslararası iş birlikleriyle toplumsal cinsiyet eşitliğini ve finansal kapsayıcılığı teşvik etmekte; müşterilerinin sürdürülebilirlik farkındalığını artırmak amacıyla çeşitli iletişim faaliyetleri yürütmektedir.



Sürdürülebilir Borçlanma Araçlarının Kullanılması Fırsatı

Fırsat Bilgisi	Fırsatın Tanımı
Fırsatın Vadesi: » Kısa, Orta, Uzun «	
Fırsatın Olasılığı: » Çok Yüksek «	
Potansiyel Etki: » Yüksek «	
Etkinin Türü: » Beklenen «	Sürdürülebilirlik bağlantılı sendikasyon kredileri ve yeşil tahviller gibi finansman araçları, görece düşük sermaye maliyeti ile kaynak sağlama imkânı sunmaktadır. Bu ürünler, artan yatırımcı ilgisi, paydaş beklentileri ve düzenleyici ortamdaki gelişmeler doğrultusunda önem kazanmaktadır. Bu kapsamda, Yapı Kredi'nin hazine yönetimi faaliyetleri içinde sürdürülebilir borçlanma araçlarına yönelmesi, düşük maliyetli finansmana erişim açısından bir fırsat alanı oluşturmaktadır.
Riskin Meydana Geldiği Ülke / Bölge: » Türkiye «	
Etkilediği Değer Zinciri: » Yukarı Yönlü «	
Öngörülen Finansal Etki: » Sermaye Maliyetinde Düşüş «	

Sürdürülebilir Borçlanma Araçlarının Kullanılması Fırsatı

Fırsatın Nakit Akışına, Finansmana Erişime ve Sermaye Maliyetine Etkisi	Yapı Kredi'nin Fırsata Yönelik Stratejisi ve Aksiyonları*
İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Mevcut Etkiler: Sürdürülebilir finansman kaynaklarına erişim ve fonlama çeşitliliğinin artmasının, Yapı Kredi'nin hazine yönetimi faaliyetleri kapsamında alternatif finansman kaynaklarından yararlanma kapasitesini desteklediği değerlendirilmektedir. Sürdürülebilirlik bağlantılı sendikasyon kredileri ve yeşil tahviller gibi araçların ise Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği odaklı finansman faaliyetlerini destekleyen kaynak yapısının güçlendirebileceği öngörülmektedir.	Yapı Kredi, Sürdürülebilir Finans Çerçevesi ile uyumlu olacak şekilde kullanılmak üzere sürdürülebilirlik sendikasyon kredisi sağlayarak bu kaynakları çevresel ve sosyal fayda sağlayan projelere yönlendirmeyi ve sürdürülebilir kalkınma amaçlarına katkı sunmayı hedeflemektedir.
İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Potansiyel Etkiler: Bu ürünlere yönelik artan yatırımcı ilgisi, paydaş beklentileri ve düzenleyici ortamdaki gelişmeler doğrultusunda, sürdürülebilir borçlanma araçlarının Ana Ortaklık Banka'nın fonlama stratejisindeki rolünün artması beklenmektedir. Bu kaynakların, sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği odaklı finansman faaliyetlerini artırarak Ana Ortaklık Banka'nın rekabet avantajı elde etmesini destekleyebileceği değerlendirilmektedir.	Ana Ortaklık Banka, Temmuz 2024'te ICMA prensiplerine uygun şekilde güncellenen Sürdürülebilir Finans Çerçevesi ile SBTi ve NZBA taahhütleri kapsamında sürdürülebilir ve iklim değişikliğine etkisi düşük faaliyetler ve iş modellerini finanse etmeyi amaçlamaktadır. Söz konusu hedeflerin gerçekleştirilmesinde, sürdürülebilir finansman araçlarına erişim kritik rol oynamaktadır.
Finansal Durum, Finansal Performans ve Nakit Akışları Üzerindeki Mevcut Finansal Etkiler: Uluslararası Sermaye Piyasaları Birliği (ICMA) ilkeleri ve SBTi/NZBA taahhütleri doğrultusunda sürdürülebilir finansman kaynaklarına erişim fırsatlarının fonlama maliyetinin düşürülmesine ve Ana Ortaklık Banka'nın finansal performansının güçlenmesine katkı sağlayabileceği değerlendirilmektedir.	Yapı Kredi, 2024 yılı Mayıs ayı itibarıyla 25 ülkeden 46 bankanın katılımıyla ilk sürdürülebilir sendikasyon kredisini sağlamıştır. 367 gün vadeli sendikasyon kredisi, 18,94 milyar TL (442 milyon ABD doları) ve 22,83 milyar TL (454 milyon avro) tutarında toplam 2 dilimden oluşmaktadır. Banka, 2024 yılı Kasım ayında ikinci sendikasyon işlemi, 367 gün vadeli, ABD doları ve avro cinsinden toplam 2 dilimde ve toplam 25,92 milyar TL (605 milyon ABD doları) ve 20,62 milyar TL (410 milyon avro) tutarında olmak üzere Sürdürülebilir Finans Çerçevesi ile uyumlu olacak şekilde yenilemiştir.
Kısa, Orta ve Uzun Vadede Finansal Durum, Finansal Performans ve Nakit Akışları Üzerindeki Öngörülen Etkiler: Sürdürülebilir borçlanma araçlarının etkin kullanımı; gelirlerin artmasına, ağırlıklı ortalama sermaye maliyetinin düşmesine ve sermayeye erişimin kolaylaşmasına katkı sağlayabilecek önemli bir unsur olarak değerlendirilmektedir.	Yapı Kredi, 2025 yılı Mayıs ayında ise, 28 ülkeden 55 bankanın katılımıyla toplam 49,92 milyar TL (1.165 milyon ABD doları) tutarındaki sürdürülebilirlik sendikasyon kredisini hayata geçirmiştir. 367 gün ve 734 vadeli sendikasyon kredisi, ABD doları ve avro cinsinden olmak üzere toplam 2 dilimden oluşmaktadır. 367 gün vadeli işlem tutarları 19,97 milyar TL (466 milyon ABD doları) ve 20,49 milyar TL (407,45 milyon avro); 734 gün vadeli işlem tutarı ise 10,18 milyar TL (237,5 milyon ABD doları) olarak gerçekleşmiştir.

*Raporda ABD doları ve avro cinsinden verilen para birimleri, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından yayımlanan 31 Aralık 2025 tarihli döviz alış kuru üzerinden Türk lirasına çevrilmiştir.



Karbon Yoğun Sektörlerde Dönüşüm Finansmanı Talebinin Artması

Fırsat Bilgisi	Fırsatın Tanımı
Fırsatın Vadesi: » Kısa, Orta, Uzun «	
Fırsatın Olasılığı: » Çok Yüksek «	
Potansiyel Etki: » Yüksek «	
Etkinin Türü: » Beklenen «	Geçiş finansmanı, karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren firmaların dönüşüm yatırımlarını destekleyerek düşük karbonlu ve iklime dayanıklı ekonomiye geçişin finansal olarak mümkün kılınmasını sağlayan stratejik bir araç olarak öne çıkmaktadır. Bu yaklaşım kapsamında, yüksek emisyonlu sektörlerin finansman kapsamı dışında bırakılmasından ziyade, belirli koşullar, dönüşüm yol haritaları ve izleme mekanizmaları çerçevesinde desteklenmesi finansal karar alma süreçlerinin merkezine yerleşmektedir.
Riskin Meydana Geldiği Ülke / Bölge: » Türkiye «	
Etkilediği Değer Zinciri: » Aşağı Yönlü «	
Öngörülen Finansal Etki: » Portföy Hacminde Artış «	

Karbon Yoğun Sektörlerde Dönüşüm Finansmanı Talebinin Artması

Fırsatın Nakit Akışına, Finansmana Erişime ve Sermaye Maliyetine Etkisi	Yapı Kredi'nin Fırsata Yönelik Stratejisi ve Aksiyonları
İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Mevcut Etkiler: Karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin dönüşüm yatırımlarının finansmanı, Ana Ortaklık Banka'nın iş modelinin önemli bir bileşeni olarak değerlendirilmektedir. Bu kapsamda Ana Ortaklık Banka, yalnızca düşük karbonlu faaliyetleri değil, dönüşüm sürecindeki sektörleri de kapsayan daha geniş bir değer zincirine finansman sağlayan bir yapı geliştirmeyi önemli bir fırsat alanı olarak görmektedir.	Ana Ortaklık Banka, SBTi ile uyumlu hedeflerine ek olarak, NZBA rehberlerinin tavsiyeleri doğrultusunda sektöre özgü emisyon azaltım hedefleri geliştirmiş ve bu hedefler doğrultusunda sektörel dekarbonizasyon planlarını oluşturmuştur.
İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Potansiyel Etkiler: 2026 yılında devreye alınacak geçiş finansmanının, Ana Ortaklık Banka'nın yönlendirdiği sermaye aracılığıyla karbon yoğun sektörlerin emisyon yoğunluğu, üretim yapısı ve yatırım tercihleri üzerinde daha belirleyici bir rol üstlenmesi beklenmektedir.	Ana Ortaklık Banka'nın kredi portföyünde ve finanse edilen emisyonların sektörel dağılımında yüksek ağırlığa sahip olan, iklim riski açısından yüksek önceliğe sahip olan ve SKDM kapsamında öncelikli sektör gereklilikleri içinde olan öncelikli sektörler; demir ve çelik, elektrik üretimi, gayrimenkul, petrol ve gaz ve karayolu taşımacılığı sektörleridir.
Finansal Durum, Finansal Performans ve Nakit Akışları Üzerindeki Mevcut Finansal Etkiler: Karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin dönüşüm yatırımlarının finanse edilmesinin, bu müşterilerin emisyon azaltım hedeflerini destekleyebileceği değerlendirilmektedir. Bu sayede, müşterilerin finansal performansları ve nakit akışları üzerindeki olası olumsuz etkilerin sınırlandırılabilceği, kredi geri ödeme kapasitelerinin korunmasına katkı sağlanabileceği ve sektör kaynaklı kırılganlıkların kredi portföyüne yansımalarının azaltılabileceği öngörülmektedir.	Ana Ortaklık Banka, geçiş finansmanı yaklaşımıyla hem iklim hedefleriyle uyumlu finansmanı ölçeklemeyi hem de karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerinin dönüşüm süreçlerini finansal olarak desteklemeyi amaçlamaktadır. Bu kapsamda geliştirilen izleme ve değerlendirme mekanizmaları aracılığıyla, geçiş risklerinden kaynaklanabilecek kredi riski artışı, teminat değerlerinde bozulma ve portföy kırılganlıklarının proaktif biçimde yönetilmesi hedeflenmektedir.
Kısa, Orta ve Uzun Vadede Finansal Durum, Finansal Performans ve Nakit Akışları Üzerindeki Öngörülen Etkiler Geçiş finansmanı yaklaşımının, kısa, orta ve uzun vadede hem iklim hedefleriyle uyumlu finansmanın ölçeklenmesini sağlayacağı, hem de reel sektörün dönüşüm sürecindeki yatırım ihtiyacının karşılanması sağlayacağı öngörülmektedir. Bu durumun, portföy kalitesinin korunmasına, kredi risklerinin dengelenmesine ve Ana Ortaklık Banka'nın uzun vadeli finansal performansının daha dayanıklı hale gelmesine katkı sağlayacağı değerlendirilmektedir.	



Strateji ve Karar Alma

Yapı Kredi, sürdürülebilirlik stratejisinin belirlenmesinde BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA) ve Paris İklim Anlaşması'nı dikkate almakta; Türkiye'nin sürdürülebilirlik öncelikleri doğrultusunda ulusal kalkınma planları ve Niyet Edilen Ulusal Katkı Beyanı'nı karar süreçlerine entegre etmektedir. Ayrıca Ana Ortaklık Banka, 2017'den bu yana UNEP-FI altında kurulan UN PRB'nin kurucu imzacısı olarak, uluslararası düzeyde diğer bankalarla sürdürülebilirlik alanında deneyim paylaşımı ve iş birliği yürütmektedir.

Ana Ortaklık Banka'nın riskli alanlar ve hassas sektörlere (çevre dostu olmayan kuruluşlar, nükleer enerji, madencilik ve termik santral sanayisi, su altyapısı ve baraj sanayisi vb.) ilişkin konuları itibar riski yönetimi genel prensipleri ile tanımlamış olup ayrıca ÇSRD sistemi kapsamında değerlendirilmektedir.

Reel sektör firmalarının karşılaşılabileceği fiziksel riskler konusunda farkındalık kazanması ve daha düşük emisyonlu teknoloji ve yatırımlara teşvik edilmesi bu noktada önem kazanmaktadır. Müşterilerin maruz kalabileceği fiziksel risklere karşı dayanıklılığının artırılması ve net-sıfıra uyumu konusunda teşvik edilmesi bankacılık sektörünün yenilikçi kredi ürünleri geliştirmesini gerekli kılmaktadır.

Bu çerçevede, iklim değişikliği ve sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatlar Ana Ortaklık Banka stratejilerine entegre edilmekte, iş modellerine etkileri analiz edilmekte ve karar alma süreçlerinde dikkate alınmaktadır.

| Doğrudan Azaltım ve Adaptasyon Çalışmaları

Türkiye'deki büyük sermayeli (Tier-I) mevduat bankaları arasında SBTi doğrulaması alan ilk özel banka

Yapı Kredi, operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan Kapsam 1 ve Kapsam 2 mutlak emisyonları için 2030 yılına kadar 2021 baz yılına göre %42'lik azaltım hedeflemektedir. Ana Ortaklık Banka, SBTi tarafından doğrulanan emisyon azaltım hedefine ulaşmak ve çevresel etkilerini minimize etmek için enerji, su ve atık yönetimi alanlarında kapsamlı uygulamalar ve stratejik yatırımlar hayata geçirmektedir. 2025 yılında Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonları, 2024 yılına göre ~%10, 2021 baz yılına göre ~%3,2 oranında artış göstermiştir. 2024 ve 2025 yıllarında Kapsam 1 ve 2 emisyonlarındaki artış; pandemi sonrası ofise dönüşe bağlı olarak enerji ve soğutucu gaz tüketiminin yükselmesi ile emisyon faktörlerindeki yukarı yönlü değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

Yapı Kredi, operasyonel faaliyetlerinde ISO 50001 Standardı doğrultusunda enerji verimliliği çalışmaları ile elektrik tüketimini azaltırken, yenilenebilir enerji projelerini hayata geçirerek Kapsam 2 emisyonlarını azaltmayı hedeflemektedir. Bu hedef kapsamında, 2021 yılında Bodrum şubesinde ve 2022 yılında Bankacılık Üssü Genel Müdürlük binalarına "Çatı Üstü Güneş Enerji Santralini (GES) kurmuştur.

2024 yılında Ana Ortaklık Banka, elektrik tüketiminin yaklaşık %59'unu karşılayacak kapasitede bir arazi tipi güneş enerjisi santrali (GES) projesi başlatmıştır. SELFIE GES Projesi, operasyonel emisyon azaltımının SBTi hedefleri kapsamında önemli bir bölümünü karşılayacak şekilde kurgulanmıştır. Tekirdağ Malkara'da 25 MWe gücünde kurulması planlanan ve raporlama döneminde çalışmaları devam eden arazi GES'in yasal izin süreçlerinin çoğu tamamlanmış olup kalan yasal izin süreçlerinin tamamlanmasının ardından GES'in devreye alınması ve elektrik üretimine başlaması planlanmaktadır. Proje ile, Ana Ortaklık Banka'nın yenilenebilir enerji kullanımını artırarak Kapsam 2 emisyonlarının azaltılmasına katkı sağlanması hedeflenmektedir.

Buna ek olarak Yapı Kredi, yaklaşık 30 yıllık geçmişi bulunan Bankacılık Üssü binalarına, Amerikan Yeşil Binalar Konseyi (USGBC) tarafından verilen LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) platin sertifikasını alarak Versiyon 4.1 (Leed Platin v4.1) kapsamında bu başarıyı elde eden Türkiye'deki ilk banka olmuştur.

2025 yılında, ISO 14064-1 ve ISO 14001 sertifikasyonları, Yapı Kredi Almanya dâhil edilmesiyle tüm bağlı ortaklıklarda yaygınlaştırılmış ve 2025 yılında sertifikasyon devamlılığı sağlanmıştır. ISO 14001 Standardı doğrultusunda kurulan Çevre Yönetim Sistemi; yıllık, beş yıllık ve on yıllık olmak üzere 3 kategorideki stratejik hedefler belirlenerek sera gazı salımı, enerji ve su verimliliği, atık yönetimi gibi başlıklardaki performans değerlendirmeleri, yılda en az bir defa yapılan iç tetkik sonuçları ile birlikte "Yönetim Gözden Geçirme" toplantılarında incelenmekte ve değerlendirilmektedir.

Çevreyi korumaya yönelik 2024 yılında 249,2 milyon TL, 2025 yılında ise yaklaşık 166,8 milyon TL değerinde yatırım, bağış ve harcama yapılmıştır. Bu tutar, raporlama yılında iklim değişikliği ile mücadele, doğal kaynakların korunması, atık yönetimi, danışmanlık, eğitim ve GES projesini kapsamaktadır. 2024 ve 2025 yıllarında Çevre Kanunu ve düzenlemelerine uyulmaması sebebiyle herhangi bir idari ceza alınmamıştır.

| Finanse Edilen Emisyonlar

Finanse edilen emisyon hedefleri için net-sıfır yol haritasını yayımlayan Türkiye'deki ilk banka

SBTi doğrultusunda belirlenen emisyon azaltım hedefleri ile Ana Ortaklık Banka'nın dâhil olduğu NZBA çerçevesi, finanse edilen emisyonlara yönelik hedef belirleme ve izleme çalışmalarında metodolojik ve stratejik referans noktaları olarak ele alınmaktadır.





Kredilerde Dönüşüm Planı, Ana Ortaklık Banka'nın net-sıfır yolculuğunu ve iklimle bağlantılı finansal risk yönetimini somutlaştırmaktadır. Bu stratejik dönüşümün doğal bir uzantısı olarak finanse edilen emisyonların yönetimi, 2025 yılı boyunca Ana Ortaklık Banka'nın öncelikli çalışma alanlarından biri olmuştur. Yapı Kredi, finanse edilen emisyonların ölçülmesi, izlenmesi ve raporlanmasına yönelik metodolojik, veri ve bilgi teknolojileri altyapısını geliştirmeye odaklanmıştır. Bu çalışmalar, finanse edilen emisyonların hesaplanmasının ötesinde, portföy dönüşümünün etkin biçimde izlenmesini ve geçiş riskinin orta ve uzun vadeli finansal etkilerinin daha sağlıklı analiz edilmesini hedeflemektedir.

Sürdürülebilir finans faaliyetleri, Ana Ortaklık Banka tarafından yalnızca ürün çeşitliliği ya da hacim artışı üzerinden değil; kredi kullandırımlarının yönü, ihraçların yapısı ve yaratılan etkiyi kapsayan bütüncül bir anlayışla yönetilmektedir. Bu kapsamda gerçekleştirilen sürdürülebilir nitelikli kredi kullandırımları, yeşil ve sürdürülebilir temalı ihraçlar ile sağlanan fonlama kaynakları, Ana Ortaklık Banka'nın dönüşüm stratejisini destekleyen temel araçlar olarak konumlandırılmıştır.

Yapı Kredi, 2023 yılında SBTi ve NZBA rehberleri doğrultusunda Kredi portföyü kaynaklı emisyonların azaltılmasına yönelik belirlediği hedeflere ulaşmak amacıyla sektörel dekarbonizasyon planları geliştirmiştir. Bu plan kapsamında, belirli sektörler önceliklendirilmiş, sektörlerdeki temel ve finansal etkiler değerlendirilmiş, sektörel dekarbonizasyon stratejileri ve eylem setleri belirlenmiş ve böylece Ana Ortaklık Banka'nın Net-Sıfır

Yol Haritası oluşturulmuştur. Bu stratejiler; ilgili sektörlerin karşı karşıya olduğu düzenleyici baskılar, teknolojik dönüşüm gereklilikleri, piyasa dinamikleri ve geçiş riskleri dikkate alınarak kurgulanmıştır. Plan geliştirilirken üst yönetimden oluşan Yönlendirme Komitesi ve ilgili ekiplerin yer aldığı Çalışma Grubu üyelerinin katılımıyla interaktif bir süreç yürütülmüştür. Müşterilerin dönüşüm yatırımlarının finansmanı, kredi politikalarının temel bileşenlerinden biri haline getirilmiştir.

| Dekarbonizasyon Kaldıraçları

Yapı Kredi, müşterilerinin yeşil dönüşümünde başarılı olmalarına yardımcı olmak için öncü bir finansal ortak olmayı hedeflemektedir. Net-sıfır geçişi; şirketlerin yeni teknolojilere ve çözümlere yatırım yapması, operasyonlarını dönüştürmesi ve tedarik zincirlerinde net-sıfıra ulaşmaları için büyük miktarda finansman gerektirmektedir.

Bu sektörler için Ana Ortaklık Banka tarafından geliştirilen dekarbonizasyon stratejisinin temeli, müşterilerinin dönüşüm ihtiyaçlarını desteklemektir. Yatırım kredilerinde sektör için en önemli dönüşüm aksiyonlarına yönelik ortaya çıkacak finansman ihtiyaçları, kredilendirme stratejisinin temelini oluşturmaktadır. Artan talebe yanıt olarak kapasite kullanım oranlarının yükselmesiyle birlikte, şirketlerde kapasite artırımı yatırımları için emisyon yoğunluğunu azaltan teknolojilere yönelik kredi kullandırımı en temel yatırım kredisi olanaklarından biridir. Strateji ayrıca şirketlerin emisyon yoğunluklarını azaltma taahhütleri doğrultusunda mevcut kapasitelerin dönüştürülmesi için ortaya çıkacak finansman ihtiyacının karşılanmasını da kapsamaktadır.

Dekarbonizasyon için dört farklı portföy kaldırıcı kategorisi bulunmaktadır:

1 Müşterilerin Geçişinin Desteklenmesi	- Emisyonları azaltma teknolojisi yatırımlarının finansmanı (enerji verimliliği iyileştirmeleri gibi) - ESG danışmanlık kolunun kurulması
İlgili Sektörler: Demir ve Çelik, Petrol ve Gaz, Gayrimenkul, Karayolu Taşımacılığı	
2 Portföyün yeşile kaydırılması	- Daha yeşil şirketlere daha fazla kredi kullandırılması - Yeni yeşil yatırımların finanse edilmesi
İlgili Sektörler: Elektrik Üretimi (Yenilenebilir), Demir ve Çelik, Petrol ve Gaz, Gayrimenkul, Karayolu Taşımacılığı	
3 Kahverengi varlıklardan kaçınma / çıkma	- Belirli yeni kredilendirme taleplerinin kategorik olarak reddedilmesi - Yüksek emisyonlu düşük kârlı müşterilerden çıkış - Karbon fiyatlandırmasının getirilmesi: Kahverengi kredilendirme için caydırıcı fiyatlandırma
İlgili Sektörler: Elektrik Üretimi (Termik)	
4 Azaltmanın mümkün olmadığı durumlarda dengeleme	- Kendi karbon bankasının kurulması - Müşteriler için karbon tedariki / karbona erişime aracılık
İlgili Sektörler: Portföy stratejisinin bir parçası olarak küresel standart belirleyiciler tarafından kabul edilmemektedir.	

Yapı Kredi, geliştirdiği Net-Sıfır Yol Haritası kapsamında önceliklendirdiği sektörlerin finansal etkilerini değerlendirdiği bir fizibilite çalışması yürütmüştür. Bu fizibilite çalışması sırasında, mevcut krediler ve portföydeki yeni kredi tahsisleri kapsamında 2050 yılına kadar bu sektörlerden elde edilmesi beklenen net gelir projeksiyonları gerçekleştirilmiştir. Bu projeksiyonlara göre 2021 yılından 2050 yılına kadar olan süreçte, Ana Ortaklık Banka'nın petrol ve gaz sektöründen elde etmeyi beklediği gelir, yani fosil yakıtlardan çıkılması yönündeki düzenleme ve politikaların uygulamaya alınması neticesinde etkilenecek tutar yaklaşık 11,8 milyar TL olarak tahmin edilmektedir. Bununla beraber Ana Ortaklık Banka, politikaları ve Net-Sıfır Yol Haritası kapsamında, kömür yakıtlı yeni termik santrallere ve yeni kömür madeni projelerine finansman sağlamayacağını beyan etmiştir. Net-Sıfır Yol Haritası kapsamında gerçekleştirilecek aksiyonlar için ayrılan bütçe tutarı yaklaşık 20 milyon TL'dir. Bu bütçe, Ana Ortaklık Banka tarafından belirlenen oranlarda iç ve dış harcamalara tahsis edilmiştir. Açıklanan tutarlarda, raporlama dönemi itibarıyla herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiştir.



Sürdürülebilir Finansman

İklim değişikliğiyle bağlantılı risk ve fırsatlar, Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilir finansman anlayışının kapsam ve içeriğini de dönüştürme potansiyeli taşımaktadır. Yapı Kredi, sürdürülebilir finansman ürün evreninin dönüşüm süreçlerini, risk azaltımı ve uzun vadeli ekonomik dayanıklılığı destekleyen daha bütüncül bir yapıda ele almaktadır. Dönüşüm süreci, klasik yeşil ve sosyal temaların yanı sıra doğa temelli çözümler, iklim uyumu ve dayanıklılık, toplumsal kapsayıcılık, cinsiyet eşitliği ve mavi finans gibi tematik başlıkların daha görünür hale gelmesine katkı sağlamaktadır. Bu tematik çerçeveler, sermaye piyasalarında sinyal üretme kapasitesini artırarak yatırımcılar açısından etki alanlarının daha net okunabilir olmasına katkı sağlamaktadır.

Sürdürülebilir finansman faaliyetleri, kredi tahsis süreçleri, risk iştahı çerçeveleri ve portföy yönetimiyle daha bütüncül bir ilişki içinde ele alınmakta, aynı zamanda kredi sözleşmelerinde çevresel ve sosyal performans göstergelerinin daha sistematik biçimde yer alması, izleme ve raporlama mekanizmalarının güçlenmesi ve kredi ilişkilerinin daha uzun vadeli bir perspektifle değerlendirilmesine imkân tanımaktadır.

Bunun yanı sıra önümüzdeki dönemde yüksek emisyon yaratan sektörlerin dönüşümüne yönelik geçiş finansmanı işlemlerinin yapılması hedeflenmektedir. Düşük karbonlu ve iklime dayanıklı ekonomiye geçiş finansmanı; Ana Ortaklık Banka'nın yönlendirdiği sermaye aracılığıyla ekonomik faaliyetlerin emisyon yoğunluğu, üretim yapısı ve yatırım tercihleri üzerinde belirleyici rol oynamaktadır. Ana Ortaklık Banka'nın finansman kararları, düşük karbonlu yatırımların

hayata geçirilmesini hızlandırarak çevresel etkilerin azaltılmasına doğrudan katkı sağlamaktadır. Buna ek olarak Ana Ortaklık Banka, geleneksel finansman araçlarının yanında sürdürülebilir finansman araçlarını kullanmaları için müşterilerini bilinçlendirmekte ve bu alanda alternatifler sunmaktadır.

Türkiye'nin 2053 Net-Sıfır Emisyon hedefi ve 12. Kalkınma Planı (2024-2028) stratejileri doğrultusunda enerji yatırımlarının, proje finansmanı portföyünün odak noktası olmaya devam etmesi beklenmektedir. Yenilenebilir enerjinin toplam kurulu güç içindeki payının artırılması, dışa bağımlılığın azaltılması açısından kritik öneminin bilinciyle Yapı kredi, sorumlu finansman anlayışı doğrultusunda düşük karbon ekonomisine geçiş sürecine katkıda bulunmak üzere Türkiye'nin yenilenebilir enerji kapasitesinin artırılmasına destek vermektedir.

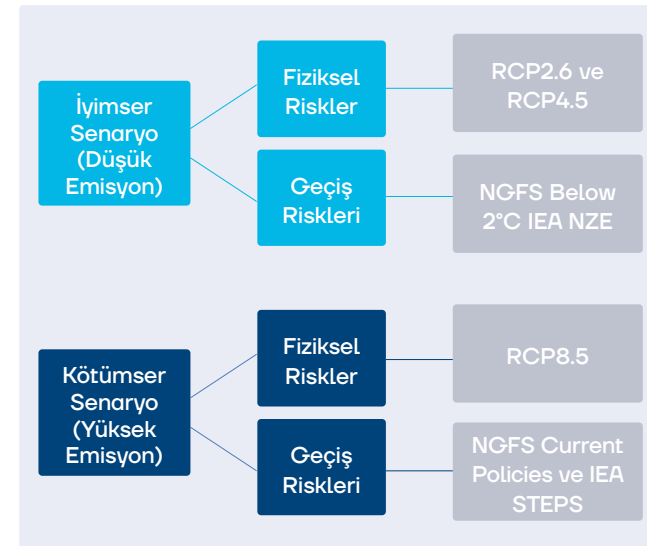
2025 yılında hayata geçirilen Yeşil Varlık Oranı çalışmaları, Ana Ortaklık Banka'nın çevresel sürdürülebilir ekonomik faaliyetlerin finansmanına katkısını ölçen önemli bir araç olarak ele alınmaktadır. Bu çalışmalar, sürdürülebilir finans faaliyetlerinin kredi portföyü içindeki ağırlığının izlenmesinin ötesinde, bu faaliyetlerin Ana Ortaklık Banka bilançosu ve karar alma süreçleriyle daha doğrudan ilişkilendirilmesine imkân sağlamaktadır. Ana Ortaklık Banka, uyumlu ve uygun varlıkları belirleyerek ilk raporlamalarını Haziran ve Eylül 2025 tarihlerinde BDDK'ya gerçekleştirmiştir. Yeşil Varlık Oranı, sürdürülebilir finansın Ana Ortaklık Banka'nın bilançosuna ve karar alma mekanizmalarına daha güçlü biçimde entegre edilmesine katkı sağlayan tamamlayıcı bir referans olarak değerlendirilmektedir.

İklim Dirençliliği

Yapı Kredi, iklimle bağlantılı risk ve fırsatların stratejisi ve iş modeli üzerindeki olası etkilerini değerlendirmek amacıyla bu unsurları nitel ve nicel araçlar kullanarak analiz etmektedir. Ana Ortaklık Banka, risklere ilişkin belirsizlikleri ve içinde bulunduğu koşulları dikkate alan orantılı bir yaklaşım benimseyerek, iklimle bağlantılı senaryo analizlerinden faydalanmakta ve bu analizler aracılığıyla stratejisinin ve iş modelinin iklimle bağlantılı değişiklik, gelişme ve belirsizliklere karşı dayanıklılığını değerlendirmektedir.

Bu kapsamda Yapı Kredi, Finansal Sistemin Yeşillendirilmesi Ağı (NGFS), IEA ve Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli (IPCC) tarafından geliştirilen farklı emisyon yol haritaları ve politika gelişimlerini temsil eden senaryolardan yararlanmakta; söz konusu senaryolar fiziksel risklerin ve geçiş risklerinin etkilerinin geniş bir çerçevede analiz edilmesine imkân sağlamaktadır. Bu yaklaşım, Ana Ortaklık Banka'nın iklimle bağlantılı belirlenmiş risk ve fırsatları bütüncül biçimde ele alarak stratejik karar alma süreçlerine entegre etmesini desteklemektedir.

Senaryo setleri, iyimser, kötümser ve mevcut politikaların işaret ettiği gelecek projeksiyonlarını kapsayacak şekilde yapılandırılmıştır. Bu yaklaşım, nicel analiz çıktılarının nitel değerlendirmelerle desteklenerek daha kapsamlı biçimde yorumlanmasını amaçlamaktadır.



Düşük emisyon senaryo seti, küresel ölçekte güçlü iklim politikalarının hayata geçirildiği, Paris İklim Anlaşması hedefleriyle uyumlu biçimde emisyonların azaltıldığı ve düşük karbonlu ekonomiye geçişin hızlandığı bir yol haritasını temsil ederken yüksek emisyon senaryo seti ise, mevcut politikaların sınırlı şekilde uygulanmaya devam ettiği, küresel emisyonların yüksek seyrini sürdürdüğü ve koordinasyon eksikliği durumunda fiziksel risklerin zamanla şiddetlendiği bir rotayı temsil etmektedir. Bu senaryolara ilişkin nitel değerlendirmelerin detayları, aşağıda yer almaktadır.

DÜŞÜK EMİSYON SENARYO SETİ

Bu senaryolar, güçlü politika müdahaleleriyle küresel sıcaklık artışını 2100 yılına kadar 2°C'nin oldukça altında sınırlamayı hedefleyen senaryolardır. Bu kapsamda, Türkiye'nin de dâhil olduğu ülkelerde karbon fiyatlandırması, emisyon ticaret sistemleri, fosil yakıt teşviklerinin kaldırılması ve enerji verimliliği tedbirleri gibi ileri düzey iklim politikalarının uygulamaya alındığı varsayılmaktadır. Bu politikalar, sanayi, ulaşım ve enerji sektörlerinde önemli dönüşümler yaratmakta; yenilenebilir enerji yatırımlarının hız kazanmasını ve yüksek emisyonlu varlıkların kademeli olarak devreden çıkarılmasını teşvik etmektedir.

Bu geçiş süreci, kısa vadede bazı sektörlerde geçici baskılar yaratabilse de uzun vadede makroekonomik istikrarı destekleyen ve sürdürülebilir kalkınmayı teşvik eden bir yapıya dönüşmektedir. Diğer yandan, demografik yapının ve şehirleşmenin yönlendirdiği arazi kullanımı planlamaları ile afet dayanıklılığı yüksek altyapı yatırımları hız kazanmakta; kuraklık, sel ve sıcak hava dalgaları gibi yerel fiziksel risklere karşı uyum önlemleri artırılmaktadır. Enerji kullanımında ise düşük karbonlu enerji kaynaklarının payı hızla artmakta, kömür gibi karbon yoğun kaynaklar kullanım dışı bırakılmaktadır. Teknoloji tarafında ise karbonsuzlaşma, negatif emisyon teknolojileri, enerji depolama, elektrikli ulaşım ve yeşil hidrojen gibi alanlarda hızlı ilerlemeler kaydedilmekte; finans sektörü de bu teknolojilerin ölçeklenmesine yönelik yatırım fırsatlarıyla karşılaşmaktadır. Bu senaryolar, 2050 yılına kadar uzanan bir zaman dilimini kapsamakta ve özellikle geçiş risklerinin finansal etkilerini değerlendirmek amacıyla kullanılmaktadır.



YÜKSEK EMİSYON SENARYO SETİ

Bu senaryolar, mevcut iklim politikalarının sınırlı şekilde uygulandığı ve yeni önlemlerin devreye alınmadığı senaryolardır. Bu senaryolarda, ülkelerin mevcut taahhütlerinin ötesine geçmemesi nedeniyle sera gazı emisyonlarının yüksek seviyelerde seyrettiği ve küresel sıcaklık artışının 2100 yılı itibarıyla 4°C'ye yaklaşabileceği varsayılmaktadır. Bu çerçevede, Türkiye gibi ülkelerde karbon fiyatlaması ya hiç uygulanmamakta ya da ekonomik davranışları değiştirecek seviyeye ulaşmamaktadır. Politika yetersizliği nedeniyle fosil yakıtların enerji üretimindeki ağırlığı devam ederken, enerji dönüşümü yavaş seyretmekte ve düşük karbonlu teknolojilerin yaygınlaşması sınırlı kalmaktadır.

Bu durum, uzun vadede daha yüksek fiziksel riskleri beraberinde getirmekte; seller, fırtınalar, su stresi, tarımsal üretkenlikte düşüş ve altyapı hasarları gibi olumsuz etkiler artmaktadır. Demografik eğilimler, hızlı şehirleşme ve doğal kaynaklara artan talep, mevcut altyapının iklim değişikliğine karşı kırılganlığını artırmaktadır. Makroekonomik olarak ise gıda ve su güvenliği tehdit altına girerken, üretim maliyetlerinin artması ve gelir eşitsizliğinin derinleşmesi gibi unsurlar ekonomik istikrarı zayıflatmaktadır. Teknoloji gelişmeleri bu senaryolarda daha sınırlı olmakta; düşük karbonlu teknolojilerin benimsenmesi düşük hızda ilerlemektedir. Bu senaryo setinde yüksek sıcaklık artışlarının, Türkiye'nin büyük bölümünde kış aylarında artan ve ilkbahar, yaz ve sonbahar aylarında azalan yağışlar da dâhil olmak üzere yağış modellerinin değişmesine neden olması beklenmektedir.

Yapı Kredi'nin senaryo analizinde kullandığı varsayımlar; faaliyet gösterilen ülkelerdeki iklim politikalarını, karbon fiyatlandırması ve emisyon ticaret sistemleri gibi düzenleyici gelişmeleri, makroekonomik trendleri, demografik eğilimler ve şehirleşme gibi ulusal ve bölgesel değişkenleri, yerel hava olayları, arazi kullanımı, altyapı ve doğal kaynakların mevcudiyeti gibi fiziksel risk unsurlarını, enerji kullanımı ve enerji kaynaklarının çeşitliliğini ve teknolojideki gelişmeleri kapsamaktadır.

Senaryo analizi, 2025 raporlama dönemi kapsamında gerçekleştirilmiş olup, Ana Ortaklık Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihli güncel kredi portföyü verileri ve ilgili içsel bilgi kaynakları kullanılarak yürütülmüştür. Ana Ortaklık Banka'nın önemli olarak belirlediği fiziksel risklerin, müşterilerin üretim kapasitesi ve gelirleri üzerindeki etkileri, potansiyel finansal büyüklüğün değerlendirilmesinde referans alınmıştır. Geçiş riskleri kapsamında ise benzer bir yaklaşım kullanılarak, karbon yoğun sektörlerin SKDM ve Türkiye ETS'ye maruz kalması durumunda gelirlerinde meydana gelebilecek değişim hesaplanmıştır. Gelir kaybı varsayımı; risk tutarları, temerrüt olasılığı ve beklenen kredi zararı yaklaşımıyla modellenmiştir. Yapılan analizler, bahsi geçen aktarım kanalları aracılığıyla kredi portföyü kalitesi, teminat değerleri ve beklenen kredi zararları üzerindeki potansiyel etkilerine odaklanmaktadır. Elde edilen çıktılar, Ana Ortaklık Banka'nın iklimle bağlantılı risk ve fırsatlara yönelik değerlendirmelerini ve risk yönetimi uygulamalarını desteklemek amacıyla kullanılmaktadır.

İklimle Bağlantılı Risklerin Finansal Etkilerinin Modellenmesi

Yapı Kredi, iklimle bağlantılı risklerin kredi portföyü üzerindeki potansiyel finansal etkilerini değerlendirmek amacıyla fiziksel risklere ve geçiş risklerine yönelik senaryo temelli analizler gerçekleştirmiştir. Analizlerde, "**Risk Yönetimi Birimi**" bölümünde tanımlanan kırılma grup kapsamına giren müşteriler dikkate alınmıştır. Yapılan finansal etki değerlendirmesinde, 2024 raporlama döneminde analiz kapsamına alınan Kurumsal ve Ticari portföy müşterilerine ek olarak, bu raporlama dönemi itibarıyla KOBİ portföyü müşterileri de hesaplamalara dâhil edilmiştir. Böylece, iklimle bağlantılı risklerin potansiyel finansal etkileri daha geniş bir müşteri kitlesi üzerinden değerlendirilmiş ve hesaplamalarda tekilleştirme yapılmaksızın ihtiyatlı bir yaklaşım benimsenmiştir.

Geçiş riski analizlerinde SKDM kapsamında yer alan müşteriler, NACE kodları üzerinden ilgili sektör başlıkları altında sınıflandırılmıştır. Bu kapsamda alüminyum, çimento, gübre, demir ve çelik ve elektrik sektörlerinde faaliyet gösteren müşteriler değerlendirmeye alınmıştır. Her bir sektör için ürün grupları belirlenmiş; emisyon yoğunluğu, ücretsiz tahsisat katsayıları, karbon fiyatı senaryoları, ihracat oranları ve ürün birim fiyatları dikkate alınarak SKDM kaynaklı potansiyel gelir kaybı hesaplanmıştır. Hesaplanan risk tutarları, müşterilerin cirolarıyla oranlanarak SKDM kaynaklı finansal etkinin hem mutlak değer hem de ciroya oran olarak değerlendirilmesine imkân sağlanmıştır.

SKDM analizinde, 2026–2035 dönemine ilişkin karbon fiyat projeksiyonları için IEA senaryoları dikkate alınmış; CPS, STEPS ve NZE senaryoları kapsamında karbon fiyatlarının yıllar itibarıyla olası gelişimi analiz edilmiştir. Karbon fiyatlandırmasının müşteri bazındaki etkisi, ihracat tutarları, satış miktarları, ürün fiyatları, emisyon yoğunlukları ve ücretsiz tahsisat oranları birlikte değerlendirilerek hesaplanmıştır. Türkiye ETS kapsamında gerçekleştirilen finansal etki projeksiyonlarında SKDM ile aynı metodoloji uygulanmıştır. Henüz Türkiye'de Emisyon Ticaret Sistemi Yönetmeliği ve Karbon Kredilendirme ve Denkleştirme Yönetmeliği gibi yönetmeliklerin raporlama dönemi itibarıyla taslak aşamasında olması sebebiyle SKDM'nin işleviş mekanizmasından çeşitli varsayımlar yapılarak müşterilerin gelir kaybı projeksiyonları hesaplanmıştır.

Su stresi analizlerinde, müşteri portföyü sektör, faaliyet konusu ve coğrafi konum bilgileri dikkate alınarak değerlendirilmiştir. Suya yüksek oranda bağımlı üretim yapan ekonomik faaliyet sınıflarının yer aldığı Su Verimliliği Yönetmeliği Ek 2'de yer alan sektörlerle ait ilgili NACE kodları Ana Ortaklık Banka müşteri portföyündeki NACE kodlarıyla eşleştirilmiştir. Analize yalnızca ilgili sektörlerde faaliyet gösteren ve NACE kodu eşleşen müşteriler dâhil edilmiştir. Su stresi skorları, WRI Aqueduct verileri esas alınarak belirlenmiş; tarım ve hayvancılık dışındaki sektörlerde endüstriyel su stresi skorları, tarım ve hayvancılık sektörlerinde ise ilgili sektörel risk skorları kullanılmıştır.

Su stresi kaynaklı potansiyel gelir kaybı, farklı senaryo ve zaman dilimleri altında hesaplanmıştır. Business-as-Usual, Optimistic ve Pessimistic senaryoları 2030 ve 2050 zaman dilimleri için çalışılmış; şehir bazında ilgili NACE koduna sahip müşterilerin ciroları, su stresi risk skorları ile ilişkilendirilerek potansiyel gelir kaybı tahmin edilmiştir. WRI metodolojisi kapsamında yüksek etki kategorisinde değerlendirilen su stresi skorları dikkate alınarak, su stresi kaynaklı mutlak gelir kaybı ve bu kaybın toplam ciroya oranı hesaplanmıştır.

İlgili yöntemlerle elde edilen olası gelir kaybı projeksiyonları, Ana Ortaklık Banka'nın temerrüt olasılığı modelleri üzerinden finansal skor açısından olası iklimle bağlantılı potansiyel etkileri ölçümleyebilmek amacıyla destekleyici bir duyarlılık analizi olarak kullanılmıştır.

Analiz kapsamındaki değerlendirme sonucunda, ilgili kırılma grubun yaşayacağı olası gelir kaybı göz önünde bulundurularak Ana Ortaklık Banka'nın mevcut kredi riski model yapısında yer alan finansal modülü üzerinden etki verilerek müşterilere ait temerrüt olasılığı değerleri yeniden hesaplanmıştır. SKDM, Türkiye ETS ve su stresi kaynaklı gelir kaybına maruz kalabilecek müşteriler için ilgili iklimle bağlantılı risklerin kredi portföyü üzerindeki olası etkileri, müşterilere ait temerrüt olasılıklarının belirli kademelerde kötüleştirilmesi yoluyla beklenen kredi zararı (BKZ) yeniden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda ilgili müşterilerin finansal skorları sırasıyla bir kademe, iki kademe, üç kademe kötüleştirilmekte ve ek olarak ilgili müşterilerin olası "en kötü finansal skoru" kullanılarak en yüksek seviyedeki bozulma varsayımı, BKZ hesaplamasına girdi teşkil eden temerrüt olasılığı değerlerine yansıtılarak yeniden BKZ hesaplanmakta ve finansal etki ölçümlenmektedir. İhtiyatlılık gözetilerek, ilgili müşterilerin iklim riskine maruziyeti risk bazında tekilleştirilme yapılmaksızın, söz konusu müşterinin ilgili risklere ayrı ayrı maruz kalacağı varsayımıyla hesaplama gerçekleştirilmiştir. Her bir risk türü için baz duruma kıyasla oluşan BKZ farkı, finansal etki derecelendirme skalasına göre özkaynağa oranı üzerinden derecelendirilmiştir.

Derecelendirme skalasının eşik değerleri, finansal etkinin Ana Ortaklık Banka özkaynağına oranı esas alınarak aşağıdaki şekilde tanımlanmıştır:

Finansal Etki Derecelendirme Skalası

Derecelendirme Skalası	Düşük	Düşük-Orta	Orta	Orta-Yüksek	Yüksek
Finansal Etki Skalası (TL)	<450 milyon	<900 milyon	<1,8 milyar	<3,6 milyar	≥3,6 milyar

Söz konusu skalada, ilgili risk türlerine ait finansal etkiler Ana Ortaklık Banka özkaynağı üzerindeki büyüklüğüne göre sınıflandırılmakta ve her bir risk türü için hesaplanan tutar ilgili eşik aralığına karşılık gelen dereceye atanmaktadır.



Finansal Etki Derecelendirme

Risk Türü	Finansal Etki Derecelendirme*	1	2	3
		Kademe	Kademe	Kademe
		BKZ Etkisi	BKZ Etkisi	BKZ Etkisi
Kronik Fiziksel Risk	Su Stresi	Düşük	Düşük	Düşük
Geçiş Riski – Karbon Fiyatlandırma Mekanizmaları	SKDM	Düşük	Düşük	Düşük
	ETS	Düşük	Düşük	Düşük
Toplam		Düşük	Düşük	Düşük-Orta

*31.12.2025 tarihli veriler üzerinden nicel analizler gerçekleştirilmiştir.

Yapılan stresleme çalışmaları sonucunda, ilgili kapsamda en kötü finansal skorla yapılan hesaplamada dâhi, hesaplanan etkilerin Ana Ortaklık Banka'nın finansal performansı ve sermaye yapısı kapsamında finansal etki derecelendirme skalası kapsamında sınırlı kaldığı görülmüştür. Etkilerin özkaynağın %1'inin altında kalması nedeniyle, mevcut değerlendirme kapsamında önemli finansal etki yaratmadığı sonucuna ulaşılmıştır. Ayrıca, raporlama dönemi tarihi itibarıyla bağlı ortaklıkların toplam BKZ tutarlarının Ana Ortaklık Banka'nın toplam BKZ tutarının içerisindeki payının oldukça düşük olması nedeniyle, bağlı ortaklık kaynaklı iklimle bağlantılı finansal etkilerin Ana Ortaklık Banka'nın finansal sonuçları üzerinde belirleyici bir etkisinin olmayacağı değerlendirilmiştir.

Bununla birlikte, iklim risklerinin vadesi, gerçekleşme zamanı, şiddeti ve müşteriler üzerindeki finansal etkilerine ilişkin belirsizlikler dikkate alınarak, hassasiyet analizlerinin ve risk modelleme yaklaşımlarının önümüzdeki dönemlerde geliştirilmesi planlanmaktadır.

Varsayımlar ve Ölçüm Belirsizlikleri

Senaryo analizlerinde öngörülen risklerden olumsuz yönde etkilenmesi beklenen müşterilerin ve projelerin kredi riskinin artabileceği ve Yapı Kredi'nin kurumsal ve ticari bankacılık faaliyetlerini etkileyebileceği öngörülmektedir. Öngörülen finansal etkilerin hesaplanmasında elde edilen finansal etki değerinin, belirlenen önemlilik seviyesinin altında kalması, elde edilecek nicel bilgilerin hesaplanmasında yer alan ölçüm belirsizlikleri ve varsayımlar göz önüne alınarak finansal rapor kullanıcıları açısından faydasını sınırladığı değerlendirilmiştir.

SKDM Riski

SKDM kaynaklı finansal etkinin hesaplanmasında, Ana Ortaklık Banka'nın kredi portföyü esas alınmış ve müşteriler NACE kodları üzerinden SKDM kapsamındaki sektörlerle

eşleştirilmiştir. NACE kodlarının uygunluğu AB SKDM mevzuatı dikkate alınarak kontrol edilmiş; alüminyum, çimento, gübre, demir ve çelik ve elektrik sektörleri analiz kapsamına alınmıştır.

Analizde, sektör bazında ana ürün grupları, ürün fiyatları, emisyon yoğunlukları, ücretsiz tahsisat katsayıları, ihracat oranları ve karbon fiyat senaryoları temel varsayımlar olarak kullanılmıştır. Karbon fiyat senaryoları için IEA tarafından yayımlanan Global Energy and Climate Model veri setindeki fiyat projeksiyonları dikkate alınmış; başlangıç karbon fiyatı olarak 88,92 ABD doları (75,36 avro) değeri esas alınmıştır. Ücretsiz tahsisat varsayımlarında ise AB ETS ücretsiz tahsisatlarının kademeli azaltımı ve SKDM'nin kademeli devreye alımına ilişkin yol haritası dikkate alınmıştır.

Ölçüm belirsizlikleri; müşterilerin ihracat oranlarının zaman içinde değişimi, ürün kırılımına ilişkin veri sınırlılıkları, karbon fiyatlarının gelecekteki seyri, ücretsiz tahsisatların düzenleyici takvimde değişme ihtimali ve karbon maliyetlerinin müşteriler tarafından fiyatlara ne ölçüde yansıtılabileceği gibi unsurlardan kaynaklanmaktadır. Bu belirsizlikleri dikkate almak amacıyla ihracat oranları için hassasiyet analizleri uygulanmış ve olası iyi/kötü senaryolar test edilmiştir.

Türkiye ETS Riski

Türkiye ETS kaynaklı finansal etkinin değerlendirilmesinde, karbon fiyatlandırma mekanizmasının karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler üzerinde yaratabileceği maliyet etkisi temel varsayım olarak ele alınmıştır. Türkiye ETS'nin pilot fazı, uygulama takvimi, kapsama alınacak sektörler, tahsisat yapısı ve karbon fiyatı seviyesi gibi unsurlar, analiz sonuçları açısından belirleyici değişkenler olarak kabul edilmiştir.

Ölçüm belirsizlikleri; Türkiye ETS'nin nihai tasarımına, kapsamına, sektör bazlı yükümlülüklerine, ücretsiz tahsisat mekanizmasına ve karbon fiyatının seviyesine ilişkin belirsizliklerden kaynaklanmaktadır. Bu nedenle analizlerde, karbon fiyatlandırma mekanizmasının müşterilerin gelirleri, operasyonel maliyetleri ve kredi geri ödeme kapasiteleri üzerindeki potansiyel etkileri ihtiyatlı varsayımlar çerçevesinde değerlendirilmiştir. Türkiye ETS'ye ilişkin düzenleyici çerçevenin netleşmesine paralel olarak model varsayımlarının ve stresleme yaklaşımlarının güncellenmesi planlanmaktadır.

Su Stresi Riski

Su stresi kaynaklı finansal etkinin hesaplanmasında ortaya çıkan ölçüm belirsizlikleri; müşteri bazında üretim tesislerinin lokasyon doğruluğu, su tüketim yoğunluğu, alternatif su kaynaklarına erişim, operasyonel uyum kapasitesi, sektörel üretim kaybı varsayımları ve su stresi skorlarının gelecekteki gerçekleştirmelerle farklılaşma ihtimalinden kaynaklanmaktadır. Bu nedenle su stresi analizlerinin, veri kapsamı ve senaryo varsayımlarındaki gelişmelere bağlı olarak ilerleyen dönemlerde daha ayrıntılı hassasiyet analizleriyle desteklenmesi hedeflenmektedir.

Yüksek Emisyonlu Sektörlerde Kredilendirme İşlemleri Riski

İlgili risk değerlendirmesi, itibar etkisi açısından öne çıkmakta olup, itibar riskinin müşteri talebi ve düzenleyici gelişmeler gibi dışsal değişkenlere bağlı olması sebebiyle finansal olarak hesaplanmasında yüksek ölçüm belirsizliği bulunmaktadır. Bu sebeple, nicel bilginin rapor kullanıcıları açısından faydalı olmayacağı değerlendirilerek riske ilişkin nitel açıklamalara yer verilmiştir.

İklim Dirençliliği Değerlendirmelerinin Stratejiye Entegrasyonu

Yapı Kredi'nin kredi portföyünden kaynaklanan emisyonların azaltılmasına yönelik stratejik yaklaşımı, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan İtibar Riski Politikası ve Kredi Politikası çerçevesinde şekillendirilmektedir. Bu kapsamda Ana Ortaklık Banka, mevcut finansal kaynaklarını ve ürün geliştirme kapasitesini iklimle bağlantılı azaltım, adaptasyon ve iklim dirençliliği fırsatlarını destekleyecek şekilde kullanmakta; müşterilerinin düşük emisyonlu teknolojilere ve yatırımlara yönelmesini teşvik etmektedir. Bu yaklaşım, Ana Ortaklık Banka'nın kısa, orta ve uzun vadede strateji ve iş modelini iklim değişikliğine uyarlama kapasitesini güçlendirmeyi hedeflemektedir.

Bu stratejik çerçeve doğrultusunda Yapı Kredi, iklimle bağlantılı riskleri ele almak, fırsatlardan yararlanmak ve senaryo analizlerinde belirlenen etkilere karşılık vermek amacıyla sürdürülebilir finansman ürün ve hizmetlerini geliştirmektedir. Sürdürülebilirlik bağlantılı krediler, yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği kredileri ile doğa dostu konut kredileri gibi ürünler aracılığıyla müşterilerine sürdürülebilir kalkınmaya yönelik finansal çözümler sunmaktadır. Bu finansal hizmetler, müşterilerin net-sıfır dönüşümünü kolaylaştırırken, Ana Ortaklık Banka'nın kredi portföyünü net-sıfır hedefleriyle uyumlu hale getirmesine ve piyasa ile rekabet risklerini azaltılmasına katkı sağlamaktadır.

Bağlı Ortaklıkların Stratejiye Entegrasyonu

Yapı Kredi, iklimle bağlantılı stratejik yaklaşımını grup genelinde bütüncül bir perspektifle ele almakta; bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilirlik hedefleri, politikaları ve Net-Sıfır Yol Haritası ile uyumlu şekilde yürütmesini sağlamaktadır. Ana Ortaklık Banka'nın bağlı ortaklıklarından Yapı Kredi Portföy, Temiz Enerji Değişken Fonu, Sürdürülebilirlik Değişken Fonu ve Elektrikli Araçlar Değişken Fonu gibi sürdürülebilirlik temalı fonlar sunmaktadır. Yapı Kredi Yatırım ve Yapı Kredi Leasing, iklim stratejilerini Grup düzeyinde belirlenen öncelikler doğrultusunda şekillendirilmekte ve her yıl TSRS raporlarında kamuoyuyla paylaşmaktadır.

YAPI KREDİ YATIRIM

Yapı Kredi Yatırım, Ana Ortaklık Banka tarafından belirlenen sürdürülebilirlik öncelikleri ve iklim stratejisi çerçevesinde Yapı Kredi Yatırım'ın faaliyet alanları, hizmet sunduğu sektörler ve sermaye piyasalarındaki gelişmeler dikkate alınarak stratejik değerlendirmeler yapılmaktadır. Bu kapsamda, Ana Ortaklık Banka'nın SBTi uyumlu emisyon azaltım hedefleri doğrultusunda operasyon kaynaklı emisyonlarını düzenli olarak izlemekte ve enerji tüketimini azaltmaya yönelik teknolojik iyileştirme çalışmalarını değerlendirmektedir. Yapı Kredi Yatırım'ın iklimle ilgili performansına ilişkin detaylı açıklamalar, kendi TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nda sunulmaktadır.

YAPI KREDİ LEASING

Yapı Kredi Leasing, sürdürülebilir finansmanı büyütme yönelik stratejik yaklaşımı kapsamında, sürdürülebilir ürün ve hizmet geliştirme çalışmalarını önceliklendirmektedir. Bu kapsamda, yenilenebilir enerji sektöründe sunduğu finansmanlarla müşterilerinin yeşil ve mavi ekonomiye geçişine öncülük etmektedir. Uluslararası kalkınma kuruluşları ile kurulan iş birlikleri yoluyla yeşil varlık portföyünü genişletmeye odaklanan şirket, sürdürülebilir finansmanı destekleyen fonlama imkânlarını etkin şekilde kullanmaktadır. Şirket, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Uluslararası Yeniden Yapılanma ve Kalkınma Bankası (IBRD) ve Proparco gibi uluslararası finans kuruluşlar ve GGF (Green for Growth Fund) ve EFSE (European Fund for Southeast Europe) gibi yatırım fonlarından yenilenebilir enerji, enerji verimliliği ve sürdürülebilirlik yatırımlarına yönelik krediler sağlayarak müşterilerinin düşük karbonlu ekonomiye geçişini desteklemektedir. Bununla birlikte, IFC ile temiz su, su verimliliği, atık su yönetimi, yeşil enerji ve enerji verimliliği ekipmanları gibi çevresel sürdürülebilirlik odaklı alanlarda kullanılmak üzere mavi ve yeşil temalı yeni bir finansman sağlamaktadır. Yapı Kredi Leasing, ilgili nitel ve nicel açıklamalarını kendi TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nda kamuoyuyla paylaşmaktadır.



Risk Yönetimi

Risk ve Fırsat Yönetimi Süreçleri

Yapı Kredi, iklimle bağlantılı risklerin ve fırsatların tanımlanması, önceliklendirilmesi, değerlendirilmesi ve izlenmesi süreçlerinde yasal düzenlemeler ve uluslararası standartlarla uyumlu bir çerçeve benimsemekte; ilgili süreçleri paydaşlarıyla koordineli şekilde yürütmektedir.

Yapı Kredi, tüm değer zincirindeki iklimle bağlantılı riskleri ve fırsatları değerlendirmekte ve belirlenen önemlilik seviyesi doğrultusunda risk sınıfına göre kontrol gereklilikleri farklılaşmaktadır.

İklim değişikliğiyle mücadele konusunda riskli alanlar ve çevresel etkisi yüksek sektörlerle ilgili risklerin yönetiminde izlenen genel prensipler, Ana Ortaklık Banka'nın İtibar Riski Politikası ve Kredi Politikaları'nda paylaşılmaktadır. Politika ve prosedürler, Ana Ortaklık Banka'nın maruz kaldığı veya kalması muhtemel iklimle bağlantılı risklere ilişkin genel bir çerçeve çizmektedir.

Risk Yönetimi Süreçlerine Girdi Olan Kaynaklar

| Risk Yönetim Çerçevesi

Ana Ortaklık Banka'nın risk yönetim çerçevesi; risk yönetişimi, kapsam tanımı ve risklerin saptanması, risk profilinin değerlendirilmesi, risk iştahı seviyesinin belirlenmesi, izlenmesi ve raporlanması bileşenlerinden oluşmaktadır. Bu çerçeveden yola çıkarak, Ana Ortaklık Banka'da, icrai faaliyetlerden bağımsız şekilde gözetim ve ölçümlemeye imkân tanıyan ve Ana Ortaklık Banka'nın günlük işleyişiyle uyum içinde bir risk altyapısı ile çalışmalar sürdürülmektedir. Bu yapı, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risklerin de iş süreçleriyle bütünleşik biçimde ele alınmasına zemin hazırlamaktadır.

| İç Sistemler ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES)

Ana Ortaklık Banka'nın bağlı ortaklıklarının da dâhil edildiği konsolide İSEDES Raporu'nda, iklimle bağlantılı fiziksel risklerin ve geçiş risklerinin Yapı Kredi'nin kurumsal ve ticari bankacılık faaliyetlerine etkisi değerlendirilmektedir. Denetim ve risk yönetimi ekipleri, süreç boyunca birimlerin koordineli çalışmasından ve sürecin etkin yönetilmesinden sorumludur.

İçsel derecelendirmeye dayalı yaklaşımı kapsamında Yapı Kredi, kendi içsel modellerini kullanarak temerrüt olasılığı ve diğer kredi risk parametrelerini hesaplamaktadır. Ayrıca bu modellerin vade tanımlarına göre risk boyutunu hesaplama kapasitesini geliştirmektedir. İklim risklerinin, risk modellerine doğrudan dâhil edilmesine yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

Yapı Kredi, iklimle bağlantılı risklerin uzun vadeli sermaye yeterliliği ve iş modeli dayanıklılığı üzerindeki etkilerini de anlamaya yönelik analitik kapasitesini ve veri altyapısını geliştirmektedir. Bu doğrultuda, kronik ve akut fiziksel risklerin hem beklenen hem de beklenmeyen zarar kalemleri altında nasıl ele alınacağına ilişkin bir metodolojik çerçevenin geliştirilmesi amaçlanmaktadır. Sermaye planlamasında iklim risklerinin de yer almasına yönelik bu çalışmaların İSEDES kapsamında değerlendirilerek bütünleşik ve tutarlı bir yapıya oturtulması hedeflenmektedir.

| Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme (ÇSRD) Sistemi

Yapı Kredi, kredilendirme faaliyetleri kapsamında ortaya çıkabilecek çevresel ve sosyal riskleri erken aşamada belirleyip değerlendirerek, oluşturduğu eylem planı uyarınca harekete geçmektedir. Kredilendirme Faaliyetlerinin Çevresel ve Sosyal Risklerinin Tespiti Prosedürü doğrultusunda Finanse Edilmeyen Faaliyetler (FEF) listesi kapsamında yer almayan, yatırım tutarı 10

milyon ABD doları üzeri yeni yatırım talepleri, çevresel ve sosyal risk değerlendirmesinden geçmektedir. Uluslararası Finans Kurumu'nun (International Finance Corporation- IFC) Çevresel ve Sosyal Performans Standartları ile Ekvator Prensiplerini esas alan ÇSRD sistemi kapsamında değerlendirmeye alınan projeler, çevresel ve sosyal risk düzeylerine göre dört ana kategori altında sınıflandırılmaktadır.

Kategori A (Yüksek)	Çeşitli, geri döndürülemez veya görülmemiş boyutta, ciddi olumsuz çevresel veya sosyal risk ve/veya etkileri olabilecek iş faaliyetleri
Kategori B+ (Orta Yüksek)	Çok sayıda, genelde proje yerine özgü, büyük ölçüde geri döndürülebilir ve hâlihazırda hafifletme tedbirlerinin uygulandığı, sınırlı olumsuz çevresel veya sosyal risk ve/veya etkileri olabilecek iş faaliyetleri
Kategori B- (Orta Düşük)	Az sayıda, genelde proje yerine özgü, büyük ölçüde geri döndürülebilir ve hâlihazırda hafifletme tedbirlerinin uygulandığı, az miktarda olumsuz çevresel veya sosyal risk ve/veya etkileri olabilecek iş faaliyetleri
Kategori C (Düşük)	En az seviyede veya sıfır çevresel veya sosyal risk ve/veya etkisi olan iş faaliyetleridir.

Yapı Kredi her yıl ÇSRD sistemine bağlı uygulama sonuçlarını Sürdürülebilirlik Komitesi'ne raporlamaktadır.

Kategori A ve B+ sınıflandırmasına giren projeler için bağımsız danışmanlar aracılığıyla Çevresel ve Sosyal Durum Değerlendirme Raporu hazırlanmakta; tespit edilen risklere yönelik olarak oluşturulan Çevresel ve Sosyal Aksiyon Planları kredi sözleşmelerine entegre edilmekte ve projeler düzenli aralıklarla izlenmektedir. Daha düşük risk grubunda yer alan projelerde ise risk profiline uygun ölçekte izleme ve kontrol faaliyetleri yürütülmektedir.

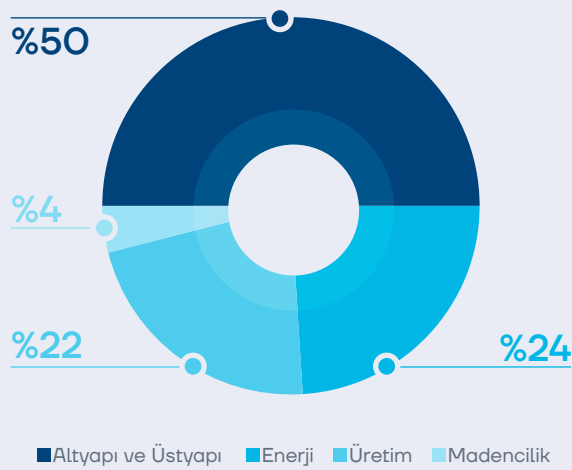
2024 yılında ÇSRD sistemi kapsamında değerlendirilen projelerin toplam değeri 60,8 milyar TL olarak gerçekleşmişken 2025 yılında ÇSRD sistemi kapsamında 23 adet yatırım değerlendirilmiş olup, bu yatırımlar 2025 yılı Aralık ayı itibarıyla toplam 278,49 milyar TL (6.499,8 milyon ABD doları) tutarındadır.

Risk Kategorisi	Değerlendirilen Yatırım Sayısı	
	2024	2025
A	1	4
B+	1	1
B-	2	1
C	34	17

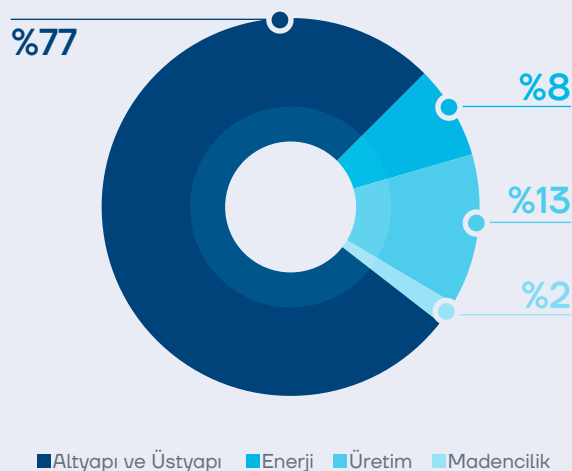


2024 ve 2025 Yılı ÇSRD Kapsamında Değerlendirilen Projelerin Sektörel Dağılımı

2024 Yılı ÇSRD Kapsamında Değerlendirilen Projelerin Sektörel Dağılımı



2025 Yılı ÇSRD Kapsamında Değerlendirilen Projelerin Sektörel Dağılımı



ÇSRD sisteminin iklimle bağlantılı risklerle bağlantısına yönelik detayları raporun **“Strateji ve Karar Alma”** bölümünde paylaşılmaktadır.

İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber

BDDK tarafından Temmuz 2025 tarihinde yayımlanan “İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber”, bankaların iklimle bağlantılı fiziksel riskleri ve geçiş risklerini risk yönetimi fonksiyonu altında bütüncül biçimde ele almasını; bu risklerin yönetim, strateji, risk iştahı, sermaye planlaması ve içsel raporlama süreçlerine entegre edilmesini öngören temel ilkeleri ve uygulamaları ortaya koymaktadır. Yapı Kredi, söz konusu düzenleyici beklentileri ve uluslararası iyi uygulama örneklerini dikkate alarak iklimle bağlantılı risk faktörlerini kademeli olarak iç sistemlere, risk yönetimi çerçevelerine, kredi süreçlerine ve içsel sermaye yönetimine entegre etmeye yönelik çalışmalarını 2025 raporlama döneminde de sürdürmüştür. Bu kapsamda, portföyün su stresine kırılganlığı, geçiş riskine maruz kalma oranı ve karbon fiyatı senaryosu duyarlılığı gibi göstergeler, iklimle bağlantılı finansal risklerin önemlilik değerlendirmesinde ve portföy etkisinin analizinde temel veri kaynakları olarak kullanılmaya devam etmektedir.

İklim risklerinin yönetimine ilişkin süreçleri güçlendirmek amacıyla 2026 yılında başlaması planlanan ve dış danışmanlık hizmetiyle desteklenecek olan çalışma kapsamında iklim risklerinin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi ve raporlanmasına yönelik hazırlanan taslak politika ve prosedürlerin nihai hale getirilerek Ana Ortaklık Banka’nın iş süreçlerine entegre edilmesi amaçlanmaktadır. Ayrıca bu çalışma kapsamında, iklim risklerinin yönetimine ilişkin süreçlerin ilgili rehberde öngörülen üçlü savunma hattı yapısıyla uyumlu hale getirilmesi hedeflenmektedir.

Senaryo Analizleri ve Stres Testleri

Yapı Kredi, iklimle bağlantılı risklerin Ana Ortaklık Banka’nın finansal ve finansal olmayan pozisyonu üzerindeki potansiyel etkilerini değerlendirmek amacıyla uluslararası kabul görmüş çerçevelere dayanan senaryo analizlerinden yararlanmaktadır. Bu analizlerde; uluslararası çerçeveler, sektörel eğilimler, paydaş beklentileri ile mikro ve makroekonomik gelişmeler birlikte dikkate alınmaktadır.

İklim değişikliği ile bağlantılı geçiş risklerinin değerlendirilmesinde, mevcut politika ve taahhütleri yansıtan senaryolar ile Paris İklim Anlaşması hedefleriyle ve net-sıfır yol haritalarıyla uyumlu dönüşüm senaryoları kullanılmaktadır. Bu kapsamda, IEA tarafından yayımlanan ve CPS ve STEPS senaryoları ile Net-Sıfır Yol Haritası’nı temsil eden NZE senaryosu esas alınmaktadır. Risklerin finansal etkilerinin analizinde ise, Merkez bankaları ve denetim otoriteleri için geliştirilen NGFS senaryoları referans alınmaktadır.

Fiziksel risklerin değerlendirilmesinde ise, IPCC tarafından geliştirilen ve farklı sosyoekonomik gelişim yolları ile emisyon rotalarını temsil eden SSP-RCP senaryoları (SSP1 – RCP2.6, SSP3 – RCP4.5, ve SSP5 – RCP8.5) üzerinden akut

ve kronik fiziksel risklerin Ana Ortaklık Banka üzerindeki potansiyel etkileri analiz edilmektedir. Bunların yanı sıra, Türkiye’nin Ulusal Katkı Beyanı ve Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası’nın parite tahminleri de analizlere dâhil edilmektedir. Bu senaryolar aracılığıyla, iklim değişikliğinin farklı şiddet ve zaman dilimlerinde kredi portföyü ve operasyonlar üzerindeki etkilerinin karşılaştırmalı şekilde değerlendirilmesi amaçlanmaktadır.

Kullanılan senaryo setleri, iklimle bağlantılı risk ve fırsatların geniş bir düzenleyici, ekonomik ve fiziksel risk spektrumunda ele alınmasına imkân tanımakta; elde edilen çıktılar, risklerin erken teşhisine ve uzun vadeli risk yönetimi çalışmalarının desteklenmesine katkı sağlaması hedeflenmektedir.

Senaryo Modelleri İndikatörleri

Risk Kategorisi	İndikatör	Açıklama	Veri Kaynağı
Kronik Fiziksel Risk	Su Stresi Skoru	Havza bazında ham skorlar ve kategorizasyon (Düşük, Orta, Yüksek, vb.)	WRI Aqueduct 4.0
Geçiş Riski	Elektrik Üretiminde Yenilenebilir Enerji Payı	%	Dünya Bankası Electricity Planning Model
	AB ETS ve SKDM Tahsisat Fiyatları	Avro/tCO ₂	IIASA NGFS Phase 5 Scenario Explorer; IIASA NGFS Phase 5 Short Term Scenario Explorer; IEA GECM; IMF Climate Change Indicators Dashboard
	Türkiye ETS Tahsisat Fiyatları	Türk lirası/ tCO ₂	Türkiye ETS’nin nihai tasarımı, kapsamı, sektör bazlı yükümlülükleri, ücretsiz tahsisat mekanizmaları ve karbon fiyatının seviyesine ilişkin belirsizlikler bulunmakta olup, finansal etki analizlerinde konuya ilişkin SKDM’den yola çıkılarak çeşitli varsayımlar yapılmıştır. Konuya ilişkin detaylar raporun “İklim Dirençliliği” bölümünde paylaşılmaktadır.

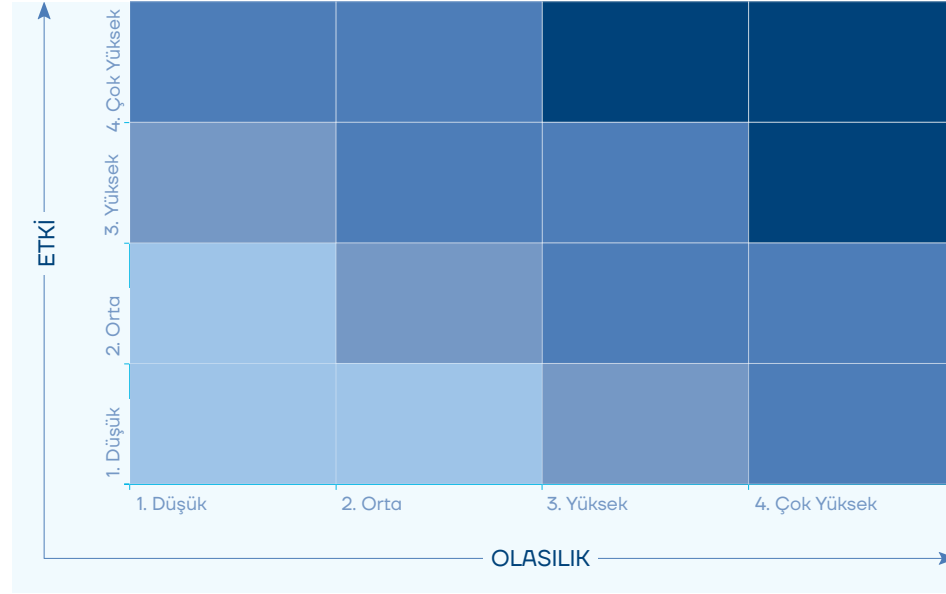
Sürdürülebilir Finans Çerçevesi

Yapı Kredi, sürdürülebilir finansman stratejisini kurumsal misyonu ve sürdürülebilirlik hedefleriyle uyumlu şekilde **“Sürdürülebilir Finans Çerçevesi”** aracılığıyla yürütmektedir. Yapı Kredi, Sürdürülebilir Finans Çerçevesinde yer alan kriterleri karşılayan projelerin finansmanı veya yeniden finansmanı amacıyla sürdürülebilir, yeşil, mavi ve sosyal vb. temalı tahviller ihraç etmeyi ve kredi, ticaret finansmanı, mevduat ve benzeri çeşitli fonlama işlemlerini gerçekleştirmektedir. Her bir finansman aracı, net kaynakların yalnızca belirlenen çevresel ve/veya sosyal fayda sağlayan faaliyetlere tahsisi durumunda “uygun” kabul edilmekte; bu araçlar, Yeşil Tahvil Prensipleri (GBP), Sosyal Tahvil Prensipleri (SBP), Sürdürülebilirlik Tahvil Yönergeleri (SBG) gibi uluslararası standartlara ve 2023 tarihli Yeşil ve Sosyal Kredi Prensipleri’ne uygun şekilde yapılandırılmaktadır. Ek olarak, mavi finansman için IFC’nin Mavi Finansman Rehberi’ne de uyum sağlanması hedeflenmektedir. Konuyla alakalı detaylar raporun **“Sürdürülebilir Finansman”** bölümünde paylaşılmaktadır.



Risk ve Fırsat Envanteri

Yapı Kredi, geliştirdiği Risk ve Fırsat Envanteri üzerinden, belirlenen risk ve fırsatların Ana Ortaklık Banka ve bağlı ortaklıklarının iş modeli ve değer zinciri üzerindeki potansiyel etkileri tanımlayıp, her bir unsurun değer zincirinin hangi aşamasında ortaya çıktığını ve yerel veya küresel düzeydeki etkisini nitel olarak değerlendirmektedir.



Risk ve Fırsat Envanteri'nde yer alan risk ve fırsatların göreceli önem düzeylerinin belirlenmesinde, etki ve olasılık kriterlerini birlikte ele alan Risk Matrisi kullanılmaktadır. Etki değerlendirmesinde finansal, operasyonel, hukuki ve itibar boyutları göz önünde bulundurulmaktadır. Olasılık değerlendirmesinde ise geçmiş gerçekleştirmeler, sektör deneyimleri ve senaryo bazlı öngörülerden yararlanılmaktadır.

Etki ve olasılık sınıflandırmaları, her bir risk için dörtlü skala ile 1'den 4'e düşük, orta, yüksek ve çok yüksek olarak puanlanmaktadır. Bu değerlendirmelerin sonucunda elde edilen etki ve olasılık parametreleri çarpılarak bir risk skoru elde edilmekte ve karşılık geldiği renkle haritadaki yerini almaktadır. 4x4 matrise oturtulan haritada; açık mavi, mavi, koyu mavi ve lacivert bölgeler sırasıyla düşük, orta, yüksek ve çok yüksek öncelikli riskleri ifade etmektedir. Bu doğrultuda, risk skoru 1 ile 3 arasında hesaplanan riskler düşük, 3 ile 5 arasında hesaplanan riskler orta, 5 ile 12 arasında hesaplanan riskler yüksek, 12 ile 16 arasında hesaplanan riskler ise çok yüksek öncelikli riskler olarak değerlendirilmektedir. Matris puanlamaları ve renklendirmeleri, Ana Ortaklık Banka'nın finansal önemlilik değerlendirmeleri için gerekli, ancak yeterli değildir. Bu değerlendirmeler, nicel finansal etki analizi gerçekleştirilecek risk ve fırsatların tespit edilmesinde yol gösterici olarak kullanılmaktadır.

2025 yılında Risk ve Fırsat Envanteri'nin içeriğinde çeşitli değişiklikler ve iyileştirmeler gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda Envanter, risk ve fırsatların yoğunlaştığı değer zinciri unsurunu ve etkilediği bağlı ortaklıkları belirtecek şekilde detaylandırılarak senaryo analizleri güncellenmiştir. Ek olarak etki ve olasılık puanları yeniden değerlendirilerek güncel skorlar hesaplanmıştır. Bununla birlikte, raporlama döneminde değerlendirilen fırsatlar; Ana Ortaklık Banka'nın Sürdürülebilir Finans Çerçevesi, Net-Sıfır Yol Haritası, SBTi ve NZBA uyumlu azaltım hedefleri ile paralel olarak gruplandırılmıştır. Fırsatların finansal etkilerinin hesaplanmasına yönelik analizler başlatılmış olup veri kalitesi ve varsayımların geliştirilmesini takiben envanterde değerlendirilen finansal etki puanlamalarının güncellenmesi planlanmaktadır. 2024 yılında en yüksek öncelikli olarak belirlenen risk ve fırsatlar 2025 yılında önceliğini korumaktadır.

Raporlama döneminde önemli olarak değerlendirilen ve rapora dâhil edilen karbon yoğun sektörlerde dönüşüm finansmanı talebinin artması fırsatı, Sürdürülebilir Finans Çerçevesi kapsamında gerçekleştirdiği uygulamaları ve bu alandaki stratejisini güçlendirmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın 2026 yılında hayata geçirmeyi planladığı geçiş finansmanı da karbon yoğun sektörlerin dönüşümünün desteklenmesinde kritik rol oynamakta olup, planlama çalışmalarına başlanmıştır.

Dışsal Kaynaklar

Yapı Kredi, risk yönetimi süreçlerinde, iklimle bağlantılı ulusal politika çerçeveleri ve düzenleyici gelişmeleri değerlendirmektedir. Türkiye'nin 2053 Net-Sıfır emisyon hedefi doğrultusunda şekillenen politika seti kapsamında, Türkiye'nin ikinci Ulusal Katkı Beyanında (NDC 3.0) yer alan emisyon azaltım hedefleri, geçiş sürecinde öne çıkacak sektörleri, karbon yoğun faaliyetler üzerindeki politika baskısını ve uzun vadeli yatırım yönelimlerini ortaya koyarak kredi portföyü düzeyinde risklerin ve fırsatların belirlenmesi ve değerlendirilmesinde takip edilmektedir.

Ana Ortaklık Banka, Türkiye'nin 12. Kalkınma Planı kapsamında yer alan yeşil dönüşüm, enerji verimliliği, sürdürülebilir üretim ve iklim uyumu odaklı stratejik öncelikleri, sektörel risk analizleri ve kredi tahsis süreçlerinde dikkate almaktadır. Bu düzenleyici gelişmeler aynı zamanda Ana Ortaklık Banka'nın finansman sağladığı sektörlerin dönüşüm hızını ve yatırım ihtiyaçlarını anlamlandırmasına katkı sağlarken, uzun vadeli risk projeksiyonlarının oluşturulmasında ve iklimle bağlantılı fırsat alanlarının belirlenmesinde önemli bir girdi oluşturmaktadır.

İklim Kanunu

9 Temmuz 2025 yılında yürürlüğe giren **İklim Kanunu** ve bu kanunla birlikte gelişen ikincil mevzuat çalışmaları, Türkiye Yeşil Taksonomisi'nin hukuki altyapısını oluşturarak sürdürülebilir ekonomik faaliyetlerin sınıflandırılmasına yönelik temel çerçeveyi tanımlamaktadır. Türkiye'nin 2053 Net-Sıfır emisyon hedefi doğrultusunda hazırlanan ilk kapsamlı iklim çerçeve yasası niteliği taşıyan Kanun, 2026 yılında pilot uygulamaya geçmesi planlanan ulusal ETS için de hukuki zemin oluşturmaktadır. Yapı Kredi, bu düzenlemeleri risk yönetimi süreçlerine entegre ederek, finanse edilen faaliyetlerin çevresel etkilerini daha sistematik şekilde değerlendirmekte ve taksonomi uyumlu varlıkların portföy içerisindeki payını izlemektedir.

Etki ve Olasılık Sınıflandırmaları

	Etki	Olasılık
4 Çok Yüksek	Gerçekleşmesi halinde ciddi finansal kayıplar beklenen, mevcut iş modelinin yeniden yapılandırılmasını gerektiren ve uzun vadeli stratejik hedefler tehdit eden riskler	Gerçekleşme olasılığı yılda %90'dan fazla olan riskler
3 Yüksek	Tolere edilmesi zor önemli mali kayıplara neden olan ve iş sonuçlarını belirgin biçimde etkileyen riskler	Gerçekleşme olasılığı yılda %90 ile %50 arası olan riskler
2 Orta	Etkileri tolere edilebilir düzeyde olan fakat faaliyet sonuçlarında belirgin mali kayıplara yol açabilen riskler	Gerçekleşme olasılığı yılda %50 ile %20 arası olan riskler
1 Düşük	Faaliyet sonuçlarında hissedilir bir değişikliğe yol açmadan kolaylıkla yönetilebilecek derecede çok küçük mali kayıplar yaratması beklenen riskler	Gerçekleşme olasılığı yılda %20 ile %5 arası olan riskler



| Yeşil Varlık Oranı Tebliği

Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ'in yayımlanmasının ardından, Ana Ortaklık Banka'da yeşil varlık oranı çalışmalarını yürütmek amacıyla ilgili iş birimlerinden temsilcilerinin yer aldığı bir çalışma grubu kurularak NACE kodlarına göre uygun varlık portföyü belirlenmiş, uyumlu varlık portföyünün işaretlenmesi için gerekli olan veriler tespit edilmiş ve müşterilerden ilgili verilerin tedarik edilmesi için şubelerde veri akış süreci başlatılmıştır. Haziran 2025 tarihinde başlatılan ilk raporlamanın ardından Ana Ortaklık Banka'nın yeşil varlık oranı düzenli aralıklarla BDDK'ya raporlanmaktadır. Bu gelişmeler sayesinde Ana Ortaklık Banka, Türkiye'nin ileriye dönük iklim hedefleri ve düzenleyici çerçeveler doğrultusunda, fiziksel riskleri ve geçiş risklerini daha sistematik bir şekilde ölçmeyi, kredi politikalarını güncellemeyi ve sürdürülebilir finansman ürünlerini geliştirmeyi hedeflemektedir.

Risklerin ve Fırsatların Değerlendirilmesi

Yapı Kredi, iklimle bağlantılı risk ve fırsatların potansiyel etkilerini, etki ve olasılık parametreleri üzerinden değerlendirilmektedir. Etki parametresi, risk veya fırsatın Ana Ortaklık Banka'nın finansal performansı, operasyonel süreçleri, hukuki yükümlülükleri ve kurumsal itibarı üzerindeki olası sonuçlarını; olasılık parametresi ise bu risk ve fırsatların kısa, orta ve uzun vadede gerçekleşme ihtimalini değerlendirmektedir.

Gerçekleşmesi halinde Ana Ortaklık Banka'nın finansal sonuçları üzerinde belirgin etkiler yaratabilecek, iş sürekliliğini aksatabilecek veya iş modelinde yapısal değişikliklere yol açabilecek riskler çok yüksek etki düzeyinde sınıflandırılmaktadır. Buna karşılık, faaliyet sonuçları üzerinde sınırlı etkisi olacağı ve mevcut kontrol mekanizmalarıyla yönetilebilir olacağı öngörülen riskler düşük etki düzeyinde değerlendirilmektedir. Söz konusu niteliksel etkilere göre yapılan değerlendirmeler sonucu yüksek öncelikli olarak belirlenen riskler, daha detaylı incelemeye alınarak, mümkün olduğu ölçüde finansal etki

değerlendirmelerinden geçmektedir. Düşük ve orta öncelikli riskler ilgili süreç yöneticileri tarafından izlenirken, yüksek ve çok yüksek öncelikli riskler için riskin derecesini azaltmaya yönelik aksiyonlar tanımlanmakta ve ilgili birimlerin takibine atanmaktadır.

İklim değişikliğiyle bağlantılı risklerin Ana Ortaklık Banka'nın faaliyetlerine bağımlılık düzeyi ve dolaylı etki yaratma potansiyeli de ölçüt alınmaktadır. Bu kapsamda, iklim risklerinin kredi portföyü, müşteri profili ve tedarikçi yapısı üzerindeki etkileri incelenerek, belirli sektörler veya coğrafyalarda iklim risklerine görece daha yüksek maruziyeti stratejik kırılganlık alanları olarak saptanmaktadır.

| İklimle Bağlantılı Aktarım Kanalları

Yapı Kredi, iklimle bağlantılı fiziksel riskleri ve geçiş risklerini, en başta Kurumsal, Ticari ve KOBİ portföyü üzerinden ele almakta ve senaryo bazlı varsayımlar doğrultusunda değerlendirmektedir. Bu kapsamda, Ana Ortaklık Banka'nın kredi sağladığı müşterilerin faaliyet gösterdiği sektörler ve bölgelerin ilgili iklim risklerine duyarlılığı önem arz etmektedir.

Fiziksel riskler ve geçiş riskleri kapsamında değerlendirilen müşteri grupları, Ana Ortaklık Banka'nın kırılgan grup tanımıyla uyumlu olarak ele alınmaktadır. Fiziksel riskler kapsamında odaklanılan risk grupları arasında, Su Verimliliği Yönetmeliği Ek – 2 kapsamındaki NACE kodları altında sınıflandırılan, suya bağımlı sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler bulunmaktadır. Gerçekleştirilen RCP2.6, RCP4.5 ve RCP8.5 senaryolarına dayalı analizler sonucunda, artan su stresi ve aşırı hava olaylarının, ilgili sektörlerde üretim sürekliliği ve operasyonel kapasite üzerinde baskı oluşturabileceği; bunun da dolaylı olarak finansal performans ve kredi geri ödeme kapasitesi üzerinde etkiler yaratabileceği tespit edilmiştir.

Geçiş riskleri kapsamında ise BDDK'nın "riskli sektör" olarak tanımladığı karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler ile Türkiye Emisyon Ticaret Sistemine tabi olması beklenen, Sera Gazı Emisyonlarının Takibi

Hakkında Yönetmelik Ek – 1 kapsamında operasyonlarını gerçekleştiren müşteriler değerlendirilmektedir. Karbon fiyatlandırma mekanizmaları, düzenleyici yükümlülükler ve beraberinde gelen düşük karbonlu ekonomiye geçiş sürecinin söz konusu müşterilerin maliyet yapısı ve kârlılığı üzerinde baskı yaratabileceği; bu durumun da kredi portföyü risk profilini etkileyebileceği değerlendirilmektedir.

Fiziksel risklerin ve geçiş risklerinin Ana Ortaklık Banka üzerindeki potansiyel finansal etkileri, temerrüt olasılığı parametresi üzerinden değerlendirilmektedir. Bu kapsamda, su stresi, karbon fiyatlandırması ve emisyon ticaret sistemleri kaynaklı risklere maruz kalma düzeyi bakımından kırılgan grup olarak değerlendirilen müşteri grupları için BKZ hesaplamaları gözden geçirilmiştir. Yapılan analizlerde, söz konusu risklerin müşterilerin gelir kayıpları üzerindeki etkilerinin, kredi risk göstergeleri üzerinde ölçülebilir ancak sınırlı düzeyde bir bozulmaya yol açabileceği sonucuna

ulaşmaktadır. Bu doğrultuda, müşterilerin finansal skorları sırasıyla bir kademe, iki kademe, üç kademe kötüleştirilmiş ve ek olarak ilgili müşterilerin olası "en kötü finansal skoru" kullanılarak en yüksek seviyedeki bozulma varsayımı kullanılarak yeniden BKZ hesaplanmıştır.

Kredi riskine ek olarak, piyasa riski, operasyonel risk ve itibar riski alanlarında da iklimle bağlantılı etkiler nitel olarak değerlendirilmektedir. Operasyonel risk açısından, özellikle fiziksel risklerin Ana Ortaklık Banka'nın hizmet altyapısı üzerindeki etkileri göz önünde bulundurulmakta; mevcut iş sürekliliği, dijitalleşme ve kriz yönetimi uygulamaları sayesinde bu risklerin önemli kesintilere yol açma ihtimalinin düşük olduğu değerlendirilmektedir. İtibar riski açısından ise Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilirlik politikaları ve şeffaf raporlama yaklaşımı dikkate alındığında, iklim risklerinin itibarı etki yaratma potansiyelinin sınırlı olduğu kabul edilmektedir.

Risk Türü	Ana Kaynak	Temel Aktarım Kanalı	Etkilenen Alan	Değerlendirme Yaklaşımı
➤ Fiziksel Risk	Su stresi, aşırı hava olayları	Üretim kapasitesi ve sürekliliği	Kurumsal, Ticari ve KOBİ portföyü	Bölgesel ve NACE bazlı senaryo analizi
➤ Geçiş Riski	Karbon fiyatlaması, iklim politikaları	Maliyet artışı, kârlılık baskısı	Kurumsal, Ticari ve KOBİ portföyü	Sektörel kırılganlık ve finansal etki analizi
➤ Operasyonel Risk	Fiziksel olaylar	Hizmet altyapısı, iş sürekliliği	Operasyonlar	Nitel değerlendirme, iş sürekliliği ve kriz yönetimine yönelik kontrol mekanizmaları
➤ Piyasa Riski	Karbon fiyatları	Doğrudan maruziyet	Bilanço	Ürün ve hizmet yapısı gereği doğrudan etki bulunmamaktadır.
➤ İtibar Riski	Politika ve paydaş beklentileri	Algısal etki	Kurumsal itibar	Nitel değerlendirme



Risklerin ve Fırsatların Önceliklendirilmesi

Yapı Kredi, paydaş beklentileri ve ana ortağı Koç Holding'in mevcut ve geleceğe dönük iş stratejileri doğrultusunda sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risklerini belirlemektedir. Bu süreçte TSRS 2 Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehberi'nin yanı sıra, SASB Standartları, MSCI ESG Önceliklendirme Haritası, S&P Sürdürülebilirlik Endeksi Kriterleri ve WEF Küresel Riskler Raporu referans alınmakta; önceliklendirme analizinde ise TSRS ile uyumlu olarak kullanılan finansal önemlilik yaklaşımı dikkate alınmaktadır. TSRS 2 ile birlikte güçlenen sektör bazlı ve düzenleyici odak, Türkiye'de yürürlüğe giren İklim Kanunu ve bunu takiben yayımlanan yönetmelik tasarıları ile TSRS gereklilikleri arasındaki ilişkinin kurulmasına olanak tanımakta; bu doğrultuda düzenleyici uyum riskleri önceliklendirme sürecine dâhil edilmektedir.

Yapı Kredi'nin kurumsal risk yönetim yaklaşımının bir unsuru olan Risk Matrisi, iklimle bağlantılı risklerin önceliklendirilmesinde bir araç işlevi görmektedir. Risk ve Fırsat Envanteri'nde tanımlanan risk ve fırsatlar, Kredi Riski, Operasyonel Risk, İtibar Riski, İş Sürekliliği, Sürdürülebilir Finansman, Çevre Yönetimi ve Sürdürülebilirlik birimlerinin katılımıyla gerçekleştirilen disiplinler arası çalıştaylar aracılığıyla bütüncül bir bakış açısıyla ele alınmakta ve önem düzeylerine göre sıralanmaktadır. Önceliklendirme çalışmasında Ana Ortaklık Banka'nın stratejik yol haritası, pazar koşulları, düzenleyici çerçevelerdeki güncellemeler ve paydaş geri bildirimleri esas alınmaktadır. Sürdürülebilirlik Komitesi, çalışma bulgularını, değişen ulusal ve küresel koşullar kapsamında düzenli olarak değerlendirmektedir.

Aşağı yönlü değer zincirinde üretim ve gelirler üzerinde etkisi olan su stresi kaynaklı fiziksel riskler, yüksek emisyonlu sektörlerde kredi verme uygulamalarından kaynaklanabilecek geçiş riskleri ile karbon fiyatlandırma mekanizmalarından kaynaklanan geçiş riskleri öncelikli risk alanları arasında değerlendirilmektedir. Ana Ortaklık Banka'ya doğrudan etkisi sınırlı olmakla birlikte kredi portföyünü etkilemesi sebebiyle stratejik önem taşıyan bu risk alanları, Ana Ortaklık Banka'nın mevcut politika ve süreçleri kapsamında uzun vadeli bir risk ve etki perspektifiyle ele alınmakta; hem operasyonel uyum hem de finanse edilen faaliyetler aracılığıyla oluşabilecek dolaylı etkiler yakından izlenmektedir.

Bu riskler, 2024 yılında olduğu gibi 2025 yılında da nitel değerlendirmeler sonucunda yüksek öncelikli riskler arasında yer almakta olup, bu risklerin Ana Ortaklık Banka'nın sermaye yeterliliği ve portföy dayanıklılığı üzerindeki olası etkilerine yönelik finansal etki hesaplama çalışması yinelenmiştir.

Risklerin ve Fırsatların İzlenmesi

Risk yönetimi stratejileri ve risk iştahının belirlenmesi sürecinde, Ana Ortaklık Banka'nın ve bağlı ortaklıklarının maruz kalması muhtemel önemli risklerin izlenmesinden ve Yönetim Kurulu'na raporlanmasından Risk Komitesi sorumludur. Aynı zamanda, raporladığı risklere yönelik gereken önlemlerin alınmasını sağlamak adına, periyodik hazırlanan risk raporlarını incelemekte, Risk Yönetim Sistemi'ni düzenli olarak gözden geçirmekte ve risklerin zamanında değerlendirilmesini sağlamaktadır.

İklim değişikliğiyle bağlantılı risklerin izlenmesi, Sürdürülebilirlik Komitesi öncülüğünde gerçekleşmekte; gerektiğinde riskler Denetim Komitesi gündemine taşınmaktadır. İlgili riskler, belirlenmiş eşik değerler, erken uyarı göstergeleri ve risk iştahı limitleri çerçevesinde düzenli olarak takip edilmekte; yılda en az bir kez Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Su stresi ve SKDM kaynaklı risklerin kredi portföyü üzerindeki etkileri, proje finansmanı portföyünün lokasyon bazlı risk maruziyetleri ve TBB tarafından yayımlanan "Isı Haritası Metodolojilerinin Oluşturulmasına İlişkin Rehber" doğrultusunda oluşturulan geçiş riski ısı haritaları düzenli olarak izlenmekte ve belirli periyotlarda Risk Yönetimi Başkanı'na sunulmaktadır. Sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı konuların izlenmesine ilişkin sorumluluklar, raporun **"Yönetişim"** bölümünde detaylandırılmaktadır.

Nitel ve nitel değerlendirmeler sonucu önceliklendirilen iklim, çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) konuları, stratejik, operasyonel, kredi, piyasa ve itibar riskleri kapsamında sürekli izlenmektedir. İklim değişikliğiyle bağlantılı risklerin izlenmesinde İSEDES Raporu, ÇSRD sistemi ve Risk Matrisi, temel araçlar olarak kullanılmaktadır.

Ayrıca Yapı Kredi, kredilendirme faaliyetlerinden kaynaklanabilecek iklim değişikliği ve su riskleri dâhil çevresel riskleri, ÇSRD sistemi aracılığıyla izlemektedir.

Bu kapsamda, yatırım tutarı 10 milyon ABD doları ve üzerindeki kurumsal ve ticari krediler kapsamında yer alan tüm yeni yatırım ve proje finansmanı kredi talepleri ile finansal danışmanlık hizmeti verilen projeler sistematik olarak değerlendirmeye tabi tutulmaktadır. Ayrıca, mevcut kredilerin yeniden yapılandırılması talebinde bulunan termik santral projeleri için de çevresel ve sosyal riskler izlenmekte ve değerlendirilmektedir.

Risk Matrisi kapsamında çok yüksek öncelikli kabul edilen ve Ana Ortaklık Banka üzerindeki potansiyel etkisi yüksek olan riskler sürekli izlenmektedir. Bu doğrultuda, gerekli önleyici ve düzeltici aksiyonların gecikmeksizin planlanması esası benimsenmekte; gerektiğinde kriz senaryoları ve acil durum planları devreye alınarak risklerin Ana Ortaklık Banka üzerindeki etkisinin sınırlandırılması amaçlanmaktadır.

Fırsatların Değerlendirilmesi ve Yönetimi

Yapı Kredi, iklimle bağlantılı risklerin, uygun koşullar altında fırsata dönüşme potansiyeli taşıdığı yaklaşımıyla hareket etmektedir. Bu kapsamda risklerin değerlendirilmesinde kullanılan iklim senaryoları, aynı zamanda düşük karbonlu ve iklime dayanıklı dönüşüm sürecinde ortaya çıkabilecek fırsat alanlarının belirlenmesine de imkân tanımaktadır. Ana Ortaklık Banka bu senaryoları referans olarak sektörler bazında dönüşüm dinamiklerini analiz edebilmekte, finansal fırsatların hangi sektörlerde ve hangi dönüşüm alanlarında yoğunlaştığını tespit edebilmekte ve stratejik planlarını buna göre şekillendirmektedir. Risk ve Fırsat Envanteri'nde her yıl ulusal ve uluslararası düzenleyici gelişmeler ve politikalar kullanılarak Ana Ortaklık Banka'nın stratejik yatırım hedefleri ve yol haritası doğrultusunda güncellenen fırsatlar listelenmekte, Risk Matrisi ise fırsatların önem düzeylerinin belirlenmesinde kullanılmaya devam edilmektedir. Bu çerçevede, 2025 yılında iklimle bağlantılı fırsatlar yeniden değerlendirilmiş ve gruplandırılmıştır. Sürdürülebilir ürün portföyünün çeşitlendirilmesi ve geliştirilmesi fırsatı kapsamında sürdürülebilir finansman kredileri, mavi dönüşüm odaklı yatırım finansmanı ve kadın girişimcilerin desteklenmesi yoluyla finansal kapsayıcılığın güçlendirilmesi gibi fırsat alanları değerlendirilmiştir. Sermaye akışı ve finansman alanında 2024 yılında olduğu gibi öne çıkan fırsat, sürdürülebilir borçlanma araçlarının kullanımı olarak değerlendirilmiştir.

Yapı Kredi'nin Net-Sıfır Yol Haritası doğrultusunda demir ve çelik, petrol ve gaz, karayolu taşımacılığı, gayrimenkul ve enerji üretimi sektörlerine geçiş finansmanı sağlanması bir fırsat olarak öne çıkmaktadır. Aynı zamanda, uzun vadeli kredi portföyü için verilen portföy sıcaklığını düşürmeyi hedefleyen Yapı Kredi, yenilenebilir enerji ve düşük karbonlu enerji yatırımlarını kapsayan sürdürülebilir finansmanları önceliklendirmekte, bu yatırımlar sürdürülebilir finansman yaklaşımıyla doğrudan uyum göstermektedir.

Bu fırsat alanlarının değerlendirilmesi ve yönetimi, düşük karbonlu ekonomiye geçiş sürecinde Ana Ortaklık Banka'nın hem emisyon azaltım hedeflerine hem de istikrarlı ve uzun vadeli finansal değer yaratmasına katkı sağlamaktadır.

Önceki Raporlama Dönemine Göre Yapılan Değişiklikler

Kredi Riski Strateji, Modelleme ve Raporlama Grup Direktörü olarak görev yapan ilgili yönetici, Kasım 2025 tarihinde Risk Yönetimi Başkanı olarak atanmıştır. Bu yapılanma kapsamında iklim risklerine yönelik çalışmalar, Kredi Riski Planlama ve Raporlama Direktörlüğü bünyesinde yürütülmektedir.

Ana Ortaklık Banka, önceki raporlama döneminde iklimle bağlantılı risk ve fırsatların finansal etkisinin önemliliğini vergi öncesi kârın (VÖK) finansal raporlamada belirlenen yüzdesel oranı üzerinden değerlendirmiştir. 2025 yılı itibarıyla söz konusu değerlendirme, rapor kullanıcılarına sunulan faydalı bilginin kalitesinin artırılması amacıyla konsolide özkaynağın %1'i üzerinden yapılmaya başlamıştır.

Ayrıca raporlama döneminde, TSRS kapsamında değerlendirilen sektör bazlı rehber kaynaklar, BDDK'nın yayımladığı İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber ve 2030 Ulusal Kalkınma Planı doğrultusunda risk yönetim metodolojileri gözden geçirilmiş; değerlendirme süreçlerinin kapsamı genişletilmiştir. 2024 yılında iklimle bağlantılı risklere maruz kalan müşteri portföyüne yönelik gerçekleştirilen finansal etki analizi çalışması detaylandırılarak raporlama döneminde güncellenmiştir.



Rapor Hakkında

Yapı Kredi Hakkında

Yönetişim

Strateji

Risk Yönetimi

Metrikler ve Hedefler

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Ekler



06

Metrikler ve Hedefler

Yapı Kredi, iklimle bağlantılı riskleri tanımlamak ve yönetmek, bu risklere uyum sağlamak ve fırsatları değerlendirmek amacıyla çeşitli hedefler belirlemekte ve bu hedeflere yönelik ilerlemeyi ölçmek için somut göstergeler kullanmaktadır. Sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşmak için belirlenen bu ölçütler, Sürdürülebilirlik Komitesi ve çalışma grupları aracılığıyla düzenli olarak izlenmekte, Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

Yapı Kredi, hem kendi operasyonel emisyonlarını hem de finanse ettiği emisyonları azaltmayı hedeflemekte, bu kapsamda küresel iklim hedefleriyle uyumlu oluşumlara taahhüt vermektedir. Kendi operasyonları kaynaklı emisyonların azaltımı için belirlediği hedefler doğrultusunda yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği yatırımları gerçekleştirmektedir.

NZBA üyesi olarak kredi portföyü kaynaklı emisyonlarına yönelik azaltım hedeflerini SBT'i'a onaylatan Türkiye'deki ilk büyük ölçekli özel banka olan Yapı Kredi, net-sıfır taahhüdünü ölçülebilir, uygulanabilir temeller üzerine kurmaktadır. Bununla birlikte, finanse edilen emisyonların azaltılması konusunda müşterilerinin net-sıfır operasyonlara geçişine rehberlik etmekte ve iklimle bağlantılı risklerini yönetmelerine destek olmaktadır.

Bu raporda, Ana Ortaklık Banka'nın stratejik amaçlarına ulaşma konusundaki ilerlemeyi izlemek üzere belirlediği metrikler ve hedefler ile mevzuat uyarınca takip edilen metrikler ve ulaşması gereken tüm hedefler, 2024 yılı verileriyle karşılaştırmalı olarak sunulmaktadır. İklime ilgili nicel veya nitel hedeflerde önemli bir değişiklik olması hâlinde, bu değişiklikler ilgili göstergeler kapsamında açık şekilde belirtilmektedir.

İklimle İlgili Metrikler

Risklere Karşı Kırılgan Varlıkların Oranı

Risk Kategorisi	Risk	Metrik	2024	2025
Kronik Fiziksel Risk	Su Stresi Riski	Suya yüksek oranda bağımlı sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin Kurumsal, Ticari ve KOBİ kredi portföyüne' oranı (%)”	≤29,55	≤27,71
Geçiş Riski	Karbon Fiyatlandırma Mekanizmaları	SKDM ve ETS'ye tabi olan müşterilerin Kurumsal, Ticari ve KOBİ kredi portföyüne' oranı (%)	SKDM: 11,56 ETS: 11,21 SKDM ve ETS (Ortak)“: 12,22	SKDM: 9,84 ETS: 16,13 SKDM ve ETS (Ortak): 16,40

İlgili portföy, 31.12.2025 tarihli nakdi ve canlı kredilerden oluşmaktadır.

”Su Verimliliği Yönetmeliği Ek 2' de yer alan NACE kodları üzerinden suya yüksek oranda bağımlı sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin Kurumsal, Ticari ve KOBİ kredi portföyüne oranı analiz edilmiştir. Bu kapsamda yer alan sektörler "İmalat, İnşaat, Elektrik, Madencilik, Tarım, Ormancılık ve Balıkçılık" olup analize bahse konu tüm sektörler dâhil edilmiştir. Analiz, ilgili yönetmelik kapsamında yer alan sektörlerdeki müşterilerin iş modelinin suya bağımlılığı, tesislerinin lokasyonları, bu kapsamda hali hazırda almış olduğu teşvikler gibi etmenler göz önünde bulundurulmaksızın gerçekleştirilmiştir. Bu sebeple, analiz kapsamında elde edilen oran, maruz kalılabilecek maksimum oranı ifade etmektedir.

“SKDM ve ETS'ye tabi müşterilerin Kurumsal, Ticari ve KOBİ kredi portföyü içerisindeki payı, NACE kodları bazında ortak müşteriler her iki risk kategorisinde bulunan mükerrer müşteriler tekilleştirilerek de analiz edilmektedir. Bu analize göre söz konusu müşteriler, Kurumsal, Ticari ve KOBİ kredi portföyünün 2024 yılında %12,22'sini oluştururken 2025 yılında ise %16,40'ını oluşturmaktadır.

Yapı Kredi, Kurumsal, Ticari ve KOBİ segmentlerindeki müşterilere yönelik risk değerlendirmeleri aracılığıyla iklimle bağlantılı fiziksel risklere ve geçiş risklerine karşı kırılgan varlık oranını takip etmektedir. Karbon fiyatlandırma mekanizmalarına tabi sektörlerdeki müşteri portföyü, AB Sektörel Dönüşüm çerçevesi ile SKDM kapsamındaki sektör tanımları ve Türkiye ETS öncelikli sektörleri dikkate alınarak belirlenmiştir. Suya yüksek oranda bağımlı sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin belirlenmesinde **Su Verimliliği Yönetmeliği Ek 2'**de yer alan sektörler dikkate alınmıştır. İlgili müşterilerin nakdi risklerinin toplam Kurumsal, Ticari ve KOBİ müşterilerinin nakdi risk tutarına oranı, kırılgan varlık oranını oluşturmaktadır. Kırılgan varlık grubunda SKDM, ETS ve su stresine maruz kalabilecek müşteriler birden fazla grupta yer almasına bakılmaksızın ihtiyatlılık gereği ayrı ayrı değerlendirilmiş ve iklim riski maruziyetleri ve finansal etkisi toplulaştırılarak bu kapsamda hesaplanmıştır. Bu yaklaşım nedeniyle, nominal tutarların her bir kırılgan grup bazında tek başına açıklanmasının asli kullanıcıyı yanıltıcı bilgi içerebileceği değerlendirilerek raporda yer verilmemesine karar verilmiştir.

Uyumlu Varlıklar

Yapı Kredi, sürdürülebilirlik alanında finansman sağlamaya ve bu alandaki portföyünü çeşitlendirmeye devam etmektedir. Bu kapsamda, müşterilerinin sürdürülebilirlik hedefleri ve stratejilerine uygun finansman yapılarını kurgulamakta ve sürdürülebilirlik bağlantılı kredi, yeşil, mavi ve sosyal temalı kredi ürünleri geliştirmektedir.

BDDK tarafından Nisan 2025 tarihinde Resmî Gazetede yayımlanan Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ kapsamında Ana Ortaklık Banka'nın Yeşil Varlık Oranı'na yönelik hesaplama ve izleme süreçleri; veri kalitesinin, metodolojik yaklaşımının ve iç kontrol mekanizmalarının güçlendirilmesine katkıda bulunmaktadır.

Ana Ortaklık Banka'ya özgü Sürdürülebilir Finansman Çerçevesi ile sürdürülebilir finansman faaliyetleri yürütülmektedir. Bu kapsamda, yeşil konut kredileri ile proje finansmanı kapsamındaki yenilenebilir enerji projelerinin toplam konut kredileri ve proje finansmanı içindeki payı 2024 yılında %6,1 iken 2025 yılında %6,4 olarak gerçekleşmiştir. Bu oranların hesaplanmasında pay kısmında Ana Ortaklık Banka verileri, payda kısmına ise Grup verileri alınmıştır.

Sera Gazı Emisyonları

Yapı Kredi, sera gazı emisyonlarının raporlanması için organizasyonel sınırlarını belirlerken operasyonel kontrol yaklaşımını kullanmaktadır. Bu yaklaşıma göre, operasyonel kontrolü bulunan bağlı ortaklıklarının sera gazı emisyonları ve bu bağlı ortaklıklarının iştirakleri de özkaynak yöntemine göre emisyon envanterine dâhil edilmektedir. Raporlama döneminde Ana Ortaklık Banka, sera gazı ölçüm yaklaşımına UFRS konsolidasyonu kapsamındaki tüm bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin sera gazı emisyonlarını da hesaplamalarına dâhil etmiştir. Her iki yaklaşım kapsamında da, raporlama sınırlarına dâhil ettiği şirketlerin emisyonlarının toplamının, Ana Ortaklık Banka'nın raporladığı

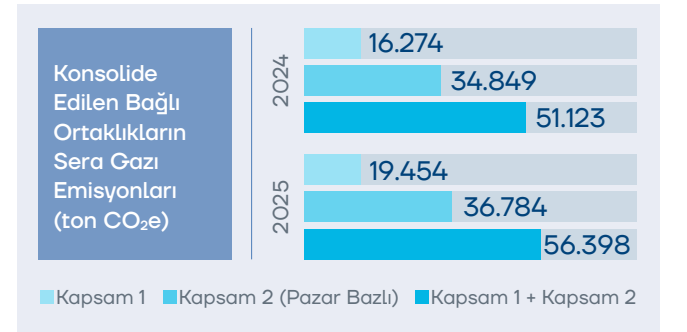
konsolide emisyonlarında önemli seviyede değişikliğe sebep olmadığı değerlendirilmiştir.

Ana Ortaklık Banka, yurt içi ve yurt dışı bağlı ortaklıkları dâhil tüm lokasyonlarında operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı'nı esas almaktadır.

Emisyon hesaplamaları mutlak brüt değerler üzerinden yapılmakta, hesaplama CO₂, CH₄ ve N₂O sera gazı emisyonları dâhil edilmekte, bu gazların CO₂ eşdeğerine çevrilmesinde IPCC'nin 6. Değerlendirme Raporu (AR6) ile belirlenen Küresel Isınma Potansiyeli (GWP) katsayıları kullanılmaktadır.

Kapsam 1 emisyonları kapsamında; Ana Ortaklık Banka'nın faturalardan takip edilen doğalgaz tüketimi, üçüncü taraf firmanın sistemi üzerinden takip edilen şirket araçları motorin ve benzin tüketimi, faturalardan takip edilen jeneratör motorin tüketimi, bakım firmasının servis formlarından takip edilen soğutucu gazlar kaynaklı oluşan sera gazı emisyon miktarı hesaplanmaktadır.

Kapsam 2 emisyonları kapsamında; Ana Ortaklık Banka'nın servis sağlayıcı firmaların faturalarından takip edilen elektrik tüketimi kaynaklı sera gazı emisyon miktarı hesaplanmaktadır. Elektrik miktarı; dağıtım şirketlerinden satın alınan şebeke, yenilenebilir üretilen elektrik (Bankacılık Üssü binaları ve Bodrum Şubesi çatı GES) ve yenilenebilir satın alınan elektrik (I-REC ve Yapı Kredi Nederland %100 yenilenebilir şebeke elektrik) miktarlarının toplamını ifade etmektedir. Ana Ortaklık Banka, Kapsam 2 emisyonlarını lokasyon bazlı ve pazar bazlı olarak hesaplamakta ve doğrulamaktadır.



Doğrudan azaltım faaliyetleri kapsamında hayata geçirilen projeler ile azaltılamayan emisyonlar için Ana Ortaklık Banka 2025 yılında, Grup seviyesindeki konsolide Kapsam 1 sera gazı emisyonlarını gönüllü şekilde denkleştirmek üzere, Gold Standard tarafından sertifikalandırılmış "Rüzgâr Enerjisi projesine dayalı karbon kredileri" satın almıştır. Yapı Kredi, yenilenebilir enerji üretimi ve enerji tasarrufu sağlayan projeler sonrası raporlama dönemindeki Grup seviyesindeki konsolide elektrik tüketimlerine karşılık olarak I-REC (Uluslararası Yenilenebilir Enerji Sertifikası) satın alarak pazar bazlı Kapsam 2 emisyonlarını gönüllü şekilde sıfırlamıştır.

[Rapor Hakkında](#)[Yapı Kredi Hakkında](#)[Yönetişim](#)[Strateji](#)[Risk Yönetimi](#)[Metrikler ve Hedefler](#)[Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar](#)[Ekler](#)

Konsolide Edilen Bağlı Ortaklıkların Sera Gazı Emisyonları (ton CO ₂ e)*	Kapsam 1		Kapsam 2 (Lokasyon Bazlı)		Kapsam 2 (Pazar Bazlı)**	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	15.463	18.239	33.614	35.795	0	0
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	60	73	69	58	0	0
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	141	156	45	46	0	0
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	217	249	197	160	0	0
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	167	170	266	266	0	0
Yapı Kredi Bank Nederland N.V.	14	16	-	36	0	0
Yapı Kredi Bank Azerbaycan	191	545	640	545	0	0
Yapı Kredi Bank Deutschland OHG	21	6	18	38	0	0
Toplam	16.274	19.454	34.849	36.784	0	0

Sera Gazı Emisyonları (ton CO ₂ e)***	Toplam Kapsam 1 + Kapsam 2 (Lokasyon Bazlı)		Toplam Kapsam 1 + Kapsam 2 (Pazar Bazlı)	
	2024	2025	2024	2025
Konsolide Emisyonlar	51.123	56.398	16.274	19.454

*Konsolidasyona dâhil edilen Yapı Kredi Holding B.V., Banque De Commerce et de Placements S.A., Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş., Agro-San Kimya Sanayi Ve Ticaret A.Ş., Yapı Kredi Finansal Teknolojiler A.Ş., Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ve Yapı Kredi Diversified Payment Rights Finance Co şirketleri, toplam emisyonlar içerisindeki payı düşük olması sebebiyle emisyon tablosuna eklenmemiştir. Yapı Kredi Kültür Sanat Yayıncılık Tic. ve San. A.Ş. ve Yapı Kredi Teknoloji A.Ş. emisyonları da ayrıca hesaplanmıştır. Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. emisyonları Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. içerisinde, Sticking Custody Services YKB emisyonları ise Yapı Kredi Bank Nederland N.V. içerisinde konsolide edilmektedir.

Yapı Kredi Holding B.V., Banque De Commerce et de Placements S.A ve Yapı Kredi Diversified Payment Rights Finance Co şirketlerinin emisyon hesaplamaları, Ana Ortaklık Banka'nın ilgili şirketlerin sermayesindeki payı ve bu şirketlerin raporlama dönemindeki varlıkları üzerinden bir varsayım yapılarak gerçekleştirilmiştir.

**Elektrik tüketimlerinin I-REC sertifikalı olması sebebiyle pazar Bazlı Kapsam 2 emisyonları "0" olarak hesaplanmıştır. 2025 yılında toplam enerji tüketiminin %100'ü yenilenebilir kaynaklardan temin edilen enerji ile karşılanmıştır.

***2024 ve 2025 yıllarında Kapsam 1 ve 2 emisyonlarındaki artış; pandemi sonrası ofise dönüşe bağlı olarak enerji ve soğutucu gaz tüketiminin yükselmesi ile emisyon faktörlerindeki yukarı yönlü değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

Doğrudan azaltım faaliyetleri kapsamında hayata geçirilen projeler ile azaltılamayan emisyonlar için Ana Ortaklık Banka 2025 yılında, Grup seviyesindeki konsolide Kapsam 1 sera gazı emisyonlarını gönüllü şekilde denkleştirmek üzere, Gold Standard tarafından sertifikalandırılmış “Rüzgâr Enerjisi projesine dayalı karbon kredileri” satın almıştır. Yapı Kredi, yenilenebilir enerji üretimi ve enerji tasarrufu sağlayan projeler sonrası raporlama dönemindeki Grup seviyesindeki konsolide elektrik tüketimlerine karşılık olarak I-REC (Uluslararası Yenilenebilir Enerji Sertifikası) satın alarak pazar bazlı Kapsam 2 emisyonlarını gönüllü şekilde sıfırlamıştır.

| İç Karbon Fiyatları

Yapı Kredi'nin operasyonel faaliyetleri herhangi bir karbon fiyatlandırma sistemine dâhil değildir. Raporlama döneminde Yapı Kredi tarafından kullanılan bir dâhili iç karbon fiyatı bulunmamaktadır. Yapı Kredi, Türkiye'de kurulmakta olan Türkiye ETS'si kapsamındaki düzenlemeleri takip etmektedir.

Türkiye ETS ve SKDM risklerinin değerlendirilmesi kapsamında, NGFS senaryolarını temel alan Entegre Değerlendirme Modeli (IAM) karbon fiyatı ortalamaları esas alınmıştır. SKDM'ye ilişkin risk değerlendirmesi gerçekleştirilirken efektif karbon fiyatının hesaplanmasında AB tarafından Türkiye ETS kapsamında ödenen karbon fiyatının tanınacağı varsayılmıştır. Bu kapsamda, efektif karbon fiyatı bu iki düzenlemeye maruz kredi müşterilerinin sektörel ortalama AB ihracat oranları temel alınarak hesaplanan toplam karbon fiyatı maruziyeti üzerinden belirlenmektedir.

İklimle İlgili Hedefler

| SBTi Uyumlu Azaltım Hedefleri

Yapı Kredi, SBTi'nin finans sektörü yönergelerine uygun olarak kredi portföyü için ara dönem emisyon azaltım hedeflerini belirlemiştir. Bu amaçla Ana Ortaklık Banka, 2021 yılını hedef baz yılı olarak kabul edip seçilen hedef metodolojisine göre 2026 ve 2030 yılları için ara dönem hedeflerini modellemiştir. Belirlenen hedefler, kullanılan metodolojilerin en güncel bilimsel araştırmaya dayandığını teyit etmek üzere SBTi doğrulamasına sunulmuştur. Temmuz 2024'te Yapı Kredi, hedefleri için SBTi'den doğrulama almıştır. SBTi değerlendirilmesine göre, Yapı Kredi'nin hedef portföyü 2021 itibarıyla aktif toplamının %29'unu

oluşturarak SBTi kapsamında hedef verilmesi zorunlu olan faaliyetlerin tümünü içermektedir. Böylece Türk bankacılık sektöründe Yapı Kredi, hedeflerini en yüksek kapsama oranı ile belirlemeyi başarmış ve hedef kapsamındaki tüm zorunlu kredi portföyünü kapsama dâhil eden ilk banka olmuştur.

Ara dönem net-sıfır emisyon azaltım hedeflerini modelleme çalışması ve belirlenen hedeflere ulaşmak için gerçekleştirilen finansal ve teknik fizibilite çalışmaları doğrultusunda öncelikli sektörler için dekarbonizasyon planları geliştirilmiş ve bu planlara ulaşmak üzere bir dizi aksiyon belirlenmiştir. Söz konusu fizibilite ve dekarbonizasyon yol haritası çalışması neticesinde modellenen ve doğrulanan hedefler, Ana Ortaklık Banka'nın Net-Sıfır Yol Haritası'nın stratejik çerçevesini oluşturmaktadır

Yapı Kredi, Kapsam 3 kategori 15 emisyonları için azaltım hedeflerini belirlerken, SBTi yönergeleri kapsamındaki Sektörel Azaltım Yaklaşımı (SDA) ve Sıcaklık Derecelendirme (Temperature Rating) metodolojilerini kullanmıştır. SBTi'nin SDA yaklaşımı rehberine göre Ana Ortaklık Banka, mutlak emisyon ölçütü yerine emisyon yoğunluğu için bir hedef belirlemiştir. Bu yaklaşım, farklı sektörlerdeki farklı dekarbonizasyon hızını göz önüne aldığından, sektörlerin genelinde homojenliği sağlamayı ve reel ekonomi üzerindeki etkiye odaklanmayı amaçlamaktadır.

Ana Ortaklık Banka, kendi operasyonlarından kaynaklı Kapsam 1 ve Kapsam 2 mutlak emisyonlarını 2030 yılına kadar 2021 baz yılına göre %42 oranında azaltmayı taahhüt etmektedir. İlgili hedef brüt emisyon azaltım hedefidir. Ana Ortaklık Banka'nın ve bağlı ortaklıklarının konsolide emisyon azaltım hedefine ilişkin raporlama dönemi itibarıyla herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

Net-Sıfır Hedef Modellemesi

Finansal ve Teknik Fizibilite Çalışmaları

Dekarbonizasyon Planları

Net-Sıfır Yol Haritası



SBTi Tarafından Doğrulan Emisyon Azaltım Hedefleri

Portföy Kaynaklı Emisyon Azaltım Hedefi

Hedef Segmenti	Modelleme Metodolojisi	Dâhil Edilen Kapsam	Hedef Temel Yılı	Hedef Yılı	Metrik	Temel Yıl Değeri	Hedef Yıl Değeri	Hedef
Proje Finansmanı: Elektrik Üretimi	SDA	Kapsam 1	2021	2030	tCO ₂ e/MWh	0,500	0,131	%73,7
Kurumsal Krediler: Gayrimenkul	SDA	Kapsam 1 ve Kapsam 2	2021	2030	kg CO ₂ e/m ²	109,78	35,77	%67,4
Kurumsal Krediler: Elektrik Üretimi	SDA	Kapsam 1	2021	2030	tCO ₂ e/MWh	0,001176	0,000685	%41,7
Kurumsal Krediler: Diğer Uzun Vadeli Krediler	Sıcaklık Derecelendirme	Kapsam 1 ve Kapsam 2	2021	2026	°C	3,05	2,64	2,64
Kurumsal Krediler: Diğer Uzun Vadeli Krediler	Sıcaklık Derecelendirme	Kapsam 1, Kapsam 2 ve Kapsam 3	2021	2026	°C	3,20	2,75	2,75

Operasyon Kaynaklı Brüt Sera Gazı Azaltım Hedefi

Hedef Segmenti	Modelleme Metodolojisi	Dâhil Edilen Kapsam	Hedef Temel Yılı	Hedef Yılı	Metrik	Temel Yıl Değeri	Hedef Yıl Değeri	Hedef
Operasyon Kaynaklı Emisyonlar	SBT Aracı	Kapsam 1 ve Kapsam 2	2021	2030	tCO ₂ e	54.787	31.776	%42

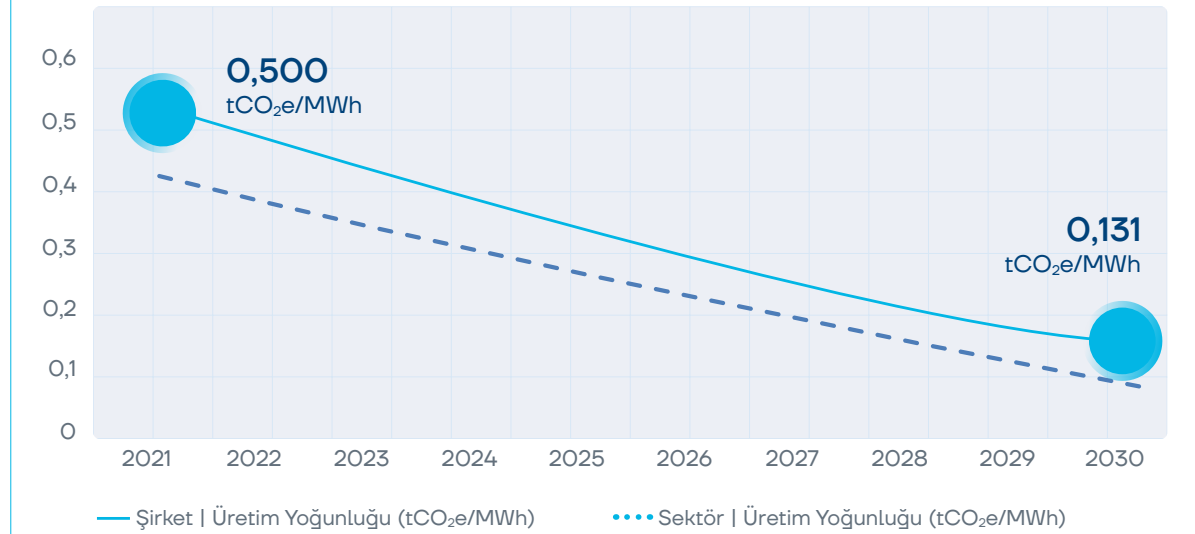
2025 yılında Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonları, 2024 yılına göre ~%10, 2021 baz yılına göre ~%3,2 oranında artış göstermiştir. 2024 ve 2025 yıllarında kapsam 1 ve 2 emisyonlarındaki artış; pandemi sonrası ofise dönüşe bağlı olarak enerji ve soğutucu gaz tüketiminin yükselmesi ile emisyon faktörlerindeki yukarı yönlü değişikliklerden kaynaklanmaktadır. 2030 yılına kadar yapılacak GES projesi ile birlikte hedefin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

PROJE FİNANSMANI: ELEKTRİK ÜRETİMİ

Yapı Kredi'nin elektrik üretimi proje finansmanı kategorisinin Kapsam 1 ve Kapsam 2 finanse edilen emisyonları, SBTi rehberlerine uygun olarak hesaplanmıştır. Bu hedef kategorisi için GICS sektörleri altındaki Elektrik Tesisleri ve Bağımsız Elektrik kapsamına giren kredi portföyü dikkate alınmıştır. Finanse edilen emisyon hesabı, toplam elektrik üretimine atfı faktörü uygulanarak belirlenmiştir. Elektrik

üretimini proje finansmanı kategorisinden kaynaklanan emisyonların yüzde yüzü, ağırlıklı olarak Yapı Kredi'nin portföyünde yer alan kömür ve doğalgaz finansmanından kaynaklanmaktadır. Emisyon azaltım hedefi, küresel 1,5°C hedefi doğrultusunda SBTi'nin SDA aracı kullanarak modellenmiştir. Bu hedefle uyumlu olmak için Yapı Kredi, elektrik üretimi proje finansmanı portföyü kaynaklı emisyonlarını 2021 baz yılına göre 2030 yılına kadar MWh başına %73,7 kadar azaltmayı taahhüt etmiştir.

SBTi Tarafından Doğrulanmış Elektrik Üretimi: Proje Finansmanı Azaltım Hedefi



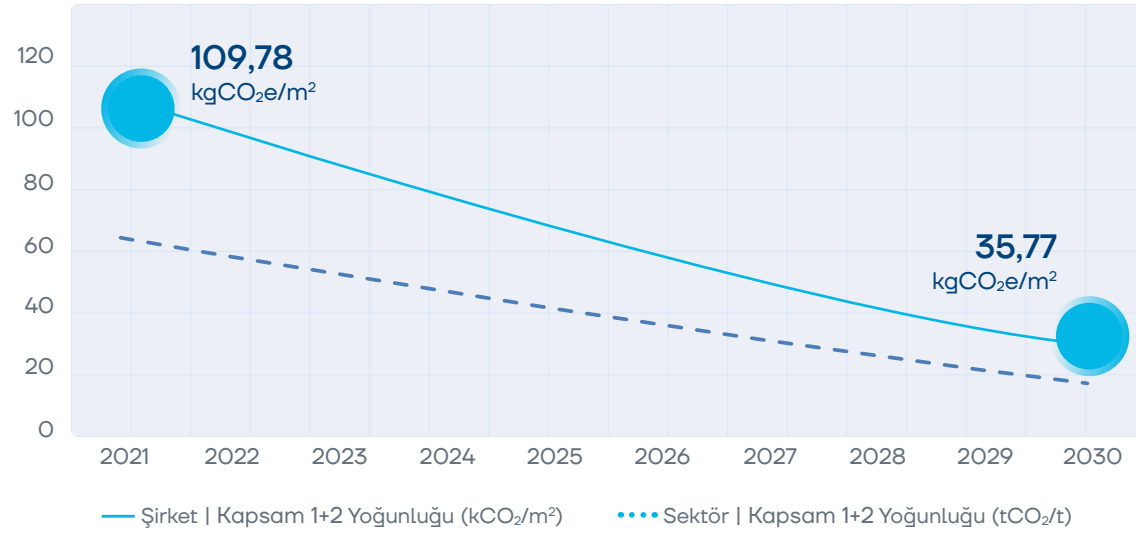


KURUMSAL KREDİLER: GAYRİMENKUL

Yapı Kredi'nin proje finansmanı kapsamındaki gayrimenkul kredileri, proje finansmanı varlık sınıfı kapsamına girmektedir. Kurumsal krediler kapsamında kredi kullanan gayrimenkul şirketlerinin kredi kullanım amacı gayrimenkul yatırımdan ziyade işletme sermayesine yönelik kullandırılan krediler olduğu için, bu krediler Kurumsal Krediler: Diğer Uzun Vadeli Krediler hedef kategorisi

altında modellenmiştir: Diğer Uzun Vadeli Borçlanma. Bu hedef kategorisi için Gayrimenkul Yönetimi ve Geliştirme kapsamındaki GICS sektörlerinde yer alan krediler dikkate alınmıştır. Hedef modellemede, 1,5°C hedefi ile uyumlu olarak Hizmetler-Binalar için SBTi tarafından geliştirilen SDA aracı kullanılmıştır. Yapı Kredi, proje finansmanı altındaki gayrimenkul sektöründen kaynaklanan sera gazı emisyonlarını 2021 baz yılına göre 2030 yılına kadar m² başına %67,4 oranında azaltmayı taahhüt etmiştir.

SBTi Tarafından Doğrulanmış Gayrimenkul: Kurumsal Krediler Azaltım Hedefi

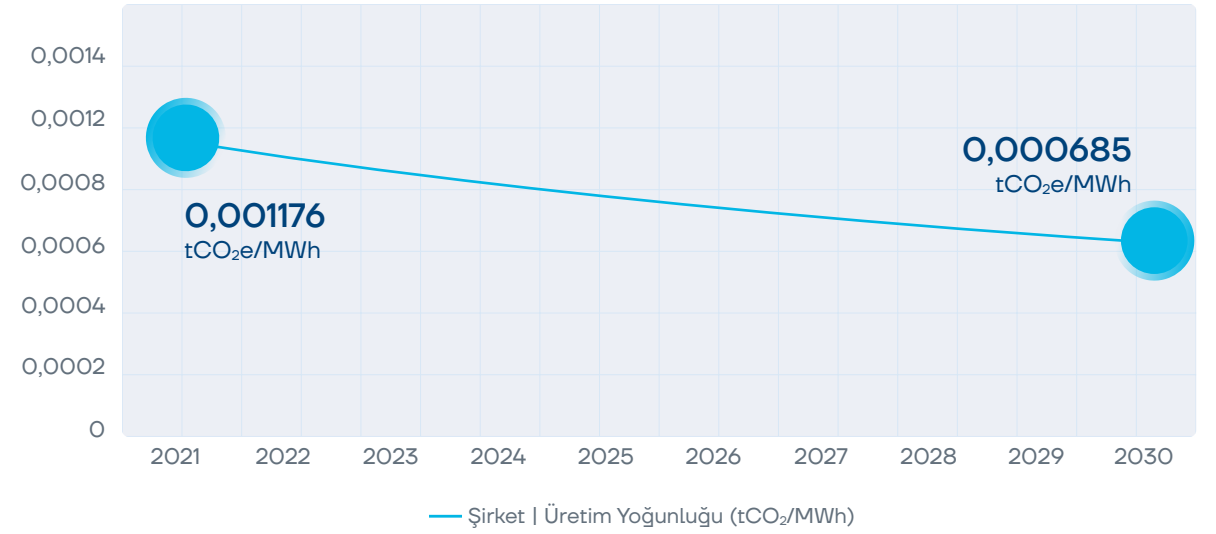


KURUMSAL KREDİLER: ELEKTRİK ÜRETİMİ

Baz yılı ait finanse edilen Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonları, kurumsal krediler altında yer alan elektrik üretim kredileri için üretim ve enerji türü verileri kullanılarak hesaplanmıştır. Bunun sonucu olarak, 2021 baz yılında kurumsal krediler altındaki elektrik üretimi kredilerinin

emisyon yoğunluğu (0,001176 tCO₂e/MWh), proje finansmanı altındaki elektrik üretimi portföyünün emisyon yoğunluğunun oldukça altında gözükmetedir (0,500 tCO₂e/MWh). Yapı Kredi, 1,5°C hedefi doğrultusunda, kurumsal kredi portföyü içindeki elektrik üretim sektöründen kaynaklanan sera gazı emisyonlarını 2021 baz yılına göre 2030 yılına kadar MWh başına %41,7 oranında azaltmayı taahhüt etmiştir.

SBTi Tarafından Doğrulanmış Kurumsal Krediler: Elektrik Üretimi Azaltım Hedefi



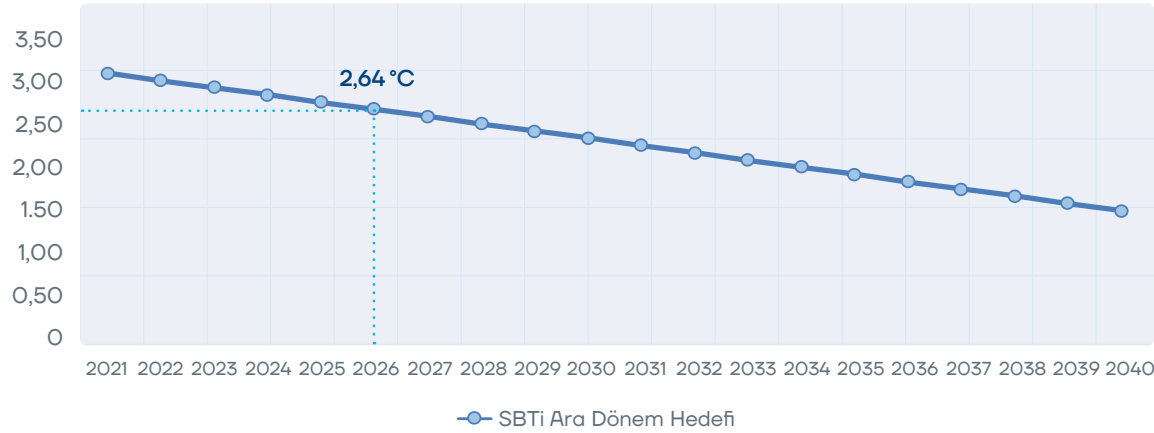


KURUMSAL KREDİLER: DİĞER UZUN VADELİ KREDİLER

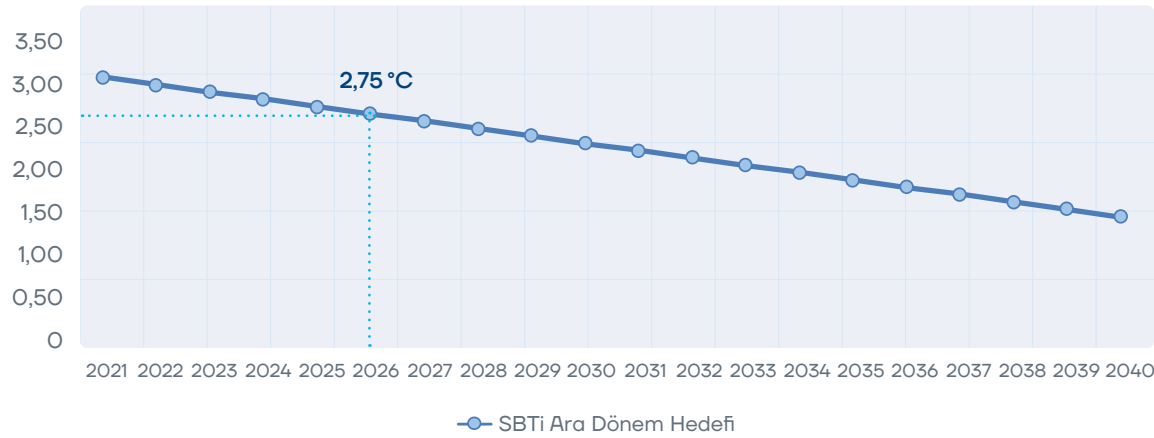
Geriye kalan tüm sektörleri içeren uzun vadeli kurumsal krediler portföyü için 2021 baz yılına göre, 2026 hedef yıl alınarak Sıcaklık Derecelendirme metodolojisi kullanılmıştır. Sıcaklık Derecelendirme metodolojisi, 2040 yılında Kapsam 1 + Kapsam 2 ve Kapsam 1 + Kapsam 2 + Kapsam 3 için

1,5°C hedefi ile uyumlu olacak şekilde modellenmiştir. Bu doğrultuda Yapı Kredi, diğer uzun vadeli kurumsal kredi portföyünün Kapsam 1 + Kapsam 2 portföy sıcaklığını 2021 yılındaki 3,05°C'den 2026 yılına kadar 2,64°C'ye, Kapsam 1 + Kapsam 2 + Kapsam 3 portföy sıcaklığını ise 2021 yılındaki 3,2°C'den 2026 yılına kadar 2,75°C'ye indirmeyi taahhüt etmiştir.

SBTi Tarafından Doğrulanmış 1,5°C ile Uyumlu Kapsam 1 + Kapsam 2 Azaltım Hedefi



SBTi Tarafından Doğrulanmış 1,5°C ile Uyumlu: Kapsam 1 + Kapsam 2 + Kapsam 3 Azaltım Hedefi



NZBA Uyumlu Azaltım Hedefleri

Yapı Kredi, NZBA yönergelerinin tavsiyelerine göre sektör bazlı emisyon azaltım hedefleri geliştirmiştir. NZBA uyumlu hedefler için baz yıl, Ana Ortaklık Banka'nın SBTi tarafından doğrulanmış hedefleriyle tutarlılık sağlamak, azaltım hedeflerini aynı baz yıl üzerinden izlemek ve her iki çerçeve kapsamında ortak bir dekarbonizasyon planı uygulamak amacıyla 2021 olarak belirlenmiştir.

Sektör Seçimi

Ana Ortaklık Banka, öncelikli sektörleri belirlemede altı temel kriteri esas almıştır. İlk iki kriter önceliklendirmenin ilk adımını oluştururken, kalan dört kriter ikinci adımı oluşturmuştur. Bu süreçte tüm kriterlerin karşılanması gibi bir zorunluluk olmamasına rağmen Yapı Kredi, öncelikli sektörlerin mümkün olduğunca çok kriteri karşılamasını sağlamaya büyük özen göstermiştir. Bu kriterler aşağıdaki gibidir:

1. Uluslararası kural koyucu kuruluşların sektör gereklilikleri içinde olmak: Bankacılık için belirlenen öncelikli sektörler; tarım, alüminyum, çimento, kömür, gayrimenkul, demir ve çelik, petrol ve gaz, elektrik üretimi ve taşımacılıktır.
2. Ana Ortaklık Banka'nın kurumsal nakdi kredi portföyünde ve finanse edilen emisyonların sektörel dağılımında yüksek ağırlığa sahip olmak
3. Uluslararası ve yerel bankalar tarafından duyurulan sektör hedefleri arasında olmak
4. SKDM kapsamında belirlenen sektörler arasında olmak: demir ve çelik, alüminyum, çimento, gübre, elektrik üretimi ve hidrojen
5. Sektörel geçiş için teknolojilerin hazır olması ve uygulamanın mali yönden kârlı olması
6. İklim riski açısından yüksek önceliğe sahip olmak

Yapı Kredi, kredi portföyünü bu altı kriteri doğrultusunda inceledikten sonra aşağıdaki sektörleri öncelikli olarak belirlemiştir:

- Elektrik Üretimi
- Petrol ve Gaz
- Gayrimenkul
- Demir ve Çelik
- Karayolu Taşımacılığı

Öncelikli Sektörler ve Kapsam

Öncelikli sektörler, kredi defteri riskinin yaklaşık %29'una ve finanse edilen emisyonların %65'ine karşılık gelmektedir. Öncelikli sektörlerden kaynaklanan finanse edilmiş emisyonlar, tüm kredi portföyünün %66'sını ve NZBA sektörlerinin %98'ini kapsamaktadır.

İlerleyen yıllarda revizyon gerekliliği önlemek sebebiyle sektör bazlı portföy hacimleri ve emisyon yoğunlukları metin içerisinde kaldırılmış olup, hedef tablosunda ilgili yüzdeler bulunmaktadır.



Öncelikli Sektörlerin Emisyon Azaltım Hedefleri

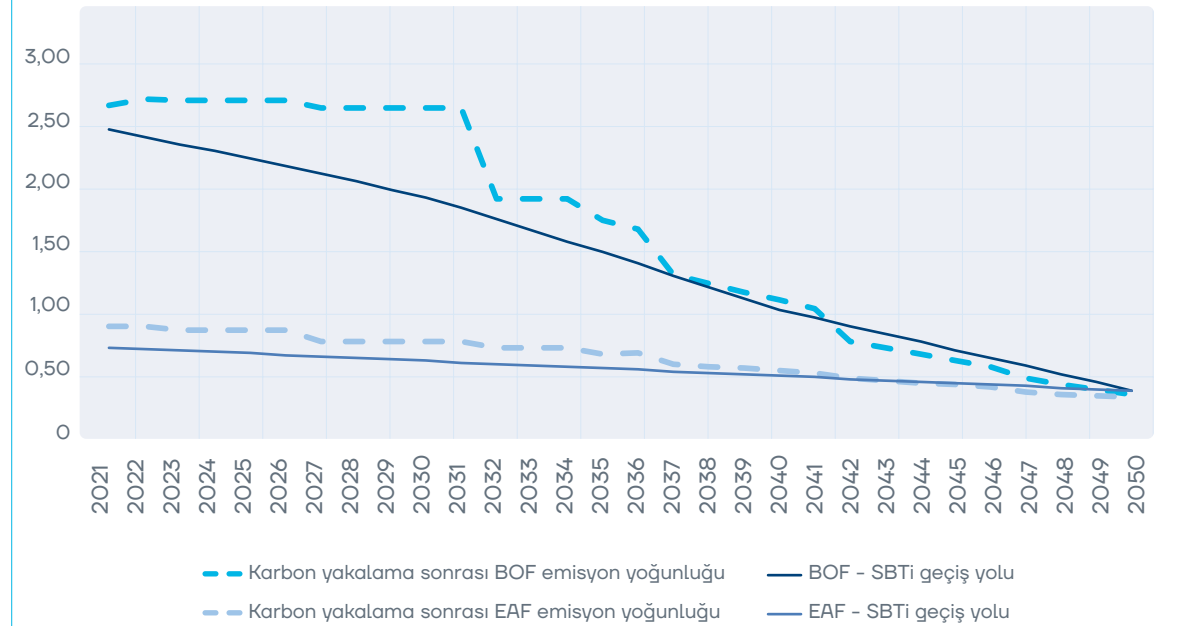
Hedef Segmenti	Modelleme Metodolojisi	Kapsam	Metrik	Hedef Baz Yılı	Hedef Yılı	Baz Yılı Yoğunluk	Hedeflenen Yoğunluk	Azaltım Hedefi
Demir ve Çelik	SDA	1+2	tCO ₂ e/ton çelik	2021	2030	2,57 BOF 0,67 EAF	2,55 BOF 0,54 EAF	%1 BOF %19 EAF
Elektrik Üretimi	SDA	1	tCO ₂ e/MWh	2021	2030	0,413	0,109	%74
Gayrimenkul	SDA	1+2+3	kgCO ₂ e/m ²	2021	2030	50,4	10,9	%78
Petrol ve Gaz (Aşağı Akış)	SDA	1+2+3	gCO ₂ e/MJ	2021	2030	70,24	67,7	%4
Karayolu Taşımacılığı	SDA	1+2	kgCO ₂ e/tkm kgCO ₂ e/pkm	2021	2030	0,143 Yük 0,094 Yolcu	0,109 Yük 0,017 Yolcu	%24 Yük %81 Yolcu

DEMİR VE ÇELİK SEKTÖRÜ

Yapı Kredi 2030 yılına kadar Bazık Oksijen Fırını (BOF) kullanan şirketlerde emisyon yoğunluğunu %1 oranında, Elektrikli Ark Ocağı (EAF) kullanan şirketlerde ise %19 oranında azaltmayı amaçlamaktadır. Temel strateji, demir ve çelik sektöründe portföyün dekarbonizasyon hedefleri doğrultusunda müşterilerinin dönüşüm ihtiyaçlarını desteklemektir. Yatırım kredilerinde, sektör için ön plana çıkan dönüşüm işlemleri için doğacak finansman ihtiyaçları, sektör kredi stratejisinin temelini oluşturmaktadır.

Demir ve çelik sektöründeki dekarbonizasyon işlemleri üç ana eksen altında toplanabilir. Bu üç ana eksen aşağıdakilerin finansmanıdır:

- Üretim yöntemlerinin BOF süreçlerinden EAF süreçlerine dönüştürülmesi, finanse edilmesi
- Elektrik kaynaklarının entegre yenilebilir enerji tesisi yatırımı veya yeşil enerji sertifikasyonu yoluyla dekarbonizasyonu
- Gelişen karbon yakalama ve depolama teknolojilerinin üretim tesisleriyle entegrasyonu

Dekarbonizasyon Planı - Demir ve Çelik (tCO₂e/ton çelik)



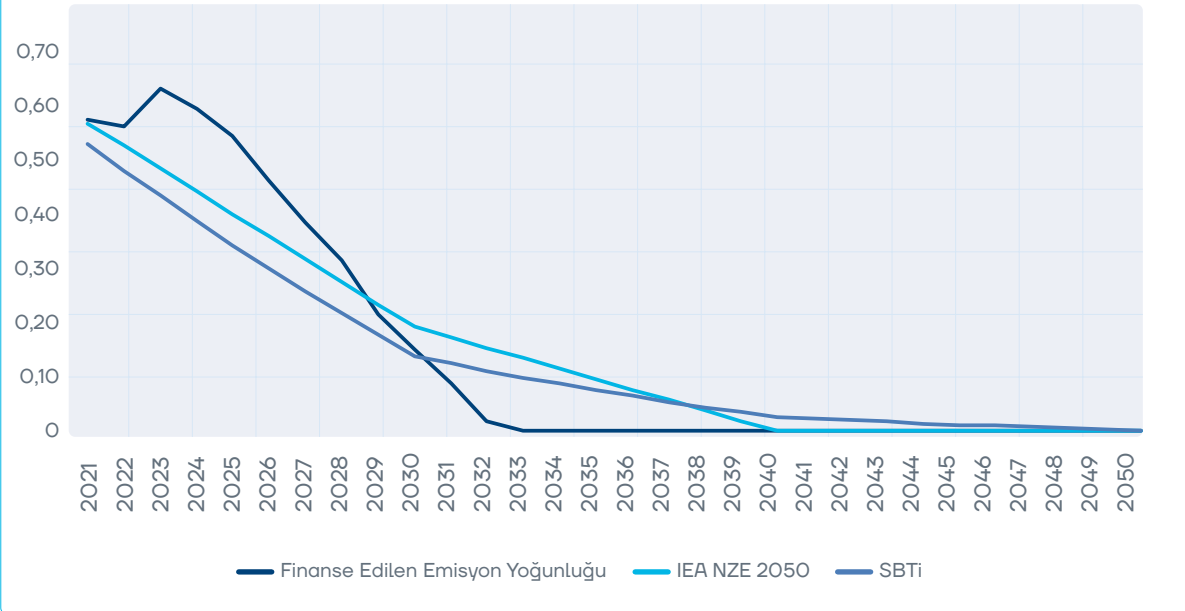
ELEKTRİK ÜRETİMİ

Yapı Kredi 2030 yılına kadar emisyon yoğunluğunu %74 oranında azaltmayı hedeflemektedir. Sektördeki emisyon salımı, ağırlıklı olarak enerji üretimi sürecinden kaynaklanmaktadır. Elektrik üretim sektöründen kaynaklanan emisyonlarda gerekli azalmaya ulaşmak için Ana Ortaklık Banka, şu aksiyonları belirlemiştir:

- Yenilenebilir enerji sektöründeki şirketlere finansman sağlamanın önceliklendirilmesi ve fosil yakıtlardan elektrik üreten şirketlere öncelik verilmemesi

- Finanse edebileceği şirketlerin üretim karmasını göz önünde bulundurarak, durum tespit sürecinin yenilenebilir enerjiye dayalı olmasının sağlanması
- Elektrik üretimi yatırımlarının, müşterilerin düşük karbon geçişinin aktif şekilde desteklenmesi yoluyla yönlendirilmesi
- Yeni kömür madenciliği projeleri ve yeni kömürle çalışan termik santral projeleri için finansman sağlanmaması ve tam aşamalı durdurma tarihinin belirlenmesi
- Karbon fiyatlandırmasının getirilmesi: kahverengi kredilendirmede caydırıcı fiyatlandırma

Dekarbonizasyon Planı – Elektrik Üretimi (tCO₂e/MWh)



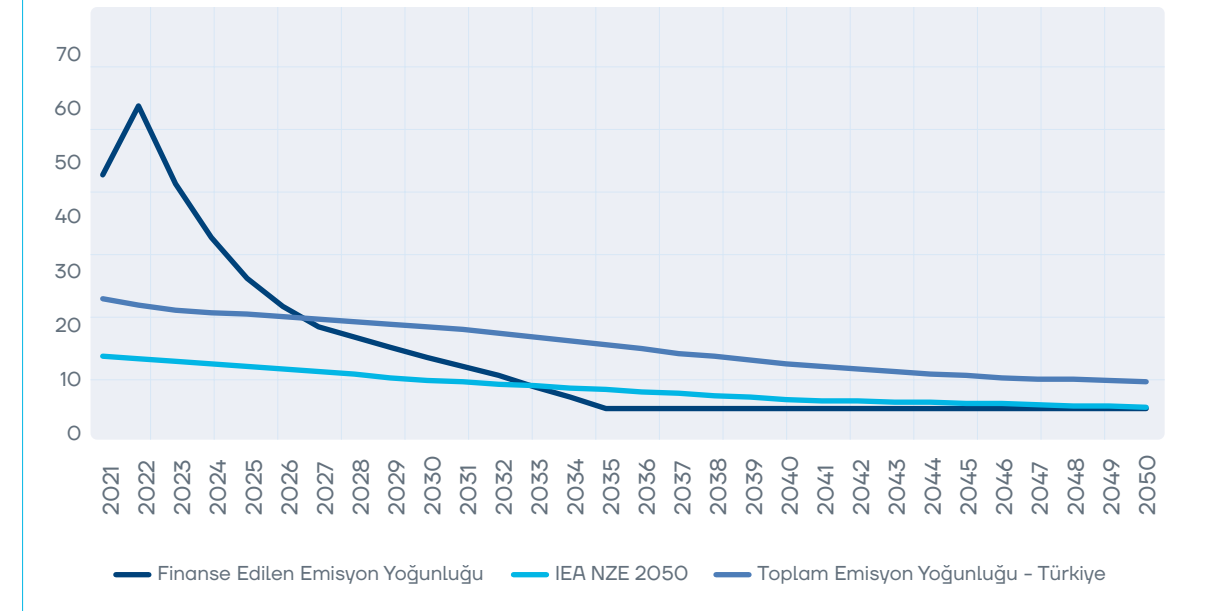
GAYRİMENKUL

Yapı Kredi'nin gayrimenkul portföyünde ağırlıklı olarak AVM'ler yer almaktadır ve bu durum taban emisyon yoğunluğunun ulusal ortalamanın üzerinde olmasına neden olmaktadır. Müteahhitler ve gayrimenkul yöneticileri hedef belirleme sınırı içinde kalırken EPC (mühendislik, tedarik, inşaat) şirketleri dekarbonizasyon hedeflerinin bir parçası değildir. Yapı Kredi, 2030 yılına kadar 50,4 kgCO₂e/m² olan yoğunluğunu %78 oranında azaltım hedefi koymuştur. Bu hedefe ulaşmak için Yapı Kredi, gayrimenkul sektöründeki dekarbonizasyon stratejisi geçiş danışmanlığı ve yeşil finansman üzerine kurmuştur. Bu kapsamda aşağıdaki kaldıraçlar belirlenmiştir:

Bu kapsamda aşağıdaki kaldıraçlar belirlenmiştir:

- Düşük karbon emisyonlu elektrik tüketimi için elektrik bazlı ısıtılarda ısı pompası teknolojilerinin ve çatı üzeri güneş panellerinin yatırımlarının finanse edilmesi
- Portföyün yeşil inşaat sertifikalı (örneğin, LEED) binalara kaydırılması

Dekarbonizasyon Planı – Gayrimenkul (kgCO₂e/m²)





PETROL VE GAZ

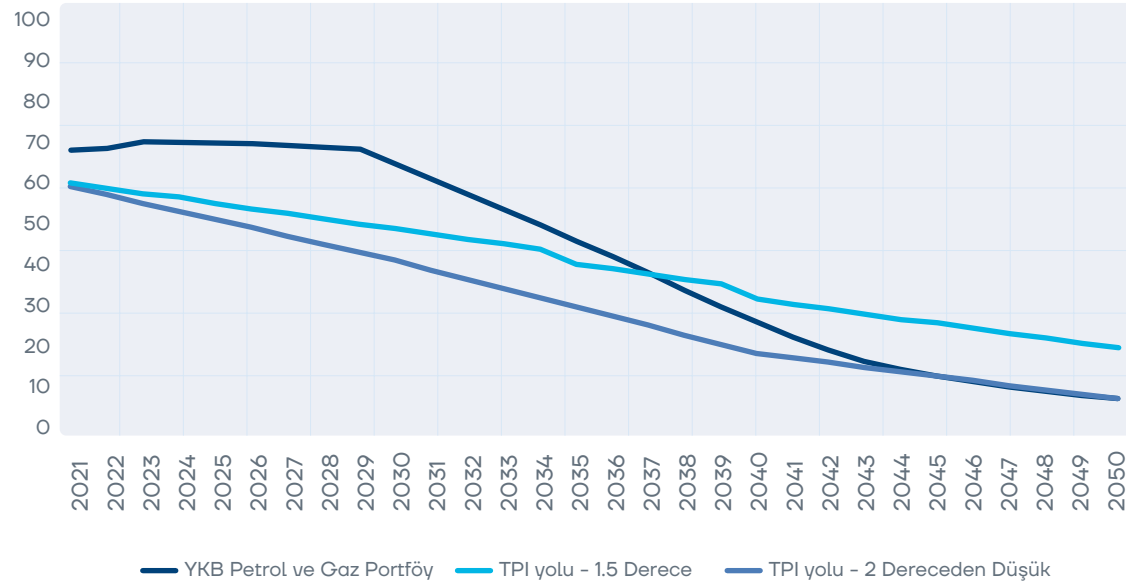
Petrol ve gaz sektöründe 1.5°C hedefine uyumun elde edilmesi için aşağıdaki gibi bazı spesifik kaldırıcılar belirlenmiştir:

- Karbon tutma ve depolama yatırımlarının finansmanı ve düşük karbonlu enerji kullanımının yaygınlaştırılması (hidrojen, biyoyakıt, yenilenebilir elektrik)
- Elektrik tabanlı mobilite yatırımlarının finansmanı (elektrikli araç şarj istasyonu)
- Bakiyenin mevcut ödemeler ile düşürülmesi.

- NZE Senaryosunda emisyonlarda azalma sağlamak üzere ofset kullanılmaması

Bu senaryoda Yapı Kredi, 2030 yılına kadar emisyon yoğunluğunu 70,24 kgCO₂e/MJ'den %4 oranında azaltım hedefi koymuştur. Bu azaltım hedefine göre Yapı Kredi, 2030 yılından sonra yeşil enerji geçiş teknolojilerinin daha kullanılabilir hale gelmesiyle 2035 yılında küresel geçiş yolunu yakalamayı öngörmektedir. Ayrıca Yapı Kredi, kredi vermenin doğasının işletme sermayelerinden yeni temiz teknoloji yatırımlarına kayması beklendiğinden petrol ve gaz sektöründe kredilendirme niteliğinde bir değişiklik beklemektedir.

Dekarbonizasyon Planı – Petrol ve Gaz (gCO₂e/MJ)

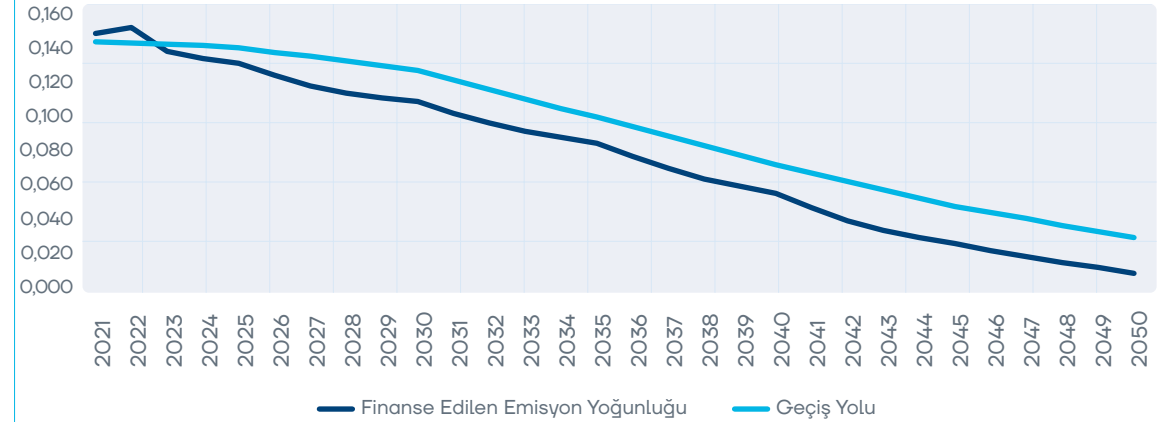


KARAYOLU TAŞIMACILIĞI

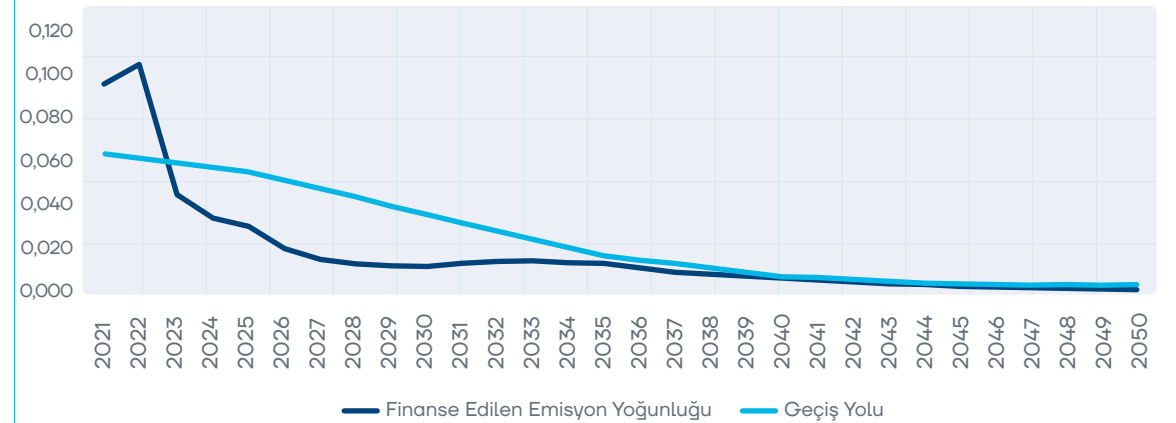
Ana Ortaklık Banka, hedeflerine ulaşmak için teknoloji iyileştirmeleri ile net-sıfıra geçişin desteklenmesi, hedefe ulaşma konusunda önemli kaldırıcılar sağlamaktadır. Yapı Kredi kaldırıcılarını şu şekilde belirlemiştir:

- Daha verimli makinelere geçişin finansmanı (örneğin, yeni optimize ICE (içten yanmalı motorlu) araçlar)
- Daha sürdürülebilir yakıtla geçişin finanse edilmesi (örneğin, hibrit, biyoyakıt)
- Sıfır emisyonlu araçlara geçişinin finanse edilmesi (örneğin, elektrik, hidrojen)
- Portföy karmasının daha az karbon yoğun alt sektörlerle değiştirilmesi (örneğin, şehir içi ulaşım yerine şehirler arası ulaşım)

Dekarbonizasyon Planı – Karayolu Taşımacılığı, Yük (kgCO₂e/tkm)



Dekarbonizasyon Planı – Karayolu Taşımacılığı, Yolcu (kgCO₂e/pkm)





07

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

2025 yılı raporlama dönemi sonrasında, bu raporun yayımlanmak üzere onaylandığı tarihe kadar geçen süreçte, Sn. Ahmet Çimenoğlu'nun görevden ayrılmasıyla Sn. Nevin İmamoğlu İpek, yeni Sürdürülebilirlik Komitesi başkanı olarak atanmıştır.

29 Temmuz 2026 tarihinde, Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'deki %12,65 oranında Ana Ortaklık Banka paylarının ve %87,32 oranında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. paylarının devrine ilişkin olarak Azimut Group bünyesindeki AZ International Holdings S.A. ile pay devir sözleşmesi imzalanmıştır.

08

Ekler

Sektör Bazlı Metrikler

Yapı Kredi, iş modeli ve değer zinciriyle ilişkili TSRS 2'nin Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehberlerden Cilt-16 – Ticari Bankalar cildine yönelik metrikleri takip etmektedir.

Konu	Metrik	Kategori	Ölçü Birimi	Kod	Değer
Çevresel, Sosyal ve Yönetişim Faktörlerinin Kredi Analizine Dâhil Edilmesi	Kredi analizine çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) faktörlerinin dâhil edilmesine yönelik yaklaşımın tanımı	Tartışma ve Analiz	Yok	FN-CB-410a.2	Yapı Kredi, kredilendirme faaliyetlerinden kaynaklanan tüm çevresel ve sosyal etkileri, kurumsal ve ticari kredi taleplerine uyguladığı ÇSRD sistemi kapsamında değerlendirmektedir. ÇSRD sisteminin detayları, raporun “ Strateji ” ve “ Risk Yönetimi ” bölümlerinde açıklanmaktadır.

Faaliyet Metriği	Kategori	Ölçü Birimi	Kod	Değer					
Segmente göre: (a) bireysel ve (b) küçük işletme müşterileri için, vadeli ve vadesiz hesaplarının (1) sayısı ve (2) değeri	Nicel	Sayı, Sunum Para Birimi	FN-CB-000.A			Toplam Tutar (milyon TL)		Kontrat Adeti	
						2024	2025	2024	2025
				Toplam	Bireysel	845.379	1.106.421	20.396.352	22.210.031
					Küçük İşletme	111.377	260.994	510.866	541.693
					Toplam	956.756	1.367.415	20.907.218	22.751.724
						Toplam Tutar (milyon TL)		Kontrat Adeti	
						2024	2025	2024	2025
				Vadeli	Bireysel	440.920	495.120	523.469	523.905
					Küçük İşletme	68.425	204.470	11.194	11.286
					Toplam	509.345	699.590	534.663	535.191
						Toplam Tutar (milyon TL)		Kontrat Adeti	
						2024	2025	2024	2025
Vadesiz	Bireysel	404.460	611.301	19.872.883	21.686.126				
	Küçük İşletme	42.952	56.524	499.672	530.407				
	Toplam	447.412	667.825	20.372.555	22.216.533				

Faaliyet Metriği	Kategori	Ölçü Birimi	Kod	Değer					
Segmente göre: (a) bireysel, (b) küçük işletme ve (c) kurumsal kredilerin, (1) sayısı ve (2) değeri	Nicel	Sayı, Sunum Para Birimi	FN-CB-000.B			Nakit Risk (milyon TL)		Ürün Sayısı	
						2024	2025	2024	2025
				Segment	Kurumsal ve Ticari	574.514	770.557	113.287	111.467
					Bireysel	134.290	188.881	2.637.464	2.420.585
					KOBİ	93.482	129.691	624.594	660.498
					Toplam	802.286	1.089.129	3.375.345	3.192.550

Emisyon Faktörleri

Kapsam 1, Kapsam 2 ve Kapsam 3 sera gazı miktarı hesaplamalarında kullanılan katsayılar aşağıdaki ulusal ve uluslararası kılavuzlardan alınmaktadır.

[Yakıt Kaynaklı Emisyon (Eyakıt)]=Faaliyet Verisi (FV) *Emisyon Faktörü (EF) *Yükseltgenme Faktörü (YF)

Emisyon Faktörü:

Yakma Kaynaklı Emisyon Faktörleri (motorin, fuel-oil, doğalgaz, LPG): "IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories Chapter 2: Stationary Combustion- Volume 2: Energy" Intergovernmental Panel on Climate Change 2006

Table 2.4. Default Emission Factors for Stationary Combustion in the Commercial/Institutional Category

Table 2.4 Default Emission Factors For Stationary Combustion in the Commercial/Institutional Category

Motorin faaliyet verisi lt biriminden kg birimine çevrilirken 0,830 çevrim katsayısı kullanılmıştır.

Elektrik Emisyon Faktörü: Elektrik emisyon faktörleri için 2025 yılında yayımlanan "International Energy Agency" Türkiye için belirtilen elektrik emisyon faktörü baz alınmıştır.

Araç Kaynaklı Emisyon Faktörleri (benzin, motorin, LPG):
 “IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories
 Chapter 3: Mobile Combustion – Volume 2: Energy
 Intergovernmental Panel on Climate Change 2006”

Equation 3.2.1. CO₂ from Road Transport

Table 3.2.1. Road Transport Default CO₂ Emissions Factors and Uncertainty Ranges Equation 3.2.3 Emissions of CH₄ and N₂O

Table 3.2.2 Road Transport N₂O and CH₄ Default Emissions Factors and Uncertainty Ranges Table 3.3.1. Default Emission Factors For Off-Road Mobile Sources And Machinery (Diesel ve Motorin 4 stroke) (Çim biçme ve Bobcat için)

Soğutucu Gazlar: Global Warming Potentials - [Table] Direct (Except For CH₄) Global Warming Potentials (GWP) Relative To CO₂ IPCC Sixth Assessment Report, 2021 (AR6)-CHAPTER (8 VE 2) raporu bölümünden referans alınmıştır.

Emisyon Kaynağı - Kapsam 1 (kg/TJ)	CO ₂ (kgCO ₂ /TJ)	CH ₄ (kgCO ₂ /TJ)	N ₂ O (kgCO ₂ /TJ)	Emisyon Faktörü (kg CO ₂ -e)
Dizel (sabit)	74.100	10	0,6	74.343
Dizel (mobil)	74.100	3,9	3,9	75.243
Benzin (mobil)	69.300	3,8	5,7	70.917
Doğalgaz	56.100	5	0,1	56.155
Soğutucu gazlar - Aerosol	2,83	-	-	2,83
Soğutucu gazlar - Propan	0,003	-	-	0,003
Soğutucu gazlar - R134A	1.530	-	-	1.530
Soğutucu gazlar - SF ₆	23.900	-	-	23.900
Soğutucu gazlar - R407C	2.013,67	-	-	2.013,67
Soğutucu gazlar - R404A	4.728	-	-	4.728
Soğutucu gazlar - R410A	2.255,5	-	-	2.255,5
Soğutucu gazlar - CH ₄	27,9	-	-	27,9
Soğutucu gazlar - R227ea	3.600	-	-	3.600
Soğutucu gazlar - R290	3,3	-	-	3,3
Soğutucu gazlar - R32	771	-	-	771
Soğutucu gazlar - R450A	570	-	-	570
Soğutucu gazlar – R427	2.392	-	-	2.392



TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'na İlişkin Güvence Beyanı



Shape the future
with confidence

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

YAPI VE KREDİ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI'NIN TÜRKİYE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMA STANDARTLARI KAPSAMINDA SUNULAN BİLGİLERİ HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİNİN SINIRLI GÜVENCE RAPORU

Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının (hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılacaktır) 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait 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 üstlenmiş bulunmaktayız.

Güvence denetimimiz, Sürdürülebilirlik Bilgileri ile ilişkilendirilen diğer bilgileri (herhangi bir resim, ses dosyası, internet sitesi bağlantıları veya yerleştirilen videolar dâhil) kapsamamaktadır.

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 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'na (“TSRS”) göre hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olan herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir. Sürdürülebilirlik Bilgileri ile ilişkilendirilmiş diğer herhangi bir bilgi (herhangi bir resim, ses dosyası, internet sitesi bağlantıları veya yerleştirilen videolar dâhil) hakkında bir güvence sonucu açıklamamaktayız.

Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin Hazırlanmasında Yapısal Kısıtlamalar

Sürdürülebilirlik Bilgileri, 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.



Shape the future
with confidence

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;
- İlâveten 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 Bilgileri'nin 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.

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 Bilgilerinde yer alan sera gazı emisyonlarına ilişkin olarak Güvence Denetimi Standardı “3410 Sera Gazı Beyanlarına İlişkin Güvence Denetimleri”ne uygun olarak sınırlı güvence denetimini gerçekleştirdik.



Shape the future
with confidence

Bağımsızlık ve Kalite Kontrol

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 kontrol 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 kullanmış bulunmaktayız. 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 yüz yüze ve çevrimiçi görüşmeler yapılmıştır.
- Sürdürülebilirlik ile ilgili bilgileri değerlendirmek ve incelemek için Grup'un iç dokümantasyonu kullanılmıştır.
- 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.



Shape the future
with confidence

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.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Aykut Üşenti, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

İletişim

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası	32736
Mersis Numarası	0937002089200741
Adres	Genel Müdürlük Yapı Kredi Plaza D Blok Levent - Beşiktaş 34330 İstanbul / Türkiye
Tel	0212 339 70 00
Faks	0212 339 60 00
SWIFT Kodu	YAPITRIS
İnternet Sitesi	http://www.yapikredi.com.tr/
Şube Bilgileri	Yapı Kredi şube erişim bilgilerine Ana Ortaklık Banka'nın internet sitesinden ulaşılabilir.
Sosyal Medya Bilgileri	Yapı Kredi Facebook, X, Instagram, LinkedIn, TikTok ve YouTube kanallarıyla sosyal medyada aktif bir konuma sahiptir. Tüm bu kanallarda Ana Ortaklık Banka, Yapı Kredi adı altında yer almaktadır.

Raporla ilgili tüm soru, görüş ve önerilerinizi ✉ Yatirimciiliskileri@yapikredi.com.tr ve ✉ surdurulebilirlik@yapikredi.com.tr adresine iletebilirsiniz.

Raporlama Danışmanı:
KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş.