



Türkiye Sürdürülebilirlik
Raporlama Standartları Uyumlu
Sürdürülebilirlik Raporu
2025



İçindekiler

RAPOR HAKKINDA

- 07 Uygunluk Beyanı
- 07 Rehberlik Kaynakları
- 07 Önemlilik Değerlendirmesi
- 09 Finansal Açıklamalar ile Bağlantılı Bilgiler
- 09 Geçiş Muafiyetleri
- 09 Gerçeğe Uygun Sunum ve Bağlantılı Bilgi
- 10 Karşılaştırılabilir Bilgi
- 10 Muhakemeler ve Belirsizlikler
- 10 Raporlayan İşletme Sınırları ve Ölçüm Yaklaşımı
- 11 Değer Zinciri

YÖNETİŞİM

- 14 1.1 Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı ve Yönetim Kurulu
- 17 1.2 Sürdürülebilirlik Yönetimi
- 20 1.3 Ücretlendirme
- 20 1.4 Kurumsal Kapasite ve Yetkinlik Gelişimi

STRATEJİ

- 23 2.1 İklimle Bağlantılı Riskler ve Fırsatların Tanımlanması, Belirlenmesi ve Analizi
- 28 2.2 İş Modeli ve Değer Zinciri
- 29 2.3 Risk ve Fırsat Envanteri
- 40 2.4 İklim Dirençliliği
- 54 2.5 Strateji ve Karar Alma

RİSK YÖNETİMİ

- 64 3.1 Risk Yönetimi Süreçleri
- 66 3.2 Risklerin Etkilerinin Değerlendirilmesi ve Ölçülenmesi
- 69 3.3 Risklerin Önceliklendirilmesi
- 71 3.4 Risklerin İzlenmesi
- 72 3.5 Fırsatların Yönetilmesi Süreçleri

METRİK VE HEDEFLER

- 74 4.1 İklimle İlgili Metrikler
- 78 4.2 Sektörel Metrikler
- 83 4.3 İklimle İlgili Hedefler
- 87 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

EKLER

- 89 Grup Şirketleri
- 91 Bağlantılı Bilgi Matrisi
- 94 Yönetim Kurulu Yetkinlik Matrisi
- 95 Metriklerle İlişkin Hesaplama Esasları
- 102 Güvence Beyanı

Kısaltma Listesi

KURUM VE KURULUŞLAR

AB	Avrupa Birliği
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BIST	Borsa İstanbul
CDP	Karbon Saydamlık Projesi
EBA	Avrupa Bankacılık Otoritesi
EBRD	Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası
ICMA	Uluslararası Sermaye Piyasaları Birliği
IEA	Uluslararası Enerji Ajansı
IFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
IPCC	Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli
ISSB	International Sustainability Standards Board
KGK	Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu
LMA	Kredi Piyasası Birliği
NGFS	Network for Greening the Financial System
NZBA	Net Sıfır Bankacılık Birliği
SASB	Sustainability Accounting Standards Board
SBTi	Bilim Temelli Hedefler Girişimi
TCFD	Task Force on Climate-related Financial Disclosures
TPI	Transition Pathway Initiative
TPT	Transition Plan Taskforce
UNEP FI	Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi
WRI	Dünya Kaynakları Enstitüsü

TEKNİK KISALTMALAR

AEEE	Atık Elektrikli ve Elektronik Eşya
BKZ	Beklenen Kredi Zararları
BREEAM	Building Research Establishment Environmental Assessment Method
CO₂	Karbondioksit
ÇESMOD	Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli
ÇSAP	Çevresel ve Sosyal Aksiyon Planı
ÇSDD	Çevresel ve Sosyal Durum Değerlendirmesi
ELD	Dış Kayıp Verileri
ENCORE	Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure
GES	Güneş Enerji Santrali
GHG	Greenhouse Gas

GO	Guarantee of Origin
HES	Hidroelektrik Enerji Santrali
ILD	İç Kayıp Verileri
I-REC	International Renewable Energy Certificate
ISIC	Uluslararası Standart Endüstriyel Sınıflandırması
İSEDES	İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci
LEED	Leadership in Energy and Environmental Design
NACE	Ekonomik Faaliyetlerin İstatistiki Sınıflaması
NDC	Ulusal Katkı Beyanı
NZE	Net Zero Emissions
PCAF	Karbon Muhasebesi Finansman Ortaklığı
RCP	Temsil Edici Konsantrasyon Yolları
RMD	Riske Maruz Değer
ScA	Senaryo Analizi
SKDM	Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması
SÜRAS	Sürdürülebilirlik Analiz Sistemi
SYS	Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TNFD	Doğa ile İlgili Finansal Açıklamalar Görev Gücü
TSRS	Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları
UoM	Ölçüm Birimi/Kategori
YVO	Yeşil Varlık Oranı

Diğer

Atlas	İş Bankası Tuzla Veri Merkezi
ATOM	Ankara Operasyon Merkezi
BT	Bilgi Teknolojileri
ÇSY	Çevresel, Sosyal ve Yönetişim
ETS	Emisyon Ticaret Sistemi
GYO	Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekteki İşletmeler
KPI	Anahtar Performans Göstergesi
TUTOM	Tuzla Teknoloji ve Operasyon Merkezi



Tablolar ve Şekiller

TABLolar

Tablo 1. İş Bankası Grup Yapısı ve Raporlama Kapsamı
Tablo 2. Sürdürülebilirlik Yönetiminde Görev ve Sorumluluklar
Tablo 3. İklim Değişikliği Risk Kategorileri
Tablo 4. İş Bankası Stratejik Vadeleri
Tablo 5. Risk 1: İklim ve Çevresel Regülasyonlara Uyum Riski / Kredi Portföyü
Tablo 6. Risk 2: İklim Değişikliği Kaynaklı Akut ve Kronik Fiziksel Riskler / Kredi Portföyü
Tablo 7. Risk 3: Fiziksel – Akut Riskler (Sıcak Hava Dalgası, Aşırı Hava Olayları, Aşırı Yağış, Sel ve Taşkın Kaynaklı Riskler) / Doğrudan Operasyonlar
Tablo 8. Risk 4: Fiziksel – Akut ve Kronik Riskler (sel/taşkın, fırtına/rüzgar, sıcaklık artışı, orman yangını) / Doğrudan Operasyonlar
Tablo 9. Risk 5: Geçiş – İmalat Sektörü Yasal Düzenleme Riski / Doğrudan Operasyonlar
Tablo 10. Fırsat 1: Düşük Karbon Ekonomisine Yönelik Sürdürülebilir Finans, Ürün ve Yatırım Ekosisteminin Geliştirilmesi / Kredi Portföyü
Tablo 11. Kullanılan İklim Senaryoları
Tablo 12. İklim Senaryo Analizi Veri Kaynakları
Tablo 13. Risk Faktörleri
Tablo 14. İklim Risklerinin Operasyonel Risk Kategorilerine Etki Analizi
Tablo 15. Senaryo Analizi Kapsamındaki Öncelikli Sektörler ve NACE Kodları
Tablo 16. Senaryo Analizi Sonuçları
Tablo 17. İklim Riskinin Diğer Riskler Üzerindeki Dolaylı Etkilerine İlişkin Örnekler
Tablo 18. Sektörler Arası Metrik Haritalandırma
Tablo 19. İş Bankası ve Konsolide Edilen Bağlı Ortaklıklara Ait Sera Gazı Emisyonları
Tablo 20. Ek Cilt-16-Ticari Bankalar Metrikleri
Tablo 21 Ek Cilt-17-Sigortacılık Metrikleri
Tablo 22. Ek Cilt-47-Kimyasallar Metrikleri
Tablo 23. Sektörel Karbonsuzlaşma Hedefleri
Tablo 24. İş Bankası Emisyon Azaltım Hedefleri
Tablo 25. Şişecam Emisyon Azaltım Hedefleri

GÖRSELLER

Görsel 1. İş Bankası'nın Ortaklık Yapısı
Görsel 2. İş Bankası Değer Zinciri
Görsel 3. İş Bankası Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı
Görsel 4. İklim Değişikliği Kaynaklı Risklerin Banka'nın Operasyonel Risk İçsel Modeline Entegrasyonu
Görsel 5. Türkiye Karbon Fiyatı Projeksiyonları (USD/ton)
Görsel 6. Sera Gazı Emisyonları Gelişimi
Görsel 7. İş Bankası İklim Değişikliği Riski Yönetim Yapısı
Görsel 8. İş Bankası Risk Sınıflandırması
Görsel 9. 2025 Yılı Aralık Ayı İtibarıyla Banka'nın Ticari Kredi Portföyünün Sektör Bazında İklim Değişikliği Riski Isı Haritası

Türkiye İş Bankası Hakkında

Türkiye İş Bankası A.Ş. ("İş Bankası" veya "Banka"), kurulduğu 1924 yılından bu yana güçlü mali performansı, yaygın şube ve Bankamatik ağı, geniş ürün yelpazesi, her türlü piyasa koşulunda koruduğu ve geliştirdiği itibarıyla kuruluş ilkelerinden sapmadan yoluna devam etmektedir. 20.630 kişilik yetkin ve nitelikli insan kaynağına sahip olan İş Bankası, 2025 yıl sonu itibarıyla 25,8 milyon müşterisine kurumsal, ticari, KOBİ, bireysel ve özel bankacılık alanlarında hizmet vermektedir. Banka, 2025 yıl sonu itibarıyla ulaştığı 5.389,3 milyar TL konsolide aktif büyüklüğüyle Türkiye'nin en büyük özel bankası konumundadır. İş Bankası; İnternet Şubesi, İşCep, Çağrı Merkezi, 6.855 adet Bankamatik (KKTC ve yurt dışı dâhil) ve 602.014 POS terminali (sanal POS dâhil) içeren yaygın hizmet ağıyla hızlı ve kaliteli çözümler sunmaktadır. Banka'nın fiziki hizmet kanalları; İstanbul'daki Genel Müdürlüğü, Tuzla Teknoloji ve Operasyon Merkezi (TUTOM), Tuzla ATLAS Veri Merkezi ve Ankara Operasyon Merkezi'nin (ATOM) yanı sıra yurt içindeki 51 Bölge Müdürlüğü ve 997 şubesinden oluşmaktadır.

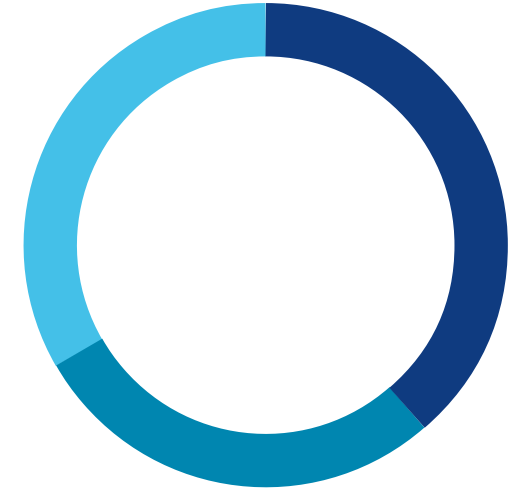
İş Bankası Grubu, ülkemizin sınai ve ekonomik kalkınmasını destekleme misyonuyla, farklı alanlarda faaliyet gösteren birçok bağlı ortaklık ve iştirake sahiptir. 2025 yıl sonu itibarıyla 30'u doğrudan olmak üzere 211 şirkette doğrudan ve dolaylı pay sahipliği ve bunların 118 adedinde yönetim kontrolü bulunmaktadır. (Şirketlerin detaylarını içeren listeye "[Ekler](#)" kısmında yer verilmektedir) (Hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır).

Söz konusu portföyün önemli bir kısmı bankacılık, yatırım bankacılığı, sigorta, bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, aracı kurum, portföy yönetimi, varlık kiralama gibi finansal sektörde faaliyet gösteren kuruluşlardan oluşmaktadır.

Bununla birlikte Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ("Şişecam"), Grup'un cam ve kimyasal üretimi alanlarında küresel bir oyuncu olarak faaliyet gösteren en önemli bağlı ortaklıklarından biridir. İş Bankası, yurt içinde yazılım alanında Softtech, bilişim altyapısı alanında İşNet, ödeme sistemleri ve platform bankacılığı alanında Topkapı Danışmanlık, Maksmarket Danışmanlık ve Moka'nın yanı sıra yurt dışında Silikon Vadisi'nde konumlandırılan inovasyon merkezleri ile teknoloji gücünü desteklemekte olup, ilaveten İş Girişim, Maxis Girişim Sermayesi ile Yüzüncü Yıl Teknoloji Girişimleri şirketleri ve daha çok yurt dışında kurulu Türk girişimlere odaklanan Tibaş Ventures ile yeni nesil girişimcilik faaliyetleri de yürütmektedir.

Yurt içi ve yurt dışında, birçok farklı sektör ve alanda faaliyet gösteren iştirak ve bağlı ortaklıklarla yaratılan sinerji; İş Bankası'nın yeni iş fırsatlarına erişim sağlamasına, böylelikle rekabet avantajını ve yatırımcıları için yarattığı değeri artırmasına vesile olmaktadır.

Görsel 1. İş Bankası'nın Ortaklık Yapısı¹



■ %38,66	Türkiye İş Bankası A.Ş. Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı
■ %28,09	Atatürk Hisseleri ²
■ %33,25	Halka Açık Bölüm

⁽¹⁾ Ortaklık yapısına 31.12.2025 tarihi itibarıyla yer verilmiştir. (31.12.2024: Vakıf %38,59, Atatürk Hisseleri %28,09, Halka Açık %33,32).

⁽²⁾ Atatürk'e ait olan bu hisseler, Atatürk'ün vasiyeti gereğince Cumhuriyet Halk Partisi tarafından temsil edilmektedir. Bu hisselerin temettü gelirleri ise yine Atatürk'ün vasiyeti gereğince Türk Dil Kurumu ve Türk Tarih Kurumu'na bırakılmış olduğundan, temettü ödemeleri vasiyetname hükümleri ve yasal mevzuat çerçevesinde adı geçen Kurumlara yapılmaktadır.



Rapor Hakkında

Rapor Hakkında

İş Bankası, Türkiye’de kurulmuş ve Borsa İstanbul’da (“BIST”) işlem gören halka açık bir şirkettir. Bu rapor, İş Bankası ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ilişkin konsolide iklimle bağlantılı finansal açıklamalarını içermektedir. Bu raporda sunulan iklimle bağlantılı açıklamalar, Grup’un kısa, orta ve uzun vadede finansal performansı ve finansal durumu üzerindeki potansiyel etkilerin değerlendirilmesini desteklemek amacıyla hazırlanmıştır.

Bu raporda yer alan konsolide iklimle bağlantılı açıklamalar, Banka’nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından bankaların muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgeler dikkate alınarak; düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerine (hep birlikte “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı” olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında konsolide edilen mali ortaklıklarını ve BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı kapsamında konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklarını kapsayacak şekilde hazırlanmıştır.

Uygunluk Beyanı

Bu raporda, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin; yönetim, strateji, risk yönetimi, metrik ve hedeflere dair açıklamalara yer verilmektedir (“Sürdürülebilirlik Bilgileri”). Grup’un bu kapsamdaki açıklamaları; KGK tarafından 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414(M) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (“TSRS”) ile uyumlu şekilde hazırlanmıştır.

TSRS, Uluslararası Sürdürülebilirlik Standartları Kurulu (ISSB) tarafından geliştirilen International Financial Reporting Standards (IFRS) S1 ve IFRS S2 standartları temel alınarak oluşturulmuştur.

Rehberlik Kaynakları

Sürdürülebilirlik Bilgileri, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 1 “Sürdürülebilirlik İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler” (“TSRS 1”) ve Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 2 “İklimle İlgili Açıklamalara” (“TSRS 2”) uygun olarak sunulmuş olup TSRS 2’nin sektör bazlı uygulanmasına ilişkin tüm ilgili sektör rehberleri Grup kapsamında değerlendirilmiş olup, yapılan değerlendirme sonucunda aşağıda yer alan rehberlerin Grup faaliyetleri açısından uygun ve önemli olduğu değerlendirilmiştir.

- TSRS 2’nin Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehber: Cilt-8 - İnşaat Malzemeleri
- TSRS 2’nin Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehber: Cilt-16 - Ticari Bankalar
- TSRS 2’nin Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehber: Cilt-17-Sigortacılık
- TSRS 2’nin Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehber: Cilt-18-Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik

- TSRS 2’nin Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehber: Cilt-47-Kimyasallar

Rapor kapsamında; IFRS S2 standartlarıyla uyumlu, İklimle İlgili Finansal Açıklamalar Görev Gücü (“TCFD”) tavsiyeleri de dikkate alınırken ISSB çatısı altına entegre edilen Sürdürülebilirlik Muhasebesi Standartları Kurulu (“SASB”) standartları da sektör bazlı açıklamaların yapılandırılmasında önemli bir referans sağlamaktadır.

Sürdürülebilirlik Bilgileri kapsamında, Banka’nın kendi faaliyetlerinin yanı sıra, iştirak ve bağlı ortaklık portföyü dâhil olmak üzere, Banka’nın önemli ölçüde etkileşim içinde bulunduğu sayfa 11,12’de yer alan tüm değer zinciri unsurları da dikkate alınarak finansal önemliliği bulunan iştirakler ve bağlı ortaklıklara dair önemli bilgilere raporda yer verilmektedir.

Önemlilik Değerlendirmesi

Bu raporda yer verilen iklimle bağlantılı açıklamalar, iklimle bağlantılı risk ve fırsatlara ilişkin olarak, Grup’un gelecekteki finansal yeterliliğini etkilemesi makul ölçüde beklenebilecek önemli bilgileri tespit etmek amacıyla TSRS’ler kapsamında tanımlanan finansal önemlilik ilkesine göre belirlenmiştir. Önemli olarak değerlendirilen bilgiler, Grup’un mevcut ve potansiyel yatırımcıları ile genel amaçlı finansal tablo kullanıcılarının karar alma süreçlerini makul ölçüde etkileyebilecek nitelikteki iklimle ilgili risk ve fırsatlara dayanmaktadır.

Finansal önemlilik değerlendirme amacıyla Grup bünyesinde yer alan ana iş kollarını temsil edecek şekilde bankacılık, imalat, sigortacılık, reasürans, finansal kiralama, faktoring, hizmet, diğer finansal şirketler ve diğer şirketler kapsamında iklim değişikliğiyle bağlantılı mevcut ve potansiyel risk ve fırsatlar analiz edilmiştir.

Rapor Hakkında

Değer zinciri içerisinde yer alan tüm risk ve fırsatlar; toplanan bilgiler ve yapılan kapsamlı çalıştaylarla ayrı ayrı değerlendirilmiştir. Bu değerlendirmeler sonucunda, TSRS'lere göre hazırlanan bu raporda, nicel unsurlar dikkate alınmak suretiyle finansal etkisi önemli iklimle bağlantılı risk ve fırsatlara yer verilmiştir. Bununla birlikte genel amaçlı finansal raporun asli kullanıcıları nezdinde bu rapora dayanarak verecekleri kararları makul ölçüde etkilemesi beklenecek nitel unsurlar

dikkate alınarak belirlenen önemli nitelikteki iklimle ilgili bilgilere de yer verilmiştir.

Söz konusu iklimle ilgili risk ve fırsatların etkilerinin niteliğini, olasılığını ve büyüklüğünü değerlendirirken nitel faktörlerin yanında nicel eşik değeri de kullanmıştır. Buna göre; konsolide finansal tablo vergi öncesi kârın son üç yıllık ortalamasının %5'i ve özkaynağın %1'ine bakılarak düşük olanı eşik değer olarak

dikkate alınmaktadır. Finansal önemlilik eşik değeri belirlenirken sektörel uygulamalar ve uluslararası raporlama çerçeveleri değerlendirilmiş olup, eşik değer gelecekteki gelişmelere bağlı olarak güncellenebilir niteliktedir.

Tablo 1. Raporlama Kapsamı Genel Çerçevesi

İş Bankası Grup Yapısı ve Raporlama Kapsamı						
Türkiye İş Bankası Hakkında (s.5)			Değer Zinciri (s.11)			
Önemlilik Analizi						
İklimle Bağlantılı Riskler (s.23)						
Risk Türü	Değer Zinciri Bileşeni		Senaryo		Vade/Tahmini Finansal Etki	
Geçiş - Yasal Düzenleme Riski	Aşağı Yönlü - Ticari Kredi Portföyü		NGFS Net-Zero 2050		Orta - Uzun	
Fiziksel - Akut ve Kronik Riskler	Aşağı Yönlü - Ticari Kredi Portföyü		IPCC RCP 8.5		Uzun	
Fiziksel - Akut ve Kronik Riskler	Doğrudan Operasyonlar - Sigortacılık Portföyü		IPCC RCP 8.5		Uzun	
Fiziksel - Akut Riskler (Sıcak Hava Dalgası, Aşırı Hava Olayları, Aşırı Yağış, Sel ve Taşkın Kaynaklı)	Doğrudan Operasyonlar - İş Bankası		IPCC RCP 8.5		Uzun	
Geçiş - Yasal Düzenleme Riski	Doğrudan Operasyonlar - İmalat Sektörü	NGFS 2°C Altı ve Mevcut Politikalar		Kısa - Orta - Uzun		
İklimle Bağlantılı Fırsatlar (s.23)						
Fırsat Türü	Değer Zinciri Bileşeni			Vade		
İklimle Bağlantılı Ürün ve Hizmetler		Kredi Portföyü		Kısa - Orta - Uzun		
Kısa Vade	0-1 Yıl	Derecelendirme Skalası	Düşük	Orta-Düşük	Orta	Orta-Yüksek
Orta Vade	1-5 Yıl	Finansal Etki Skalası (TL)	<625 milyon	<1,25 milyar	<2,5 milyar	<5 milyar
Uzun Vade	> 5 Yıl					≥5 milyar

Raporlama kapsamı ve önemlilik analizi kapsamındaki çalışmaların özeti tablo halinde sunulmaktadır. İlgili bilgilere detaylı olarak "[Strateji](#)" bölümünden ulaşılabilir.

Rapor Hakkında

Finansal Açıklamalar ile Bağlantılı Bilgiler

Bu rapor, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait 12 aylık hesap dönemi esas alınarak hazırlanmıştır. TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu, BDDK mevzuatına göre hazırlanmış 31 Aralık 2025 konsolide finansal raporun ayrılmaz bir parçasıdır ve bununla birlikte okunmalıdır. Türk Ticaret Kanunu'nun 70. maddesi gereğince yıl sonu finansal tabloların Türk lirası ("TL") olarak hazırlanması ve TSRS 1'in 24. maddesi uyarınca sürdürülebilirlik raporunda finansal tabloların sunum para biriminin kullanılması zorunluluğu nedeniyle, sürdürülebilirlikle ilgili finansal bilgiler TMS 21 hükümleri çerçevesinde TL cinsinden sunulmuştur.

Geçiş Muafiyetleri

İş Bankası'nın 2025 yılı için hazırladığı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu, TSRS kapsamında hazırladığı ikinci rapordur. 25 Aralık 2025 tarihli 33123 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan KGK kurul kararı ile, "2024 Yılı Raporlama Döneminde TSRS'ler Uyarınca Sürdürülebilirlik Raporlaması Yapan İşletmelerin 2025 Döneminde Tabi Olacakları Muafiyetlere İlişkin Kurul Kararı" kapsamında, TSRS 1 ve TSRS 2'ye ilişkin ilk uygulama yılı için öngörülen geçiş muafiyetlerinin 2025 raporlama dönemi boyunca geçerli olmaya devam etmesine karar verilmiştir. Bu doğrultuda, TSRS 1'in E4, E5 ve E6(b) maddelerinde yer alan geçiş hükümlerinin bir yıl süreyle uzatılması hükme bağlanmıştır. İş Bankası 2025 raporlama döneminde TSRS 1'de belirtilen E4, E5 ve E6(b) maddeleri kapsamında geçiş muafiyetlerinden faydalanmaktadır.

- › TSRS 1 E4: 2025 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu, 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemine ait finansal tablolar paylaşıldıktan sonra yayımlanmaktadır.
- › TSRS 1 E5: 2025 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu kapsamında, yalnızca iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin bilgiler açıklanmaktadır.
- › TSRS 1 E6(b): 2025 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu kapsamında, yalnızca iklimle ilgili risk ve fırsatlara yönelik karşılaştırmalı bilgi paylaşılmaktadır.
- › KGK Kurul Kararı Geçici Madde 3: 2025 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu kapsamında, (GHG Protokolü uyarınca) Kapsam 3 emisyonları bu raporlamada açıklanmamaktadır.

Gerçeğe Uygun Sunum ve Bağlantılı Bilgi

İş Bankası TSRS ile uyumlu 2025 yılı sürdürülebilirlik raporunun hazırlanmasında TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler kapsamında açıklanan kavramsal temellere uygun açıklamalar yapılmasına dikkat edilmiştir. Açıklamalar; işletmenin gelecekteki finansal yeterliliğini makul ölçüde etkileyebilecek iklim değişikliğiyle ilgili risk ve fırsatları içerecek şekilde ilgili, tam, tarafsız, doğru ve doğrulanabilir nitelikte sunulmuştur. Bilgilerin belirlenmesinde finansal önemlilik yaklaşımı esas alınmış; raporlanan hususların asli raporlama kullanıcılarının bilgi ihtiyaçlarını karşılaması gözetilmiştir. Sunum aşamasında karşılaştırılabilirlik, anlaşılabilirlik ve zamanında sunum ilkeleri dikkate alınmış olup, gerekli görülen durumlarda bilgilerin yeterince anlaşılmasını sağlamak amacıyla ilave açıklamalara yer verilmiştir.

Bağlantılı bilgi ise, sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalarda sunulan bilgilerin, işletmenin genel amaçlı finansal raporlarında yer alan diğer bilgilerle ve açıklamalar arasındaki ilişkileri gösterecek şekilde sunulmasını ifade eder. Bu raporda, iklimle ilgili risk ve fırsatların Grup'un iş modeli, stratejisi, değer zinciri, finansal durumu, finansal performansı, nakit akışları; yönetim, risk yönetimi ile metrik ve hedefleri üzerindeki etkileri arasındaki bağlantılar gözetilerek sunulmasına özen gösterilmiştir.

TSRS 1 ve 2 bağlantılı bilgi mantığı esas alınarak hazırlanan [Bağlantılı Bilgi Matrisi](#)'ne Ekler'de yer verilmektedir.

Rapor Hakkında

Karşılaştırılabilir Bilgi

İş Bankası 2025 yılı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nda, Banka'nın gelecekteki finansal yeterliliğini makul ölçüde etkileyebilecek iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin finansal açıklamalarda yer alan tutarlar, önceki raporlama dönemi olan 2024 finansal yılı verileriyle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Karşılaştırmalı sunum kapsamında; metrikler, hedefler ile iklimle bağlantılı risk ve fırsatların mevcut ve öngörülen finansal etkileri gibi göstergelere, açıklamaların daha anlaşılır olması amacıyla yer verilmiştir.

Muhakemeler ve Belirsizlikler

TSRS raporlaması kapsamında yer alan değerlendirme ve projeksiyonlar; farklı veri kaynakları, kurum içi analizler ve ilgili metodolojiler kullanılarak oluşturulmaktadır. Kullanılan varsayım ve tahminler; sürdürülebilirlik raporlama standartlarındaki gelişmeler, muhtemel düzenlemeler ve iklim senaryolarında yer alan projeksiyonlar dikkate alınarak düzenli olarak gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

İklim risk ve fırsatlarının finansal etkileri, senaryo analizleri ve sera gazı emisyonlarının hesaplanması gibi doğası gereği bazı açıklamalar belirli düzeyde belirsizlik içerebilmekte olup, bu durum yönetim muhakemesinin

önemli bir unsuru olarak değerlendirilmektedir.

Bu kapsamda, raporda yer alan metriklerin hesaplanmasında kullanılan yöntemler, hesaplama girdileri, söz konusu yöntemlerin kısıtları ile yapılan önemli varsayımlar açıklanmıştır. Senaryo analizleri ve iklim risk ve fırsatları kapsamında yapılan varsayım ve tahminler raporun "[Strateji](#)" başlığında paylaşılmakta olup, emisyon hesaplamalarına ilişkin varsayım ve tahminler raporun "[Metrik ve Hedefler](#)" başlığı altında yer almaktadır.

Raporlayan İşletme Sınırları ve Ölçüm Yaklaşımı

İş Bankası, sera gazı emisyonlarının raporlanması için organizasyonel sınırlarını belirlerken finansal kontrol yaklaşımını kullanmıştır. Operasyonel kontrol, finansal kontrol ve özsermaye payı yaklaşımları olmak üzere kapsam ve sınırların belirlenmesinde üç yaklaşımın kullanılabilmesine olanak veren Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı (2004) doğrultusunda; finansal kontrol yaklaşımını seçen Banka, kendi finansal kontrolü altındaki tüm operasyonlardan kaynaklanan emisyonları Grup sera gazı envanterine dâhil etmektedir.

Değer Zinciri

İş Bankası'nın sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı finansal açıklamalarında raporlama kapsamı, Banka'nın kendi faaliyetlerinin yanı sıra bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve değer zinciri unsurlarını da içerecek şekilde ele alınmıştır. Bu doğrultuda, doğrudan operasyonlara ek olarak yukarı ve aşağı yönlü değer zinciri unsurları da raporlama sürecine entegre edilmiştir.

Rapor Hakkında

Görsel 2. İş Bankası Değer Zinciri



Rapor Hakkında

İş Bankası Değer Zinciri

Değer Zinciri Unsuru	Alt Unsur		Açıklama
Yukarı Yönlü (Tedarikçiler)	Mal ve Hizmet Tedarikçileri		Teknolojik ekipmanlar, reklam, güvenlik hizmetleri, enerji, temizlik, danışmanlık, kırtasiye ve lojistik gibi harici ürün ve hizmet sağlayıcıları
	BT, Siber Güvenlik ve Operasyonel Destek Sağlayıcıları		Bilgi teknolojileri, veri güvenliği, telekomünikasyon ve çağrı merkezi altyapısı
Doğrudan Operasyonlar	Ana Faaliyet Kolları	Bankacılık Hizmetleri	Kurumsal ve ticari bankacılık, KOBİ, işletme ve tarım bankacılığı, bireysel bankacılık, özel bankacılık, sermaye piyasası işlemleri, diğer bankacılık hizmetleri
		Finansal İştirakler	Sigorta, bireysel emeklilik, portföy yönetimi, girişim sermayesi, kalkınma ve yatırım bankacılığı, GYO, finansal kiralama ve faktoring, aracı kurum, ödeme hizmetleri
	Diğer Faaliyet Kolları	Finansal Olmayan İştirakler	Cam (değer zinciri doğal kaynakların işlenip ürüne dönüştürülmesinden geri dönüşüme kadar uzanan entegre bir süreci kapsamaktadır. Ayrıntılı bilgi için Şişecam'ın TSRS Uyumlu 2025 Sürdürülebilirlik Raporu s.7'ye bakınız.), yenilenebilir enerji, e-ticaret, teknoloji, kültür sanat yayıncılık
Aşağı Yönlü (Müşteriler ve İş Ortakları)	Bireysel Bankacılık		Bireysel bankacılık faaliyetleri bireylere yönelik mevduat, ihtiyaç kredisi, kredili mevduat hesabı, kredi kartı, fatura tahsilatı, havale, döviz alım-satımı, kiralık kasa, sigorta, vergi tahsilatı, yatırım hesabı ve diğer bankacılık hizmetlerini kapsamaktadır. Yüksek gelir grubu içerisinde yer alan bireylere sağlanan her türlü finansman ve nakit yönetimi hizmeti özel bankacılık faaliyetleri olarak takip edilmektedir.
	Kurumsal ve Ticari Bankacılık		Kurumsal ve ticari bankacılık faaliyetleri kapsamında büyük ölçekli kurumsal şirketlere, KOBİ'lere ve diğer ticari firmalara çeşitli finansal araçlar yoluyla bankacılık hizmetleri sunulmaktadır. Proje finansmanı, işletme ve yatırım kredileri, mevduat ve nakit yönetimi, kredi kartı, çek-senet, dış ticaret işlemleri ve finansmanı, teminat mektubu, akreditif, forfaiting, döviz alım-satımı, fatura tahsilatı, maaş ödemesi, yatırım hesabı, vergi tahsilatı ve diğer bankacılık ürünleri ile söz konusu müşteri grubuna hizmet verilmektedir.
	Hazine İşlemleri ve Yatırım Faaliyetleri		Menkul kıymet alım satımı, para piyasası işlemleri, spot ve vadeli TL/döviz alım satımı, forward, swap, futures, opsiyon gibi türev işlemler, sendikasyon ve seküritizasyon ürünleriyle orta uzun vadeli kaynak temini gerçekleştirilmektedir.



Yönetişim

Yönetişim

1.1 Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı ve Yönetim Kurulu Gözetimi

İş Bankası'nda sürdürülebilirlik yönetişi, iklimle bağlantılı konular dâhil olmak üzere, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili ilke ve hedeflerin kurumsal düzeyde etkin biçimde hayata geçirilmesini sağlamak üzere Yönetim Kurulu gözetiminde, ilgili komiteler ve icra fonksiyonları aracılığıyla tanımlanmış görev ve sorumluluklar çerçevesinde yürütülmektedir. Bu yapı; stratejik seviyede Yönetim Kurulu'ndan başlayarak

ilgili komiteler ve icra fonksiyonları aracılığıyla tüm kuruma yayılan çok katmanlı bir yönetim modeli ve sorumluluk dağılımına dayanmaktadır. Yönetim Kurulu ilgili komiteleri aracılığıyla, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatları raporlamalar ve performans göstergeleri üzerinden düzenli olarak takip etmektedir. Bu sayede bu risk ve fırsatların Banka'nın risk iştahı, stratejik hedefleri ve finansal planları ile uyumu da gözden geçirilmektedir. Böylece sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı konular, strateji, risk yönetimi ve performans değerlendirme süreçleriyle bütüncül ve

sürekli gelişime açık bir yaklaşımla ele alınmaktadır. Banka'nın sürdürülebilirlik ve iklim odaklı yönetim yapısı; stratejik karar alma süreçleriyle entegre bir şekilde kurgulanmıştır.

İş Bankası'nda sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı konuların yönetişi, Yönetim Kurulu'ndan başlayarak ilgili komiteler ve icra fonksiyonları aracılığıyla kurum geneline yayılan bir yapı ile yürütülmektedir.

Görsel 3. İş Bankası Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı



Yönetişim

1.1.1 Sürdürülebilirlik Komitesi

İş Bankası'nda Yönetim Kurulu sürdürülebilirlik yönetimine kılavuzluk eden en üst düzey yönetim yapılanmasıdır. Başkanlığını İş Bankası Yönetim Kurulu Başkanı'nın yürüttüğü; iki Yönetim Kurulu Üyesi ve ilgili fonksiyonlardan sorumlu İcra Kurulu üyeleri olmak üzere toplamda 14 üyeden oluşan Sürdürülebilirlik Komitesi, Banka'nın sürdürülebilirlik faaliyetlerinden sorumlu yönetim organıdır. İklim, sosyal etki, iç sistemler ve iştirakler gibi konuların kapsandığı bir değer zinciri bakış açısıyla yapılandırılan Komite'de ilgili tüm iş birimleri temsil edilmektedir.

Sürdürülebilirlik Komitesi'nin görev ve sorumlulukları arasında aşağıdaki temel konu başlıkları yer almaktadır:

- ▶ Banka'nın sürdürülebilirlik ve iklim stratejisi ile politikalarını hazırlayarak Yönetim Kurulu onayına sunmaktan sorumludur.
- ▶ Sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı hedefleri ve aksiyon planlarını belirler; bu planların etkin biçimde uygulanması için Banka genelinde gerekli koordinasyonu yürütür.
- ▶ Sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı konuların stratejik iş planlarına entegre edilmesini gözeterek bu alanların Banka'nın kurumsal karar alma süreçlerine yansıtılmasını gözetir.
- ▶ Belirlenen metrik ve hedeflerin gelişimini düzenli olarak takip eder, performansı değerlendirir ve gerektiğinde geliştirilmesi gereken alanlara yönelik önerilerde bulunur.
- ▶ Bu faaliyetler aracılığıyla Banka'nın sürdürülebilirlik yaklaşımının bütüncül ve stratejik bir şekilde ilerlemesine katkı sağlar.

2025 yılında Aralık ayında toplanan Sürdürülebilirlik Komitesi'nde sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı konular değerlendirilmiş; Banka'nın sürdürülebilirlik yönetimi kapsamında iki karar alınmıştır. Bir önceki yıl ise Komite bir toplantı gerçekleştirmiş ve iki karar almıştır. 2025 yılında; [Sürdürülebilirlik Politikası](#), [Çevresel ve Sosyal Etkiler Politikası](#) ile [Kömürden Çıkış Politikası](#)nın yanı sıra ÇSY faaliyet çerçevesi; güncel düzenlemeler, piyasa gelişmeleri ve Banka'nın stratejik öncelikleri doğrultusunda yeniden yapılandırılmıştır.

1.1.2 Risk Komitesi

İklimle ilgili risklerin etkin yönetimi, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren Risk Komitesi tarafından yürütülmektedir. Risk yönetimi ilkelerinin Banka içinde paylaşılarak karar alma ve uygulama süreçlerine yansıtılması amacıyla oluşturulan Risk Komitesi, risk yönetimi strateji ve politikalarının hazırlanması, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulması, uygulamaların izlenmesi, tüm risklerin anlaşılması ve Banka'nın risk yönetim sistemine entegre edilmesinin gözetimi faaliyetlerini yürütmektedir. Risk Komitesi mevcut durumda; Yönetim Kurulu Başkanı başkanlığında, Denetim Komitesi Başkanı, Kredi Komitesi Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Müdür ve ilgili fonksiyonlardan sorumlu Genel Müdür Yardımcıları ile birlikte iç kontrol, kurumsal uyum ve risk yönetimi bölüm müdürlerinden oluşmaktadır.

2025 yılında Risk Komitesi, hem Banka hem de konsolide yapıya dâhil mali ve mali olmayan iştirakleri kapsayacak şekilde yürüttüğü çalışmalarla grup düzeyinde risk yönetimi bütünlüğünü sağlamaya devam etmiştir. Komite, yıl içinde gerçekleştirdiği oturumlarda

iştiraklerin risk yönetimi uygulamalarını değerlendirmiş, kendisine sunulan risk yönetimi raporlarını incelemiş ve Banka'nın sürdürülebilirlik çerçevesi ile uyumlu bir risk yönetimi sağlamak üzere kararlar almıştır. Konsolide bazda gerçekleştirilen çeyreklik toplantılar, grup şirketlerinin karşı karşıya olduğu iklim riskleri ve diğer sürdürülebilirlik bağlantılı risklerin bütüncül bir bakış açısıyla ele alınmasına katkı sağlamış; böylece Banka'nın uzun vadeli dayanıklılık ve sürdürülebilir büyüme hedeflerini destekleyen güçlü bir risk yönetimi altyapısı oluşturulmuştur. TSRS 1 ve TSRS 2 hükümleri esas alınarak iklimle ilgili riskler, Banka'nın genel risk yönetimi çerçevesine entegre edilmekte olup; kredi, piyasa ve operasyonel risk süreçleri kapsamında değerlendirilmekte ve ilgili risk metrikleri düzenli olarak izlenmektedir. Risk komitesi, iklim risklerine ilişkin senaryo analizleri ve stres testleri sonuçlarını değerlendirerek Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Operasyonel risk yönetimi çerçevesinin geliştirilmesi ve operasyonel risklere ilişkin yönetim modelinin güçlendirilmesi amacıyla; Operasyonel Risk Komitesi de Risk Komitesi ile iş birliği içerisinde çalışmakta ve faaliyet sonuçlarını Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.

Yönetişim

1.1.3 Denetim Komitesi

Denetim Komitesi; iç sistemlerin etkinliği, risk yönetimi süreçleri, finansal raporlama bütünlüğü ve konsolide denetim fonksiyonlarının uyumlu yürütülmesine ilişkin sorumluluklarını yerine getirirken, iklimle ilgili riskler de dâhil olmak üzere Banka'nın ilgili risklere maruziyetini ve bu risklerin ölçülmesi, izlenmesi ve kontrol edilmesine yönelik süreçleri de gözetmektedir. İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Sürecinin (İSEDES) tüm önemli riskleri, iklim kaynaklı finansal etkiler dahil olmak üzere, konsolide düzeyde kapsamasını sağlamaya yönelik denetim ve kontrol adımlarını yürütmektedir. Denetim Komitesi, Ücretlendirme Komitesi ve Risk Komitesi ile iş birliği içinde çalışmaktadır.

Komite 2025 yılında; yürüttüğü faaliyetlerin sonuçları ile Banka faaliyetlerinin ilgili mevzuat ve Banka politikalarına uygun, güvenli ve kesintisiz şekilde sürdürülmesine yönelik değerlendirme, görüş ve önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmak ve raporlamakla sorumludur.

1.1.4 Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi; Banka'nın kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak ve ilgili mevzuat ile Kurumsal Yönetim Komitesi ve Aday Gösterme Komitesi için öngörülmüş olan görevleri yerine getirmek amacıyla faaliyette bulunur.

Yönetim Kurulu'na atanacak Bağımsız Üye adaylarını belirlemek, Kurul'un yapısıyla işleyişine dair değerlendirmeler yapmak ve gerektiğinde tavsiyelerde bulunmak Komite'nin görevleri arasındadır.

Komite; yürürlükteki ilgili mevzuat hükümleri kapsamında belirlenen sorumlulukları ve Yönetim Kurulu tarafından bu çerçevede verilen görevleri yerine getirirken; yürüttüğü faaliyetlerin sonuçları ile görev ve faaliyet alanına giren konularda gerekli görülen hususlara ilişkin tespit, görüş ve önerilerini Yönetim Kuruluna bildirir veya raporlar.

Yönetişim

1.2 Sürdürülebilirlik Yönetimi

İş Bankası'nda, sürdürülebilirlik yönetimi çok katmanlı bir yapı üzerine kurgulanmış olup, stratejik yönlendirme, koordinasyon ve uygulama süreçleri farklı yönetim seviyeleri arasında net bir görev dağılımı ile yürütülmektedir. Aşağıda yer alan tabloda, söz konusu yönetim yapısında yer alan temel roller ile bu rollere atanan görev ve sorumluluklar özetlenmektedir.

1.2.1 Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi (SYS)

Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi, İş Bankası'nın çevresel, sosyal ve yönetim alanlarındaki faaliyetlerini yapılandırdığı, 2015 yılında oluşturulmuş ve ihtiyaçlar doğrultusunda sürekli güncellenen bir sistemdir. Sürdürülebilirlik Politikası ve Yönetim Kurulu onaylı

tamamlayıcı nitelikteki diğer politikalar, Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi'nin işleyişine temel oluşturmaktadır.

Sistem kapsamında benimsenen politikalar, Banka'nın kurumsal internet sitesi aracılığıyla paylaşılmaktadır. İş Bankası'nın sürdürülebilirlik yaklaşımı, iklim değişikliğiyle mücadele ve çevresel sorumluluk anlayışı çerçevesinde oluşturulan çeşitli politika ve uygulamalarla desteklenmektedir.

Sürdürülebilirlik yaklaşımını destekleyen başlıca politikalar şunlardır:

- › [Sürdürülebilirlik Politikası](#)
- › [Çevresel ve Sosyal Etkiler Politikası](#)
- › [Kömürden Çıkış Politikası](#)

- › [İnsan Hakları ve İnsan Kaynakları Politikası](#)
- › [Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası](#)
- › [Hediye ve Ağırlama Politikası](#)
- › [Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Politikası](#)

Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi, tanımlı süreçler ve atanmış sorumluluklar üzerinden işlemektedir. Sistem kapsamındaki faaliyetlerin amaca uygun, verimli ve etkin bir şekilde yürütülmesine yönelik olarak, sistem düzenli olarak iç kontrol ve iç denetime tabi tutulmakta ve denetim sonuçları üst yönetime sunulmaktadır. Tespit ve öneriler ilgili ve sorumlu taraflarla paylaşmakta; iyileştirme ve gerekli düzenleme ihtiyaçlarının bu kapsamda ele alınması sağlanmaktadır.

Tablo 2. Sürdürülebilirlik Yönetiminde Görev ve Sorumluluklar

Yönetim Seviyesi / Rol	Görev ve Sorumluluklar
Sürdürülebilirlik Lideri (Yatırımcı İlişkileri ve Sürdürülebilirlik fonksiyonundan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı)	Sürdürülebilirlik Lideri, sürdürülebilirlik iletişiminde Banka'yı temsil etmekten ve sürdürülebilirlik girişimlerine yön vermekten sorumludur.
Sürdürülebilirlik Koordinatörü (Yatırımcı İlişkileri ve Sürdürülebilirlik Bölüm Müdürü)	Sürdürülebilirlik Koordinatörü rolünü üstlenen Yatırımcı İlişkileri ve Sürdürülebilirlik Bölüm Müdürü, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konuların Banka'nın üst yönetiminin gündeminde yer bulmasını ve stratejik karar alma süreçlerinde dikkate alınmasını sağlamaktadır.
Yatırımcı İlişkileri ve Sürdürülebilirlik Bölümü	Yatırımcı İlişkileri ve Sürdürülebilirlik Bölümü, sürdürülebilirlik alanındaki gelişmelerin ve küresel eğilimlerin analizinden, Banka'nın çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) stratejisi ve hedeflerinin şekillendirilerek bunlara uygun iş planlarının oluşturulmasından ve bu kapsamdaki çalışmaların Banka genelindeki koordinasyonun sağlanmasından sorumludur.
İş Birimleri	Sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konuların karar mekanizmalarında yer almasını sağlayacak faaliyetleri yürütür ve Sürdürülebilirlik Bölümü koordinasyonunda müşteriyle temas eden uygulamaları hayata geçirir.

Yönetişim

Sürdürülebilirlik yönetimine ilişkin süreçlerde Grup düzeyinde yapı dikkate alınmakta; iştirak ve bağlı ortaklıklardan sağlanan girdiler ilgili değerlendirmelere dahil edilmektedir. Çalışmalar, mevcut yönetim mekanizmaları kapsamında takip edilmekte ve gerekli durumlarda İş Bankası üst yönetimi ile paylaşılmaktadır. Bu yaklaşım, sürdürülebilirlik performansının grup genelinde tutarlı ve karşılaştırılabilir şekilde ele alınmasını desteklemektedir.

1.2.2 SYS Kapsamında Denetim ve Kontrol

Sürdürülebilirlik Politikası uyarınca ve Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi kapsamında yürütülen faaliyetlere ilişkin denetim çalışmaları, iç denetim kapsamında gerçekleştirilmektedir. Teftiş Kurulu Başkanlığına yürütülen denetim çalışmaları sonucunda düzenlenen raporlar, Denetim Komitesi tarafından Banka üst yönetimine iletilmektedir. Denetimde tespit edilen bulgulara yönelik yapılan planlar ve alınan önlemler Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından izlenmektedir. Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi aracılığıyla sunulan aylık ve yıllık faaliyet raporları üzerinden Teftiş Kurulu'nun çalışmalarını yakından izlemekte ve yönlendirmektedir.

Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi kapsamında yürütülen çalışmalarda kontrol noktalarının etkinliği İç Kontrol Bölümü tarafından denetlenmektedir. Çevresel etkilerin değerlendirilmesi ve yönetimi bakımından, uluslararası ISO 14001 Çevre Yönetimi Sistemi Standardı'na uyum gösterilmekte olup, Çevre Yönetim Sistemi kapsamında tanımlanan "iç tetkik" faaliyetleri de İç Kontrol Bölümü tarafından gerçekleştirilmektedir.

1.2.3 İklim Değişikliği Risk ve Fırsatlarının Yönetimi

İklim değişikliği risklerinin yönetimi, Banka'nın genel risk yönetimi faaliyetlerinin ayrılmaz bir parçasıdır. İklim değişikliği riski, İklim Değişikliği Riski Politikası'nda tanımlanan sorumluluklar ve esaslar çerçevesinde periyodik olarak değerlendirilmektedir. Bu amaçla, Banka'nın müşteri portföyü, sektörler göre ayrılarak her sektörün ve gerektiği takdirde alt sektörlerin iklim değişikliğinden etkilenme durumları ayrı ayrı değerlendirilmektedir.

Banka'da merkezi risk yönetimi faaliyetlerinin ana icracısı konumunda olan Risk Yönetimi Bölümü, uluslararası en iyi uygulamalara paralel olarak Basel düzenlemeleri çerçevesinde içsel ve yasal sermaye yeterliliğine yönelik çalışmaları yürütmekte, risk ölçüm metodolojilerinin geliştirilmesine, doğrulanmasına ve sermaye yeterliliği yönetimi sürecinin optimizasyonuna yönelik çalışmaktadır. Banka'nın maruz kaldığı risk düzeyi yazılı risk politikaları ve uygulama usulleri doğrultusunda sistematik olarak izlenmektedir. Banka, bu kapsamda Sermaye Yeterliliği, Kredi Riski, Aktif Pasif Yönetimi Riski, Operasyonel Risk, Model Riski, İklim Değişikliği Riski, Stres Testleri, İtibar Riski, Konsolide Risk ve Bilgi Sistemleri Yönetimi Politikaları gibi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan dâhili düzenlemelere uygun olarak risk yönetimi faaliyetini yürütmektedir.

Faaliyetler sırasında karşılaşılabilecek riskler Risk Kataloğu aracılığıyla tanımlanarak sınıflandırılmaktadır. Risk Kataloğu, karşılaşılabilecek tüm risklerin tanımlanması ve sınıflandırılmasında kullanılan temel belge niteliğindedir. Risk Kataloğu'nda riskler, finansal riskler ve finansal olmayan riskler olmak üzere iki ana

grupta detaylandırılmaktadır. Risk Kataloğu bağlamındaki risklere ilişkin değerlendirme ve analizler, sırasıyla Risk Komitesi'ne ve Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na aylık olarak raporlanmaktadır.

Banka'nın maruz kalabileceği iklim değişikliği risklerinin; ölçülmesine, raporlanmasına, yönetim esaslarının ve politikalarının oluşturulmasına, Banka stratejisine ve kredilendirme süreçlerine entegre edilmesine yönelik çeşitli çalışmalar yürütülmüştür. Bu doğrultuda Risk Kataloğu'nda stratejik bir risk olarak konumlandırılan iklim değişikliği riski, uluslararası en iyi uygulamalar dikkate alınarak geçiş risklerini ve fiziksel riskleri içerecek şekilde tanımlanmakta ve örneklendirilmektedir. İlgili çalışmalara raporun strateji bölümünde "[İklim Dirençliliği](#)" ile "[Strateji ve Karar Alma](#)" başlıklarında detaylı şekilde yer verilmiştir.

İklim değişikliğiyle bağlantılı risk ve fırsatlar stratejik karar alma süreçlerine entegre edilmekte; kısa vadeli finansal getiriler ile karbon yoğun sektörlerden sağlanan gelirler ve bu sektörlerin uzun vadeli çevresel riskleri arasındaki ödünleşimler de değerlendirilmektedir. Örneğin Banka, düşük karbon ekonomisine geçişi destekleyen düzenlemelere uyum sağlarken çevresel sürdürülebilirlik hedeflerine katkı sunmayı amaçlamaktadır. Bu süreçte, karbon yoğun sektörlerdeki müşterilerin geçiş kaynaklı maliyet ve uyum yükümlülükleri kredi risklerini artırabilecektir. Karbon vergisinin yürürlüğe girmesiyle birlikte, karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin mali yapıları üzerinde baskı oluşması; Banka'nın kredi portföyü kalitesi ve beklenen kredi zararı karşılıkları açısından risk yaratabilecektir. Bu çerçevede, çevresel sorumlulukların desteklenmesi ile finansal sağlamlık ve getiri

Yönetişim

beklentilerinin dengelenmesi arasında bir ödünleşim gündeme gelebilecektir. Banka'nın uzun vadeli sürdürülebilirlik hedeflerine katkı sağlama yaklaşımı, kısa ve orta vadede artabilecek kredi riski ve sermaye maliyeti dikkate alınarak yönetilmektedir.

İklim değişikliği risklerine ilişkin öne çıkan konularda Risk Yönetimi Bölümü tarafından hazırlanan risk raporlarıyla asgari üç aylık periyotlarda Risk Komitesi ve Yönetim Kurulu'na bilgilendirme yapılmaktadır. Yıllık olarak hazırlanan Risk Değerlendirme Raporu ile İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES) raporlarında, iklim değişikliği kaynaklı risklere ilişkin analizler ve öne çıkan bulgular ilgili yönetim organlarına düzenli olarak sunulmaktadır. Böylece iklim riskleri, Banka'nın genel risk görünümü ve sermaye yeterliliği değerlendirmeleri kapsamında bütüncül bir yaklaşımla ele alınmaktadır.

Banka'nın risk yönetimi uygulamaları, kurum genelinde ortak bir risk kültürünün yerleşmesini desteklemektedir. Risk yönetimi süreçlerinde BDDK tarafından yayımlanan düzenlemeler ve iyi uygulama rehberleri temel alınmaktadır. Yasal limitlere uyumun yanı sıra, İSEDES kapsamında üstlenilen tüm risklere karşı sermaye ve likidite yeterliliğinin korunması da gözetilmektedir. Risk iştahı çerçevesi; risk seviyelerini risk türleri bazında net biçimde ortaya koyacak, karşılaştırılabilir göstergeler içerecek şekilde oluşturulmakta olup, Banka'nın risk kapasitesi, risk iştahı, risk toleransı (limitleri) ve risk profili mümkün olduğunca iş birimi, banka ve grup (konsolide) düzeyinde tanımlanmaktadır.

İklim değişikliği riskleriyle ilgili temel esaslar ile rol ve sorumluluklar, İklim Değişikliği Riski Politikası'nda yer almaktadır.

İklim Değişikliği Riski Politikası

İklim Değişikliği Riski Politikası İş Bankası'nın faaliyetleri sonucunda maruz kalabileceği iklim değişikliği risklerinin belirlenmesi, tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi, kontrol edilmesi, raporlanması ve etkin biçimde yönetilmesine yönelik çerçeveyi ortaya koymaktadır.

İklim değişikliği risklerinin yönetimi, Banka'nın genel risk yönetimi sisteminin ayrılmaz bir parçası olarak konumlandırılmıştır. Bu kapsamda tüm faaliyetlerin, iklim risklerini dikkate alan ve olası kayıpları en aza indirmeyi amaçlayan bir anlayışla yürütülmesi esastır. İklim riskleri; Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahı, Banka'nın iklim stratejisi ve hedefleri ile uyumlu şekilde yönetilmekte; iç stratejiler ve risk iştahı beyanlarının kamuya açıklanan iklim taahhütleriyle tutarlılığı gözetilmektedir.

Banka'da iklim değişikliği riskine ilişkin sorumluluklar üçlü savunma hattı modeli çerçevesinde yapılandırılmıştır. Birinci savunma hattı, kendi faaliyet alanları kapsamında maruz kalınabilecek iklim risklerini tespit etmek, değerlendirmek ve kontrol etmekle; ayrıca kredilendirme süreçlerinde bu riskleri karar mekanizmasına entegre etmekle yükümlüdür. İkinci savunma hattı, iklim riskine ilişkin politika, kural ve metodolojileri belirleyerek uygulama çerçevesini oluşturmakta ve izlemektedir. Üçüncü savunma hattı ise, tanımlanan yapı ve süreçlerin etkin şekilde işlediğine dair Yönetim Kurulu'na bağımsız güvence sağlamaktadır.

Konsolide Risk Politikaları

Banka'nın iştiraklerine ilişkin risk yönetimi ilkeleri, İş Bankası Konsolide Risk Politikaları uyarınca gözetilmektedir. İştirakler, Konsolide Risk Politikaları

doğrultusunda ve faaliyetlerine özgü yapılanmayı dikkate alarak kendi risk yönetimi politikalarını uygulamaktadır. İştiraklerin yönetim kurulları tarafından onaylanan risk politikaları, risk yönetimi sistemi ve sürecinin çerçevesini oluşturmaktadır. İştiraklerin risklilik düzeyi Risk Yönetimi Bölümü tarafından yakından izlenmekte ve periyodik olarak Risk Komitesi'ne ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

Risk Yönetimi Bölümü, iklim değişikliği risklerinin etkin biçimde yönetilmesine yönelik aşağıdaki temel sorumlulukları üstlenmektedir:

- › Banka'nın iklim değişikliği riskine ilişkin risk iştahı çerçevesinin tanımlanması ve geliştirilmesi,
- › Risk iştahı kapsamındaki unsurlar da dâhil olmak üzere, iklim risklerine yönelik metriklerin ve anahtar risk göstergelerinin belirlenmesi; bu göstergelerin düzenli olarak izlenmesi, raporlanması ve gözden geçirilmesi,
- › İklim Değişikliği Riski Politikası'nın belirli periyotlarla gözden geçirilmesi ve gerekli görülen güncellemelerin yapılarak Risk Komitesi'nin onayına sunulması,
- › İklimle bağlantılı risklerin birinci savunma hattından bağımsız olarak analiz edilmesi ve izlenmesi,
- › İklim risklerinin tespiti ve ölçümü amacıyla ısı haritası ve senaryo analizi gibi araçların geliştirilmesi, güncellenmesi ve bu kapsamda elde edilen sonuçların ilgili yönetim organlarına raporlanması.

Banka'nın maruz kaldığı iklim değişikliği riski düzeyine ilişkin değerlendirmeler Risk Yönetimi Bölümü tarafından Risk Komitesi'ne ve Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

Yönetişim

1.2.4 Risk Yönetimi Kapsamında Denetim ve Kontrol

Risk Komitesi'ne ve Yönetim Kurulu'na sunulan düzenli raporlamalara ek olarak, iklim değişikliği riskine ilişkin belirlenen metrikler Risk Yönetimi Bölümü tarafından sürekli izlenmekte ve değerlendirilmektedir. İklim risklerinin yönetimine yönelik süreçler ile ilgili politika hükümlerine uyum ise Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından bağımsız olarak denetlenmektedir. Denetim faaliyetleri sonucunda tespit edilen bulgulara ilişkin aksiyon planlarının uygulanmasına yönelik esaslar Yönetim Kurulu tarafından belirlenmekte ve sürecin takibi sağlanmaktadır.

Teftiş Kurulu; Genel Müdürlük bölümleri, bankacılık süreçleri, bilgi sistemleri, yurt içi ve yurt dışı şubeler ile konsolidasyon kapsamındaki iştirakler ve destek hizmeti kuruluşları dâhil olmak üzere Banka'nın tüm faaliyet alanlarında denetim gerçekleştirmektedir.

BDDK tarafından yayımlanan "Bağımsız Denetim Kuruluşlarınca Gerçekleştirilecek Banka Bilgi Sistemleri ve Bankacılık Süreçlerinin Denetimi Hakkında Yönetmelik" kapsamında, bağımsız denetçiye sunulan Yönetim Beyanı'na dayanak oluşturmak üzere bankacılık süreçleri ve bilgi sistemleri her yıl Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından denetime tabi tutulmaktadır.

Denetimler; Banka faaliyetlerinin yasal düzenlemelerin yanında, Banka stratejileri, politikaları, ilke ve hedefleri ile uyumuna ilişkin güvence vermeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda yürütülen çalışmalar, üçlü savunma hattı yaklaşımı çerçevesinde risklerin belirlenmesine ve mevcut kontrol mekanizmalarının etkinliği ile yeterliliğinin değerlendirilmesine odaklanmaktadır. Denetim planları, Banka'nın maruz kalabileceği riskler ve

kontrol ortamı dikkate alınarak hazırlanmakta; denetimler uluslararası kalite standartlarına uygun, Teftiş Kurulu'nun köklü denetim kültürünün sağladığı güç ve ileri bilgi teknolojilerinden yararlanarak, risk odaklı ve modern yöntemlerle, yerinden veya uzaktan gerçekleştirilmektedir.

1.3 Ücretlendirme

İş Bankası'nda çalışanların ekonomik ve sosyal hakları; başta Toplu İş Sözleşmesi olmak üzere, Banka'nın iç düzenlemeleri ve yürürlükteki mevzuat hükümleri esas alınarak oluşturulan [Ücretlendirme Politikası](#) çerçevesinde tanımlanmaktadır. Ücretlendirme uygulamalarının ilgili mevzuata ve söz konusu Politika'ya uygun, etkin ve tutarlı biçimde yürütülmesine ilişkin nihai yetki ve sorumluluk Yönetim Kurulu'na aittir.

Ücretlendirme Komitesi ise, Yönetim Kurulu onayına sunulacak ücretlendirme kararlarının hazırlanmasından; ücret politikalarının Banka'nın etik ilkeleri, kurumsal dengeleri ve stratejik öncelikleriyle uyumunun sağlanmasından ve Politika'nın etkinliğinin düzenli olarak izlenmesinden sorumludur.

Banka'nın her kademedeki yönetici ve çalışanlarına verilecek ücretlerin, Banka'nın sadece kısa dönemli performansı ile ilişkilendirilmemesi esastır. Bu doğrultuda, Banka'da stratejik önceliklerini yansıtan sürdürülebilirlik ile ilgili spesifik performans göstergelerine dayanan teşvik bazlı bir ücretlendirme sistemi uygulanmaktadır. Sürdürülebilirlik performansı, İş Bankası'nda üst yönetim de dahil olmak üzere tüm çalışanlar için Banka'nın stratejik öncelikleri doğrultusunda ve spesifik göstergeler bazında değerlendirilmektedir. Bu performans sonuçları, bölüm yöneticileri, tüm çalışanlar ve şubeler için teşvik bazlı bir mekanizma kapsamında ücretlendirme sistemine

yansıtılmaktadır. Söz konusu spesifik göstergeler arasında; sürdürülebilirlik temalı kredilerin, yeşil kredilerin ve yenilenebilir enerji projelerinin portföydeki payı gibi sürdürülebilirlik performansına ilişkin hedefler yer almaktadır.

Üst yönetim hedefleri içerisinde iklim değişikliğiyle ilişkili sürdürülebilirlik hedeflerinin oranı, ortalamada ilgililerin sorumluluk alanlarındaki farklılıklara göre değişen şekilde, %10-%20 aralığında ağırlığa sahiptir.

1.4 Kurumsal Kapasite ve Yetkinlik Gelişimi

Grup bünyesindeki sürdürülebilirlik rolleri, ilgili kişilerin konuya ilişkin yetkinlikleri doğrultusunda yapılandırılmıştır. İklimle bağlantılı mevcut ve potansiyel riskler ile fırsatlar, her grup şirketi tarafından kendi yönetim mekanizmaları çerçevesinde değerlendirilmektedir. Banka ise grup genelinde sürdürülebilirlik uygulama ve politikalarının uyumlu bir şekilde yürütülmesinden, bu alandaki risklerin bütüncül olarak izlenmesi ve yönetilmesinden sorumludur. Çalışan performansı, hedef ve yetkinlik boyutlarını birlikte kapsayacak şekilde değerlendirilmektedir. Bu çerçevede "Değerlere Uygunluk" kriteri; etik ve yasal standartlara uyum, bilgi güvenliği farkındalığı ve kurumsal değerlerle uyumlu davranışların unvan bazında tanımlı ölçütlerle tutarlı ve şeffaf şekilde değerlendirilmesini sağlamaktadır.

Yönetişim

Her bir iş kolunun iklimle bağlantılı risk ve fırsatlara maruziyeti, konumlanması ve olası finansal etkileri değerlendirildiğinde; bankacılık ve imalat iş kollarında tespit edilen iklimle bağlantılı hususlar çerçevesinde, iklim risk ve fırsatlarının yönetiminde ilgili iş kollarının kurum içi yetkinlikleri dikkate alınmaktadır.

İş Bankası Yönetim Kurulu, kurulun doğal üyesi olan Genel Müdür dâhil olmak üzere 11 üyeden oluşmaktadır. Genel Müdür dışındaki üyeler, Genel Kurul tarafından en fazla üç yıl için seçilir. Üyelerin yeniden seçilmeleri mümkündür. Yönetim Kurulu üyelerinin yetkinlik alanlarına, raporun ["Ekler" kısmında Yönetim Kurulu Yetkinlik Matrisi'](#)nde yer verilmektedir. Yönetim Kurulu Yetkinlik Matrisi, Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri, mesleki deneyimleri, sektörel uzmanlıkları ve komite görevleri esas alınarak hazırlanmıştır. Matrisin oluşturulmasında, uluslararası iyi uygulamalarla uyum amacıyla Glass Lewis Yönetim Kurulu Yetenek Matrisi referans alınmıştır. Yetkinlik eşleştirmeleri, üyelerin geçmiş görevleri ve deneyim alanları dikkate alınarak yapılmış olup, matris üyelerin deneyim alanlarını sistematik biçimde görünür kılmayı amaçlamaktadır. Genel Müdür ve Sürdürülebilirlik Komitesi'nde görev alan Yönetim Kurulu üyeleri, gerçekleştirilen toplantılar kapsamında iklim değişikliğiyle bağlantılı gelişmeleri takip etmekte ve ilgili değerlendirme süreçlerine katkı sağlamaktadır.

1.4.1 Sürdürülebilirlik ve İklim Değişikliği Odaklı Eğitim Programları

İş Bankası, sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği konularını farkındalıktan uzmanlığa uzanan sürekli bir öğrenme alanı olarak ele almaktadır. Eğitim içerikleri; sürdürülebilir finans, iklim riski yönetimi, çevresel ve sosyal risk değerlendirmesi ve uygulama boyutlarını da kapsayacak şekilde yapılandırılmıştır.

Sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği alanındaki yetkinlik gelişimi; dijital öğrenme platformları üzerinden geniş katılımlı farkındalık programları ile sınıf ortamında yürütülen uzmanlık ve yönetici eğitim programlarının birlikte kurgulandığı hibrit bir modelle desteklenmektedir.

Dijital, Yüz Yüze ve Diğer Eğitim Programları

Banka'nın dijital öğrenme platformu üzerinden erişime sunulan sürdürülebilirlik temalı dijital eğitim serisi; çalışanlara sürdürülebilirlik kavramının temel boyutlarını aktarmayı ve bu konuda davranışsal dönüşüm sağlamayı hedeflemiştir.

Ayrıca sürdürülebilirlik eğitimleri kapsamında çalışanlara yönelik "İklim Değişikliği Riski" eğitimi düzenlenmekte; eğitimlerde iklim değişikliği, iklim risklerinin bileşenleri, bu risklerin Banka faaliyetleri açısından etkileri, çalışan sorumlulukları ve iklim riski yönetimine ilişkin politika ve uygulamalar ele alınmaktadır.

2025 yılı boyunca farklı unvan ve bölümlere yönelik sürdürülebilirlik odaklı yüz yüze eğitim faaliyetleri de gerçekleştirilmiştir. Gelişim odaklı eğitimlerde sürdürülebilir finans uygulamaları, çevresel ve sosyal risk yönetimi gibi konulara yer verilmiştir. İnovasyon Akademisi çatısı altında sürdürülebilirliğe yönelik yenilikçi yaklaşımlar ele alınmış, ayrıca Sınırdaki Karbon Düzenlemesi Mekanizması (SKDM) üzerine üst düzey yöneticilerin de katılımıyla iş birimlerine yönelik özel bir eğitim düzenlenmiştir.



Strateji

Strateji

İş Bankası, kurumsal değerleri çerçevesinde şekillenen ve “İş Bankası Bankacılığı” olarak tanımlanan iş modeliyle, tüm paydaşları için uzun vadeli sürdürülebilir değer yaratmayı stratejik öncelik olarak benimsemektedir. Bu kapsamda, sürdürülebilirliği iş stratejisinin temel bileşenlerinden biri olarak ele almakta; iklim değişikliğiyle mücadele ve düşük karbonlu ekonomiye geçiş süreçlerini bütüncül bir yaklaşımla yönetmektedir.

Banka'nın sürdürülebilirlik yaklaşımı, 2015 yılında oluşturulan Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi aracılığıyla kurumsal yapıya entegre edilmiş; bu sistem kapsamında yürütülen faaliyetler, uluslararası iyi uygulamalar dikkate alınarak yapılandırılmıştır. Sürdürülebilirlik yönetim yapısının detayları ise “[Yönetişim](#)” ve “[Risk Yönetimi](#)” bölümlerinde detaylandırılmaktadır. Söz konusu çalışmalar, Banka bünyesindeki en üst yönetim organlarından biri olan Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından yönlendirilmekte olup, komitede Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu üyeleri yer almaktadır. Bu yapı, sürdürülebilirlik temelli kararların disiplinler arası etkileşimle bütünsel bir bakış açısıyla değerlendirilmesini sağlamaktadır. Faaliyetler, iş modelinin temelini oluşturan sürdürülebilirlik yaklaşımı doğrultusunda değer zincirinin her unsuruna entegre bir anlayışla yapılandırılmıştır. Risk ve fırsat tanımlamasında doğrudan, aşağı yönlü ve yukarı yönlü operasyonlarını değerlendiren Banka'nın değer zincirine sayfa 11 ve 12'de yer verilmiştir.

Bu kapsamda Banka, iklim değişikliği kaynaklı risk ve fırsatların yalnızca analiz edilmesi ile sınırlı kalmayarak, bu unsurları kredi tahsis süreçlerine, portföy dağılımına ve ürün geliştirme faaliyetlerine daha

geniş bir kapsamda entegre etmeyi hedeflemektedir. Bu doğrultuda, karbon yoğun sektörlerde risklerin sınırlandırılması ve düşük karbonlu sektörlerde finansmanın artırılması stratejik öncelikler arasında yer almaktadır.

Sürdürülebilirlik stratejisi kapsamında, Grup genelinde iklimle bağlantılı risk ve fırsatlar entegre bir bakış açısıyla ele alınmakta olup, belirlenmesi ve önceliklendirilmesine ilişkin süreçler grup düzeyinde sistematik olarak yürütülmektedir. Bu kapsamda, bağlı ortaklık ve iştiraklerin faaliyet gösterdiği sektörler ve maruz kaldıkları risk profilleri de dikkate alınmaktadır.

TSRS çerçevesinde izlenen önemli risk ve fırsatlara ilişkin açıklamalar, söz konusu etkilerin ortaya çıktığı veya yönetildiği ilgili şirketler özelinde raporlanmakta; bu etkilerin stratejik önceliklere ve uygulamalara nasıl yansıtıldığına ilişkin değerlendirmelere de yer verilmektedir. Grup bünyesinde yer alan bağlı ortaklık ve iştirakler, faaliyet gösterdikleri sektörler doğrultusunda sürdürülebilirlik stratejilerini şekillendirmekte olup, düşük karbonlu ekonomiye geçiş destekleyen uygulamalar geliştirmektedir. Bu kapsamda operasyonel süreçler, ürün ve hizmetler ile risk yönetimine sürdürülebilirlik stratejisi ile uyumlu yaklaşımlar entegre edilmektedir.

2.1 İklimle Bağlantılı Riskler ve Fırsatların Tanımlanması, Belirlenmesi ve Analizi

Grup, faaliyetlerini iklim değişikliği risklerinin yol açabileceği olası kayıpları en aza indirecek şekilde yapılandırmakta ve söz konusu risklerin yönetimini kurumsal risk yönetimi süreçlerinin ayrılmaz bir bileşeni olarak yürütmektedir. Bu kapsamda, iklim değişikliğinden kaynaklanan fiziksel ve geçiş riskleri sistematik bir şekilde değerlendirilmekte, izlenmekte ve ilgili süreçlere entegre edilmektedir. İklimle ilişkili risklerin belirlenmesi sürecinde, ulusal ve uluslararası düzeyde geçerli düzenleyici çerçeveler ve rehberler dikkate alınmaktadır. Bu doğrultuda, TSRS kapsamında yer alan iklimle ilgili cilt ve metrikler, SASB metrikleri ile S&P tarafından tanımlanan sektör bazlı iklimle ilişkili temel konular incelenmektedir.

İklimle ilişkili riskler; fiziksel riskler kapsamında aşırı hava olaylarının akut ve kronik etkileri dikkate alınarak, geçiş riskleri kapsamında ise politika ve regülasyon, teknoloji, itibar ve piyasa riskleri başlıkları altında incelenmekte ve konsolide edilmektedir.

İklimle ilişkili fırsatlar değerlendirilirken; finansal hizmetler alanında, bankacılık ve sigortacılık faaliyetleri çerçevesinde, yeşil dönüşüm yatırımlarının finansmanına yönelik ürün ve finansal araçların çeşitlendirilmesine ve müşterilerin ve sigortalı portföyünün iklim risklerine hazırlık seviyelerini dikkate alan uygulamaların yaygınlaştırılmasına odaklanılmaktadır. Kalkınma bankacılığı faaliyetleriyle ilişkili geçiş ve uyum yatırımlarını destekleyen uzun vadeli finansman çözümleri değerlendirilirken; üretim ve imalat iş kollarında ise düşük karbonlu ve kaynak verimli ürünlerin geliştirilmesine yönelik uygulamalar, çevresel etkilerin azaltılmasıyla iklim risklerine karşı dayanıklılığın artırılması odaklanılan alanlar olarak ele alınmıştır.

Strateji

Grup Şirketleri İklim Riskleri Çalıştayı

Banka, iklim değişikliği kaynaklı risklerin grup genelinde tutarlı, karşılaştırılabilir ve entegre bir yaklaşımla değerlendirilmesini teminen, sürdürülebilirlik, risk yönetimi ve finansal raporlama ekiplerinin katılımıyla İş Bankası Grup Şirketleri İklim Riski Çalıştayı gerçekleştirmiştir.

Söz konusu çalıştayı temel amacı; Banka ve grup şirketleri genelinde ortak bir risk dili ve metodolojisinin oluşturulması, iklim risklerine ilişkin değerlendirme yaklaşımlarının hizalanması ve TSRS kapsamında raporlama süreçlerinin güçlendirilmesidir.

Çalıştaya, İş Bankası'nın ilgili iş birimlerinin yanı sıra aşağıdaki grup şirketlerinin sürdürülebilirlik, risk yönetimi ve ilgili fonksiyonlarından temsilciler katılım sağlamıştır:

- › Anadolu Hayat Emeklilik
- › Anadolu Sigorta
- › İş Yatırım Menkul Değerler
- › İş Finansal Kiralama
- › İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
- › Milli Reasürans
- › Yatırım Finansman Menkul Değerler

Çalıştay; kredi portföyü, doğrudan operasyonlar ve değer zinciri genelinde iklim risklerine maruziyetin bütüncül şekilde değerlendirilmesine olanak sağlamıştır. Çalıştay sürecinde yer almayan grup şirketleri için ise ilgili risklere yönelik etki ve gerçekleşme olasılığı skorlamaları da temin edilmiş, böylece grup genelinde kapsayıcı ve karşılaştırılabilir bir değerlendirme yapılması sağlanmıştır.

Çalıştay öncesinde, uluslararası çerçeveler, düzenleyici beklentileri, sektör uygulamaları ve Grubun faaliyet alanları dikkate alınarak kapsamlı bir risk havuzu oluşturulmuştur. Bu süreçte, Banka ile toplamda 26 grup şirketini kapsayacak şekilde iklimle ilgili riskler geniş bir perspektifle ele alınmış ve değer zinciri boyunca potansiyel maruziyet alanları sistematik olarak değerlendirilmiştir.

Çalıştay, aşağıda özetlenen yapılandırılmış süreç doğrultusunda yürütülmüştür:



Strateji

Başlangıçta geniş kapsamlı bir risk havuzu üzerinden yürütülen çalışma sonucunda, mükerrer ve örtüşen risk başlıkları sistematik olarak sadeleştirilmiş ve benzer içeriklere sahip riskler ortak başlıklar altında birleştirilmiştir. Oluşturulan risk havuzu kapsamında yaklaşık 140 adet risk başlangıç aşamasında analiz edilmiş; söz konusu riskler fiziksel ve geçiş riskleri başlıkları altında 11 konsolide risk seti olarak sınıflandırılmış ve sektörel, operasyonel ve portföy bazlı kırılımlar çerçevesinde detaylı şekilde değerlendirilmiştir.

Risklerin zaman boyutunda tutarlı şekilde analiz edilebilmesi amacıyla Banka'nın kısa, orta ve uzun vadeyi kapsayan ortak vade yapısı esas alınmış; ayrıca senaryo analizlerinde kullanılacak küresel iklim senaryoları belirlenerek değerlendirme sürecine entegre edilmiştir. İlgili metodolojik yaklaşım, grup genelinde iklimle bağlantılı risklerin daha bütüncül ve sistematik bir çerçevede ele alınmasını desteklemektedir. Senaryolara ilişkin detaylar "[Senaryo Analizi](#)" başlığı altında yer almaktadır.

Çalıştay kapsamında her bir risk, Banka ve iştirakler tarafından kısa, orta ve uzun vadeler için etki ve gerçekleşme olasılığı üzerinden puanlanmıştır. Bu değerlendirmeler, hem doğrudan operasyonlar hem de kredi portföyü perspektifinden ele alınarak iklim risklerinin finansal risk türleri üzerindeki etkisi analiz edilmiştir. Elde edilen sonuçlar konsolide edilerek grup genelinde ortak bir risk görünümü oluşturulmuştur.

Bu doğrultuda, riskler etki ve olasılık skorları dikkate alınarak önem derecelerine göre sıralanmış ve grup genelinde karşılaştırılabilir bir önceliklendirme yapısı oluşturulmuştur.

Çalıştay kapsamında gerçekleştirilen değerlendirmeler çerçevesinde;

- TSRS ve ilgili düzenleyici beklentiler doğrultusunda grup genelinde benimsenmesi gereken ortak yaklaşımlar ele alınmıştır. Bu kapsamda, risk tanımları, risk değerlendirme metodolojileri, finansal önemlilik eşikleri, vade kırılımları ve grup çalışmalarında kullanılacak küresel iklim senaryoları gibi temel unsurlar üzerinde ortak bir çerçeve oluşturulmuştur.
- Grup şirketlerinin faaliyet alanları ve operasyonel yapıları dikkate alınarak, sektörel ve operasyonel kırılımlar bazında iklim risklerine maruziyet alanları detaylı şekilde analiz edilmiştir. Yapılan değerlendirmelerde, her bir iştirak açısından öne çıkan risk alanları belirlenmiş ve söz konusu maruziyetler bütüncül bir bakış açısıyla ele alınmıştır.
- Fiziksel ve geçiş riskleri kapsamında grup şirketlerinin faaliyetleri üzerinde etkili olabilecek başlıca risk unsurları değerlendirilmiş; bu risklerin potansiyel etkileri, faaliyet bazlı farklılıklar dikkate alınarak sistematik bir şekilde analiz edilmiştir.

Gerçekleştirilen çalıştay süreci sonucunda, grup genelinde iklim risklerinin değerlendirilmesine yönelik ortak bir metodolojik çerçeve oluşturulmuş; fiziksel ve geçiş riskleri açısından öncelikli maruziyet alanları netleştirilmiştir. Banka ve iştirakler arasında risk tanımlama, değerlendirme ve önceliklendirme yaklaşımlarının hizalanması sektörel bazda sağlanarak, iklim risklerinin konsolide düzeyde karşılaştırılabilir şekilde ele alınmasına imkân tanınmıştır.

2.1.1 İklim Risklerinin Tanımlanması ve Sınıflandırılması

İş Bankası Grubu, iklim değişikliğinin grup genelindeki farklı iş kolları üzerindeki fiziksel ve geçiş risklerini; bu risklerin finansal etkilerini ve stratejik sonuçlarını analiz etmekte, risklerin etkilerini azaltırken sunduğu fırsatları da etkin biçimde değerlendirmeyi hedeflemektedir.

Küresel iklim değişikliğinin Banka'nın iş modeli, operasyonları, varlıkları ve faaliyetleri üzerinde yaratabileceği olumsuz etkiler, Banka Risk Kataloğu'nda "iklim değişikliği riski" olarak tanımlanmaktadır. Banka, iklim değişikliğiyle bağlantılı geçiş risklerini ve fiziksel risklerini alt kırılımları ile tanımlamaktadır. Söz konusu risklerin ve alt kategorilerinin Banka tarafından benimsenen tanımlarına İklim Değişikliği Riski Kategorileri tablosunda yer verilmiştir. Söz konusu tanımlar, grup ölçeğinde yapılan analizlerde de baz sınıflama olarak kabul edilmektedir.

Grup'un bankacılık faaliyetleri değerlendirildiğinde, geçiş risklerinin karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilere yönelik düzenlemeler; fiziksel risklerin ise özellikle sıcaklık artışı kaynaklı risk faktörlerinin müşterilerin finansal görünümleri üzerindeki olumsuz etkileri üzerinden belirginleştiği görülmektedir. Her iki risk türü de orta ve uzun vadede müşterilerin kredi geri ödeme kapasiteleri üzerinde olumsuz etkiler yaratma potansiyeline sahiptir. Bunların yanı sıra, aşırı yağış ve sıcak hava dalgası gibi fiziksel riskler, Grup'un doğrudan operasyonları açısından iş sürekliliğini etkileyebilecek ve fiziksel kayba neden olabilecek riskler arasında yer almaktadır.

Strateji

Tablo 3. İklim Değişikliği Risk Kategorileri

Risk Türü	Tanım
Geçiş Riskleri	Düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde iklim değişikliğini sınırlamak için alınan uyum ve risk azaltım aksiyonlarının kurum ve müşterileri için zarar yaratma riskidir.
Yasal Düzenleme Riski	Kural ve yasa koyucuların iklim değişikliği ile ilgili düzenlemeleri nedeniyle kurum ve müşterilerinin maruz kaldıkları risklerdir.
Teknoloji Riski	Düşük karbon ekonomisine geçiş sürecini destekleyen teknolojik ilerleme ve yeniliklerin kurum ve müşterileri için oluşturduğu risklerdir.
Piyasa Riski	İklim değişikliğinin yarattığı arz ve talep değişimlerinin emtia fiyatlarında dalgalanmalara sebep olarak piyasadaki ürün ve servisleri etkilemesi riskidir.
İtibar Riski	İklim değişikliğinin yarattığı farklı beklentilerin kurum veya müşterileri tarafından karşılanamaması durumunda oluşabilecek itibar kaybı ile ilişkili risklerdir.
Fiziksel Riskler	İklim değişikliğinin doğa üzerinde yarattığı değişimlerin kurumu, müşterilerini ve değer zincirindeki diğer paydaşlarını etkilemesi sonucu oluşan risklerdir.
Akut Fiziksel Riskler	İklim değişikliği sebebiyle birbirinden bağımsız ve olay bazlı oluşabilecek fiziksel risklerdir.
Kronik Fiziksel Riskler	İklim değişikliği sebebiyle dünya üzerinde oluşan kalıcı fiziksel koşullar dolayısıyla kurumun veya müşterilerinin zarara uğraması riskidir.

İmalat faaliyetleri kapsamında ise, Emisyon Ticareti Sistemi (ETS) kapsamındaki üretim tesislerine yönelik geçiş riskleri ile ihracat pazarlarında karbon kaçağının önlenmesini amaçlayan karbon düzenlemelerinin yarattığı riskler öne çıkmakta; bu riskler, maliyet

yapısı ve rekabet gücü üzerinde stratejik etkiler doğurabilmektedir. Belirtilen risklerin finansal etkileri üzerindeki detaylı ve nicel açıklamalara raporun "[2.3 Risk ve Fırsat Envanteri](#)" kısmından ulaşılabilir.

2.1.2 Fırsat Alanları ve Potansiyel

İklim değişikliği, önemli riskler barındırmakla birlikte bu risklere karşı alınacak etkili önlemler sayesinde çeşitli fırsatlar da sunabilmektedir. Grup, iklim değişikliği kapsamında, çok sayıda stratejik fırsat alanlarını değerlendirmektedir. Bu kapsamda, çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) boyutlarında etkin risk yönetimini yeşil ekonomiye geçişte değer zinciri için bir avantaj olarak görmek; bu sayede finansal sistemin dayanıklılığını artırma potansiyelini fırsat olarak ele almaktadır. Banka, yeşil dönüşüm sürecinde yalnızca mevcut müşterilerin dönüştürülmesini değil, aynı zamanda iklim dostu yatırımlara odaklanan yeni müşterilere ulaşım imkânını da önemli bir fırsat olarak değerlendirmektedir. Güvenilir bir iş ortağı olarak konumlanma potansiyeli, Banka'nın sürdürülebilir finansman alanındaki konumunu güçlendirme ve geçiş ekonomisini destekleyen yeni küresel finansman kaynaklarına erişim sağlama fırsatlarını beraberinde getirmektedir.

Banka, iklim değişikliğiyle mücadele kapsamında müşterilerine rehberlik etme ve farkındalık yaratma faaliyetlerini önemli bir stratejik fırsat alanı olarak görmektedir. Bu çerçevede, müşterilerin sürdürülebilir finansman ve yeşil dönüşüm hakkında bilgilendirilmesi hedeflenmektedir. Banka, sunduğu hizmetler aracılığıyla iklim değişikliğiyle mücadeleye destek vermeyi ve yeni sürdürülebilir ürünlere yönelik talebi artıracak bir müşteri tabanı oluşturmayı amaçlamaktadır.

İklim değişikliğiyle bağlantılı düzenlemelere erken uyum sağlama kapasitesi, İş Bankası'nın sektördeki güvenilir ve öncü aktör konumunu pekiştirmektedir. Banka, sürdürülebilir finans alanındaki teknik uzmanlığı sayesinde düşük karbonlu ekonomiye geçiş sürecinde

Strateji

hızla gelişen yasal düzenlemelere proaktif bir yaklaşımla yanıt vermekte, bu yetkinliğini ürün geliştirme ve kaynak çeşitlendirme süreçlerine de yansıtmaktadır.

Bunun yanı sıra Banka, etkin müşteri iletişimi ve ihtisaslaşma sayesinde geliştirdiği çözümlerini, müşterilerin iklimle bağlantılı risklerini daha iyi anlamalarını ve sürdürülebilir finansman olanaklarından faydalanmalarını destekleyen bir fırsat alanı olarak değerlendirmektedir. Aynı zamanda, çok paydaşlı iş birliklerinin kurulması da iklim eyleminin başarısı açısından önemli bir potansiyel sunmakta; özel sektör, kamu ve sivil toplum kuruluşları arasında daha güçlü etkileşimler sağlanmasına zemin hazırlamaktadır. İklim değişikliğiyle bağlantılı bu alanlar stratejik fırsatlar olarak değerlendirilmekte ve bu fırsatlar aracılığıyla hem finansal hem de toplumsal değer yaratılması hedeflenmektedir.

2.1.3 Stratejik Vadeler

İş Bankası Grup'unda, iklim değişikliğiyle bağlantılı risk ve fırsatlar; kısa vade (0-1 yıl), orta vade (1-5) yıl ve uzun vade (5 yıl ve üzeri) olarak sınıflandırılmaktadır. Bu vade tanımları, ana sermayedar Banka'nın konsolide ölçekteki stratejik değerlendirmeleri, finansal planlama süreçleri ve yıllık olarak yürütülen İçsel Sermaye Gerekсинimi Değerlendirme Süreci (İSEDES) ile uyum gözetilerek oluşturulmuştur. Tanımlanan zaman dilimleri, Grup'un iklim değişikliğine uyum stratejisine entegre edilmekte ve her bir risk ile fırsatın stratejik planlama perspektifine göre değerlendirilmesine imkân sağlamaktadır. Bu çerçevede; kısa, orta ve uzun vadeli etkilerin tanımlanması, Banka'nın İklim Dönüşüm Planı ile de uyumlu olacak şekilde yapılandırılmıştır. Bu yapı, Grup'un iklim risklerine ve fırsatlara yönelik stratejik yanıtlarını zamanlamaya dayalı bir sistem içinde değerlendirmesini ve yönetmesini mümkün kılmaktadır. Belirlenen vade yapısı ve zaman aralıkları, grup genelinde tanımlanan ortak riskler ve fırsatlar için de geçerlidir.

Tablo 4. İş Bankası Stratejik Vadeleri

Kısa Vade	0 – 1 Yıl
Orta Vade	1 – 5 Yıl
Uzun Vade	≥ 5 Yıl

Kısa vadeli dönem, mevcut stratejik öncelikler doğrultusunda çevresel hedeflerin takibini ve kısa vadeli aksiyonların planlanmasını kapsamaktadır. Enerji verimliliği ve atık yönetimi gibi alanlarda hızlı geri dönüş sağlayan sürdürülebilirlik projelerinin hayata geçirilmesi, operasyonel maliyetlerin azaltılması ve çevresel performansın iyileştirilmesi gibi öncelikler bu kapsamda ele alınmaktadır.

Orta vadede, iklimle bağlantılı risklere karşı kurumsal dayanıklılığın artırılması ve sürdürülebilirlik ilkelerinin iş modeline kademeli olarak entegre edilmesi ön plana çıkmaktadır. Bu dönemde, çevre dostu ürünlerin geliştirilmesi, yenilenebilir enerji yatırımları, iklim risklerini azaltıcı projeler ve Ar-Ge çalışmaları gibi geri dönüş süresi daha uzun olan kapsamlı dönüşüm adımları planlanmaktadır.

Uzun vadeli dönem ise net-sıfır hedefleri doğrultusunda şekillenen iklim stratejisinin hayata geçirildiği dönemi ifade etmektedir. Bu kapsamda iklim değişikliği ve düzenleyici değişimler gibi sistemik dönüşümlere karşı hazırlık yapılması, kredi portföyünün karbonsuzlaştırılması ve net-sıfır hedeflerine ulaşılması gibi stratejik dönüşüm hedeflerinin belirlenmesi yer almaktadır. Banka'nın 2030 yılına yönelik ara hedefleri, 2040 yılına kadar kömürden çıkış stratejisi ile 2050 yılına uzanan sektörel emisyon azaltım taahhütleri, uzun vadeli stratejik vizyonunun somut örneklerindendir. Bu hedefler, uzun vadeli çevresel risk ve fırsatların tanımlanması, değerlendirilmesi ve yönetilmesi süreçlerine temel oluşturmaktadır.

Bu vade tanımları, aynı zamanda stratejik ve sermaye planlama süreçlerinin bütüncül bir parçası olarak ele alınmakta; Grup'un sürdürülebilirlik odaklı dönüşümü bu planlama yapısıyla uyumlu şekilde gerçekleştirilmektedir.

Strateji

2.2 İş Modeli ve Değer Zinciri

İş Bankası Grubu, ana faaliyet alanı olan bankacılık ve finans hizmetleri kapsamında bireysel, ticari ve kurumsal müşterilere geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır. Türkiye geneline yayılmış güçlü şube ağı ve gelişmiş dijital kanallarıyla hizmet verirken; yurt dışındaki şube ve iştirakleri aracılığıyla da uluslararası pazarlarda etkin bir konumda faaliyet göstermektedir.

Grup, bankacılık, finansal hizmetler ve finansman sağladığı değer zinciri boyunca iklim değişikliğinden kaynaklanan risk ve fırsatların farklı biçimlerde ortaya çıkabileceğini dikkate alarak, iklim risk ve fırsatlarını Grup düzeyinde bütüncül bir yaklaşımla değerlendirmektedir. Bu kapsamda iklim değişikliğinin etkileri; Grup'un doğrudan operasyonları, iştiraklerin faaliyetleri ve finansman sağlanan müşteriler aracılığıyla oluşan değer zinciri genelinde ele alınmaktadır.

İklim değişikliği, yalnızca Banka ve Grup şirketleri'nin doğrudan operasyonlarını değil, aynı zamanda finansman sağladığı müşterilerden oluşan değer zincirini de etkileyebilecek önemli riskler barındırabilmektedir. Düşük karbonlu ekonomiye geçiş süreciyle birlikte ortaya çıkan geçiş riskleri; özellikle karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin dönüşüm ihtiyacını gündeme getirirken, bu durum kredi politikaları, risk iştahı ve ürünlerin söz konusu dönüşüm ile hizalanma ihtiyacını beraberinde getirebilmektedir.

Fiziksel riskler ise, doğrudan operasyonları etkileme potansiyeli sebebiyle, şube altyapısı, bilgi teknolojileri ve lojistik süreçler gibi iş sürekliliği açısından kritik öneme sahip alanlarda tehdit oluşturabilmektedir. Değer zinciri açısından bakıldığında ise, finansman sağlanan müşterilerin fiziksel iklim risklerine, özellikle sıcaklık artışı, kuraklık, su stresi, aşırı hava olayları gibi etkenlere karşı kırılganlıkları, kredi portföyünün kalitesine yansiyabilecek etki potansiyeli taşımaktadır.

İklim değişikliği, Grup için önemli riskler barındırmakla birlikte, etkili yönetimi halinde stratejik fırsatlar da sunmaktadır. Bu çerçevede Grup, iklim değişikliği ile bağlantılı risk ve fırsatları; değer zinciri boyunca doğrudan, aşağı ve yukarı yönlü operasyonlar dikkate alınarak sektör bazında değerlendirmektedir.

Bankacılık ve imalat sektörleri, iklimle ilişkili risk ve fırsatların anlamlı olduğu öncelikli sektörler arasında yer almaktadır. Bankacılık faaliyetleri kapsamında, sürdürülebilir finansman, yeşil dönüşüm yatırımlarının finansmanı, müşteri dönüşümünün desteklenmesi ve yeni iklim dostu müşteri segmentlerine erişim fırsatları öne çıkmaktadır.

Nicel Derecelendirme Skalası	Düşük	Orta-Düşük	Orta	Orta-Yüksek	Yüksek
Finansal Etki Skalası (TL)	<625 milyon	<1,25 milyar	<2,5 milyar	<5 milyar	≥5 milyar

Bu kapsamda, Banka'nın stratejik olarak izlediği iklimle bağlantılı riskler ve fırsat Risk ve Fırsat Envanteri'nde sunulmaktadır.

İmalat ve üretim faaliyetlerinde ise düşük karbonlu ve kaynak verimli ürünlerin geliştirilmesi, geçiş ve uyum yatırımlarının desteklenmesi yoluyla çevresel etkilerin azaltılması, iklim risklerine karşı dayanıklılığın artırılması ve uzun vadeli rekabetçiliğin korunması hedeflenmektedir.

Ayrıca, iklimle bağlantılı düzenlemelere erken uyum, teknik uzmanlık ve çok paydaşlı iş birlikleri aracılığıyla Grup'un sürdürülebilir finansman alanındaki konumunun güçlendirilmesi ve ulusal ve uluslararası finansman kaynaklarına erişimin artırılması önemli fırsat alanları olarak değerlendirilmektedir.

Değer zinciri boyunca, söz konusu iklimle ilgili risk ve fırsatların etkilerinin niteliğini, olasılığını ve büyüklüğünü değerlendirirken nitel faktörlerin yanında nicel eşik değeri de kullanmıştır.

Finansal önemlilik değerlendirmesinde, konsolide finansal tablo özkaynağının %1'i esas alınmış olup; bu doğrultuda finansal önemlilik eşiği belirlenerek finansal etki seviyelendirilmiştir.

Strateji

2.3. Risk ve Fırsat Envanteri

Tablo 5. Risk 1: İklim ve Çevresel Regülasyonlara Uyum Riski / Kredi Portföyü

Risk ID	2025.TRANS.CP.01				
Riskin Tanımı	Karbon düzenleme ve fiyatlandırma mekanizmalarının (karbon vergileri, emisyon ticaret sistemleri, SKDM vb.) kredi portföyü üzerinde olumsuz etki yaratması				
Değer Zinciri Bileşeni	Aşağı Yönlü - Ticari Kredi Portföyü			Önemlilik Seviyesi	Orta - Yüksek
Riskin Türü	Geçiş Riski - Yasal Düzenleme Riski			Riskin Yoğunlaşması Beklenen Vade	Orta - Uzun
Açıklama	NGFS Net-Zero 2050 ve karbonsuzlaşma konusundaki diğer agresif senaryolar çerçevesinde; ulusal ve uluslararası seviyelerde iklim değişikliği ile mücadele ve çevresel sürdürülebilirlik hedefleri doğrultusunda yürürlüğe giren veya girmesi beklenen SKDM ve Emisyon Ticaret sistemi (ETS) gibi regülasyonların kapsamının ve gerekliliklerinin artması beklenmektedir. Söz konusu düzenlemeler, çimento, elektrik, demir-çelik, alüminyum, gübre, hidrojen gibi SKDM kapsamına giren sektörlerin yanı sıra, emisyon yoğunluğu yüksek olan diğer sektörlerde faaliyet gösteren firmalar üzerinde doğrudan veya dolaylı maliyet baskısı yaratabilecektir. İklim ve çevresel regülasyonlara uyum gerekliliklerinin sıkılaşmasıyla birlikte, yüksek emisyon yoğunluğuna sahip müşterilerin üretim süreçlerinden kaynaklanan emisyonları azaltmaya yönelik dönüşüm yatırımlarını zamanında gerçekleştirememeleri, bunun sonucunda da operasyonel maliyetlerinde artış ve nakit akışlarında zayıflama riski ortaya çıkmaktadır. Bu gelişmeler, kredi portföyleri nezdinde temerrüt olasılıklarının artmasına ve beklenen kredi zararı karşılıklarının yükselmesine neden olabilecektir. Konsolide bakış açısıyla değerlendirildiğinde söz konusu riskin, tekil müşteri veya işlemlerden kaynaklanan sınırlı etkilerden ziyade, karbon yoğun sektörlerle yönelik toplam portföy maruziyetleri üzerinden ortaya çıkabileceği; İş Bankası ve TSKB'nin kredi riski parametreleri ile karşılık hesaplamalarına yansıtılarak Grup'un finansal performansı üzerinde orta ve uzun vadede etki yaratabilecek bir geçiş riski unsuru niteliği taşıdığı değerlendirilmektedir. Cari dönemde ilgili riskin Grubun finansal performansına önemli derecede etkisi olmamıştır.				
Senaryo	NGFS Net-Zero 2050 Current Policies			Potansiyel Finansal Etki	Beklenen Kredi Zararı (BKZ) karşılıklarında artış Özkaynaklar üzerinde aşağı yönlü etki
Öngörülen Finansal Etki Seviyesi		Kısa	Orta	Uzun	Ölçüm Yöntemi
	2025		Orta - Yüksek	Orta - Yüksek	
	2024		Orta - Yüksek*	Orta - Yüksek*	

* 2024 finansal etki derecelendirme skalasında Orta-Yüksek olarak sınıflandırılmaktadır.

Strateji

Bir Önceki Döneme Kıyasla Risk Seviyesini Etkileyen Metodoloji ve Varsayım Değişiklikleri	İş Bankası: Ulusal ölçekte uygulanacak bir karbon vergilendirme mekanizmasının etkilerine ek olarak; 2026 yılında yürürlüğe giren SKDM'nin kapsamına giren firmaların düzenleme nedeniyle temerrüt olasılıklarında meydana gelebilecek kötüleşme, Uluslararası Para Fonu (IMF) tarafından yayımlanan çalışmalarda kullanılan Climate Policy Relevant Sectors (CPRS) sınıflandırması ve varsayımları referans alınarak tahminlenmiş ve BKZ üzerindeki toplam etki ölçülmüştür.
Risk Azaltıcı Önlemler, Alınan ve Planlanan Aksiyonlar	Düşük karbonlu ekonomiye geçiş sürecinin finansal etkileri stratejik düzeyde ele alınmakta; geçiş kaynaklı risklerin kredi portföyü üzerindeki potansiyel etkilerini yönetmek amacıyla sektör bazlı karbonsuzlaşma hedefleri, kredi politikaları, risk iştahı uygulamaları ve iklim finansmanı araçları kullanılmaktadır. Söz konusu uygulamalar, geçiş risklerinden kaynaklanabilecek kredi riski ve portföy kalite bozulmalarının sınırlandırılmasını amaçlamaktadır. İş Bankası, 2050 net-sıfır hedefi doğrultusunda karbon yoğun sektörlerin tümü için 2030 emisyon azaltım hedeflerini belirlemiş olup; ilgili sektörlerdeki müşterilerin dönüşümünü desteklemekte ve hedeflere yönelik ilerlemeyi yıllık olarak izleyerek kamuya açıklamaktadır. 2024 yılında oluşturulan sektörel karbonsuzlaşma rotaları doğrultusunda hazırlanan İklim Dönüşüm Planı 2025 yılında kamuoyuyla paylaşılmıştır. Paris Anlaşması ile uyumlu, bilim temelli ve uygulanabilir geçiş adımlarını içeren plan; karbon yoğun olarak tanımlanan tüm sektörlerde müşterilerin ihtiyaçlarıyla uyumlu yol haritaları ve somut aksiyonlar ortaya koymaktadır. Plan kapsamında müşterilerin geçiş süreçlerinin desteklenmesi, emisyon yoğun faaliyetlerin azaltılması ve uzun vadeli portföy dayanıklılığının güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Bunun yanı sıra Banka, müşterilerinin düşük karbonlu ekonomiye geçiş yatırımlarını desteklemek amacıyla sürdürülebilir finansman faaliyetlerini genişletmekte olup, sürdürülebilir finansman taahhüdünü 2028 yılına kadar 650 milyar TL'ye yükseltmiştir. Karbon yoğun sektörlerdeki kredi tahsisleri ise risk iştahı limitleri dahilinde izlenmektedir. Bunların yanı sıra, müşterilerin Avrupa Yeşil Mutabakatı ve SKDM gibi düzenlemelere uyum kabiliyetini artırmaya yönelik çalışmalar yürütülmektedir. SKDM'nin kademeli şekilde devreye girmesiyle birlikte, bu mekanizmadan etkilenmesi muhtemel müşteriler için olası karbon maliyetlerinin hesaplanarak kredi değerlendirme ve fizibilite çalışmalarına dâhil edilmesi planlanmaktadır. TSKB ise çevresel, sosyal ve iklim odaklı risk değerlendirme modelleri ile yatırımları ve müşterilerini yakından izlemekte, periyodik olarak çevresel, sosyal iklimle bağlantılı risk değerlendirmeleri yapmaktadır. SKDM ve Ulusal ETS yükümlülüklerinin şirketlerin finansal durumları üzerinde farklı seviyelerde etkiler yaratabileceği dikkate alınarak, müşterilerin geçiş dayanıklılığı ve düzenleyici yükümlülüklerle uyum kapasitesi değerlendirilmektedir. Bu doğrultuda, müşterilerinin gömülü emisyon maliyetlerini azaltmaya ve düşük karbonlu ekonomiye geçiş yatırımlarını desteklemeye yönelik finansman ihtiyaçlarını azaltım kredileri ve iklim finansmanı çözümleri aracılığıyla desteklemektedir. Artan müşteri talebi doğrultusunda TSKB, 2030 yılına yönelik iklim finansmanı hedefini 2025 yılında 213 milyar TL'ye yükseltmiştir.

Strateji

Tablo 6. Risk 2: İklim Değişikliği Kaynaklı Akut ve Kronik Fiziksel Riskler / Kredi Portföyü

Risk ID	2025.PHYS.CP.02				
Riskin Tanımı	İklim değişikliği kaynaklı fiziksel risk unsurlarının, kredi müşterilerinin faaliyetlerinin sürekliliği ve teminat olarak gösterdikleri varlıkların değeri üzerinde olumsuz etki yaratarak kredi portföyünün kalitesinde kötüleşmeye yol açması				
Değer Zinciri Bileşeni	Aşağı Yönlü – Ticari Kredi Portföyü			Önemlilik Seviyesi	Orta-Yüksek
Riskin Türü	Fiziksel Risk – Akut ve Kronik Riskler			Riskin Yoğunlaşması Beklenen Vade	Uzun
Açıklama	İklim değişikliğine bağlı fiziksel riskler; ani gelişen akut olaylar (aşırı yağış, sel, orman yangını, heyelan ve sıcak hava dalgaları gibi) ile uzun vadede ortaya çıkan kronik değişimlerden (artan ortalama sıcaklıklar, kuraklık, su stresi ve iklim desenlerindeki değişimler gibi) kaynaklanabilmektedir. Söz konusu riskler, Banka ve iştiraklerinin kredi portföyünde yer alan müşterilerin faaliyetleri, nakit akışları, üretim kapasiteleri ve finansal dayanıklılıkları üzerinde olumsuz etkiler yaratabilmektedir. Kuraklık, su stresi ve aşırı sıcaklık artışları; özellikle tarım, enerji, gıda, madencilik ve su yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin operasyonel performansını ve gelir üretme kapasitesini olumsuz etkileyebilmekte; bu durum müşterilerin geri ödeme kabiliyetlerinde zayıflamaya neden olabilmektedir. Benzer şekilde aşırı yağış, sel, orman yangını ve heyelan gibi akut fiziksel olaylar; üretim tesisleri, lojistik altyapı ve ticari faaliyetler üzerinde kesinti ve hasar etkisi yaratarak müşterilerin finansal görünümünde bozulmalara yol açabilmektedir. Söz konusu faktörler, kredilendirme faaliyetlerinin yoğunlaştığı İş Bankası ve TSKB'nin kredi riski parametreleri ile karşılık hesaplamalarına yansiyarak beklenen kredi zararı karşılıklarında artış ve Grup'un finansal performansı üzerinde baskı oluşturabilecektir.				
Senaryo	IPCC RCP 8.5			Potansiyel Finansal Etki	Beklenen Kredi Zararı (BKZ) karşılıklarında artış Özkaynaklar üzerinde aşağı yönlü etki
Öngörülen Finansal Etki Seviyesi		Kısa	Orta	Uzun	Ölçüm Yöntemi
	2025			Orta - Yüksek	
	2024			Orta*	

* 2024 finansal etki derecelendirme skalasında Orta olarak sınıflandırılmaktadır.

Strateji

Bir Önceki Döneme Kıyasla Risk Seviyesini Etkileyen Metodoloji ve Varsayım Değişiklikleri	İş Bankası: Bir önceki yıl, yalnızca tarım ve hidroelektrik santralleri kapsayan fiziksel risk stresinin uygulandığı sektör kümesi, riske maruz sektörlerde faaliyet gösteren ve kredi bakiyesi 10 milyon TL (tarım sektörü için 1 milyon TL) üzerinde olan tüm firmaları kapsayacak şekilde genişletilmiştir. Her koşulda, sektör bağımsız olarak kredi bakiyesi 200 milyon TL'nin üzerinde olan tüm firmalar etki analizinin kapsamına alınmıştır. Bir önceki yıl, su stresi ve kuraklık riskleri için yapılan analizin kapsamı, aşırı sıcaklık, kuraklık, aşırı yağış ve sel, orman yangınları ile heyelan risklerini kapsayacak şekilde genişletilmiştir. Bu riskler doğrultusunda, ThinkHazard veri kaynakları kullanılarak her bir fiziksel risk türü için müşteri bazında coğrafi risk değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir. Değerlendirmeler sonucunda her bir müşteri için fiziksel iklim risklerine maruziyetini nicel olarak ifade eden Climate Impact Factor (CIF) hesaplanarak BKZ üzerindeki toplam etki tahminlenmiştir. Yalnızca Temerrüt Olasılığı (TO) parametresinin streslenmesini içeren bir önceki yılki analizden farklı olarak Temerrüt Halinde Kayıp (THK) parametresi de fiziksel risk unsurlarını dikkate alacak şekilde strese tabi tutulmuştur.
Risk Azaltıcı Önlemler, Alınan ve Planlanan Aksiyonlar	Banka, fiziksel iklim risklerine karşı müşteri dayanıklılığını artırmak amacıyla müşterilerin uyum, verimlilik ve kaynak yönetimi yatırımlarını destekleyen finansman ve çözüm setlerini de yaygınlaştırmaktadır. Bu kapsamda, enerji verimliliği, su verimliliği, hammadde verimliliği, atık yönetimi, yenilenebilir enerji, su kaynaklarının korunması ve sürdürülebilir tarım uygulamalarına yönelik kredi ürünleri ve iş birlikleri aracılığıyla müşterilerin iklim kaynaklı operasyonel kırılganlıklarını azaltmaya katkı sağlanmaktadır. Su stresi ve kuraklık risklerine karşı, suyun etkin kullanımı ve geri kazanımına yönelik yatırımların finansmanı öne çıkmaktadır. Bu kapsamda atık su arıtma, atık su geri kazanım, gri su arıtma sistemleri ve su verimliliğine yönelik yatırımlar desteklenirken; tarım sektöründe akıllı tarım teknolojileri, iyi ve organik tarım, basınçlı sulama sistemleri ve dijital tarım çözümleri aracılığıyla üreticilerin değişen iklim koşullarına uyum sağlamasına katkı sunulmaktadır. İmeceMobil platformu üzerinden sağlanan hava durumu tahminleri, ziraai bildirimler, uydu görüntüleme, sulama yönetimi, gübreleme planı ve tarımsal danışmanlık hizmetleri ile üretim süreçlerinin daha etkin yönetilmesi ve su ile girdi verimliliğinin artırılması hedeflenmektedir. Enerji sektöründe ise Banka, yenilenebilir enerji yatırımlarının finansmanını desteklemeye devam etmekte; bu yatırımlar değerlendirilirken çevresel etkiler ve sürdürülebilirlik unsurları dikkate alınmaktadır. Hidroelektrik santrallerin suya bağımlılığından kaynaklanan riskleri dengelemek amacıyla, İş Bankası yenilenebilir enerji portföyünü güneş ve rüzgâr gibi kaynaklara doğru çeşitlendirmeye yönelik adımlar atmaktadır. Bu yaklaşım, su stresi ve kuraklık gibi kronik fiziksel risklerin enerji portföyü üzerindeki yoğunlaşma etkisinin azaltılmasına katkı sağlamaktadır. TSKB'de ise kredi süreçlerine entegre edilen çevresel, sosyal ve iklimle ilişkili risk değerlendirme araçları aracılığıyla müşterilerin faaliyet gösterdikleri lokasyonlar, bulundukları sektörler ve üretim prosesleri analiz edilmekte; bu kapsamda müşterilerin suya bağımlılık düzeyleri ve bu bağımlılıktan kaynaklanabilecek riskler de değerlendirilmektedir. Bu çalışmalarla Grup, fiziksel iklim risklerinin kredi müşterileri üzerindeki olumsuz etkilerini azaltmayı, risklerin kredi portföyü kalitesine ve beklenen kredi zararı karşılıklarına olası yansımalarını daha erken tespit etmeyi ve müşterilerinin iklim değişikliğine karşı finansal ve operasyonel dayanıklılığını güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

Strateji

Tablo 7. Risk 3: Fiziksel – Akut Riskler (Sıcak Hava Dalgası, Aşırı Hava Olayları, Aşırı Yağış, Sel ve Taşkın Kaynaklı Riskler) / Doğrudan Operasyonlar

Risk ID	2025.PHYS.DO.03					
Riskin Tanımı	İklim değişikliği kaynaklı şiddet ve sıklığı artan sıcak hava dalgası, aşırı yağış, sel ve taşkın olaylarının; Grup'un sahip olduğu tesisler, operasyon merkezleri, altyapılar ve gayrimenkuller üzerinde fiziksel hasar, değer kaybı ve faaliyet kesintisi, verimlilik düşüşü yaratarak iş sürekliliğini, hizmet kalitesini ve varlık değerlerini olumsuz etkileme riski					
Değer Zinciri Bileşeni	Doğrudan Operasyonlar - İş Bankası			Önemlilik Seviyesi	Orta - Düşük	
Riskin Türü	Fiziksel Risk – Akut Riskler (Sıcak Hava Dalgası, Aşırı Hava Olayları, Aşırı Yağış, Sel ve Taşkın Kaynaklı Riskler)			Riskin Yoğunlaşması Beklenen Vade	Uzun	
Açıklama	İklim değişikliği kaynaklı akut fiziksel riskler, kısa sürede yoğunlaşan ve ani etkiler yaratan iklimsel olaylar yoluyla Grup'un iş sürekliliğini olumsuz etkileyebilecektir. Söz konusu risklere ilişkin etki analizi, Grup bünyesinde çalışan personel sayısı, ATM ve şube ağı, operasyonların coğrafi dağılımı açısından belirleyici konumda olan İş Bankası üzerinden yapılmıştır. Özellikle RCP 8.5 ve NGFS Current Policies gibi yüksek sıcaklık ve hava olayı değişkenliği varsayımına dayalı senaryolar altında, Türkiye’de 2030 yılı ve sonrasında kısa süreli fakat yüksek şiddetli yağışların sıklığında ve etkisinde artış öngörülmektedir. İstanbul gibi hızlı kentleşen ve kıyı riski taşıyan büyükşehirlerde, altyapı kapasitesinin sınırlı oluşu, yerleşim yoğunluğu ve iklimsel anomalilerin eş zamanlı etkileri, aşırı yağış kaynaklı sel ve su baskınlarının hem frekansını hem de şiddetini artırmaktadır. Bu durum, İstanbul ve çevresinde yer alan şube, ATM, operasyon merkezi, veri merkezi ve lojistik altyapı gibi varlıklar üzerinde fiziksel zarar olasılığını yükseltmektedir. Ayrıca, bu tür olaylar hizmet sürekliliğinde kesintilere, çalışan güvenliğinde tehditlere ve müşteri hizmetlerinde aksamaya neden olabileceğinden, finansal verilere doğrudan yansımayan ancak operasyonel etki yaratan iklim riskleri kapsamında değerlendirilmekte ve izlenmektedir. Yüksek sıcaklık ve hava olayı değişkenliği varsayımına dayalı senaryolar altında, 2040 ve sonrası dönemde Türkiye genelinde ortalama sıcaklıkların belirgin şekilde artması ve 40°C üzeri ekstrem sıcaklık günlerinin çeşitli bölgelerde yaygınlaşması beklenmektedir. Banka'nın operasyonel faaliyetlerinin önemli bir kısmı bu riskin etkisine açık coğrafyalarda yer almakta olup, yüksek sıcaklık koşulları altında çalışan verimliliğinde azalma, hizmet sürekliliğinde aksamalar, enerji ve altyapı sistemlerinde yük artışı gibi etkiler gözlemlenebilecektir. Bu bağlamda, şiddetli fiziksel risk senaryoları altında karşılaşılabilecek finansal etkinin önemli bir bölümünün operasyonel süreçlerdeki kesintiler, artan operasyonel maliyetler ve çalışan performansındaki düşüş kaynaklı olacağı değerlendirilmektedir.					
Senaryo	IPCC RCP 8.5			Potansiyel Finansal Etki	Maddi duran varlıklarda hasar/değer düşüklüğü İş kesintisi ve çalışan verimliliğindeki düşüş kaynaklı gelir kaybı Çalışan güvenliğinin sağlanması konusunda yapılacak ek harcamalar Özkaynaklar üzerinde aşağı yönlü etki	
Öngörülen Finansal Etki Seviyesi		Kısa	Orta	Uzun	Ölçüm Yöntemi	Riske Maruz Değer (RMD) stres testi
	2025			Orta - Düşük		
	2024			Orta - Düşük*		

* 2024 finansal etki derecelendirme skalasında Orta-Düşük olarak sınıflandırılmaktadır.

Strateji

Bir Önceki Döneme Kıyasla Risk Seviyesini Etkileyen Metodoloji ve Varsayım Değişiklikleri

İş Bankası: Bir önceki yıl farklı risk başlıkları altında yer verilen sıcak hava dalgası ile aşırı hava olayları, aşırı yağış, sel ve taşkın kaynaklı riskler, fiziksel risklerin doğrudan operasyonlar üzerindeki bütüncül etkisinin gösterilebilmesi amacıyla tek bir risk başlığı altında konsolide edilmiştir.

Risk Azaltıcı Önlemler, Alınan ve Planlanan Aksiyonlar

Fiziksel iklim risklerinin Banka'nın doğrudan operasyonları üzerindeki etkilerini sınırlandırmak amacıyla iş sürekliliği, operasyonel dayanıklılık ve afet yönetimine yönelik uygulamalar yürütülmektedir. Aşırı hava olayları, sıcak hava dalgaları, sel ve su stresi gibi fiziksel iklim risklerinin operasyonlar üzerindeki potansiyel etkileri değerlendirilmekte; kritik operasyonların sürekliliğini desteklemek amacıyla ilgili süreçler düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

Bu kapsamda Banka genelinde iş sürekliliği ve acil durum yönetimi uygulamaları sürdürülmekte; olası afet ve kesinti senaryolarına karşı kritik operasyonların devamlılığını sağlamaya yönelik koordinasyon mekanizmaları uygulanmaktadır. Veri merkezleri, dijital bankacılık altyapısı ve kritik teknik sistemlerin kesintisiz hizmet kapasitesinin korunmasına yönelik önlemler alınmakta; operasyonel dayanıklılığın artırılmasına yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

Ayrıca afet ve acil durum yönetimi kapsamında risk değerlendirme, hazırlık, müdahale ve toparlanma süreçlerine yönelik planlar uygulanmakta; ilgili süreçler eğitim, test ve tatbikat çalışmalarıyla düzenli olarak desteklenmektedir. Bunun yanı sıra fiziksel iklim risklerinin operasyonel etkilerini azaltmak amacıyla enerji verimliliği, kaynak verimliliği ve sürdürülebilir bina uygulamalarına yönelik çalışmalar sürdürülmektedir.

Strateji

Tablo 8. Risk 4: Fiziksel – Akut ve Kronik Riskler (sel/taşkın, fırtına/rüzgar, sıcaklık artışı, orman yangını) / Doğrudan Operasyonlar

Risk ID	2025.PHYS.DO.04				
Riskin Tanımı	İklim değişikliğine bağlı aşırı hava olaylarının artması sonucu hasar yükü ve maliyetlerin yükselerek teknik kârlılık ve portföy performansını baskılaması, reasürans piyasasında koruma maliyetlerinin yükselmesi				
Değer Zinciri Bileşeni	Doğrudan Operasyonlar - Sigortacılık ve Reasürans Portföyü Yukarı Yönlü - Aracılar ve Brokerler			Önemlilik Seviyesi	Orta - Düşük
Riskin Türü	Fiziksel Risk – Akut ve Kronik Riskler (sel/taşkın, fırtına/rüzgar, sıcaklık artışı, orman yangını)			Riskin Yoğunlaşması Beklenen Vade	Uzun
Açıklama	İklim değişikliğine bağlı fiziksel riskler, Grup'un sigortacılık ve reasürans faaliyetleri açısından özellikle sel/taşkın ve fırtına/rüzgar gibi akut aşırı hava olayları üzerinden hasar frekansı ve hasar şiddetinde artışa yol açabilecek niteliktedir. Bu tür olayların daha sık ve daha yıkıcı hale gelmesi; sigorta portföylerinde beklenen hasar tutarlarının yükselmesine, hasar/prim oranlarında bozulmaya, teknik kârlılık üzerinde baskı oluşmasına ve reasürans koruma maliyetlerinde artışa neden olabilecek bir fiziksel risk alanı olarak değerlendirilmektedir. Bu kapsamda, Anadolu Sigorta açısından “Aşırı Hava Olayları Kaynaklı Fiziksel Riskler”, Milli Reasürans açısından ise “Katastrofik Hasar Artış Riski” başlıkları altında sel/taşkın ve fırtına/rüzgâr olayları esas alınarak finansal etki çalışması gerçekleştirilmiştir. Yapılan çalışma sonucunda, Anadolu Sigorta ve Milli Reasürans'ın söz konusu risklere ilişkin finansal etkileri Grup düzeyinde konsolide edilmiştir.				
Senaryo	IPCC RCP 8.5			Potansiyel Finansal Etki	Hasar maliyetlerindeki artış, teknik kârlılıktaki olası bozulma, reasürans maliyetlerindeki yükseliş nedeniyle karlılığın azalması Özkaynaklar üzerinde aşağı yönlü etki
Öngörülen Finansal Etki Seviyesi		Kısa	Orta	Uzun	Ölçüm Yöntemi
	2025			Orta-Düşük	
	2024			-*	

* TSRS 2'nin 18. maddesinin (a) bendi kapsamında; iklimle ilgili risklerin öngörülen finansal etkilerine ilişkin açıklamaların hazırlanması sürecinde, 2024 yılında söz konusu risk için finansal etki analizi gerçekleştirilmemiştir.

Strateji

Bir Önceki Döneme Kıyasla Risk Seviyesini Etkileyen Metodoloji ve Varsayım Değişiklikleri	Raporlama döneminde metodolojik açıdan en önemli farklılık, Anadolu Sigorta ve Millî Reasürans tarafından sigortacılık ve reasürans faaliyetleri kapsamında gerçekleştirilen fiziksel risk finansal etki çalışmalarının Grup düzeyinde konsolide edilmesidir. Böylece sel/taşkın ve fırtına/rüzgâr kaynaklı aşırı hava olaylarının sigorta ve reasürans portföyleri üzerindeki etkileri, Grup'un konsolide risk görünümüne yansıtılmıştır.
Risk Azaltıcı Önlemler, Alınan ve Planlanan Aksiyonlar	Fiziksel risklerin artmasına bağlı olarak modelleme kapasitesinin güçlendirilmesi, teknik hasar projeksiyonlarının geliştirilmesi ve teminat yapılarına ilişkin risk bazlı değerlendirmelerin yapılması öncelikli aksiyon alanları arasında yer almaktadır. Bu kapsamda, poliçe üretiminden portföy yönetimine ve reasürans korumalarının yapılandırılmasına kadar uzanan süreçlerde iklim bağlantılı risk ve fırsatların dikkate alınması hedeflenmektedir. Anadolu Sigorta, hasar maliyetlerinin etkin yönetimi, reasürans yapısının güçlendirilmesi ve yenilikçi sigortacılık ürünlerinin geliştirilmesi yoluyla hem finansal dayanıklılığını hem de sigortalılarının dayanıklılığını artırmayı amaçlamaktadır. Sürdürülebilirlik odaklı sigortacılık yaklaşımı kapsamında şirketin ürün portföyünde yenilenebilir enerji projelerine yönelik sigorta ürünleri, elektrikli araç kasko ürünleri, çevre teminatlı sigortalar ve tarımsal sigortalar bulunmaktadır. Ayrıca döngüsellik ve parça onarımını teşvik eden uygulamalar, dijitalleşme projeleri aracılığıyla çevresel ve toplumsal faydanın güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Millî Reasürans ise katastrofik hasar artış riskini reasürans portföyü ve sermaye yönetimi perspektifiyle değerlendirmekte; sel/taşkın ve fırtına/rüzgâr gibi aşırı hava olaylarının reasürans yükümlülükleri üzerindeki potansiyel etkilerini izlemektedir. Bu kapsamda, reasürans koruma yapılarının, portföy kompozisyonunun ve katastrofik risk birikimlerinin iklim bağlantılı riskler dikkate alınarak değerlendirilmesi önem taşımaktadır.

Strateji

Tablo 9. Risk 5: Geçiş – İmalat Sektörü Yasal Düzenleme Riski / Doğrudan Operasyonlar

Risk ID	2025.TRANS.DO.05			
Riskin Tanımı	İklimle ilgili politika ve düzenlemeler ve karbon fiyatlamasında meydana gelen değişikliklerin yol açtığı belirsizlikler ve bunların potansiyel finansal etkileri			
Değer Zinciri Bileşeni	Doğrudan Operasyonlar – İmalat Sektörü		Önemlilik Seviyesi	
Riskin Türü	Geçiş Riski – Yasal Düzenleme Riski		Riskin Yoğunlaşması Beklenen Vade	Kısa – Orta – Uzun
Açıklama	İklimle ilgili politika ve düzenleyici çerçevelerdeki gelişmeler ile karbon fiyatlandırma mekanizmalarında meydana gelen değişiklikler, ilave uyum gereklilikleri doğurabilmektedir. Bu risk, iklim politikalarının kapsamı, uygulama takvimi ve mali yükümlülüklerinin değişkenlik göstermesi sonucunda ortaya çıkabilecektir. Karbon fiyatlama mekanizmaları ve emisyon ticaret sistemleri, maliyet yapısında artış yönlü risk oluşturmaktadır. AB ETS kapsamında artan emisyon tahsisat fiyatları (EUA) ve ücretsiz tahsisatların aşamalı olarak sonlandırılması, özellikle 2030 sonrası dönemde operasyonel maliyetler üzerinde ilave baskı yaratma potansiyeline sahiptir. Buna paralel olarak, Türkiye’de planlanan ETS uygulaması ile Türkiye operasyonları için de karbon maliyetlerinin gündeme gelmesi beklenmektedir. Ayrıca, SKDM kapsamının ihracat pazarlarında genişletilmesi, kârlılık yapısı üzerinde baskı oluşturabilecek bir unsur olarak değerlendirilmekte; bu gelişmelerin mali planlama ve nakit akışı projeksiyonlarına bütüncül şekilde entegre edilmektedir.			
Senaryo	Politika kaynaklı geçiş risklerinin finansal etkileri, farklı iklim senaryoları altında gerçekleştirilen analizler kapsamında değerlendirilmiştir. Bu kapsamda, düzenleyici çerçevenin mevcut eğilimler doğrultusunda kademeli olarak geliştiği NGFS Mevcut Politikalar (Current Policies) Senaryosu ile düzenleyici kapsamın genişlediği varsayımlarını içeren NGFS 2°C Altı (Below 2°C) Senaryosu esas alınmıştır.		Potansiyel Finansal Etki	Artan faaliyet giderleri (daha yüksek uyum maliyetleri) Özkaynaklar üzerinde aşağı yönlü etki
Öngörülen Finansal Etki Seviyesi		Kısa	Orta	Uzun
	2025	2°C derece altı senaryoya göre, Şişecam yıllık gelirinin %1-5’i aralığına denk gelen bir etkiye neden olabileceği değerlendirilmiştir.		
	2024	2°C altı senaryoda önemlilik eşiğinin üzerinde yer almış olup, mevcut politikalar senaryosunda ise yalnızca orta vadede bu eşiğin aşıldığı görülmüştür.		

Strateji

Bir Önceki Döneme Kıyasla Risk Seviyesini Etkileyen Metodoloji ve Varsayım Değişiklikleri	Raporlama döneminde, Grup'un imalat sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Şişecam'ın 2025 yılı TSRS uyumlu raporunda geçiş riski metodolojisine ilişkin önemli seviyede farklılaşan bir değişikliğe rastlanmamıştır.
Risk Azaltıcı Önlemler, Alınan ve Planlanan Aksiyonlar	Karbon fiyatlama mekanizmalarının potansiyel etkileri, Şişecam'ın kurumsal risk yönetimi ve stratejik planlama süreçlerine entegre edilmekte; iklimle ilişkili risk analizleri faaliyet alanı, coğrafya ve varlık bazında sistematik olarak yürütülmektedir. Karbon fiyatlarının üretim maliyetleri ve ihracat rekabetçiliği üzerindeki etkileri, farklı karbon fiyatı varsayımlarını içeren senaryo analizleri kapsamında nicel modellemelerle değerlendirilmektedir. Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması'nın kapsamının genişleme ihtimali göz önünde bulundurularak, ürün ve ülke bazında karbon maliyetlerini içeren detaylı analizler gerçekleştirilmekte; Avrupa Birliği Emisyon Ticaret Sistemi ve Türkiye'de kurulması öngörülen Emisyon Ticaret Sistemi kaynaklı yükümlülüklerin finansal etkileri kısa, orta ve uzun vadeli planlamalara entegre edilmektedir. Karbon fiyatlama mekanizmalarının özellikle orta ve uzun vadede operasyonel maliyetler üzerinde baskı oluşturma potansiyeli bulunduğu değerlendirilmekte olup, bu etkiler yatırım kararları ve nakit akışı projeksiyonlarında dikkate alınmaktadır. İklimle ilişkili geçiş risklerinin yönetimi kapsamında, fosil yakıta bağımlı üretim varlıklarının karbon maliyeti değerlendirilmektedir. Bu doğrultuda, düşük karbonlu üretim teknolojilerine geçiş stratejik bir öncelik olarak ele alınmakta; Ar-Ge ve teknoloji geliştirme çalışmalarıyla enerji verimliliği, üretimde elektrifikasyon, hibrit fırın teknolojileri ve düşük karbonlu proses çözümleri desteklenmektedir. Fosil yakıt bağımlılığının azaltılması amacıyla biyokütle gibi alternatif yakıt çözümleri değerlendirilmekte ve aşamalı olarak devreye alınmaktadır. Mevcut uygulamalara ek olarak, farklı üretim coğrafyalarında alternatif yakıt kullanımına yönelik çalışmalar sürdürülmekte, hibrit yakıt sistemlerinin cam ergitme süreçlerine entegrasyonuna yönelik teknoloji geliştirme faaliyetleri yürütülmektedir. Operasyonel emisyonların azaltılması amacıyla yenilenebilir enerji kullanımı artırılmakta; tesis bazlı güneş enerjisi yatırımları ile yerinde üretim kapasitesi geliştirilmektedir. Bununla birlikte, elektrik tüketiminden kaynaklanan emisyonların azaltılması amacıyla yenilenebilir enerji sertifikaları gibi piyasa bazlı mekanizmalar kullanılmakta ve uzun vadeli düşük karbonlu enerji tedarik stratejileri geliştirilmektedir. Karbon fiyatlama mekanizmalarının finansal etkileri, farklı senaryo setleri altında gerçekleştirilen modellemelerle değerlendirilmekte; bu kapsamda maliyet artışları, yatırım gereksinimleri ve kârlılık üzerindeki etkiler analiz edilmektedir. Finansal değerlendirmelerde makroekonomik göstergeler, karbon fiyat projeksiyonları ve sermaye maliyeti varsayımları dikkate alınmakta; elde edilen bulgular stratejik planlama süreçlerine entegre edilerek şirketin finansal dayanıklılığı güçlendirilmektedir. Bu doğrultuda yürütülen teknoloji geliştirme ve yatırım çalışmaları ile enerji ve karbon yoğunluğunun azaltılması hedeflenmektedir. Devreye alınan yeni üretim hatları ve yüksek enerji verimliliğine sahip ürün teknolojileri, düşük karbonlu ürün portföyünün geliştirilmesini desteklemektedir. Tüm bu çalışmalar, uzun vadeli düşük karbonlu dönüşüm hedefleri ile uyumlu olarak; düzenleyici gerekliliklere uyum sağlanması, karbon maliyetlerinin etkin şekilde yönetilmesi ve operasyonel dayanıklılığın artırılmasını amaçlamaktadır.

Strateji

Tablo 10. Fırsat 1: Düşük Karbon Ekonomisine Yönelik Sürdürülebilir Finans, Ürün ve Yatırım Ekosisteminin Geliştirilmesi / Kredi Portföyü

Fırsatın Tanımı	Düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde ortaya çıkan dönüşüm finansmanı ve sürdürülebilir müşteri ilişkileri geliştirme fırsatı
Fırsatın Açıklaması	İklim değişikliğiyle mücadeleye yönelik giderek artan küresel ve yerel düzenlemeler, karbon yoğun sektörler başta olmak üzere reel sektörde yapısal dönüşümü hızlandırmaktadır. Bu dönüşüm, firmaların hem yasal yükümlülüklerini yerine getirebilmek hem de rekabet avantajı sağlamak amacıyla düşük karbonlu süreçlere yönelmelerini zorunlu kılmaktadır. Bu kapsamda ortaya çıkan finansman ihtiyacı, İş Bankası için stratejik bir fırsat alanı oluşturmaktadır. İş Bankası, geniş müşteri tabanı ve yaygın ticari kredi portföyü sayesinde, müşterilerinin yeşil dönüşüm yatırımlarını finanse ederek bir yandan ülke ekonomisinin dönüşümünde aktif rol üstlenirken bir yandan pazardaki öncü aktör konumunu pekiştirmeyi; ayrıca bu süreçte dış finansman kaynaklarına erişimini çeşitlendirerek bilançosunu güçlendirmeyi hedeflemektedir. Net sıfır karbonsuzlaşma hedefleri, SKDM ve ETS gibi düzenlemeler doğrultusunda; firmaların karbon yoğunluklarının kredi kararları üzerinde belirleyici rol oynamaya başlaması, çevresel performansı güçlü firmaları ön plana çıkarırken, çevresel performansı görece düşük müşteriler açısından da dönüşüm fırsatlarının tespit edilmesine ve bu müşterilere yönelik yeni bir temas ve finansman kanalı oluşturulmasına imkân sağlamaktadır. İş Bankası, ticari portföyündeki firmaların emisyonlarını granüler seviyede ölçümleyerek müşterilerinin dönüşüm ihtiyaçlarını daha yakından analiz etmeyi ve bu firmalarla uzun vadeli iş birliklerini önceliklendirmeyi hedeflemektedir. Bu yaklaşım, müşterilerle daha uzun vadeli ve sürdürülebilir bir yol arkadaşlığı kurulmasına katkı sağlarken, ilerleyen dönemlerde gelişebilecek farklı iş birliği fırsatlarının da önünü açmaktadır.
Fırsatın Meydana Geldiği Ülke / Bölge	Türkiye
Etkilediği Değer Zinciri	Karbon yoğun sektörlerdeki müşteriler için ürün ve hizmet geliştirme ile kredi portföyünün ve müşterilerin dönüşümü
Yoğunlaşma Alanı	Karbon yoğun sektörlerde dönüşüm finansmanı, emisyon ölçümleme altyapısı, SKDM/ETS uyum çözümleri ve sürdürülebilir finansman ürünlerinin geliştirilmesi ve dış kaynaklı yeşil finansman, sürdürülebilir sendikasyonlar ve uluslararası fonlar aracılığıyla dönüşüm finansmanı kaynaklarının çeşitlendirilmesi
Takip Metriği	Yabancı kaynaklı yeşil fonlama (sendikasyon, uluslararası fonlar vb.) tutarı Yeşil kredilerin toplam kredi portföyü içindeki payı

Fırsatın Vadesi	Fırsatın Olasılığı	Fırsatın Şiddeti	Etkinin Türü
Mevcut	Olası	Düşük	Beklenen
Kısa	Olası	Düşük	Öngörülen
Orta	Olasılığı Yüksek	Orta	Öngörülen
Uzun	Olasılığı Yüksek	Orta	Öngörülen

* TSRS 1'in 38, 39 ve 40'inci paragrafları uyarınca, ilgili fırsat Banka'nın kredi portföyü, dış finansman kaynaklarına erişimi ve stratejik konumlanması üzerindeki potansiyel etkileri bakımından 2024 yılındakiyle aynı kapsamda nitel olarak değerlendirilmiş olup; yukarıdaki tabloda ilgili fırsat vadelerine göre olasılık ve şiddet bakımından detaylandırılmıştır.

Strateji

2.4 İklim Dirençliliği

İş Bankası, tanımladığı iklim değişikliğiyle bağlantılı risk ve fırsatları bütüncül bir yaklaşımla değerlendirerek, stratejisini ve iş modelini bu doğrultuda uyumlandırmakta; iklim kaynaklı etkilere karşı dayanıklılığını artırmaya yönelik stratejik yaklaşımlar geliştirmektedir.

İklim Dönüşüm Planı çerçevesinde, 2030 yılı ara hedefleri ve 2050 yılı net-sıfır taahhütleri doğrultusunda, Banka'nın kredi politikaları, sürdürülebilir finansman stratejisi ve yatırım öncelikleri gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir. Bu kapsamda karbon yoğun sektörlerle yönelik risklerin azaltılması, sürdürülebilir finansman hacminin artırılması ve portföyün karbonsuzlaştırılmasına yönelik somut adımlar önceliklendirilmektedir.

İş Bankası, mali bünyesini etkileyebilecek iklim değişikliğiyle bağlantılı riskleri senaryo analizleri aracılığıyla sayısallaştırmakta, bu risklerin etkin şekilde azaltılması ve yönetilmesi amacıyla somut aksiyon planları oluşturmakta ve söz konusu planları stratejik hedefleri ile risk yönetimi süreçleriyle uyumlu şekilde iş modeline entegre etmektedir. Bu doğrultuda, belirsiz iklim koşullarının olası etkilerine karşı proaktif önlemler hayata geçirilerek uzun vadeli değer yaratımı ve kurumsal dayanıklılık desteklenmektedir.

İklim değişikliği ile bağlantılı riskleri kurumsal risk yönetimi çerçevesinin merkezinde konumlandıran İş Bankası, söz konusu risk ve fırsatlara etkin yanıt verebilmek ve finansal kaynaklarının sürekliliği ile esnekliğini değerlendirmek amacıyla uyguladığı senaryo analizi yaklaşımını düzenli olarak gözden geçirmekte, bu

yaklaşımı sürekli geliştirerek güncelliğini korumaktadır.

İş Bankası, iklim senaryo analizleri kapsamında ortaya konan fiziksel ve geçiş risklerine karşı dayanıklılık sağlayan güçlü sermaye ve likidite yapısını sürdürmektedir. Banka'nın 2025 yılsonu itibarıyla %13,48 seviyesindeki konsolide çekirdek sermaye yeterliliği oranı ve %122,99 düzeyindeki konsolide likidite karşılama oranı, iklim kaynaklı ani kayıplara karşı yeterli tampon sağlamaktadır.

İklim değişikliği risklerinin kredi portföyü üzerindeki etkilerini sınırlamaya yönelik aksiyonlar çerçevesinde, kredi yeniden yapılandırma olanakları ile teminat yönetimi süreçleri etkin biçimde kullanılmaktadır. Net-sıfır taahhüdü doğrultusunda kredi portföyünün karbonsuzlaştırılmasına yönelik atılan somut adımların yanı sıra, kömürden çıkış stratejisi ve finanse edilen faaliyetlere ilişkin sürdürülebilirlik odaklı yaklaşım, portföyünün söz konusu risklere karşı dirençliliğini artırmaktadır. Ayrıca, iklim değişikliği risklerinin etkin yönetimi kapsamında yeşil finansman ürünlerinin çeşitlendirilmesi ve sürdürülebilir tahvil ihraçları yoluyla Banka'nın ilave kaynak yaratma kapasitesini geliştirmektedir.

2.4.1 Senaryo Analizi

Amaç ve Yöntemler

Banka, stratejisi ile iş modelinin iklimle ilgili değişim, gelişme ve belirsizlikler karşısındaki dayanıklılığının paydaşlar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla nitel ve nicel unsurları bütüncül bir yaklaşımla ele alan senaryo analizi yöntemini kullanmaktadır. Bu doğrultuda, senaryo analizine esas teşkil eden iklimle bağlantılı risklerin belirlenmesi ve Grup genelinde

önceliklendirilmesi amacıyla Banka ve iştiraklerin katılımıyla yapılandırılmış çalışmalar yürütülmüştür.

Senaryolar, iklimle bağlantılı risk faktörlerine ilişkin geleceğe yönelik kesin bir projeksiyonlar sunmaktan ziyade, söz konusu risklerin daha iyi anlaşılmasını ve risk yönetimine yönelik stratejik önceliklerin belirlenmesini amaçlamaktadır. Bu kapsamda, iklimle ilişkili riskler sistematik bir şekilde değerlendirilmiş ve skorlanarak, senaryo analizlerinde kullanılmak üzere önem derecelerine göre önceliklendirilmiştir. Senaryo analizi çerçevesi; bu çalışmalar sonucunda elde edilenlerle uluslararası referans senaryoları birlikte dikkate alınarak oluşturulmuştur.

Belirlenen risklerin potansiyel finansal etkilerinin değerlendirilmesinde Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) tarafından yayımlanan Representative Concentration Pathways (RCP) senaryoları ile Network for Greening the Financial System (NGFS) tarafından geliştirilen senaryolar esas alınmaktadır.

Senaryo analizi çerçevesi, farklı iklim politikası yolları ve fiziksel risk koşullarının Banka ve grup şirketlerinin;

- İş modeli, faaliyetleri, finansal durumu ve değer zinciri üzerindeki etkilerini anlamak,
- Bu etkilerin zaman içindeki değişimini tahmin etmek,
- Kurumsal stratejinin bu koşullara ne derece dayanıklı olduğunu değerlendirmek amacıyla farklı

sıcaklık ve emisyon yollarını temsil eden küresel senaryolar ve bunların varsayımları üzerine temellendirilmiştir.

Strateji

Tablo 11. Kullanılan İklim Senaryoları

Senaryo Adı	2100'e Kadar Tahmini Küresel Sıcaklık Artışı (°C)	Fiziksel Risk Seviyesi	Geçiş Riski Seviyesi	Politika ve Karbon Fiyatları	Açıklama
RCP4.5 (IPCC)	~2,1 - 3,5°C	Orta Yüksek	Orta	Kademeli politika artışı, sınırlı karbon fiyatı	Mevcut eğilimlerin devam ettiği ara yol senaryosu; fiziksel riskler belirginleşir.
RCP8.5 (IPCC)	~3,3 - 5,7°C	Çok Yüksek	Düşük	Zayıf veya yok denecek iklim politikaları	Fosil yakıta dayalı büyüme; yüksek ve geri döndürülemez fiziksel riskler.
NGFS Current Policies	~3,0°C veya üzeri	Yüksek	Düşük Orta	Yalnızca mevcut politikalar devam eder	İlave iklim politikası yok; yüksek fiziksel risklerin hâkim olduğu "hot house world".
NGFS Net Zero 2050	~1,4°C	Düşük	Yüksek	Erken dönemde hızlı politika sıkılaşması; hızla artan ve yüksek karbon fiyatları	2050'de net sıfır; geçiş kaynaklı ekonomik ve sektörel dönüşüm riskleri yüksek.
NGFS Below 2°C	~1,8°C	Düşük Orta	Orta	Kademeli ama güçlü politika sıkılaşması	Düzenli (orderly) geçiş, 2°C'nin altında kalma olasılığı %67.

Her senaryo kapsamında aşağıdaki etki alanlarına ilişkin unsurlar dikkate alınmıştır:

- **Fiziksel riskler (doğrudan operasyonlar):** Sıcak hava dalgası, aşırı yağış, sel ve kuraklık gibi olayların şiddeti, süresi ve coğrafi yayılımının hizmet kesintileri, ATM ve bilgi teknolojileri altyapısında oluşturabileceği zararlar ile operasyonel kayıplar üzerindeki etkileri
- **Fiziksel riskler (kredi portföyü):** Sıcak hava dalgası, aşırı yağış, sel ve kuraklık gibi olayların şiddeti, süresi ve coğrafi yayılımının; bu olaylara maruz kalabilecek sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin finansal görünümleri, teminat yapıları ve sahip oldukları gayrimenkuller üzerinde yaratabileceği olumsuz etkiler
- **Geçiş riskleri (kredi portföyü):** Karbon vergilendirme düzenlemesi ve Emisyon Ticaret Sistemi (ETS) gibi karbon fiyatlandırmasına dayanan mekanizmaların; risklere maruz sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin finansal görünümleri üzerindeki olumsuz etkileri

Etki alanlarına yer verilen risklere ilişkin detaylı açıklamalara raporun "[2.3 Risk ve Fırsat Envanteri](#)" bölümünden ulaşılabilir.

NGFS Net-Zero 2050 senaryosu, iklim değişikliği ile mücadele konusundaki en agresif senaryo olmasının yanı sıra, Banka'nın 2050 yılına kadar karbon-nötr olma stratejisiyle uyumlu olmasından ötürü geçiş riskleri için temel senaryo olarak kabul edilmektedir.

RCP 8.5 senaryosu ise, yüksek emisyon ve sınırlı iklim politikaları varsayımları altında uzun vadede küresel sıcaklık artışının en yüksek düzeylere ulaştığı senaryoyu temsil etmesi nedeniyle, fiziksel risk senaryo analizleri kapsamında ana referans senaryo olarak dikkate alınmaktadır. Bu senaryolar doğrultusunda kısa/orta vadeli risk değişimlerinin yanı sıra, makroekonomik eğilimleri de içerecek şekilde uzun vadeli sistemik etkilerin sayısallaştırılmasına çalışılmaktadır. Geçiş senaryoları açısından önümüzdeki 10 yıllık zaman dilimi içerisinde yer alan 2030 ve 2035 yılları analiz kapsamına alınmıştır. Söz

konusu zaman dilimleri; Banka'nın kredi portföyünün vade yapısıyla uyumlu olmasının yanı sıra, stratejik planlama ufkuyla örtüşmekte ve portföyünü karbonsuzlaştırmayı hedefleyen net-sıfır stratejisindeki ara dönem hedeflerinin değerlendirileceği 2030 yılını kapsamaktadır. Fiziksel risklerin daha uzun vadede belirginleşmesi beklendiğinden, fiziksel risk senaryo analizleri için 40 yıllık bir zaman dilimini kapsayan 2065 yılı referans alınmıştır.

Banka ve Grup şirketlerinin faaliyetlerinin çok büyük bir kısmının Türkiye'de konumlanmış olması nedeniyle mevcut olması halinde analizlerde Türkiye'ye özgü öngörüler kullanılmıştır. Fiziksel risk senaryolarının kapsamı, İstanbul gibi faaliyetlerin yoğunlaştığı illerin yanı sıra, riskin niteliğine göre gerektiğinde tüm faaliyetleri kapsayacak şekilde belirlenmiştir. Genel Müdürlük yerleşkelerinin yanı sıra, müşteri temasının gerçekleştiği şube, çağrı merkezi ve Bankamatik ağı gibi birimler mümkün mertebe analiz kapsamına dâhil edilmiştir.

Strateji

İklim değişikliğinin doğrudan operasyonlar ve kredi portföyü üzerindeki etkisini tahminlemek amacıyla önemli etki oluşturma potansiyeli bulunan aşağıdaki risk faktörlerine ilişkin senaryo analizleri yürütmüştür.

Senaryo Analizi Veri Kaynakları

Senaryo analizlerinde makul bir efor sarf edilerek temin edebildiği içsel verilerin yanı sıra dış kaynaklardan temin edilen iklimle ilgili veriler ve varsayımlar kullanılmıştır. Tüm senaryolarda belirlenen etki seviyeleri, 2025 yıl sonuna ilişkin finansal veriler üzerinden yürütülmüştür. Örneğin, kredi müşterilerine ilişkin beklenen kredi zararı tutarlarının yanı sıra, operasyonel riske maruz değer hesaplamalarında kullanılan içsel ve dışsal veriler 2025 yıl sonu kesitli olarak hesaplamalara dâhil edilmiştir. Öte yandan, müşterilerin 2025 yılı finansal verilerine veya karbon salımı değerlerine ulaşılabilmesi halinde mevcut olan en güncel ve tutarlı verinin kullanılması yoluna gidilmiştir.

Tablo 12. İklim Senaryo Analizi Veri Kaynakları

Veri Kaynağı	Veri Grubu
Banka ve Müşteri Verisi	- Müşterilerin mevcut risk göstergeleri (temerrüt olasılığı, temerrüt halinde bakiye, beklenen kredi zararı) - Müşterilerin finansal verileri (bilanço, kâr-zarar, nakit akışı tabloları) - Sektör bazında operasyonel veriler (üretim, yakıt kullanımı vb.) - Şube ve Bankamatik ağına ilişkin coğrafi dağılım verileri - Tarihsel kayıp ve faaliyet kesintisi verileri
Dış Kaynaklar	- Arz-talep verileri (sektörde birim fiyat, toplam arz ve talep) - Sektör ve pazar görünümü verileri (teknolojik gelişmeler, trendler) - Firma bazında özel veriler (finansal raporlar, senaryo varsayımları) - İklim değişikliği göstergeleri (emisyון yoğunlukları, risk frekansları) - Küresel iklim senaryolarına ilişkin varsayımlar ve öngörüler (NGFS, IPCC, WRI) - Think Hazard - Turkey - Physical Climate Risk S&P Global - CBAM Exposure Indexes - Bank for International Settlements - International Monetary Fund

Tablo 13. Risk Faktörleri

Risk Faktörü	Uyumlu Baz Senaryo	İklim Riski Türü	Etkilenen Risk Türü	Streslenen Risk Ölçütü	Etki Kanalı	Bölge
Aşırı Yağış, Sel ve Taşkın	RCP8.5	Fiziksel Risk	Operasyonel Risk	Riske Maruz Değer	Doğrudan Operasyonlar- İş Bankası	İstanbul
Şiddetli Sıcak Hava Dalgası	RCP8.5	Fiziksel Risk	Operasyonel Risk	Riske Maruz Değer	Doğrudan Operasyonlar- İş Bankası	Türkiye Geneli
Aşırı Sıcak, Heyelan, Kuraklık, Orman Yangınları, Yağmur Seli	RCP8.5	Fiziksel Risk	Kredi Riski	Beklenen Kredi Zararı	Kredi Portföyü	Türkiye Geneli
SKDM	NGFS Net-Zero 2050	Geçiş Riski	Kredi Riski	Beklenen Kredi Zararı	Kredi Portföyü	Türkiye Geneli
Karbon Vergilendirmesi /ETS	NGFS Net-Zero 2050	Geçiş Riski	Kredi Riski	Beklenen Kredi Zararı	Kredi Portföyü	Türkiye Geneli
Aşırı Yağış, Sel ve Taşkın, Fırtına, Rüzgar	RCP8.5	Fiziksel Risk	Sigortacılık Riski	Hasar Tutarı ve Hasar Prim Oranı	Sigortacılık ve Reasürans Portföyü	Türkiye Geneli
SKDM	NGFS Mevcut Politikalar NGFS 2°C Altı	Geçiş Riski	İmalat Sektörü Riski	Faaliyet Giderleri	Doğrudan Operasyonlar- İmalat Sektörü	Türkiye ve Avrupa Geneli

Strateji

İklim Senaryo Analizi Yaklaşımına İlişkin Belirsizlikler

Banka ve Grup şirketlerinin iklim değişikliği kapsamındaki dirençliliğinin analize yönelik çalışmalarda hem fiziksel hem de geçiş riskleriyle bağlantılı olan çok sayıda belirsizlik unsuru tespit etmiştir. Aşağıda yer verilen söz konusu belirsizlikler, senaryo analizlerinin sağlamlığına ve kullanılabilirliğine ilişkin sınırları belirlemektedir.

Fiziksel riskler açısından; IPCC ve NGFS projeksiyonları farklı modelleme tekniklerine ve senaryolara dayanmaktadır. Sıcaklık artışı, yağış rejimi, deniz seviyesi gibi fiziksel değişkenlerde benimsenen yaklaşıma bağlı olarak önemli tahmin farklılıkları bulunabilmektedir. Söz konusu modeller aynı bölgede farklı şiddet ve frekansta aşırı hava olayları öngörebilir. Türkiye’de il ve ilçe bazında yüksek çözünürlüklü uzun vadeli iklim verisinin sınırlı olması, geçmiş dönemlerde meydana gelen sel, dolu, kuraklık gibi olaylara ilişkin sistematik kayıt eksikliği de çalışmaları sınırlandırmakta ve belirsizlik yaratmaktadır. Aynı şehirde hatta ilçede konumlanan iki farklı şube veya Bankamatik farklı derecede fiziksel riske maruz kalabilecekken, şubelerin ve Bankamatiklerin bulunduğu mikro lokasyonlardaki altyapı kalitesi, drenaj sistemi, bina yapısı gibi bilgilere erişimin sınırlı olması yapılan analizlerin detay seviyesini menfi olarak etkilemektedir.

Geçiş riskleri açısından; geçişin erken mi yoksa geç mi olacağı, Banka ve Grup şirketlerinin stratejik yatırım kararlarını doğrudan etkileyen bir unsurdur. Türkiye’de ve küresel olarak karbon fiyatlaması, yeşil finansman, sürdürülebilir taksonomi konularındaki düzenlemelerin tam uygulanma zamanının netleşmemiş olması ve kapsamlarındaki değişkenlik stratejik açıdan belirsizlik yaratmaktadır.

Modelleme açısından, oluşturulan senaryolar çok sayıda varsayıma ve yeri geldiğinde uzman görüşüne dayanan parametreler içermektedir. Faaliyet kesintisi süreleri, gelir kaybı oranı, fiziksel hasar oranı gibi değişkenlerin senaryolarla uyumlu şekilde belirlenmesi çok sayıda varsayıma bağlıdır. Bu varsayımlar, farklı uzman görüşlerine göre farklılaşabilir ve senaryo sonuçlarını değiştirebilir. Bunun yanı sıra, bir iklim olayı aynı anda birden fazla risk faktörünü etkileyebilir. Olay sonucunda etkilenebilecek çapraz risklerin tespiti ve modellenmesi oldukça karmaşıktır. Sistemik risklerin yaratabileceği zincirleme etkiler genellikle standart finansal stres testi modelleri tarafından dikkate alınmaz. Bu etkilerin ölçümlenebilmesi için daha karmaşık ve bilimsel unsurları içeren işletmelere özgü Entegre Değerlendirme Modelleri (Integrated Assessment Model) kullanılması gerekmektedir. Söz konusu modellerin kurumsal risk yönetimi süreçlerine entegre edilmesi operasyonel açıdan zor ve maliyetli olabilir.

Zamanlama açısından, sel ve kuraklık gibi fiziksel risklerin ne zaman oluşacağı, karbon vergisi gibi geçiş riski unsurlarının ne zaman yürürlüğe gireceği ulaşacağı seviyeler ve de en önemlisi bu risklerin birleşik etkilerinin bilançolara ne zaman yansıtacağı tam olarak öngörülemez. Söz konusu belirsizlikler, iklim risklerine ilişkin analiz ve karar süreçlerinde öngörüye dayalı sabit yaklaşımların yerine, değişken koşullara duyarlı, esnek ve parametrik modeller benimsemesi gerekliliğini ortaya koymaktadır. Bu kapsamda, tek bir senaryoya dayanan doğrusal bir risk yaklaşımından ziyade, çoklu senaryoları içeren, gelişen koşullara göre yeniden değerlendirilebilir, esneklik odaklı bir senaryo yaklaşımı benimsenmiştir.

İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Piyasa ve Likidite Riski Üzerindeki Etkilerine Yönelik Değerlendirme

İklim değişikliği kaynaklı risklerin piyasa ve likidite riskleri üzerindeki potansiyel etkileri, portföy yapısı, makroekonomik uyum ve durasyon özellikleri dikkate alınarak değerlendirilmiştir. Bu kapsamda, menkul kıymet portföyünün büyük ölçüde Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi tarafından ihraç edilen enstrümanlardan oluşması ve özel sektör ile karbon yoğun sektörler olan maruziyetin sınırlı düzeyde bulunması, iklim kaynaklı geçiş risklerinin piyasa riski üzerindeki etkisini azaltmaktadır. Ayrıca portföyün sınırlı durasyon yapısı, iklim değişikliğinin uzun vadeli fiziksel etkileriyle kıyaslandığında, olası piyasa fiyatlaması değişimlerine karşı esneklik sağlamaktadır.

Makroekonomik uyum çerçevesinde yapılan değerlendirmelerde; iklim risklerinin, ancak ülkenin genel makroekonomik dengelerini etkileyecek ölçekte sistemik bir iklim şoku halinde materyal hale gelebileceği, Türkiye’nin Yeşil Dönüşüm ve Paris Anlaşması hedefleri hedefleri doğrultusunda kamu otoritelerince bu riskin yönetilmeye çalışıldığı ve Banka açısından kısa ve orta vadede ilave bir piyasa riski yaratmadığı değerlendirilmiştir.

Strateji

Likidite riski ve fonlama dayanıklılığı açısından yapılan analizlerde ise, iklim risklerinin Banka'nın yüksek kaliteli likit varlık portföyü, fonlama kapasitesi ve likidite tamponları üzerinde İSEDES zaman ufkunda materyal bir etki yaratmadığı sonucuna ulaşılmıştır. Bu değerlendirme; LCR ve NSFR oranlarının yasal sınırların üzerinde seyretmesi, fonlama tabanının geniş ve çeşitlendirilmiş olması, teminatların fiziksel risklere karşı sigorta koruması altında bulunması ve Banka'nın fonlama yapısını sürdürülebilirlik temelli araçlarla çeşitlendirme kapasitesi dikkate alınarak yapılmıştır. Bu çerçevede, iklimle bağlantılı finansal risklerin net nakit çıkışları, fonlama sürekliliği veya likidite yeterliliği üzerinde mevcut durumda materyal bir baskı oluşturmadığı değerlendirilmiştir.

İklim faktörlerine maruziyet açısından Grup genelinde önem arz eden "Operasyonel Risk" ve "Kredi Riski" üzerindeki etkilerinin değerlendirildiği senaryo analizi çerçevelerine aşağıda yer verilmektedir.

Doğrudan Operasyonlara İlişkin Senaryo Analizleri - İş Bankası

İş Bankası, operasyonel risklerin sayısallaştırılmasında mevcut yasal uygulama olan temel gösterge yönteminin yanı sıra, İleri Ölçüm Yaklaşımını (AMA - Advanced Measurement Approach) kullanmaktadır. İş Bankası'nın operasyonel risk içsel sermaye modeli; ölçüm birimi/ kategori (UoM) seviyesinde İç Kayıp Verileri (ILD) ve Dış Kayıp Verileri (ELD) ve Senaryo Analizi (ScA) verilerine uygun dağılımların belirlenmesi esasına dayanmaktadır.

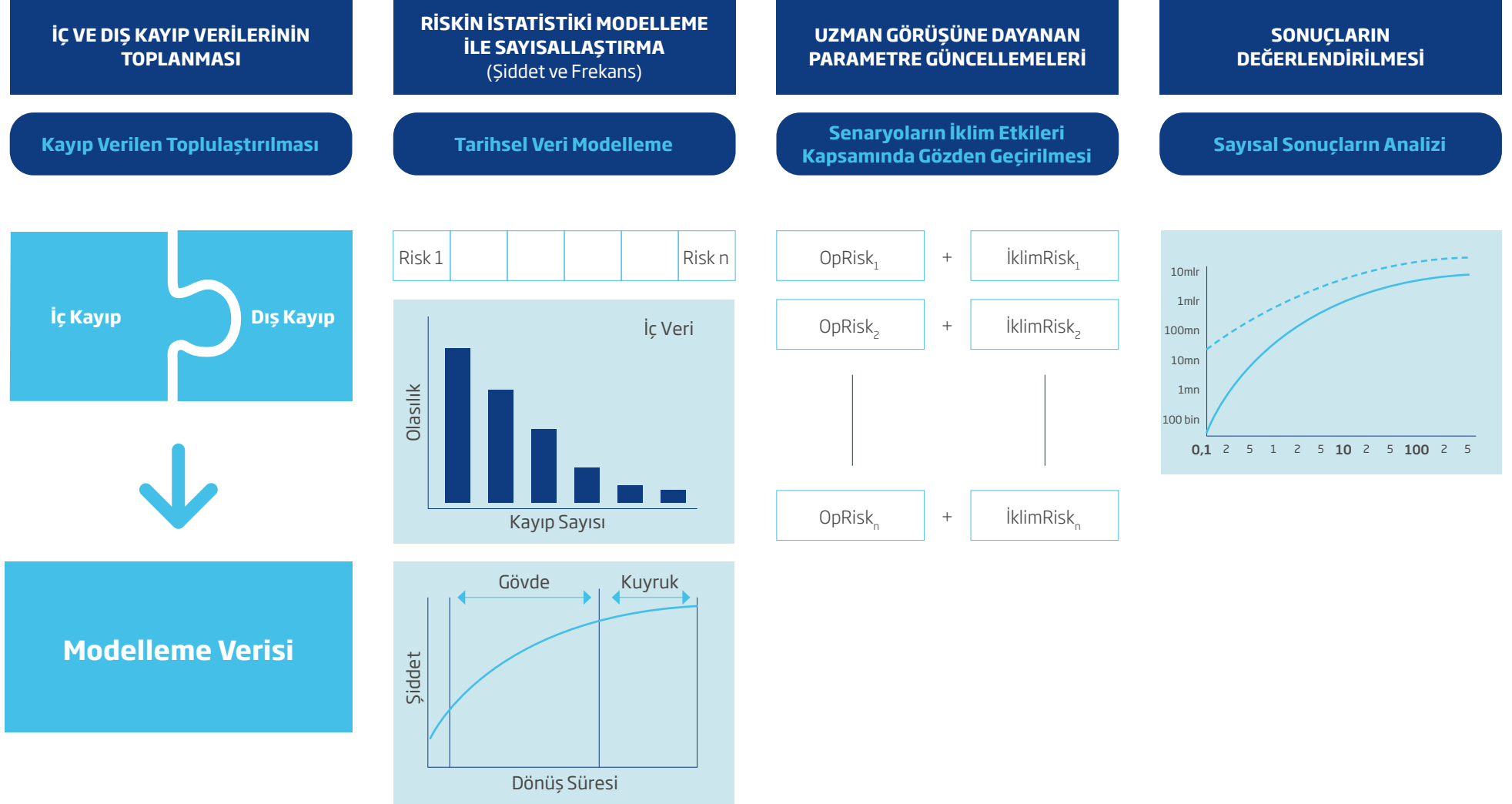
ILD, ELD ve ScA verilerinin birleştirilmesi amacıyla özelleştirilmiş bir entegrasyon yöntemi kullanılmakta ve akabinde Monte-Carlo simülasyonu ile çeşitli güven aralıklarında her bir operasyonel risk kategorisi için Riske Maruz Değer (RMD) hesaplanmaktadır.

1 milyon adet simülasyon yapılarak kategori bazında tahminlenen kayıp eğrileri kopula tabanlı bir yöntemle birleştirilerek ve riskler arası korelasyon unsurlarının yanı sıra Banka'nın operasyonel riske yönelik muhtelif sigorta poliçelerinin risk azaltım etkileri modele dâhil edilerek net riske maruz değer (net RMD) tutarına ulaşılmaktadır. %99,9 güven seviyesinde hesaplanan net RMD, içsel ölçüm yaklaşımı esasları gereği operasyonel riskten kaynaklanan sermaye gereksinimi olarak dikkate alınmaktadır.

Çeşitli iklim olaylarının operasyonel riskin büyüklüğü üzerindeki etkisinin tahminlenmesi amacıyla, içsel sermaye modelinin "Senaryo Analizi" modülü kullanılmıştır. Operasyonel risk senaryo analizi; Banka'nın beklenmeyen, varsayıma dayalı ancak öngörülebilir olan operasyonel risk olaylarının etkilerinin riskin sayısallaştırılmasında dikkate alınmasını sağlamakta, nadiren meydana gelen ve beklenen kayıplardan farklılık gösteren, ancak gerçekleşmesi halinde Banka'ya büyük etkisi olabilecek gerçekçi olayları tanımlamaya odaklanmaktadır.

Strateji

Görsel 4. İklim Değişikliği Kaynaklı Risklerin Banka'nın Operasyonel Risk İçsel Modeline Entegrasyonu



Strateji

İklim olaylarının operasyonel risk modelindeki farklı risk kategorileri üzerindeki etkisine yönelik Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) tarafından görüşe açılan operasyonel risk taksonomisi ve uzman görüşüne dayanan bir analiz yapılmıştır. İklim değişikliğinin aşağı yer verilen aktarım kanalları üzerinden ilgili operasyonel risk kategorilerini etkileyebileceği değerlendirilmiştir.

Etki analizinde kullanılan operasyonel risk iklim senaryoları 2 temel iklim olayını kapsamakta ve söz konusu olayların Banka üzerinde yaratabileceği etkileri NGFS ve IPCC küresel senaryo varsayımlarıyla uyumlu olacak şekilde tahminlemektedir.

Değerlendirmelerde kullanılan Baz senaryolar RCP8.5 ve NGFS Net-Zero 2050 olmakla birlikte, bu senaryoların içermediği belirsizlikleri de kapsayabilmek adına RCP4.5, NGFS Current Policies ve NGFS Delayed Transition senaryoları da analize dâhil edilmiştir.

Tablo 14. İklim Risklerinin Operasyonel Risk Kategorilerine Etki Analizi

Temel Aktarım Kanalları	İlişkili İklim Riski	Etkilenen Model/ Risk Kategorisi
Artan aşırı hava olayları nedeniyle Banka varlıklarının fiziksel zarara uğraması	Fiziksel Risk	Fiziksel Varlıkların Hasara Uğraması
Artan aşırı hava olayları nedeniyle faaliyet kesintisi yaşanması, çalışan verimliliğinin düşmesi	Fiziksel Risk	Faaliyetlerin Kesintiye Uğraması ve Sistem Arızaları
Artan aşırı hava olayları nedeniyle çalışan sağlığı ve güvenliğinin korunması için oluşan ilave maliyetler	Fiziksel Risk	İstihdam Uygulamaları ve İş Yeri Güvenliği

Senaryo Adı	Risk Türü	Etki Kanalı	Bölge	Baz Senaryo
Aşırı Yağış	Fiziksel Risk	Doğrudan Operasyonlar	İstanbul	RCP8.5
Sıcak Hava Dalgası	Fiziksel Risk	Doğrudan Operasyonlar	Türkiye Geneli	RCP8.5

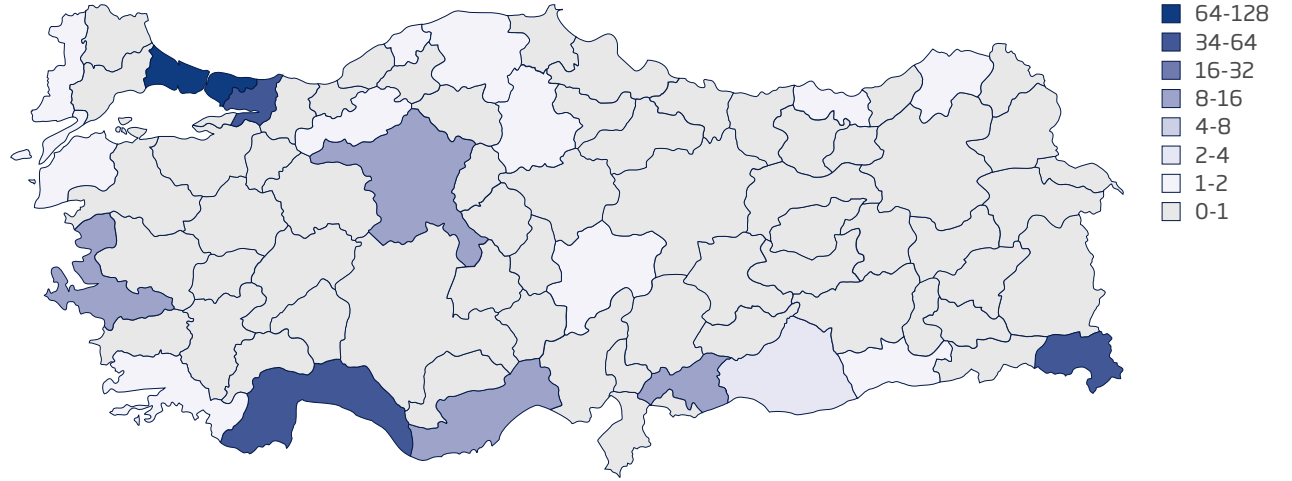
Strateji

Senaryo 1: Fiziksel Risk - İstanbul ve Çevre illeri Etkileyen Aşırı Yağış

İstanbul, iklim değişikliğiyle birlikte artan kısa süreli ama yoğun yağışlar açısından yüksek risk altındadır. RCP ve NGFS senaryoları kapsamında, bilhassa 2030 ve sonrası dönemde İstanbul gibi büyük kıyı şehirlerinde hızlanan kentleşme ve sıklaşan iklimsel anomaliler gibi unsurların etkileşimiyle yağış kaynaklı felaketlerin etkisinin artacağı öngörülmektedir.

2013-2025 yılları arasında, Banka'da bir geçici faaliyet aksamasına neden olan aşırı yağış olaylarının dağılımı incelendiğinde, İstanbul ilinin şube bazlı olay sayısı açısından diğer iller ile kıyaslandığında belirgin seviyede ayrıştığı görülmektedir. Söz konusu ayrışmada, il sınırları içerisinde hizmet veren şube sayısının yüksek olmasının yanı sıra, il genelinde gerçekleşen şiddetli yağış olayı sıklığı belirleyici olmaktadır. Söz konusu nedenlerden ötürü, İstanbul ve çevre illeri etkilemesi muhtemel iklim değişikliği kaynaklı ani ve aşırı bir yağış olayının; Banka'nın faaliyet ağının coğrafi olarak yoğunlaştığı bölge olması, mevcut iklim projeksiyonları, şehir altyapısı ve finansal sistem üzerindeki olası etkileriyle nedeniyle önem arz etmektedir.

Senaryo analizinde, olaydan etkilenebilecek şube, Bankamatik ve çalışan oranları, olay sonucunda meydana gelebilecek fiziksel hasar, kesintinin büyüklüğü ve çalışan güvenliğinin korunması için yapılması gereken harcamalar gibi çeşitli varsayımlar kullanılmıştır. Söz konusu varsayımlar oluşturulurken mevcut ve tarihsel verilerin yanı sıra, küresel iklim senaryosu öngörülleri ve uzman görüşlerinden de faydalanılmıştır.



Senaryo 2: Fiziksel Risk - Tüm Türkiye'yi Etkileyen Sıcak Hava Dalgası

İklim değişikliğinin etkileri yalnızca uzun vadeli ortalama sıcaklık artışlarıyla sınırlı kalmamakta, aynı zamanda kısa süreli ancak yüksek şiddetli aşırı hava olaylarının da sıklığında ve şiddetinde artışlara neden olmaktadır. Bu kapsamda, geniş coğrafi yayılıma sahip sıcak hava dalgaları, Türkiye gibi orta kuşakta yer alan ülkelerde daha sık ve daha yıkıcı biçimde görülmeye başlamıştır. Özellikle, RCP8.5 ve NGFS Current Policies gibi yüksek emisyon senaryoları altında, 2040 sonrası dönemde Türkiye genelinde ortalama sıcaklıkların önemli ölçüde artması, 40°C üzeri ekstrem sıcaklıkların farklı bölgelerde daha sık yaşanması öngörülmektedir. Senaryo, özellikle yaz aylarında Türkiye'nin farklı bölgelerinde aynı anda etkili olabilecek yüksek sıcaklık kuşaklarının yaratacağı ulusal çapta sistemik etkiyi dikkate almaktadır.

Yapılan etki analizinde;

- Çalışan verimliliği ve müşteri hizmetleri sürekliliğinin olumsuz etkilenmesi,
- Enerji altyapısının zorlanması, elektrik kesintileri ve soğutma sistemlerinde aksamalara neden olması,
- Şube hizmet kesintileri, ATM cihaz arızaları, BT sistem kesintileri gibi operasyonel risklerin ortaya çıkması gibi faktörler dikkate alınmıştır.

Strateji

Kredi Portföyüne İlişkin Fiziksel Risk Senaryo Analizleri - İş Bankası

Senaryo 3: Fiziksel Risk - Akut ve Kronik Riskler/ Kredi Portföyü

İklim değişikliğine bağlı fiziksel riskler; ani gelişen akut olaylar (aşırı yağış, sel, orman yangını, heyelan ve sıcak hava dalgaları gibi) ile uzun vadede ortaya çıkan kronik değişimlerden (artan ortalama sıcaklıklar, kuraklık, su stresi ve iklim desenlerindeki değişimler gibi) kaynaklanabilmektedir. Söz konusu riskler, Banka ve iştiraklerinin kredi portföyünde yer alan müşterilerin faaliyetleri, nakit akışları, üretim kapasiteleri ve finansal dayanıklılıkları üzerinde olumsuz etkiler yaratabilmektedir.

Kuraklık, su stresi ve aşırı sıcaklık artışları; özellikle tarım, enerji, gıda, madencilik ve su yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin operasyonel performansını ve gelir üretme kapasitesini olumsuz etkileyebilmekte; bu durum müşterilerin geri ödeme kabiliyetlerinde zayıflamaya neden olabilmektedir. Benzer şekilde aşırı yağış, sel, orman yangını ve heyelan gibi akut fiziksel olaylar; üretim tesisleri, lojistik altyapı ve ticari faaliyetler üzerinde kesinti ve hasara yol açarak müşterilerin finansal görünümünde bozulmalara yol açabilmektedir. Söz konusu faktörler, kredi riski parametreleri ile karşılık hesaplamalarına yansiyarak beklenen kredi zararı tutarlarında artışa neden olarak Banka ve Grup'un finansal performansı üzerinde baskı oluşturabilecektir.

Söz konusu analiz kapsamında fiziksel iklim risklerinin uzun vadedeki şiddetinin en yüksek seviyelere ulaştığı RCP 8.5 global senaryosu varsayımları altında, iklim değişikliği kaynaklı fiziksel risk unsurlarının, kredi müşterilerinin faaliyetlerinin sürekliliği ve teminat

olarak gösterdikleri varlıklar üzerinden kredi portföyüne olası etkileri aşağıda yer verilen metodoloji kullanılarak analiz edilmiştir.

Fiziksel Risklerin Coğrafi ve Sektörel Bazda Değerlendirilmesi

Gerçekleştirilen Risk ve Fırsatlar çalışmayı kapsamında belirlenen fiziksel riskler çerçevesinde; kredi portföyü üzerinde anlamlı bir etki yaratması beklenen aşırı sıcaklık, kuraklık, aşırı yağış ve sel, orman yangınları ile heyelan riskleri senaryo analizi kapsamında değerlendirmeye alınmıştır. ThinkHazard veri kaynakları kullanılarak her bir fiziksel risk türü için müşteri bazında coğrafi risk değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir.

Buna ek olarak, dikkate alınan risklerin seviyeleri, ilgili fiziksel risklerin sektörler üzerindeki uzun vadeli etkilerini ayrı ayrı yansıtan S&P Global sektörel veri kaynakları esas alınarak belirlenmiştir. Sektörel risk skorlarının oluşturulmasında, müşterilerin faaliyet gösterdiği sektörler temel alınmış; bu kapsamda sektörlerin uzun vadeli fiziksel iklim kırılganlıkları, uluslararası veri setleri ve literatür çerçevesinde değerlendirilmiştir.

Hasar fonksiyonları, fiziksel iklim risklerinin müşteriler üzerindeki potansiyel etkisini değerlendirmek amacıyla fiziksel risklerin olasılık ve maruziyet değerlendirmelerini birlikte dikkate alacak şekilde modellenmiştir. Bu kapsamda, müşteri bazında öncelikle fiziksel risklere ilişkin coğrafi risk skoru ve sektörel risk skoru hesaplanmıştır. Söz konusu göstergeler, müşterinin faaliyet gösterdiği lokasyon ve sektörün ilgili fiziksel risklere olan duyarlılığını yansıtmaktadır.

Her bir fiziksel risk türü için ayrı ayrı gerçekleştirilen değerlendirmelerin ardından, aynı müşterinin birden

fazla fiziksel riske eş zamanlı maruz kalabileceği durumları yansıtmak amacıyla birleşik hasar yaklaşımı uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım, farklı fiziksel risklerin müşteri üzerindeki toplam etkisinin bütüncül bir bakış açısıyla değerlendirilmesini sağlamakta; akut ile kronik nitelikteki fiziksel risklerin birlikte ele alınmasına imkân vermektedir.

Bu değerlendirme sonucunda elde edilen birleşik hasar fonksiyonu değeri, her bir müşterinin fiziksel iklim risklerine maruziyetini nicel olarak ifade eden Climate Impact Factor (CIF) olarak tanımlanmaktadır. CIF, fiziksel iklim risklerinin müşteri ve portföy bazında izlenmesi, karşılaştırılması ve ileri risk analizi çalışmalarında temel gösterge olarak kullanılmaktadır.

İklimle Bağlantılı Fiziksel Risklerin Beklenen Kredi Zararına (BKZ) Entegrasyonu

Climate Impact Factor (CIF) hesaplamasının ardından, fiziksel iklim risklerinin kredi riski üzerindeki etkisinin değerlendirilmesi amacıyla CIF değerleri Temerrüt Olasılığı (TO) ve Temerrüt Halinde Kayıp (THK) hesaplamalarına entegre edilmektedir. Bu entegrasyon yaklaşımı, fiziksel risklerin kredi riski parametreleri üzerindeki potansiyel etkisini dolaylı ve kontrollü bir biçimde Beklenen Kredi Zararı karşılıkları üzerinden yansıtmayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda, hasar fonksiyonları aracılığıyla elde edilen veriler işlenmekte ve müşteri bazında CIF puanları oluşturulmaktadır. Hesaplanan CIF puanlarının karşılaştırılabilirliğinin sağlanması amacıyla puanlar kategorize edilmekte ve belirli risk seviyelerini temsil edecek şekilde sınıflandırılmaktadır. Bu sınıflandırma sayesinde müşterilerin fiziksel iklim risklerine maruziyetleri kıyaslanabilir bir şekilde değerlendirilmektedir.

Strateji

CIF'in TO ve THK'ya entegrasyonu sonrasında, müşterilerin risk kategorilerinde ve kredi derecelendirmelerinde meydana gelen olası değişimler analiz edilmektedir. Güncellenen TO ve THK değerleri kullanılarak her bir müşteri için ayrılan BKZ karşılığı yeniden hesaplanmakta ve fiziksel iklim risklerinin finansal etkilere yansımaları değerlendirilmektedir.

CIF, fiziksel iklim risklerinin TO, THK ve kredi risk metriklerine entegrasyonunda destekleyici bir gösterge olarak kullanılmaktadır. Bu yaklaşım sayesinde, fiziksel iklim risklerinin kredi riski üzerindeki etkisi kademeli, kontrollü ve izlenebilir bir şekilde tahminlenmektedir.

Kredi Portföyüne İlişkin Geçiş Riski Senaryo Analizleri - İş Bankası

Bu bölümde, iklim değişikliğine bağlı geçiş risklerinin Banka'nın kredi portföyü üzerindeki potansiyel etkilerinin hangi çerçevede ele alındığı ve söz konusu risklerin kredi riski parametrelerinden Temerrüt Olasılığı (TO) üzerine nasıl yansıtıldığına ilişkin metodolojik yaklaşımlar sunulmaktadır.

Geçiş riskleri; karbon vergilendirme mekanizmalarının uygulamaya alınması, karbon fiyatlarındaki artışlar ve tamamlayıcı düzenleyici değişimler kapsamındaki varsayımlar çerçevesinde, firmaların maliyet yapıları ve ödeme kapasitelerinde meydana gelebilecek potansiyel etkiler dikkate alınarak değerlendirilmiştir.

Geçiş risklerinin belirlenmesi ve önceliklendirilmesi süreci, Banka ve ilgili paydaşların katılımıyla gerçekleştirilen çalıştay çalışmaları kapsamında yürütülmüştür. Bu çalıştaylarda, Banka ve Grup şirketlerinin söz konusu düzenlemelerden etkilenmesi muhtemel kredi portföyleri dikkate alınarak,

paylaşılan risk ve fırsatlar dokümanı üzerinden ilgili geçiş riskleri puanlanmış ve önem derecelerine göre sınıflandırılmıştır. Bu değerlendirme sonucunda, karbon yoğun faaliyet gösteren ve düzenleyici dönüşümlere daha yüksek düzeyde duyarlılık gösteren sektörler, geçiş riski açısından öncelikli risk alanları olarak tanımlanmıştır.

Banka ve Grup şirketlerinin kredi portföylerinin bu riske aşağıda yer verilen iki faktör üzerinden maruz kalabileceği değerlendirilmiştir:

- **Sınırdaki Karbon Vergisi Düzenleme Mekanizması (SKDM):** AB tarafından hazırlanan ve 2026 yılında kademeli şekilde devreye alınan SKDM, yeni ortaya çıkan düzenlemelerin en önemli örneklerinden birisidir. Banka ve finansman sağlayan diğer Grup şirketleri SKDM'nin yaratacağı etkiye, yönetmelik kapsamına giren sektörlerde faaliyet gösteren ve gelirleri AB ihracatına bağlı olan müşterileri üzerinden maruz kalabilecektir.
- **Ulusal Karbon Fiyatlama ve Emisyon Ticaret Sistemi (ETS):** SKDM'yi tamamlayıcı bir ulusal karbon fiyatlandırma mekanizmasının Türkiye'de kademeli şekilde uygulamaya alınması sonucunda gerçekleşmesi beklenmektedir. Nitekim 9 Temmuz 2025 tarihinde Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren İklim Kanunu'nda Emisyon Ticaret Sistemi'ne (ETS) ilişkin temel esaslara yer verilmiştir.

Geçiş risklerinin sayısallaştırılmasında sektörel kırılım esas alınmış; fiziksel risklerden farklı olarak coğrafi bazlı bir yaklaşım benimsenmemiştir. Senaryo metodolojileri, NGFS global senaryoları kapsamında öngörülen Türkiye'ye özgü karbon fiyatları ve

düzenleyici gelişmelerden esas olarak sektör bazında etkilenebileceği değerlendirilen firmaların kredi riski üzerindeki potansiyel etkilerini yansıtabilecek şekilde kurgulanmıştır.

Senaryo 4 - Geçiş Riski - Yasal Düzenleme Riski - SKDM Etkisi/Kredi Portföyü - İş Bankası

1. SKDM'den Etkilenecek Sektör ve Firmaların Belirlenmesi

Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM) Yönetmeliğinde belirlenen uygulama kapsamındaki demir çelik üretimi, alüminyum, elektrik, çimento, gübre ve hidrojen sektörleri analiz kapsamına alınmıştır. Düzenleme kapsamında yer almalarının yanı sıra, bu sektörler karbon yoğun faaliyet yapıları, enerji girdilerine bağımlılıkları ve Avrupa Birliği ile olan dış ticaret ilişkileri nedeniyle geçiş risklerine görece daha yüksek düzeyde maruziyet gösterebilecek sektörler olarak öne çıkmaktadırlar.

Sektörel maruziyetin yanı sıra, bir firmanın SKDM'den hangi seviyede etkilenebileceğini belirleyen en önemli faktörlerden diğeri düzenleme kapsamına giren ürünlerde AB ile olan ihracat hacmidir. Gelirlerinin önemli bir kısmı AB pazarına bağlı olan ihracatçı firmalarda, birim ürün emisyon yoğunluğunun öngörülen seviyelere düşürülemediği durumunda, SKDM kaynaklı maliyetler önemli boyutlara ulaşabilecektir. Öte yandan, AB ihracatının firmanın cirosu içerisindeki payının doğrudan ve toplu şekilde temin edilebildiği bir veri kaynağına ulaşılamamıştır. Analizin isabetliliğini artırabilmek adına, Banka nezdindeki nakdi ve gayrinakdi kredi bakiyesi toplamı 10 milyon TL'nin üzerinde olan ve faaliyetlerinin %20 veya fazlası SKDM kapsamına giren faaliyet kollarında gerçekleşen firmalar analiz kümesine dahil

Strateji

edilmiş ve söz konusu firmalar ile temas edilerek “AB ihracatının firmanın cirosu içerisindeki payı” verisi temin edilmiştir. Faaliyet raporları, en büyük ihracatçı listeleri gibi kamuya açık kaynaklar yardımıyla verinin kalitesi artırılmış, buna rağmen veri temin edilemeyen firmalar için ise ihtiyatlı bir yaklaşımla sektörel ortalamalar dikkate alınmıştır.

Kapsama giren firmalar için düzenlemenin kredi riski üzerindeki etkileri; karbon fiyatlarındaki kademeli artışlar ve düzenleyici yükler sonucunda firmaların maliyet yapılarında meydana gelebilecek değişimlerin, kârlılık, nakit akışı ve dolayısıyla borç ödeme kapasiteleri üzerindeki orta ve uzun vadedeki olası etkileri gözetilerek ele alınmıştır. Bu yaklaşım çerçevesinde, düzenlemenin etkilerinin ağırlıklı olarak sektör bazında farklılaştığı değerlendirilmiş; fiziksel risklerden farklı olarak coğrafi bir kırılmadan ziyade sektörel kırılım esas alınarak sayısallaştırma yöntemleri geliştirilmiştir.

2. SKDM Kapsamında TO Etki Katsayılarının Belirlenmesi

SKDM'nin kredi kalitesi üzerindeki potansiyel etkilerinin sayısallaştırılmasında yukarıdan aşağı (top down) bir yaklaşım benimsenmiştir. Bu kapsamda, geçiş risklerinin sektörler üzerinde yaratabileceği kredi riski etkilerinin tutarlı ve karşılaştırılabilir biçimde temsil edilebilmesi amacıyla, literatürde yer alan uluslararası referans çalışmalar incelenmiştir. Özellikle, Uluslararası Para Fonu (IMF) tarafından yayımlanan çalışmalarda kullanılan Climate Policy Relevant Sectors (CPRS) sınıflandırması, temerrüt olasılığı üzerindeki etkilerinin belirlenmesinde temel referans olarak alınmıştır.

Bu doğrultuda, SKDM kapsamında değerlendirilen sektörler, CPRS sektör kategorileri ile eşleştirilmiş; CPRS bazında tanımlanan TO etki katsayıları, karbon fiyatlarındaki artışlar ve düzenleyici maliyetlerdeki değişimlerin firmaların mali yapıları ve ödeme güçleri üzerindeki potansiyel etkilerini sektör bazında temsil edecek şekilde kurgulanmıştır. Ayrıca belirlenen TO etki katsayıları, CBAM Exposure Index* kapsamında belirlenen ülke bazlı etki katsayıları dikkate alınarak sektör ve ihracat oranı bazında elde edilen sonuçlar Türkiye ekonomisine özgü koşullar doğrultusunda kalibre edilmiştir. Bu kalibrasyon ile geçiş risklerinin kredi riski üzerindeki etkilerinin yalnızca sektörel değil, aynı zamanda ülke düzeyindeki düzenleyici maruziyet ve ticaret yapısı farklılıklarını da yansıtacak şekilde ele alınması hedeflenmiştir.

3. TO Parametresinin Streslenmesi ve BKZ'nin Yeniden Hesaplaması

Sektör, ihracat oranı ve ülke bazlı kalibrasyonlar sonucunda elde edilen Temerrüt Olasılığı (TO) etki katsayıları, ilgili müşterilerin kredi derecelendirme süreçlerinde kullanılan modellerin çıktısı olan TO değerlerine uygulanmıştır. Bu kapsamda belirlenen katsayılar aracılığıyla mevcut TO değerleri streslenmiş ve düzenlemenin kredi riski üzerindeki potansiyel etkilerini yansıtan güncellenmiş TO değerleri elde edilmiştir. Son aşamada ise firmaların Beklenen Kredi Zararı (BKZ) hesaplamalarında kullanılan mevcut TO değerleri, elde edilen stresli TO değerleri ile değiştirilerek BKZ yeniden hesaplanmış ve iki değer arasındaki fark, BKZ üzerindeki düzenleme kaynaklı etki

olarak dikkate alınmıştır. Müşteri kümesinde bulunan tüm firmalar için hesaplanan farklar toplanarak nihai etki düzeyi hesaplanmıştır.

Senaryo 5: Geçiş Riski - Yasal Düzenleme Riski - Ulusal Karbon Vergilendirme Mekanizması/ Kredi Portföyü - İş Bankası

Karbon vergilendirme mekanizmaları, sera gazı emisyonlarını azaltmak amacıyla karbon içeren fosil yakıtların (kömür, petrol, doğalgaz) kullanımına maliyet getiren bir piyasa temelli iklim politikası aracıdır. Bu sistemde, işletmeler veya bireyler atmosfere saldıkları her bir ton karbondioksit (CO₂) eşdeğeri emisyon için belirli bir miktarda vergi öderler. Amaç, emisyonları ekonomik olarak caydırıcı hale getirerek daha temiz teknolojilere geçişi teşvik etmektir. Karbon vergisi, müşterilerinin nakit akışları ve borç ödeme kapasiteleri üzerinde menfi bir etkiye neden olabileceğinden, bu tür bir düzenlemeye mali açıdan hazırlıklı olmayan firmaların borç ödeme kapasiteleri olumsuz etkilenebilecektir. Bu durumun Banka üzerindeki en büyük etkisi, ilave vergilendirmeler nedeniyle karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren kredi müşterileri üzerinde oluşacak mali baskının temerrüt olasılıklarını artırması sonucu aktif kalitesinde yaşanabilecek bozulmadır.

AB tarafından hazırlanan ve 2026 yılında kademeli olarak devreye alınan SKDM, karbon vergilendirme mekanizmalarının en önemli örneklerinden biridir. Banka, SKDM'nin yaratacağı etkiye, yönetmelik kapsamına giren sektörlerde faaliyet gösteren ve gelirleri AB ihracatına bağlı olan müşterileri üzerinden maruz kalmayı beklemektedir. Söz konusu

* CBAM Exposure Index (CBAM Maruziyet Endeksi), Dünya Bankası tarafından geliştirilen, ülkelerin Avrupa Birliği'nin (AB) Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması'ndan (CBAM) ne kadar etkileneceğini ölçen bir göstergedir.

Strateji

düzenlemenin etkisi, bir önceki senaryo kapsamında değerlendirilmiş ve sayısallaştırılmıştır.

SKDM'nin belirli sektörler için uygulanması ve yalnızca AB'ye ihracat yapan, emisyon seviyesini düşüremeyen ve alternatif pazarlara yönelme kabiliyeti düşük olan görece sınırlı bir müşteri kümesini etkilemesi beklendiğinden, ilk aşamada Banka'nın aktif kalitesi üzerinde kritik bir etki yaratması öngörülmemektedir. Öte yandan, materyal etkinin Türkiye'de benzer ve SKDM'yi tamamlayıcı bir ulusal karbon fiyatlandırma mekanizmasının kademeli şekilde uygulamaya alınması sonucunda gerçekleşmesi beklenmektedir. Nitekim 09.07.2025 tarihinde Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren İklim Kanunu'nda Emisyon Ticaret Sistemi'ne (ETS) ilişkin temel esaslara yer verilmiştir.

Söz konusu senaryodaki en büyük belirsizlikler; karbon vergilendirme mekanizmasının ne zaman, hangi sektörlerde ve hangi fiyat seviyesinden uygulanacağıdır. Söz konusu belirsizlikleri adresleyebilmek amacıyla, farklı zamanlama ufukları, farklı sektörler ve farklı NGFS küresel senaryolarında Türkiye için öngörülen karbon fiyatlamaları üzerinden alternatif senaryolar çalışılmıştır. Karbon vergisi senaryo analizinde, seçilen NGFS senaryolarıyla uyumlu düzeyde Türkiye'de geçerli olması beklenen karbon fiyatı seviyelerinin karbon yoğun 5 farklı ana sektör üzerinden Banka'nın finansallarına etkileri test edilmiştir.

Banka tarafından kullanılan karbon vergilendirmesi senaryo analizi, aşağıdaki adımlardan oluşan bir metodoloji ile uygulanmıştır:

- **Senaryonun uygulanacağı sektörün belirlenmesi:** İlk adımda, vergilendirmeden en yüksek seviyede etkilenebilecek emisyon yoğun sektörler tespit edilir ve bu sektörlerin önemli kısmının senaryo analizi ile modellenmesi hedeflenir. Çalışmaya dâhil edilecek sektörlerin belirlenmesinde Banka'nın İklim Değişikliği Isı Haritası dikkate alınır.
- **Örneklemin oluşturulması:** Örneklem kullanılacaksa, müşteri portföyünü doğru yansıtacak şekilde oluşturulur.
- **Senaryo tasarımının ve varsayımlarının belirlenmesi:** Uluslararası örnekler ve iyi uygulamalar incelenerek senaryo kapsamında test edilecek farklı karbon fiyatı seviyeleri ve varsayımları belirlenir ve senaryo tasarlanır.
- **Vergilendirmenin arz-talep üzerindeki etkisinin hesaplanması:** Senaryo kapsamında test edilen vergi seviyesinin oluşturacağı ek maliyetler belirlenir ve bu ek maliyetlerin arz-talep eğrileri üzerindeki etkisi tespit edilerek sektör ve firmalar için yeni fiyat ve hacim değerleri bulunur.
- **Vergilendirmenin şirket seviyesindeki finansal etkisinin hesaplanması:** Sektör ve firmalar için belirlenen yeni fiyat ve hacim değerleri ile firma üzerinde risk olayı sebebiyle oluşacak ek maliyetler dikkate alınarak firmanın finansal tabloları strese tabi tutulur.

➤ Yeni temerrüt olasılığı değerlerinin hesaplanması:

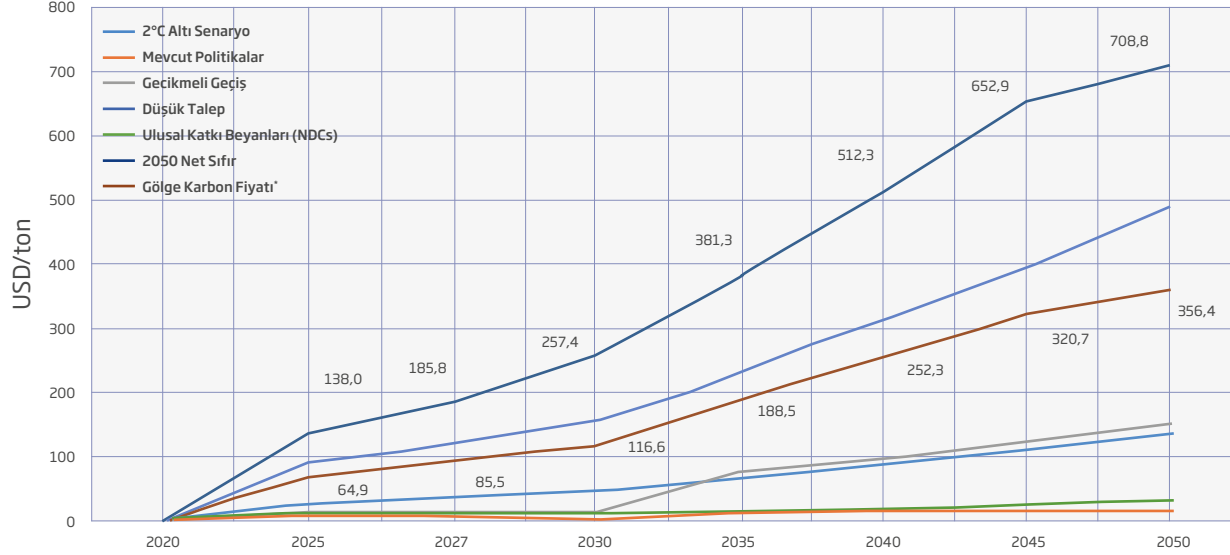
Bir önceki adımda strese tabi tutulmuş finansal veriler kullanarak müşterilerin temerrüt olasılığı değerleri yeniden hesaplanır. Hesaplamalarda, iklim değişikliği riskinin ölçümü için özel olarak tasarlanan ve finansal parametrelerden oluşan bir temerrüt olasılığı modeli kullanılır.

➤ İklim değişikliğinin portföyün aktif kalitesi

üzerindeki etkisinin hesaplanması: Firmaların mevcut durumdaki temerrüt olasılığı değerleri ile strese tabi tutulmuş finansallarla hesaplanan temerrüt olasılıkları karşılaştırılır. Aradaki farkın yanı sıra, firmanın temerrüt halinde bakiye verisi kullanılarak her bir firma için ilgili kesitte oluşması beklenen ilave kredi zararı hesaplanır ve toplulaştırılarak vergilendirme nedeniyle portföyde beklenen ilave kredi zararı bakiyesine ulaşılır.

Strateji

Görsel 5. Türkiye Karbon Fiyatı Projeksiyonları (USD/ton)



* Gölge karbon fiyatı, Banka'nın kendi içsel karbon fiyatlaması olup, NGFS senaryolarının Türkiye için karbon fiyatı öngörülerine dayanmaktadır. Fiyat seviyesinde kullanılan ağırlıklar, ilgili küresel senaryoların uzman görüşüne dayanan mevcut durum olasılıklarını yansıtmakta olup; zaman içerisindeki gerçekleştirmelere bağlı olarak gelecekte değişkenlik gösterebilecektir.

Senaryo analizi çalışmasının en önemli girdisi, firmaların faaliyetleri ve tükettikleri enerji nedeniyle atmosfere saldıkları sera gazlarının toplamının ton-karbondioksit (tCO₂e) biriminden eşleniği olarak ifade edilen karbon emisyon değerleridir. Nitekim, olası bir doğrudan karbon vergilendirmesinin veya ETS uygulamasının firma üzerinde yaratacağı etkinin belirlenmesindeki en önemli faktör firmanın karbon salımıdır. Bununla birlikte, söz konusu verinin temininde yaşanan güçlükler,

senaryo analizi yaklaşımının uygulanmasının önündeki en büyük engel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu verinin doğrudan temin edilemediği firmaların emisyon değerleri, üretim kompozisyonları, filo bilgileri, kullanılan yakıt tipleri, vb. bilgilerden tahmin edilmeye çalışılsa da ulaşılan sonuçların çok sayıda varsayıma dayanması ve toplanan verinin kalitesinin her zaman doğrulanamaması nedeniyle hata payının yüksek olduğu değerlendirilmektedir.

Karbon Vergilendirmesi Senaryo Analizi Uygulama Adımları

- 1 Senaryonun uygulanacağı sektörün tespiti
- 2 Örneklemin belirlenmesi
- 3 Senaryo tasarımının ve varsayımlarının belirlenmesi
- 4 Arz-talep üzerindeki etkinin hesaplanması
- 5 Şirket seviyesindeki finansal etkinin hesaplanması
- 6 Şirket seviyesinde temerrüt oranı ve Beklenen Kredi Zararı (BKZ) değişiminin hesaplanması
- 7 Örneklem sonuçlarının toplulaştırılması ve portföye yaygınlaştırılması
- 8 Sonuçların değerlendirilmesi

Strateji

Karbon vergisi senaryo analizi kapsamına alınan sektörler sağ tarafta yer alan tabloda yer verilmektedir. Banka'nın İklim Değişikliği Riski Haritası'nda tamamı "Yüksek" risk kategorisinde yer alan söz konusu sektörlerin önceliklendirilmesindeki temel gerekçe emisyon yoğunluklarıdır. Bunun yanı sıra, elektrik üretimi, metal üretimi ve çimento sektörleri aynı zamanda SKDM kapsamına giren sektörlerdir.

Sonuçlar

Banka'nın senaryo analizi çalışması kapsamında, iklim riski modeli çıktıları sonucunda oluşan finansal etki sonuçlarına aşağıda yer verilmektedir.

Tablo 16. Senaryo Analizi Sonuçları

Senaryo No	Risk Faktörü	İklim Riski Türü	Değer Zinciri Bileşeni	Beklenen Vade	RCP 4.5	RCP 8.5	NGFS Current Policies	NGFS Delayed Transition	NGFS Net-Zero Policies
Senaryo 1&2 2025.PHYS. DO.03	Sıcak hava dalgaları, aşırı hava olayları, aşırı yağış, sel ve taşkın	Fiziksel Risk - Akut Riskler	Doğrudan Operasyonlar - İş Bankası	Uzun	D	OD	OD	D	D
Senaryo 3 2025.PHYS.CP.02	Kuraklık, su stresi, aşırı sıcaklık artışları, aşırı yağış, sel, orman yangını, heyelan ve sıcak hava dalgaları	Fiziksel Risk - Akut ve Kronik Riskler		Uzun	O	OY			
Senaryo 4 & 5 2025.TRANS. CP.01	Karbon Düzenleme ve Fiyatlandırma Mekanizmaları	Geçiş Riski - Yasal Düzenleme Riski	Aşağı Yönlü - Ticari Kredi Portföyü	Orta			O	O	OY
				Uzun			O	OY	OY

* Söz konusu NACE altında yer alan alt sektörlerin tamamı analiz kapsamına alınmayabilmektedir. Örneğin; H.49.41 için yalnızca karayolu yük taşımacılığı içeren alt kategoriler senaryo analizi kapsamına alınmıştır.

Nicel Derecelendirme Skalası	Düşük	Orta-Düşük	Orta	Orta-Yüksek	Yüksek
Finansal Etki Skalası (TL)	<625 milyon	<1,25 milyar	<2,5 milyar	<5 milyar	≥5 milyar

Strateji

Finansal etki analizi sonucu “Vergi öncesi kârın son üç yıllık ortalamasının %5’i” ile “Özkaynakların %1” arasındaki en düşük değerden yüksek olan risklerin derecesi “Yüksek” olarak belirlenmektedir.

Senaryo analizi kapsamında değerlendirilen iklim değişikliği riski faktörlerinin Banka ve Grup şirketlerine olan finansal etkileri incelendiğinde, karbon düzenleme ve fiyatlandırma mekanizmalarının (karbon vergileri, emisyon ticaret sistemleri, SKDM vb.) kredi portföyü üzerinde olumsuz etki yaratması riskinin NGFS Net-Zero ve NGFS Delayed Transition senaryo varsayımları altında orta ve uzun vadede önemlilik eşiğinin bir miktar altında ve “Orta-Yüksek” mertebesinde şekillendiği görülmüştür.

İlaveten, RCP 8.5 varsayımları altında “İklim değişikliği kaynaklı fiziksel risk unsurlarının, kredi müşterilerinin faaliyetlerinin sürekliliği ve teminat olarak gösterdikleri varlıkların değeri üzerinde olumsuz etki yaratarak kredi portföyünün kalitesinde kötüleşmeye yol açması” riski için yürütülen senaryo analizi sonuçları Grup’un kredilendirme faaliyetleri açısından “Orta-Yüksek” bir etkiye işaret etmekte olup, önemlilik eşiğinin altında kalmıştır.

Grup’un risk ve fırsatlar tablosunda iştiraklere ilişkin yer verilen risklere ait bilgi referansları aşağıda sunulmaktadır. TSKB, 2025.TRANS.CP.01 “Geçiş Riski – Yasal Düzenleme Riski” kapsamında gerçekleştirdiği çalışmaya EFR’nin 218. sayfasında yer vermiştir. Söz konusu çalışma kapsamında, IEA Announced Pledges Scenario altında yapılan değerlendirmeler sonucunda ilgili riskin orta-uzun vadede önemli olacağı belirtilmiştir. Milli Reasürans ve Anadolu Sigorta ise 2025.PHYS. DO.04 “Fiziksel Risk – Akut ve Kronik Riskler (sel/

taşkın, fırtına/rüzgâr, sıcaklık artışı, orman yangını)” kapsamında yürüttükleri çalışmalara ilgili TSRS raporlarında yer vermiştir. Bu kapsamda, Milli Reasürans TSRS raporunun 32. sayfasında ilgili riske değinmiş olup, RCP 8.5 senaryosu altında gerçekleştirilen analizler sonucunda riskin uzun vadede önemli olacağı ifade edilmiştir. Benzer şekilde, Anadolu Sigorta TSRS raporunun 21. sayfasında ilgili riske yer vermiş ve RCP 8.5 senaryosu kapsamında yapılan çalışmalar sonucunda riskin uzun vadede önemli olacağını belirtmiştir. Şişecam A.Ş. kapsamında ise 2025.TRANS. DO.05 “Geçiş Riski – Yasal Düzenleme Riski” kapsamında gerçekleştirdiği çalışmaya TSRS raporunun 24. ve 26. sayfasında yer vermiştir. Bu kapsamda, NGFS Mevcut Politikalar (Current Policies) Senaryosu ile düzenleyici kapsamın genişlediği varsayımlarını içeren NGFS 2°C Altı (Below 2°C) Senaryosu altında yapılan değerlendirmeler sonucunda ilgili riskin kısa, orta ve uzun vadede önemli olacağı belirtilmiştir.”

Söz konusu risklere yönelik risk azaltıcı önlemlere, alınan ve planlanan aksiyonlara “[Risk ve Fırsat Envanteri](#)” tablosunda yer verilmektedir.

2.5 Strateji ve Karar Alma

Grup, farklı iş kollarında faaliyet gösteren yapısı doğrultusunda iklim değişikliğiyle bağlantılı risk ve fırsatları sektörel bir perspektifle ele almakta ve bu alanları belirlenen stratejik çerçeve kapsamında değerlendirmektedir. Bu çerçevenin ana uygulayıcısı olan İş Bankası, stratejisini ve iş yapış şeklini iklim değişikliğinin finansal ve operasyonel etkileriyle uyumlu hâle getirmektedir.

İklimle ilişkili risk ve fırsatların yönetiminde bankacılık ve imalat sektörleri, etkilerin yoğunlaştığı öncelikli sektörler arasında değerlendirilmiştir. Bankacılık faaliyetleri kapsamında; sürdürülebilir finansman yaklaşımı, yeşil ve geçiş yatırımlarının finansmanı, kredi portföyünde iklim risklerinin azaltılması ve finanse edilen emisyonların izlenmesi öne çıkan uygulama alanlarıdır. İmalat ve üretim sektörleri özelinde ise, sektörlerin emisyon profilleri ve dönüşüm ihtiyaçları dikkate alınarak karbonsuzlaşmaya yönelik yaklaşımlar geliştirilmekte; düşük karbonlu ve kaynak verimli üretimi destekleyen finansman çözümleri ve sektöre özgü eylem planları önceliklendirilmektedir.

İklim Dönüşüm Planı çerçevesinde, 2030 ara hedefleri ve 2050 net-sıfır hedefleri doğrultusunda geliştirilen bu yaklaşımlar; senaryo analizleri, kredi portföyü değerlendirmeleri ve uluslararası metodolojilerle desteklenerek iklim risklerine karşı uzun vadeli dayanıklılığın artırılması amaçlanmaktadır.

2.5.1 İklim Dönüşüm Planı

İş Bankası, kredi portföyünden kaynaklanan sera gazı emisyonlarını yönetmek ve yeşil dönüşümünü sağlamaya yönelik bilim temelli azaltım hedeflerini belirlemek amacıyla, Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi (UNEP FI) öncülüğünde kurulan NZBA’ya Nisan 2022’de katılmıştır. Banka, 2050 yılına kadar net-sıfır hedeflerine ulaşmayı taahhüt etmiş olup, bu hedefe yönelik olarak 2030 yılına kadar karbon yoğun sektörlerle odaklanan ara hedefler belirlemiştir.

Strateji

Bu üyelik, Banka'nın iklim stratejisinin uluslararası standartlarla daha güçlü şekilde uyumlandırılmasını sağlamış; iklim risklerinin sistematik şekilde değerlendirilmesi, portföy analizlerinin yapılması ve geçiş planının kurumsal karar alma süreçlerine entegre edilmesi yönünde önemli bir dönüşüm süreci başlatmıştır. Söz konusu dönüşüm sürecinin, sektörler bazında konsolide bir yapıya evrilmesi planlanmaktadır.

İş Bankası, iklim değişikliğiyle bağlantılı stratejisini [İklim Dönüşüm Planı](#) (Plan) ile yazılı hale getirmiş ve 2025 yılında kamuoyuna duyurmuştur. TPT (Transition Plan Taskforce) ilkeleri paralelinde hazırlanan Plan, Banka'nın net-sıfır hedefi doğrultusunda oluşturulan uzun vadeli stratejik yol haritasını oluşturmaktadır. Bütüncül dönüşüm stratejisiyle sektöre öncülük eden Banka, UNEP FI'nın tanımladığı tüm karbon yoğun sektörlerde emisyon azaltım yol haritalarını açıklayan ilk Türk bankasıdır.

İklim Dönüşüm Planı, aşağıdaki temel bileşenlerden oluşmaktadır:

- Bilim temelli sektörel emisyon azaltım hedefleri
- Karbon yoğun sektörler için sektörel aksiyon planları
- Sürdürülebilir finansman hedefleri
- Müşteri etkileşim ve yönlendirme politikaları
- İlerleme takibi için performans göstergeleri ve izleme mekanizmaları

2020 yılında yaklaşık 78 bin ton CO₂e düzeyinde Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonu sahip olan İş Bankası'nda Kapsam 1 emisyonlarının azaltımına yönelik enerji ve kaynak verimliliği çalışmaları yürütülmektedir. Yapılan analizler, bu emisyonların yaklaşık yarısının hizmet binalarındaki enerji tüketiminden kaynaklandığını ortaya koymuştur. Bu doğrultuda, özellikle iklim koşulları nedeniyle mevcut sistemlerin korunmasının gerektiği şubeler de dikkate alınarak, enerji ve kaynak verimliliğine yönelik dönüşüm planları önceliklendirilmiştir. Isı pompası ve yüksek verimli iklimlendirme sistemlerinin kurulumu, şubelerdeki en yaygın iyileştirme örneklerindendir.

İş Bankası, tedarik zincirinden kaynaklanan emisyonları da karbonsuzlaşma stratejisinin temel bileşenleri arasında konumlandırmaktadır. Mal ve hizmet alımları ile iş seyahatlerinden doğan ve Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı'nda Kapsam 3 / Kategori 1-14 altında tanımlanan ilgili alt kategori emisyonları düzenli olarak yıllık bazda hesaplanmakta ve bu alanlardaki gerçekleştirmeler Banka'nın planlama süreçlerine yansıtılmaktadır.

Banka, bu yaklaşımı bir adım ileri taşıyarak, kredilendirme faaliyetleri sonucunda oluşan portföy kaynaklı emisyonları karbonsuzlaşma stratejisinin odak noktası hâline getirmiştir. Bu doğrultuda, 2020 yılından itibaren kömür ve doğalgaz kullanılarak elektrik üretimine yönelik yeni termik santral yatırımlarının finansmanı durdurulmuştur. Ardından, 2021'de alınan stratejik kararla yeni kömür madenciliği projelerine finansman sağlanmayacağı kamuoyuna açıklanmıştır. 2023 yılı itibarıyla ise kömürle ilişkili faaliyetlere

yönelik finansman politikası daha da kapsamlı şekilde güncellenmiş; kömür ve kömür bağlantılı tüm faaliyetlerin finansmanından 2040 yılına kadar kademeli olarak çıkılacağı taahhüt edilmiştir.

İş Bankası, ticari kredi portföyünden kaynaklanan emisyonların azaltılmasını yönelik stratejisini UNEP FI uygulamalarıyla paralel hale getirmiştir.

Karbonsuzlaşma yaklaşımını, kredi faaliyetleri dâhil olmak üzere iş süreçlerine entegre eden İş Bankası, UNEP FI tarafından karbon yoğun olarak belirlenmiş tüm sektörlerde brüt emisyon azaltım hedefleri belirlemiş, bu sektörlerde yer alan müşterilerinin net-sıfır ekonomiye geçiş süreçlerini desteklemeyi önceliklendirmiştir. Karbon yoğun sektörler, toplam emisyonlar içindeki belirgin ağırlığı nedeniyle odak alanı olarak öne çıkmaktadır. İş Bankası'nın 2024 yıl sonu itibarıyla yürüttüğü brüt emisyon hesaplamalarına göre, ticari kredi portföyünde önemli bir yer tutan bu sektörler, toplam finanse edilen emisyonların %77'sinden sorumludur.

Banka'nın UNEP FI tarafından karbon yoğun olarak tanımlanan tüm sektörler özelinde 2030 yılına kadar belirlediği emisyon yoğunluğu azaltım hedeflerine Metrik ve Hedefler bölümünde yer alan [Sektörel Karbonsuzlaşma Hedefleri](#) tablosunda yer verilmiştir. İş Bankası'nın sürdürülebilirlik stratejisinin temel bir unsurunu temsil eden söz konusu hedefler, müşterilerinin yeşil dönüşümünde sürdürülebilir bir gelecek için yenilikçi çözüm önerileri ile yol gösterici bir iş ortağı olma amacını yansıtmaktadır.

Strateji

Tarım sektörü, iklim değişikliğinin yol açtığı fiziksel riskler kapsamında özellikle artan su stresi nedeniyle Grup'un müşteri portföyü açısından önemli bir risk alanı olarak değerlendirilmektedir. Bu doğrultuda, suya duyarlı tarımsal faaliyetlerde üretim ve finansal dayanıklılığı etkileyebilecek riskler analiz edilmekte; su verimliliğini ve iklim değişikliğine uyumu destekleyen finansman yaklaşımları İklim Dönüşüm Planı kapsamında önceliklendirilmektedir.

Karbon yoğun sektörlerle yönelik emisyon yoğunluğu azaltım hedefleri belirlenirken, uluslararası emisyon azaltım senaryoları ve küresel geçiş rotaları referans alınmıştır. Bu kapsamda hem küresel hedeflerle uyum hem de Türkiye'nin sektörel koşullarında uygulanabilirlik önceliklendirilmiş; sektörlerle özgü senaryolar

çerçevesinde hedef belirleme yaklaşımı benimsenmiştir. Dolayısıyla İş Bankası'nın ticari kredi portföyünden kaynaklanan emisyonlara yönelik yol haritasının şekillendirilmesinde Uluslararası Enerji Ajansı'nın (IEA - NZE 2050), Bilim Temelli Hedefler Girişimi'nin (SBTi 1,5°C), Transition Pathway Initiative'in (TPI) ve NGFS'in oluşturduğu azaltım rotaları temel girdi olarak kullanılmıştır.

Karbonsuzlaşma rotaları oluşturulurken yalnızca küresel iklim senaryoları değil, Türkiye'nin sektörel dinamikleri ve Banka müşterilerinin yeşil dönüşümdeki ihtiyaçları da dikkate alınmaktadır. Bu yaklaşım sayesinde İklim Dönüşüm Planı'nın ülke potansiyeline uyumu, uygulanabilirliği ve etkinliği güvence altına alınmaktadır. Plan, 2050'de net-sıfır emisyonu ulaşma

hedefi doğrultusunda bir yol haritası sunmakta ve Karbon Saydamlık Projesi (CDP), TPT ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (IFRS) gibi uluslararası çerçeveler ışığında her yıl güncellenerek geliştirilmektedir.

Planın temel varsayımları arasında Türkiye'nin Ulusal Katkı Beyanı (NDC) doğrultusunda ilerleme, yeşil teknolojilere erişim kapasitesi, düzenleyici çerçevenin gelişimi ve müşteri tabanının dönüşüm hızları yer almaktadır. Bu kapsamda Plan; enerji verimliliği, yenilenebilir enerji yatırımlarının teşviki, emisyon ölçümleme altyapısının güçlendirilmesi ve sürdürülebilir finansman olanaklarının artırılması gibi stratejik önceliklere odaklanmaktadır.

Strateji

Müşteri etkileşimi, İklim Dönüşüm Planı'nın temel aksiyon alanlarından biri olarak tanımlanmış olup düşük karbonlu ekonomiye geçişte kritik bir kaldıraç unsuru kabul edilmektedir. Her bir karbon yoğun sektöre yönelik karbonsuzlaşma adımları sistematik şekilde belirlenmiş ve uygulanabilirlikleri değerlendirilmiştir. Böylelikle müşterilerin geçiş süreçleri desteklenirken Banka'nın net-sıfır hedefine ulaşmasına da katkı sağlanmaktadır.

Plan kapsamında belirlenen karbonsuzlaşma stratejileri, karbon yoğun sektörler için oluşturulan geçiş planları çerçevesinde detaylandırılmıştır. İş Bankası, müşterilerinin elektrik tüketimine bağlı emisyonlarını azaltabilmeleri için öz tüketimde yenilenebilir enerji kullanımını teşvik etmekte; üretim süreçlerinde ortaya çıkan emisyonları azaltmaya yönelik olarak tesis modernizasyonu, ekipman yenileme, ileri teknoloji yatırımları ve yenilikçi çözümlere erişim gibi alanlarda gerekli finansmanı sağlamayı amaçlamaktadır.

Belirlenen sektörel karbonsuzlaşma aksiyonlarında, aşağıdaki yatırımlar çerçevesinde ihtiyaç duyulan finansmanların sağlanması öne çıkmaktadır:

- Elektrik üretimi için yenilenebilir enerji yatırımları
- Çimento sektöründe müşterilerin dönüşümü kapsamında atık ısı geri kazanım projeleri, alternatif ham maddeye geçiş ve karbon yakalama ve tutma teknolojisi yatırımları
- Demir-çelik ve alüminyum sektörlerinde yeşil enerjiye geçiş ve mevcut fırınların daha düşük emisyon ile üretim yapan fırınlara yükseltilmesine yönelik yatırımlar

- Taşımacılık sektöründe daha verimli motorlara, sürdürülebilir yakıtlara ve sıfır emisyonlu elektrikli araçlara geçiş yatırımları
- Petrol ve doğalgaz sektöründe elektrikli şarj istasyonları ve sürdürülebilir yakıtlar için rafineri dönüşümü yatırımları
- Gayrimenkul sektöründe ise enerji verimliliği yüksek, düşük emisyonlu binaların finansmanı, bölgesel ısıtma sistemleri, ısı pompaları ve çatı GES kurulumu yatırımları

Tarım sektöründe müşteri dönüşümünü desteklemek amacıyla, traktör filosunun yenilenmesi ve daha yüksek verimliliğe sahip motorlara sahip araçlarla değiştirilmesi; ayrıca canlandırıcı tarım uygulamalarının ve toprak verimliliğini artıran yatırımların finansmanı, Banka'nın öncelikli aksiyon alanları olarak belirlenmiştir. Bu öncelikler, Türkiye'nin Ulusal Enerji Planı öngörülleri, ulusal hedefler, ekonomik koşullar, tarım sektöründe yeni teknolojilerin yaygınlaşma projeksiyonları ve Banka'nın pazar payı gibi kritik unsurlar esas alınarak, bilim temelli bir yaklaşım doğrultusunda yapılandırılmıştır.

Süreçlerin, sektörler bazında konsolide bir yapıya evrilmesi planlanmakta olup, bu kapsamda öncelikli olarak imalat, sigorta ve finans sektörlerine odaklanılması öngörülmektedir.

2.5.2 Kaynak Kullanımı ve Yatırım Stratejisi

İş Bankası, iklim dönüşümünü ve kapsayıcı kalkınmayı destekleyen bu stratejik adımlarla sürdürülebilirlik vizyonunu daha ileri bir noktaya taşımayı sürdürmektedir.

İklim değişikliği risklerinin kredi portföyü üzerindeki etkilerine yönelik senaryolarda, kredi yeniden yapılandırma olanakları ve teminat yönetimi süreçleri devreye alınmaktadır. Net-sıfır taahhüdüyle kredi portföyünü karbonsuzlaştırma konusunda attığı somut adımların yanı sıra, kömürden çıkış stratejisi ve finanse edilen faaliyetler konusundaki sürdürülebilirlik odaklı yaklaşımı Banka'nın kredi portföyünün söz konusu risklere karşı dirençliliğini artırmaktadır. Ayrıca, iklim değişikliği risklerinin yönetimi kapsamında, sağladığı yeşil finansman ürünlerini artırarak ve sürdürülebilir tahvil ihraç ederek ilave kaynak yaratma kapasitesini geliştirmektedir.

İş Bankası, iklim senaryosu analizlerinde ortaya konan fiziksel ve geçiş risklerine karşı dayanıklılık sağlayan güçlü sermaye ve likidite yapısını sürdürmektedir.

Banka'nın 2025 yıl sonu itibarıyla %13,48 seviyesindeki konsolide çekirdek sermaye yeterliliği oranı, %122,99 düzeyindeki konsolide likidite karşılama oranı, iklim kaynaklı ani kayıplara karşı yeterli tampon sağlamaktadır.

Strateji

Yurt Dışı Finansman

İş Bankası, sürdürülebilirlik temalı finansman fırsatlarını yakından izlemekte, yeşil ekonomiyi destekleyen çeşitli ürün ve hizmetler geliştirirken finansman politikalarını da bu yönde dönüştürmektedir. Banka, bu fırsatları daha sistematik bir şekilde değerlendirmek ve sürdürülebilir kalkınmaya katkı sağlamak için oluşturduğu Sürdürülebilir Finans Çerçevesi'ni 2025 yılının Ağustos ayında güncellemiştir. Güncel hali ile Çerçeve; Uluslararası Sermaye Piyasaları Birliği (ICMA)'nin Yeşil Tahvil İlkeleri, Sosyal Tahvil İlkeleri, Sürdürülebilirlik Tahvili Rehberi, İklim Geçiş Finansmanı El Kitabı ve Sürdürülebilir Mavi Ekonominin Finansmanı Amaçlı Tahviller Rehberi ile Kredi Piyasası Birliği (LMA)'nin Yeşil Kredi Prensipleri ile Sosyal Kredi Prensiplerine uyumlu olarak tasarlanmıştır.

Bu doküman Banka'ya, çevresel ve sosyal etkilere duyarlı finansman sağlama, sürdürülebilir projelere yatırım yapma ve karbon emisyonlarını azaltmaya yönelik çabaları destekleme hedefleri doğrultusunda çeşitli finansal araçları kullanmak üzere bir çerçeve sunmaktadır.

İş Bankası, 2025 yılının Haziran ayında, 367 gün vadeli 751 milyon ABD Doları ve 513,5 milyon Euro tutarında sürdürülebilir sendikasyon kredisi temin etmiştir. Söz konusu nakdi kredi tutarının tamamı, sözleşmede belirlenen şartlar ve İş Bankası'nın Sürdürülebilir Finans Çerçevesi doğrultusunda çevresel ve sosyal alanlarda pozitif etki sağlamaya yönelik faaliyetlerin finansmanında kullanılmıştır. Banka 2025 yılının Kasım ayında imzaladığı ikinci sürdürülebilir sendikasyon kredisi sözleşmesi ile ise 371 gün vadeli, 800,5 milyon ABD Doları ve 331,1 milyon Euro tutarında kaynak temin

etmiş, bu kaynakları da yine sözleşmede belirlenen şartlar ve Sürdürülebilir Finans Çerçevesi doğrultusunda kullanmıştır.

Banka 2025 yılında, sürdürülebilir kaynak temini için eurotahvil ihraçlarından da faydalanmıştır. Bu kapsamda, İş Bankası, 2025 yılı içinde 9 adet, toplamda 499 milyon ABD doları muadili tutarında sürdürülebilir eurotahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Buna ek olarak, Haziran 2025'te ihraç edilen ve IFC'nin yatırımcı olarak yer aldığı, 100 milyon ABD Doları tutarındaki dijital eurotahvil ihracından elde edilen kaynakların; 6 Şubat 2023 tarihinde meydana gelen deprem felaketlerinden etkilenen illerde, bireylerin, çiftçilerin, mikro ve küçük işletmelerin finansman ihtiyaçlarının karşılanmasında kullanılması hedeflenmiştir.

Ayrıca İş Bankası 2025 yılında; Fransız Kalkınma Ajansı'nın özel sektör temsilcisi Proparco'dan, 5 yıl nihai vadeli 100 milyon Euro tutarında yeni bir kredi almıştır. Söz konusu kredi, Banka'nın iklim finansmanı projelerine verdiği desteği güçlendirirken, aynı zamanda mikro, küçük ve orta ölçekli müşterilerin finansman ihtiyaçlarının karşılanması için kullanılacaktır.

Uluslararası borçlanma piyasalarında, iklim değişikliğinin olumsuz etkilerinin azaltılması, toplumsal alanda fırsat eşitliğinin desteklenmesi gibi hedefler doğrultusunda, yeşil, sosyal ve sürdürülebilirlik temalı finansal araçlara yönelik yatırımcı ilgisi son yıllarda belirgin şekilde artmıştır. Bu durum, söz konusu kaynaklara erişim olanaklarını da beraberinde getirmektedir. İş Bankası bu kapsamda hem yerel mevzuattaki gelişmeleri hem de uluslararası piyasalardaki sürdürülebilir finansman uygulamalarını yakından takip etmekte; ihtiyaç ve hedefleri doğrultusunda sürdürülebilirlik temalı

eurotahvil ihraçları ile sürdürülebilirlik temalı kredi teminine yönelik fırsat ve imkânları düzenli olarak değerlendirmektedir.

Yurt İçi Finansman

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan "Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi"nde belirtilen esaslara uygun olarak, yurt içinde gerçekleştirilecek ihraçlar için İş Bankası tarafından oluşturulan "Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı Çerçeve Belgesi" bulunmaktadır.

2024 yılında 126 gün vadeli, 4,5 milyar TL nominal büyüklükte yeşil finansman bonusu ihracı gerçekleştirilmiştir. Söz konusu işlem, Türkiye finans piyasalarında halka arz yöntemiyle ihraç edilen ilk yeşil borçlanma aracı özelliğine sahip olmuştur. İş Bankası, söz konusu borçlanma aracı ile sağlanan fonları da yenilenebilir enerji kategorisindeki kredilerin finansmanında ve yeniden finansmanında kullanmıştır. İş Bankası tarafından yurt içinde ihraç edilen borçlanma araçları ile finansman sağlanan yenilenebilir enerji kredileri sayesinde, toplam 741.094 ton CO₂e karbon emisyonu önlenmiştir.

2025 yılında yüksek seyreden faiz ortamı ve buna bağlı olarak devlet iç borçlanma senetlerinin cazibesinin artması, özel sektör borçlanma araçlarına olan yatırımcı ilgisinin önceki yıllara kıyasla azalmasına neden olmuştur. Bu çerçevede Banka, artan fonlama maliyetleri doğrultusunda yeşil borçlanma ihracı gerçekleştirmemiştir.

Strateji

Sürdürülebilir Finansman

Banka'nın 2023-2026 dönemine yönelik 300 milyar TL tutarındaki sürdürülebilir finansman taahhüdü ile 100 milyar TL tutarında kadın girişimcilere finansman sağlama taahhüdü 2025 yılı içerisinde başarıyla tamamlanmıştır. Taahhütler 2028 yıl sonuna kadar sırasıyla 650 milyar TL ve 250 milyar TL'ye revize edilmiştir. 2025 yıl sonu itibarıyla sürdürülebilir finansman taahhüdü 446 milyar TL tutarında kullandırım ile %69 oranında gerçekleştirilmiştir. Kadın girişimcilere yönelik finansman taahhüdü kapsamında ise 2025 yıl sonu itibarıyla 155 milyar TL'lik kullandırım ile %61,9'luk gerçekleşme oranına ulaşılmıştır.

Yenilenebilir Enerji Finansmanı

İklim eyleminde önemli bir yer tutan yenilenebilir enerji yatırımları, yarattıkları yeni iş kollarıyla da ekonomik fayda sağlamaktadır. Enerjiyi yenilenebilir kaynaklardan elde etme kavramının yaygınlaşması için bu alandaki yatırımların ve teknolojilerin desteklenmesi önem taşımaktadır. İş Bankası, ülkemizde yenilenebilir enerji projelerinin finansmanında öne çıkan kurumların başında yer almaktadır. Banka'nın 2015 yılı sonrasında yeni elektrik üretim santrali yatırımlarına sağladığı proje finansmanının tamamı yenilenebilir enerji projelerine ayrılmıştır.

İş Bankası'nın 2025 yılında elektrik üretim kredileri riski içerisindeki yenilenebilir enerji kredilerine sağladığı finansmanın payı %78'dir. Finanse edilen yenilenebilir enerji projeleri ile salımına engel olunan toplam emisyon miktarı 2025 yılında yaklaşık 17,83 milyon ton CO₂e olmuştur. Üretilen temiz enerji ise 48,02 milyon MWh'tir.

İş Bankası, OYAK Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi bünyesinde 6 farklı ilde hayata geçirilecek ve toplam

362 MWp kurulu güce sahip Güneş Enerji Santrali projelerinin finansmanı kapsamında kredi sağlamıştır. Söz konusu finansmanın çevresel ve sosyal risk değerlendirme süreçleri tamamlanmıştır.

2.5.3 Doğrudan Azaltım ve Adaptasyon Faaliyetleri

İş Bankası'nın operasyonel uygulamaları Grup genelinde referans niteliği taşımakta; enerji verimliliği, yenilenebilir enerji kullanımı, atık yönetimi ve sürdürülebilir bina uygulamaları gibi alanlarda geliştirilen yaklaşımların iştirakler nezdinde de yaygınlaştırılması hedeflenmektedir.

Grup genelinde azaltım ve adaptasyon faaliyetleri, sektörel öncelikler doğrultusunda farklılaştırılmaktadır. Bu kapsamda, imalat sektöründe emisyon yoğunluğu, enerji ve kaynak verimliliği ile üretim süreçlerinin dönüşümüne odaklanılırken; bankacılık sektöründe kredi portföyünden kaynaklanan iklim riskleri, sürdürülebilir finansman ve müşteri dönüşümünü destekleyen uygulamalar önceliklendirilmektedir.

İş Bankası, çevresel etkilerini en aza indirmek üzere, çeşitli doğrudan emisyon azaltım çalışmalarını hayata geçirmektedir. Banka, Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı'na uygun olarak hesaplanan brüt Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonlarının toplamını 2018 baz yılına kıyasla 2025 yılına kadar %38, 2030 yılına kadar %65 oranında azaltmayı, 2035 yılı itibarıyla ise operasyonların karbon-nötr olarak yürütülmesini hedeflemiştir. 2023 yılı itibarıyla baz yılı kıyasla Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonlarının toplamını %79 seviyesinde azaltmış; buna paralel olarak karbon-nötr operasyonlar hedefini 2026 yılına revize etmiştir. Öte yandan 2024 yıl sonu azaltımı %77 iken, 2025

yıl sonu azaltımı 2018 baz yılına göre %79 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Elektrik tüketiminin yenilenebilir enerji kaynaklarından karşılanmasına yönelik olarak I-REC sertifikası 2025 yılında da temin edilmeye devam etmektedir. İş Enerji ve İşmer iş birliğiyle yürütülen çalışmalar kapsamında Bitlis/Ahlat'ta kurulu yaklaşık 20,87 MW kapasiteli güneş enerjisi santrali devreye alınmış olup, söz konusu santral ile Genel Müdürlük, Tuzla Operasyon Merkezi ve Ankara Operasyon Merkezi'nin elektrik ihtiyacının önemli bir bölümü karşılanmaktadır. Bitlis/Ahlat'ta bulunan 3 MW kapasiteli ilave güneş enerjisi santrali ile 2025 yılı itibarıyla 26 abonenin elektrik tüketiminin yaklaşık %90'ı yenilenebilir kaynaklardan karşılanmaktadır.

Enerji verimliliğinin artırılmasına yönelik olarak, enerji tasarrufu sağlayan uygulamalar çalışan performans sistemlerine entegre edilmekte ve bu hedefler performans değerlendirme süreçlerinde dikkate alınmaktadır.

Şubelerde enerji tüketiminin etkin yönetimi amacıyla uzaktan izleme ve enerji yönetim sistemlerinin kurulmasına yönelik çalışmalar sürdürülmeye devam edilmiştir. Şube aydınlatmaları LED teknolojisine dönüştürülmüş ve aydınlatma kaynaklı enerji tüketiminde %50'nin üzerinde tasarruf sağlanmıştır.

Atık yönetimi kapsamında, Bilgi Teknolojileri Bölümü tarafından yönetilen saha varlıklarına ilişkin hurda satışları ve toner kartuş iade süreçleri ile geri dönüşüm desteklenmekte; tüm işlemler AEEE sertifikalı yetkili firmalar aracılığıyla yürütülmektedir. Atlas Veri Merkezi ve Güneşli NYM tesisleri için Sıfır Atık Belgeleri alınmış olup, atıkların kaynağında ayrıştırılması ve geri kazanımı sağlanmaktadır.

Strateji

Görsel 6. Sera Gazı Emisyonları Gelişimi



Banka, iklimle bağlantılı risk ve fırsatlara yanıt olarak sermaye tahsislerini yönlendirmekte; bu kapsamda yenilenebilir enerji, iklim dostu teknolojiler ve enerji verimliliği alanlarında sermaye harcamalarında bulunmaktadır.

Tek kullanımlık plastiklerin kullanımının azaltılması amacıyla alternatif uygulamalar yaygınlaştırılmakta; mümkün olan alanlarda tekrar kullanılabilir ürünler tercih edilmektedir. 2025 yılında bir önceki yıla kıyasla toplam atık miktarında %16,2 oranında azalış sağlanmış olup, evsel atıkta %15,1, elektronik atıkta %31,9 ve tıbbi atıkta %50 oranında düşüş kaydedilmiştir.

Banka'nın yeni yatırımları ve mevcut tesisleri, sürdürülebilirlik ilkeleri doğrultusunda bütüncül bir yaklaşımla tasarlanmakta ve işletilmektedir. 2025

yılında devreye alınan Marmaris Eğitim ve Dinlenme Tesisleri için LEED Platinum sertifikasyon süreci devam etmekte olup, söz konusu tesiste enerji ve su verimliliği, karbon emisyonlarının azaltılması ve çevre dostu malzeme kullanımı temel öncelikler arasında yer almaktadır. Bu kapsamda yağmur suyu toplama ve gri su sistemleri, güneş enerjisi uygulamaları, ısı pompası teknolojileri ve elektrikli araç şarj altyapısı gibi çözümler hayata geçirilmekte; atık ayrıştırma uygulamaları ve bina yönetim sistemleri (BMS) aracılığıyla kaynak kullanımı düzenli olarak izlenmektedir. Benzer şekilde, Tuzla Teknoloji ve Operasyon Merkezi LEED Gold sertifikasına sahip olup, Atlas Veri Merkezi ise LEED v4 Gold for Data Centers sertifikasıyla Türkiye'de bu standardı karşılayan öncü tesisler arasında yer almaktadır. Banka

genelinde BREEAM ve LEED sertifikasyon süreçleri yaygınlaştırılarak çevresel performansın sistematik biçimde iyileştirilmesi hedeflenmektedir.

Bina ve tesis yönetimi uygulamalarında azaltım ve iklim değişikliğine uyum boyutları birlikte ele alınmaktadır. Özellikle Atlas Veri Merkezi'nde veri salonlarından açığa çıkan atık ısının ofis alanlarının ısıtılmasında değerlendirilmesiyle enerji verimliliği artırılmakta; yağmur suyu hasadı, gri su kullanımı ve düşük tüketimli armatürler ile su yönetimi güçlendirilmektedir. Yeni nesil tesislerde damla sulama sistemleri ve yerel, düşük su tüketimli bitki türleri tercih edilerek ekosistem uyumu desteklenirken, doğal gübre kullanımı ve habitat oluşturma uygulamalarıyla çevresel etkiler azaltılmaktadır. Bununla birlikte, çalışanlara sunulan toplu taşıma olanakları, bisiklet park alanları ve alternatif ulaşım çözümleri sayesinde ulaşım kaynaklı emisyonların azaltılması hedeflenmektedir. Bu bütüncül yaklaşım ile Banka, operasyonel verimliliği artırırken iklim dirençliliğini güçlendirmekte ve sürdürülebilir tesis yönetimini kurumsal standart haline getirmektedir.

Grup, doğrudan azaltım ve adaptasyon faaliyetlerini yalnızca operasyonel verimlilik perspektifiyle değil, iklim değişikliğine karşı uzun vadeli dayanıklılığı artıran stratejik bir unsur olarak ele almaktadır. Bu doğrultuda, İş Bankası'nın operasyonel uygulamaları ile Grup genelindeki farklı faaliyet alanlarında geliştirilen çözümler arasında sinerji yaratılması, iklim risklerine karşı bütüncül bir dayanıklılık yaklaşımının tesis edilmesi açısından öncelikli görülmektedir. Bu yaklaşım, Grup'un iklim değişikliği karşısında sürdürülebilir değer yaratma hedefi doğrultusunda stratejik yönelimini şekillendirmektedir.



Risk Yönetimi

Risk Yönetimi

İş Bankası'nın 2021 yılında temellerini oluşturduğu İklim Riski Yönetimi Çerçevesi, müşterilerin Avrupa Yeşil Mutabakatı ve SKDM gibi yeni regülasyonlara uyum süreçlerine rehber olmayı; sürdürülebilirlik odaklı kredi ve finansman ürünlerinin bilanço içerisinde daha fazla pay almasını ve Banka'nın doğrudan faaliyetleri ve kredi portföyü neticesinde ortaya çıkan sera gazı emisyonlarını azaltmayı hedefleyen stratejilerini desteklemektedir. Bu yaklaşım, Banka'nın iklim stratejilerinin gelişmesine ve iklim değişikliği konularına atfedilen önemin artışına paralel olarak güncellenmekte ve güçlendirilmektedir.

İklim Riski Yönetimi Çerçevesi; risklerin belirlenmesi, tanımlanması, değerlendirilmesi, ölçülmesi, kontrolü, izlenmesi, raporlanması ve yönetilmesi faaliyetlerini kapsamaktadır. İklim değişikliğinin, İş Bankası ve iştiraklerinin iş modeli, operasyonları, varlıkları ve faaliyetleri üzerinde yaratabileceği potansiyel olumsuz etkiler, Risk Kataloğu'nda "İklim Değişikliği Riski" başlığı altında tanımlanmaktadır. Bu kapsamda iklim riskleri, fiziksel riskler ve geçiş riskleri olmak üzere iki ana kategoride sınıflandırılmaktadır.

Fizikler riskler, akut fiziksel ve kronik fiziksel risk olarak iki alt kategoride ele alınmaktadır. Geçiş riskleri ise, teknoloji riskleri, yasal düzenleme riskleri, arz-talep riskleri ve itibar riskleri olarak dört alt kategoride tanımlanmaktadır. Banka'nın iklim değişikliğine bağlı risk sınıflandırmaları, raporun Strateji Bölümü'ndeki "[İklim Değişikliği Riski Kategorileri](#)" tablosunda sunulmakta olup, bu risklerin yönetimine ilişkin süreçler İklim Değişikliği Riski Politikası'nda tanımlanmıştır.

Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe giren Politika, Banka'nın faaliyetleri sırasında maruz kalabileceği iklim değişikliği ile ilişkilendirilen risklerinin belirlenmesi, tanımlanması, değerlendirilmesi ve/veya ölçülmesi, izlenmesi, kontrol edilmesi, raporlanması ve yönetilmesine ilişkin esas ve usulleri düzenlemektedir. İklim Riski Değişikliği Politikası, Risk Yönetimi Bölümü tarafından yılda en az bir kez gözden geçirilmekte, ihtiyaç duyulması hâlinde güncellenerek Risk Komitesi ve Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmaktadır. Banka genelinde İklim Değişikliği Riski Politikası'na uyumun gözetimi ve izlenmesi Denetim Komitesince sağlanmaktadır.

İş Bankası'nda etkin risk yönetimini sağlamak amacıyla oluşturulan politikalar, bütüncül bir çerçevede izlenmektedir. Bu çerçevede, Banka'nın İklim Değişikliği Riski Politikası, Banka kurumsal risk yönetimi çerçevesinde kullanılan risk politikaları ile uyumlu olacak şekilde ele alınmakta; iklim değişikliği bağlantılı risklerin ilgili risk türleri kapsamında değerlendirilmesini ve mevcut risk yönetimi yapısına entegre edilmesini sağlamaktadır. Bu doğrultuda, Banka genelinde kurumsal risk yönetimi süreçlerinde kullanılan risk politikaları aşağıda listelenmektedir:

- › Sermaye Yeterliliği Politikası
- › Operasyonel Risk Politikası
- › Kredi Riski Politikası
- › Aktif-Pasif Yönetimi Riski Politikası
- › Piyasa Riski Politikası
- › Karşı Taraf Kredi Riski Politikası
- › Stres Testleri Politikası
- › İklim Değişikliği Riski Politikası
- › İtibar Riski Politikası
- › Bilgi Sistemleri Riski Yönetimi Politikası
- › Model Riski Yönetimi Politikası
- › Konsolide Risk Politikaları

Risk Yönetimi

Görsel 7. İş Bankası İklim Değişikliği Riski Yönetim Yapısı



Risk Yönetimi

İş Bankası'nın finansal ve finansal olmayan risklerin yönetimi, Banka genelinde etkin bir risk kontrol yapısı oluşturmayı amaçlayan üçlü savunma hattı yaklaşımı çerçevesinde yürütülmektedir. Üçlü savunma hattına ilişkin görev ve sorumlulukların detayları aşağıda yer almaktadır:

- Birinci savunma hattı, sorumlu oldukları faaliyet kolları itibarıyla maruz kalınabilecek iklim değişikliği risklerinin tespiti, değerlendirilmesi, kontrolü ve kredilendirme süreci boyunca kredi kararlarının iklim değişikliği risklerini göz önüne alarak verilmesini sağlamaktadır.
- İkinci savunma hattı, Yönetim Kurulu'na bağlı faaliyet gösteren Risk Yönetimi Bölümü, Kurumsal Uyum Bölümü ve İç Kontrol Bölümü'nden oluşmaktadır. Risk Yönetimi Bölümü; birinci savunma hattı tarafından gerçekleştirilen risk yönetimi faaliyetlerinden ve raporlamalardan ayrı olarak iklim değişikliği risklerinin kurum ölçeğinde değerlendirilmesinden ve izlenmesinden sorumludur. Risk Yönetimi Bölümü, risk politikaları ile Risk Kataloğu'nun oluşturulması ve güncel tutulması, risklere ilişkin kontrol hedeflerinin belirlenmesi ve güncellenmesi, risklerin ölçülmesi, izlenmesi, raporlanması ve risk yönetim çerçevesinin geliştirilmesinden sorumludur. İç Kontrol Bölümü, kontrollerin etkinliğinin test edilmesi, Kurumsal Uyum Bölümü ise uyum risklerine bağlı politika ve uyum risklerine ilişkin kontrol hedeflerine yönelik esasların oluşturulması faaliyetlerini yürütmektedir.

- Üçüncü savunma hattında yer alan Teftiş Kurulu Başkanlığı, Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi Denetimi kapsamında Banka faaliyetlerini çevresel ve sosyal etkiler açısından değerlendirerek ilgili kontrolleri incelemekte ve bu alandaki mevzuata uyum ile raporlamaları gözden geçirmektedir. Üçüncü savunma hattı bu kapsamda üstlendiği rol ve sorumluluklar doğrultusunda, Banka yapısının tanımlanan şekilde etkin biçimde işlediğine yönelik Yönetim Kurulu'na güvence sunmaktadır.

3.1 Risk Yönetimi Süreçleri

İş Bankası'nın risk yönetimi uygulamaları, Banka ve bağlı ortaklıklarını kapsayan ortak bir risk kültürü oluşturulmasına katkı sunmaktadır. İklim değişikliğiyle bağlantılı risklerin yönetimi, İş Bankası'nın risk yönetimi faaliyetlerinin bütünleyici ve ayrılmaz bir parçasını oluşturmaktadır. Yönetim Kurulu, iklim dâhil Banka'nın genel risk yönetimi konusundaki en üst düzey mercii olmakla birlikte, Yönetim Kurulu'na bağlı faaliyet gösteren Risk Komitesi bu kapsamda sorumlu organ olarak belirlenmiştir. Yönetişim organlarının risk yönetimine ilişkin sorumlulukları, raporun "[Yönetişim](#)" bölümünde açıklanmaktadır.

Grup şirketlerinin; faaliyetlerinin kapsamı, hacmi ve karmaşıklığı ile uyumlu risk yönetimi sistem ve süreçlerini tesis etmeleri esastır. Konsolide Risk Politikaları; Grup şirketlerinin, Banka tarafından uygulanan risk yönetimi uygulamalarıyla uyumlandırılması amacını taşımaktadır. Politikaya tabi olan Şirketlerce, bu politikaların özümsemesi ve konsolide bazda risk yönetimi için asgari olarak

metinde belirtilen risk yönetimi sistem ve süreçlerinin uygulamaya konulması ve Grup bazında belirlenen risk limitlerine uyum sağlanması esastır. Söz konusu Politikada, risk yönetimi sürecine ilişkin temel esasların yanı sıra; iklim değişikliği riski, kredi riski, aktif-pasif yönetimi riski, operasyonel risk, bilgi sistemleri riskleri, itibar riski ve model riski yönetimi süreçlerine ilişkin olarak uyumlanması beklenen asgari esaslar yer almaktadır.

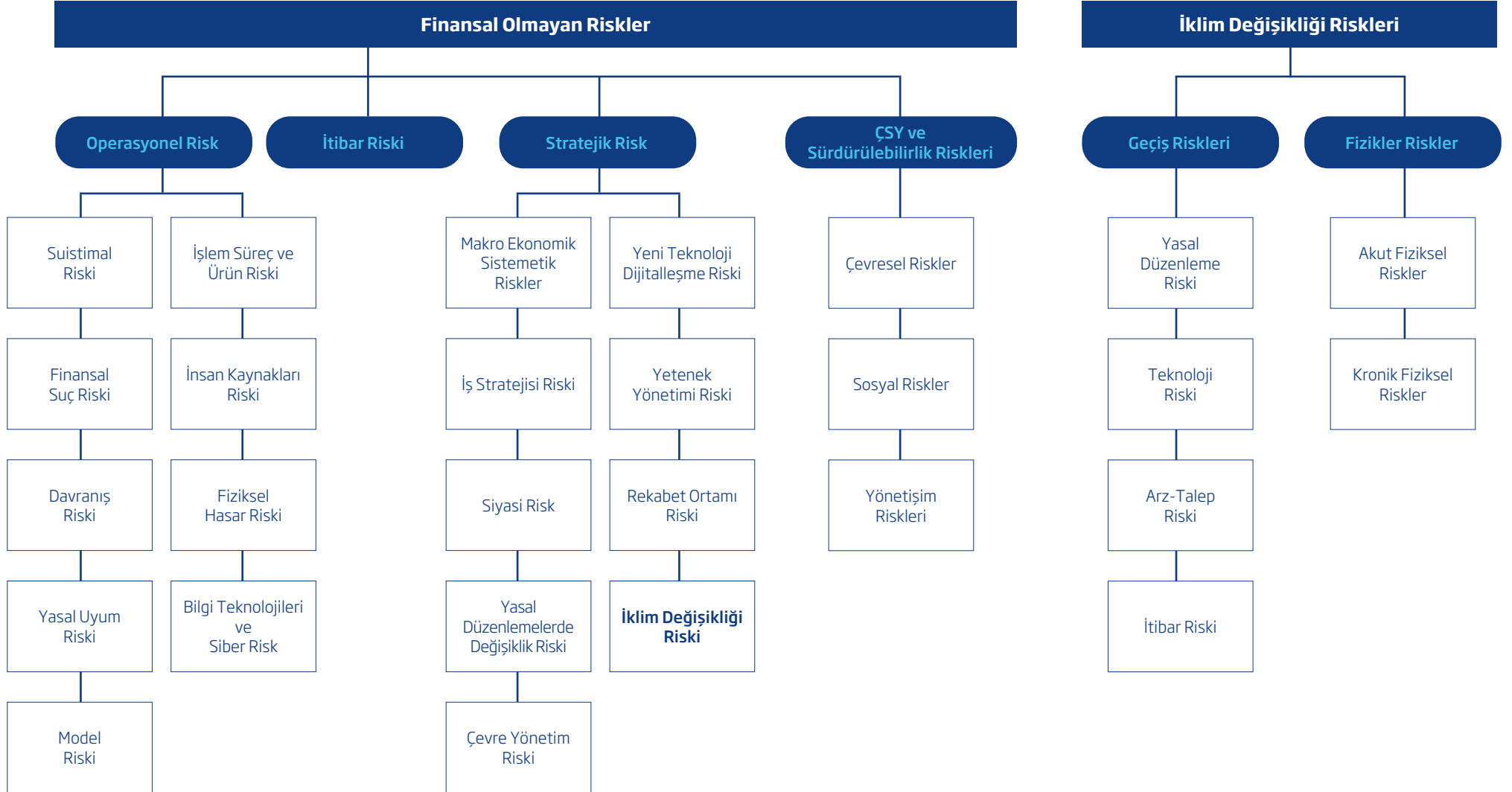
3.1.1 Risk Kataloğu

Faaliyetler sırasında karşılaşılabilecek riskler Risk Kataloğu aracılığıyla tanımlanmakta ve sınıflandırılmaktadır. Kredi riski, piyasa riski, likidite riski gibi finansal risklerin yanı sıra operasyonel risk, stratejik risk, itibar riski, iklim değişikliği riski, ÇSY ve sürdürülebilirlik riskleri gibi finansal olmayan riskler de Risk Kataloğu'nda tanımlanmış olup, risk yönetimi faaliyetlerinin kapsamında değerlendirilmektedir. Finansal ve finansal olmayan riskler, Risk Komitesi'ne ve Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na aylık olarak raporlanmaktadır.

İklim değişikliğiyle bağlantılı riskler, Risk Kataloğu'nda stratejik bir risk olarak konumlandırılmakta ve Banka'nın genel risk yönetim sistemine entegre edilmektedir. Bu yaklaşım, iklim değişikliğiyle bağlantılı geçiş riskleri ve fiziksel risklerin, Banka'nın iş modeli, operasyonları, varlıkları ve faaliyetleri üzerinde bütünsel bir etki yarattığı anlayışına dayanmaktadır. İklim değişikliği riskinin finansal olmayan riskler altında nasıl konumlandırıldığı aşağıdaki şemada yer almaktadır:

Risk Yönetimi

Görsel 8. İş Bankası Risk Sınıflandırması



İklim değişikliği risklerinin detaylarına raporun "[2.3. Risk Envanteri](#)" bölümünden ulaşılabilir.

Risk Yönetimi

3.2 Risklerin Etkilerinin Değerlendirilmesi ve Ölçülmesi

İklim değişikliğiyle bağlantılı risklerin Banka'nın iş modeli ve değer zinciri üzerindeki olası etkilerinin belirlenmesinde TSRS 1, TSRS 2 ve TSRS 2'nin Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehberler esas alınmaktadır. Bu risklerin iş modeli ve değer zincirine etkileri, finansal, operasyonel, stratejik ve itibari boyutları içeren bütünsel bir çerçevede değerlendirilmektedir.

Riskin etkisinin önemli olup olmadığı değerlendirilirken, itibara ilişkin unsurlar da niteliksel olarak dikkate alınmaktadır. İtibar üzerindeki önemli etki; olayın uzun bir süre boyunca medyada olumsuz şekilde yer alması, hem müşteriler hem de düzenleyici kurumlar nezdinde itibar kaybına neden olması, bunun sonucunda ciddi müşteri kayıpları ve önemli idari cezalar ve Banka'nın hisse fiyatında önemli düşüşe neden olması halinde ortaya çıkmaktadır. Bir risk olayının toplam etkisi; finansal ya da itibari etkilerden en az birinin "önemli" olarak sınıflandırılması durumunda "önemli toplam etki" olarak kabul edilmektedir.

İklimle bağlantılı fiziksel ve geçiş risklerinin finansal etkilerinin belirlenmesi ve ölçülmesi amacıyla çeşitli model ve varsayımlara dayanan senaryo analizleri kullanılmaktadır. Fiziksel iklim risklerinin operasyonel risk üzerindeki etkileri tahminlenmesi amacıyla, Bankanın operasyonel risk içsel sermaye modelinin "Senaryo Analizi" modülü kullanılmıştır. Karbon vergilendirmelerinin yaratacağı geçiş riski senaryoları ise kredi müşterisi olan borçlu firmaların nakit akışları ve temerrüt olasılıkları üzerindeki etkilerinin tahminlenmesine odaklanmaktadır. Söz konusu

yöntemler aracılığıyla hesaplanan finansal etkiler ile metodoloji ve uygulama detayları raporun [Strateji](#) bölümünde sunulmaktadır.

3.2.1 İklim Değişikliği Riski Isı Haritası

İş Bankası, finansman sağlanan sektörlerin iklim değişikliğiyle bağlantılı risklere maruz kalma düzeylerini İklim Değişikliği Riski Isı Haritası aracılığıyla değerlendirmektedir. Isı Haritası, risklerin değerlendirilmesinde öncelik verilmesi gereken sektörlerin belirlenmesi ve yüksek riskli sektörlerdeki risk maruziyeti oranlarının hesaplanması amacıyla kullanılmaktadır. Banka müşteri portföyü, sektörler ve gerektiğinde alt sektörler bazında analiz edilerek; geçiş riskleri ve fiziksel riskler kapsamında niteliksel ve niceliksel değerlendirmeler gerçekleştirilmektedir. Bu değerlendirmelerde, uluslararası derecelendirme ve değerlendirme kuruluşlarının raporları, sektörel incelemeler ve Banka içi ilgili bölümlerin değerlendirmelerinden faydalanılmaktadır. Isı Haritasında, beş dereceli bir risk ölçeği kullanılarak her sektörün iklim değişikliğiyle bağlantılı risklere ne ölçüde maruz kaldığı belirlenmektedir. Risk seviyesi ve risk sınıfına göre yapılan değerlendirmeler sonucunda, sektörlerin iklim değişikliğiyle bağlantılı risk düzeyi "Düşük", "Orta-Düşük", "Orta", "Orta-Yüksek" ve "Yüksek" olarak kategorize edilmektedir.

➤ İklim Değişikliği Riski Isı Haritası, Banka'nın ticari kredi portföyü esas alınarak oluşturulmaktadır. Kredi riski büyüklüğünün göstergesi olarak raporlama dönemindeki nakdi ve gayrinakdi kredi bakiyesi toplamı kullanılmaktadır.

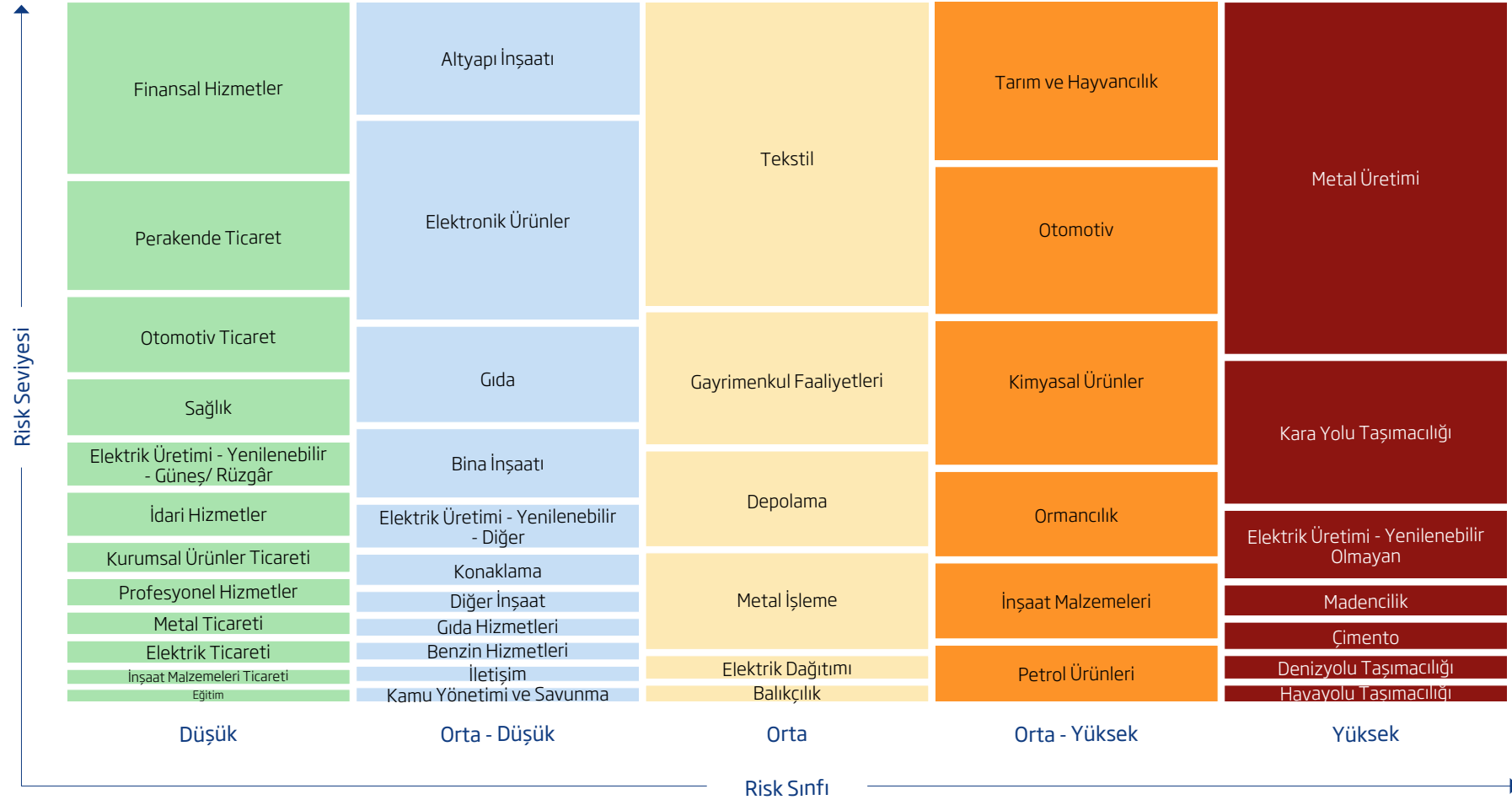
- İklim değişikliğinden doğabilecek risk türlerinin sektör bazında en iyi şekilde belirlenebilmesi ve yönetilebilmesi amacıyla uygun sektör kırımları oluşturulmaktadır. Bu kapsamda, iklim değişikliğiyle bağlantılı risklerden etkilenme perspektifi ile birbirinden önemli ölçüde farklılaşan sektör ve alt sektör kırımlarının mümkün olan en detay seviyede tanımlanması hedeflenmektedir.
- Risk düzeyleri belirlenen sektörlerin Banka'nın kredi portföyündeki payı, ilgili sektörlerde faaliyet gösteren firmalar nezdindeki kredilerin bakiyeleri toplanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Aralık 2025 tarihi itibarıyla ısı haritasında iklim değişikliğiyle bağlantılı risklere yüksek seviyede maruz olduğu belirlenen sektörler şunlardır:

- Metal Üretimi
- Madencilik
- Elektrik Üretimi – Yenilenebilir Olmayan
- Kara Yolu Taşımacılığı
- Hava Yolu Taşımacılığı
- Çimento
- Deniz Yolu Taşımacılığı

Risk Yönetimi

Görsel 9. 2025 Yılı Aralık Ayı İtibarıyla Banka'nın Ticari Kredi Portföyünün Sektör Bazında İklim Değişikliği Riski Isı Haritası



Risk Yönetimi

3.2.2 Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli

İş Bankası ve TSKB, yatırım ve kredi faaliyetlerinde çevresel etkilerin yanı sıra sosyal etkileri de dikkate almaktadır. İş Bankası; finanse ettiği yatırımları, türlerine göre hazırlanmış soru setleriyle gerçekleştirdiği ilk değerlendirmenin ardından yatırımın tabi olduğu sektöre özel soru setlerinin de yanıtlanması sonrası değerlendirmektedir. Banka bu değerlendirmede, yatırımların çevresel ve sosyal risk skorunun tespit edildiği Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli (ÇESMOD)'ni kullanmaktadır.

İş Bankası, yatırımların çevresel ve sosyal risk skorunu belirlerken; yatırım türü ve sektörler özel, risk ölçümünde küresel standartlara uygun bir model kullanmaktadır. Banka, yatırım tutarı 10 milyon ABD doları büyüklüğünün üzerindeki yeni projeleri, ÇESMOD kapsamında değerlendirmektedir.

ÇESMOD kapsamında değerlendirilen tüm projelerde aşağıdaki kriterler sorgulanmaktadır:

- Proje için sosyal etki değerlendirmesi (cinsiyet eşitliği, cinsel taciz, ayrımcılık, çocuk işçi çalıştırmama, insan hakları risk değerlendirmesi içerir şekilde) yapıp yapılmadığı
- Proje aleyhine açılmış bir dava (süregeleyen veya kapanmış) veya güçlü bir toplum itirazının olup olmayacağı
- Sağlanacak kredinin firmanın çevresel ve sosyal etkilerini azaltacak alanlarda kullanılıp kullanılmayacağı

- Proje konusu tesiste işleyen bir iş güvenliği, çevre ve sosyal yönetim sisteminin mevcut olup olmadığı
- Projenin fiziksel veya ekonomik yer değiştirmeye sebep olup olmayacağı

ÇESMOD kapsamında; finanse edilen yeni tesis geliştirme, kapasite artışı ve/veya ek tesis ya da refinansman/satın alma yatırımları, kapsamlarına uygun hazırlanmış soru setleri aracılığıyla ilk değerlendirmeye tabi tutulmakta, ardından yatırımın dahil olduğu sektöre özel olarak hazırlanmış ek soru setleriyle analiz derinleştirilmektedir. Bu soru setleri; çevresel etki değerlendirmesi, doğal kaynak kullanımı, atık yönetimi, hava-toprak-su kalitesi, gürültü ve toz emisyonları, iş sağlığı ve güvenliği, toplum sağlığı ve güvenliği gibi mevzuatlarla kapsamı belirlenmiş risk başlıklarını içermektedir.

Yapılan değerlendirmeler sonucunda, projeler çevresel ve sosyal risk düzeylerine göre yüksek (A), orta-yüksek (B+), orta-düşük (B-) ve düşük (C) olmak üzere dört ana kategoride sınıflandırılmaktadır. Yüksek riskli olarak sınıflandırılan projeler için risk azaltıcı önlemler ve aksiyon planları içeren raporlar hazırlanması talep edilmektedir. Raporlama döneminde 52 proje çevresel ve sosyal risk değerlendirmesine tabi tutulmuştur.

İş Bankası, yüksek riskli (A risk kategorisi) olarak nitelendirdiği projelerle sınırlı olmaksızın gerekli görülen tüm projelerde, Banka adına görev yapmak üzere bir bağımsız çevre danışmanı atamaktadır. Bağımsız çevre danışmanı tarafından proje kapsamında mevcut durumun ve olası çevresel ve sosyal etkilerinin tespiti amacıyla saha ziyareti ve literatür çalışması gerçekleştirilmektedir. Bu çalışma sonucunda; çevresel

yükümlülüklerle ilişkin her türlü izin/onay sürecinin güncel durumunu, uygunluğunu ve danışman yorumlarını içeren bir Çevresel ve Sosyal Durum Değerlendirmesi (ÇSDD) ve bu etkilerin sınırlandırılması, bertaraf edilmesi ve sürecin yönetilmesine yönelik bir Çevresel ve Sosyal Aksiyon Planı (ÇSAP) hazırlanarak Banka'ya sunulmaktadır. Gerekli görülmesi halinde, danışmandan kredi vadesi boyunca söz konusu ÇSAP maddeleri üzerinden belirli periyotlarda izleme çalışması yapması da talep edilmektedir.

TSKB'nin kredi süreçlerine entegre edilen çevresel, sosyal ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların yönetimi, banka bünyesinde geliştirilen ERET, İRDA ve SKA Haritalandırma Modeli aracılığıyla takip edilmekte; bu kapsamda yapılan değerlendirmeler kredi komitesinde değerlendirmeler üst yönetime sunulmaktadır.

ERET modeli, projelerin çevresel ve sosyal risklerini analiz ederek Banka'nın kredi derecelendirme sistemine girdi sağlarken; İRDA modeli, finanse edilen projelerdeki iklim risklerini erken aşamada değerlendirerek bu risklerin kredi karar süreçlerine entegre edilmesini desteklemektedir. TSKB Risk Kataloğu ise iklim risklerini diğer risk türleriyle birlikte ele alarak tanımlamakta ve bu risklerin yönetiminde kurumsal süreçlerle uyumun sürdürülmesini sağlamaktadır. Aynı zamanda TSKB, finansman yapısının SBTi ve NZBA hedefleriyle uyumunu izlemek amacıyla, her bir kredinin bu hedeflere etkisini analiz etmektedir. Krediler, uzun vadeli sürdürülebilir finans hedefleri ile Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA) Haritalandırma Modeli kapsamında değerlendirilmektedir.

Risk Yönetimi

İklim riskleri ve fırsatlarına ilişkin mevcut durum analiz edilirken İRDA skorları, Isı Haritası analizleri ve SBTi hedefleri doğrultusunda; portföyün gelecekte bu faktörlerden nasıl etkilenebileceği belirlenen hedefler çerçevesinde değerlendirilmektedir. İklim riski değerlendirmeleri doğrultusunda, maruziyeti yüksek sektörler yakından izlenmekte ve sektör bazlı stres testleri uygulanmaktadır. TSKB, yürütülen bu çalışmalar aracılığıyla portföyünün çevresel ve sosyal etkilerini yönetmeyi ve iklim direncini güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

3.2.3 Su ile İlgili Risklerin Değerlendirilmesi

İş Bankası'nda suyla bağlantılı riskler, kurumsal risk yönetimi çerçevesinde bütüncül bir yaklaşımla ele alınmaktadır. Banka'nın kendi operasyonları açısından su ile ilgili riskleri; operasyonel ve iklim değişikliğiyle bağlantılı risk sınıflandırmalarının "Fiziksel Hasar Riski" kategorisi kapsamında değerlendirilmektedir. Sel baskınları ve şiddetli yağışlar sonucu varlıkların hasar görmesi ve/veya hizmet kesintisi yaşanması gibi ortaya çıkabilecek söz konusu riskler, faaliyetlerin yürütülmesi sırasında maruz kalınabilecek operasyonel risklerin belirlenmesi ve önceliklendirilmesi için kullanılan bir yaklaşım olan "Yukarıdan Aşağıya Risk Değerlendirmesi" metodolojisi kapsamında analiz edilmektedir.

3.3 Risklerin Önceliklendirilmesi

İş Bankası, değer zinciri boyunca ortaya çıkan ve düzenli aralıklara gözden geçirdiği risklerini önceliklendirme analizleriyle belirlemektedir. Dinamik bir yapıya sahip olan ve yukarıdan aşağıya bir yaklaşımla yürütülen bu analizlerde, değişen düzenleme ve standartlar, kurumsal stratejiler ve küresel gündemde öne çıkan konu başlıkları dikkate alınmaktadır. Analiz sürecinde stratejik konularla ilişkilendirilen performans göstergeleri, önceliklere yönelik risk ve fırsatlar ile paydaşların beklentileri dikkate alınmaktadır.

Banka ve iştirakleri arasında risklerin belirlenmesine ve önceliklendirilmesine yönelik ortak bir çalıştay gerçekleştirilmiş olup, bu süreçte birlikte tarafların risk yaklaşımının aynı çerçevede hizalanması sağlanmıştır. Çalıştay kapsamında kullanılan ortak değerlendirme dokümanı üzerinden iklim riskleri de dahil olmak üzere ilgili riskler puanlanmış ve risklerin önem dereceleri birlikte belirlenmiştir. Bu çalışma sonucunda Banka ve iştiraklerinin maruz kaldığı fiziksel ve geçiş kaynaklı iklim riskleri konsolide edilerek ortak bir değerlendirme seti oluşturulmuş, böylece iklim risklerine yönelik tutarlı, uyumlu ve bütünlüklü bir risk yönetimi yaklaşımı benimsenmiştir. İklim değişikliğiyle bağlantılı riskler, Banka'nın doğrudan maruz kalabileceği bir risk türü olmasının yanı sıra faaliyetlerin yürütülmesi sırasında meydana gelebilecek diğer risklere bağlı olarak da ortaya çıkabilmektedir. Bu riskler, özellikle kredi riski başta olmak üzere, çeşitli konvansiyonel riskler üzerinden etkilerini göstermektedir. İş Bankası, iklim değişikliğiyle bağlantılı riskleri; kredi riski, operasyonel risk, likidite riski, itibar riski gibi farklı risk türlerini etkileyebilecek bir üst risk türü olarak değerlendirmektedir.

İklim değişikliğiyle bağlantılı risklerin değerlendirilmesinde bu risklerin konvansiyonel risk türleri üzerindeki etkileri belirli aktarım kanalları üzerinden ele alınmaktadır.

Her bir alt bileşene ilişkin potansiyel riskler örneklendirilerek açıklanmakta, diğer risk türleriyle olası etkileşimleri aşağıda yer alan İklim Riskinin Diğer Riskler Üzerindeki Dolaylı Etkilerine İlişkin Örnekler tablosunda belirtilmektedir.

Risk Yönetimi

Tablo 17. İklim Riskinin Diğer Riskler Üzerindeki Dolaylı Etkilerine İlişkin Örnekler

Alt Risk Türü	Etkilenen Risk Türü	Örnek
Yasal Düzenleme Riski	Kredi Riski	Emisyon standartları ile ilgili yeni düzenlemelerin kömür üreticilerinin nakit akışını olumsuz etkileyerek temerrüt olasılıklarını artırması
Teknoloji Riski	Kredi Riski	İklim değişikliği sebebiyle üretim yaklaşımlarında ortaya çıkabilecek teknolojik gelişme gereksinimlerinin Banka portföyündeki bazı müşterileri negatif etkilemesi ve finansal performanslarını düşürmesi
Arz-Talep Riski	Kredi Riski	Elektrikli araçlara olan talebin artması ile geleneksel araç üreticilerinin nakit akışlarının bozulması ve temerrüt olasılıklarının artması
İtibar Riski	Likidite Riski - Fon Temini Riski	İklim değişikliği ile ilgili yatırımcı beklentilerinin karşılanamaması ve ÇSY derecesinin düşmesi sebebi ile Banka'nın farklı fonlama kanallarına erişim olanaklarının kısıtlanması
Akut Fiziksel Riskler	Operasyonel Risk - Doğal Afetler	İklim değişikliği kaynaklı sel felaketleri nedeniyle Banka hizmet binalarında fiziksel hasar oluşması
Kronik Fiziksel Riskler	Kredi Riski	Kalıcı sıcaklık artışından ötürü tarım sektöründe faaliyet gösteren kredi müşterilerinin finansal performanslarının bozulması ve borç geri ödeme kapasitelerinin azalması

İklim değişikliğiyle bağlantılı geçiş riskleri ve fiziksel riskler, risk türlerinin stratejik etkileri dikkate alınarak kendi içlerinde önceliklendirilmektedir. Bu kapsamda geçiş riskleri, Türkiye'nin 2053 net-sıfır hedefi ve bu hedef doğrultusunda şekillenen karbon vergileri, SKDM uygulamaları ile yeşil finansman regülasyonları düzenlemeleri sebebiyle, Banka açısından yüksek öncelikli risk alanları olarak değerlendirilmektedir.

Banka, bu riskleri ele alırken özellikle finansmanı sağlanan sektörlerin karbon yoğunluğu ve geçiş sürecine hazırlık düzeyi gibi göstergeleri göz önünde bulundurmaktadır. Fiziksel riskler ise, şube operasyonları, altyapı yatırımları, bilgi teknolojileri altyapısı ve müşteri faaliyetleri üzerinde doğrudan etkilere sahip olma durumuna ve bu etkilerin büyüklüğüne göre önceliklendirilmektedir.

Fiziksel riskler ve geçiş risklerinin önceliklendirilmesi sürecinde, riskin gerçekleşme olasılığı, potansiyel finansal etkisi, müşteri portföyü üzerindeki etkisi, coğrafi yayılımı ve kurumsal stratejiye olan etkisi gibi kriterler dikkate alınmaktadır. Risklerin sistematik bir şekilde değerlendirilmesi amacıyla İklim Riski Yönetim Çerçevesi kapsamında yapılandırılmış bir yaklaşım benimsenmiş olup detaylarına Strateji Bölümü'nün kredi portföyüne ilişkin senaryo analizleri kısmında yer verilmektedir.

İş Bankası, iklim değişikliğiyle bağlantılı risklerin önceliklendirilmesi sürecinde sürdürülebilir finans yaklaşımını temel almaktadır. Raporlama döneminde, Türkiye'nin 2053'te net-sıfır ülke olma yolundaki hedefleriyle örtüşen ve Türk bankacılık sektörünün iklim değişikliğiyle bağlantılı risklerinin analiz edilmesi

ve ekonomik faaliyetlerin yeşil kriterlere uygunluğunun belirlenmesi amacıyla güden Yeşil Varlık Oranı (YVO) hesaplanması çalışmalarının sürdürülebilirlik stratejisine entegre etme yolunda geliştirmeler başlatılmıştır. AB Taksonomisi ile uyumlu olarak geliştirilen bu yapı, kredi portföyü içinde sürdürülebilir faaliyetlerin payının analiz edilmesine ve iklim değişikliğiyle bağlantılı risklerin sektör ve faaliyet bazında sınıflandırılmasına olanak sağlamaktadır. Bu kapsamda yürütülen geliştirmeler, Sürdürülebilirlik Analiz Sistemi (SÜRAS) çatısı altında toplanmıştır.

Risk Yönetimi

3.4 Risklerin İzlenmesi

İş Bankası tarafından değer zinciri bakış açısıyla oluşturulan ve Banka'nın bağlı ortaklıklarının risk ve fırsatlarının konsolide edildiği Risk ve Fırsat Envanteri aracılığıyla, iklim değişikliğiyle bağlantılı riskler takip edilmektedir. Risk ve Fırsat Envanteri'nde, 6 fiziksel risk, 5 geçiş riski olmak üzere 11 iklim değişikliğiyle bağlantılı risk ve 9 iklim bağlantılı fırsat incelenmiştir.

3.4.1 Risk İştahı Çerçevesi

Banka Yönetim Kurulu'nun 30.09.2021 tarihli kararı doğrultusunda, ileriye dönük olarak iklim değişikliğiyle bağlantılı risklere yüksek düzeyde maruz kalan sektörlerin portföydeki yoğunlaşmasının artmasının önlemek ve gelecek dönemlerdeki portföy kompozisyonunun şekillendirilmesine rehberlik etmek amacıyla, "İklim Değişikliği Riski Yüksek Sektörlerin Toplam Ticari Portföy İçindeki Payı" göstergesi Banka'nın solo risk iştahı çerçevesine dâhil edilmiştir. Asgari üç aylık periyotlarla Risk Komitesi'ne ve Yönetim Kurulu'na raporlanan söz konusu gösterge, risk iştahı ve toleransı düzeyleriyle birlikte Banka

portföyünün risk düzeyini ortaya koymaktadır. Bu gösterge, portföy kompozisyonunun Banka'nın karbonsuzlaşma stratejisiyle uyumlu hale getirilmesine katkı sağlamaktadır. Bu limitlerin ihlali ve Banka'nın iklim değişikliğiyle bağlantılı risklere ilişkin genel risk profili, Risk Yönetimi Bölümü ve Risk Komitesi tarafından düzenli olarak izlenmekte, gerekli durumlarda Yönetim Kurulu'na taşınmaktadır. 2025 yılı içerisinde herhangi bir limit ihlali gerçekleşmemiştir.

31.12.2025 itibarıyla iklim değişikliği riski yüksek sektörlerin ticari portföydeki payı %13,4 olarak hesaplanmıştır. Göstergenin izlenmeye başlandığı tarihten bu yana risk iştahı ve risk toleransı limitinde bir aşım gerçekleşmemiştir.

İklim değişikliği ısı haritası sonuçları ve bu çalışma kapsamında hesaplanan iklim değişikliği riski yüksek sektörlerin toplam ticari portföy içindeki payı göstergesi Risk Yönetimi Bölümü tarafından izleme amaçlı olarak aylık bazda güncellenmekte; ayrıca çeyreklik dönemlerde Risk Komitesi'ne ve Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

İklim risk iştahı ve tolerans seviyeleri, Bankanın kredi portföyünü karbonsuzlaştırma yönündeki uzun vadeli stratejisini yansıtacak şekilde periyodik olarak gözden geçirilmekte ve gerekmesi durumunda yapılan değişiklikler Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe alınmaktadır.

Buna ek olarak İş Bankası, İklim Değişikliği Riski Yönetimi Çerçevesi'ne, hedeflerine ve ölçüm yaklaşımlarına ilişkin bilgileri, 2020 yılından bu yana İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES) raporlarında açıklamaktadır.

Gösterge	Veri Tarihi	Hesaplanma Sıklığı	Risk Profili
İklim Değişikliği Riski Yüksek Sektörlerin Toplam Ticari Portföy İçerisindeki Payı*	31.12.2025	Üç Aylık	%13,4
İklim Değişikliği Riski Yüksek Sektörlerin Toplam Ticari Portföy İçerisindeki Payı*	31.12.2024	Üç Aylık	%12,7

* Nakdi ve gayrinakdi kredi bakiyeleri toplamı üzerinden hesaplanmaktadır.

Risk Yönetimi

3.5 Fırsatların Yönetilmesi Süreçleri

İklim değişikliğiyle bağlantılı stratejik kararlar, risk ve fırsatların bütüncül bir yaklaşımla değerlendirilmesiyle ele alınmaktadır. Risklerin yönetimine yönelik süreçler, iklim değişikliğiyle bağlantılı fırsatları belirlemek, değerlendirmek, önceliklendirmek ve izlemek için geliştirilen süreçlerde de kullanılmakta olup birbiriyle tutarlıdır. Bu kapsamda, sürdürülebilirlik ve iklim değişikliğiyle ilişkili fırsatlar değer zinciri boyunca analiz edilerek değerlendirilmeye alınmaktadır.

İş Bankası, sürdürülebilirlik stratejisini kapsayıcı ve dayanıklı bir ekonomi perspektifi doğrultusunda şekillendirirken, bu yaklaşım doğrultusunda uygun birçok fırsatı belirlemekte, değerlendirmekte, önceliklendirmekte ve izlemektedir. Güçlü finansal yapısı ve proaktif iş stratejisi sayesinde ortaya çıkan fırsatları hızlı bir şekilde değerlendirebilen Banka, iştirakleriyle kurduğu güçlü sinerji aracılığıyla yeni iş alanlarına erişim sağlamaktadır. Özellikle dezavantajlı kesimlere yönelik geliştirilen ürünler hem toplumsal kapsayıcılığı desteklemekte hem de müşteri penetrasyonunu güçlendirmektedir.

İş Bankası, müşterilerinin yeşil dönüşümüne destek olmayı ve geçiş süreçlerini hızlandırmayı temel kaldıraçlardan biri olarak belirlemiştir. Bu kapsamda gerçekleştirilen analizler, sürdürülebilirlik temalı projelerin finansmanını önceliklendirmek amacıyla PCAF metodolojisiyle uyumlu yürütülmekte; müşterilerin mevcut ve gelecekteki karbonsuzlaşma çabalarını anlamak için yakın iş birliği içerisinde çalışılmaktadır. İklim değişikliğiyle mücadeleye katkı sağlayan ve net-sıfır ekonomiye geçişi destekleyen ürün ve hizmetler aracılığıyla, çevresel ve sosyal etki yaratma kapasitesi yüksek projelere finansman sağlanmaktadır. Banka, bu fırsatları değerlendirirken finansal getiri potansiyeli, çevresel-sosyal etki seviyesi ve yatırımcı talepleri gibi kriterlere göre önceliklendirme yapmaktadır. Önceliklendirmede, yenilenebilir enerji ve kaynak verimliliği gibi alanlarda fon kullanım şartı içeren ürünler öne çıkmaktadır. Bu stratejiler, yenilenebilir enerji yatırımları gibi büyüme alanlarında fırsatların değerlendirilmesine olanak tanımaktadır.

İş Bankası, gelecekte fonlama ihtiyaçlarını ve piyasa koşullarını dikkate alarak sürdürülebilir tahvil ihraçlarına devam etmeyi hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda çalışmaya devam eden Banka, sürdürülebilir finansmana erişimi genişletmek için yeni iş birlikleri tesis etmeyi önceliklendirmektedir. Bu fırsatların izlenmesi amacıyla, 2021 yılında kurulan Sürdürülebilir Finansman Çerçevesi temel alınmakta; yıllık tahsis ve etki raporlarıyla bu faaliyetlerin takibi yapılmaktadır.

İklim değişikliğinin su kaynakları üzerindeki etkisi ve artan su stresi, birçok sektör açısından iş sürekliliği riskini beraberinde getirmektedir. Bu durum, suyla bağlantılı ürün ve hizmetler için talebi artırmaktadır. Su verimliliği, gri su dönüşümü, atık su arıtımı ve sürdürülebilir tarım gibi alanlarda faaliyet gösteren işletmelerin finansman ihtiyacı artarken, Banka bu ihtiyacı karşılamak adına fırsatlar geliştirmektedir. İş Bankası, söz konusu alanlarda faaliyet gösteren müşterilere finansman sağlayarak hem çevresel fayda yaratmakta hem de sürdürülebilir ürün ve hizmetlerden kaynaklanan uzun vadeli fırsatları değerlendirmektedir.



Metrik ve Hedefler

Metrik ve Hedefler

İş Bankası, sürdürülebilirlik ve iklim konularındaki yaklaşımını somut hedefler ve ölçülebilir performans göstergeleri doğrultusunda yapılandırmakta; belirlediği metrikleri stratejik öncelikleri, risk yönetimi uygulamaları ve finansal faaliyetleriyle ilişkilendirerek düzenli şekilde izlemektedir.

4.1 İklimle İlgili Metrikler

TSRS kapsamında metrikler ve hedefler bölümü için, açıklanması beklenen isterlerin bulunduğu rapor bölümlerine erişimin kolaylaştırılabilmesi adına “Sektörler Arası Metrik Haritalandırması” tablosu sunulmaktadır.

Tablo 18. Sektörler Arası Metrik Haritalandırma

Metrikler	İlgili Rapor Sayfaları
Sera Gazı Emisyonları	Sayfa 74, 75, 76
İklimle İlgili Geçiş Riskleri	Sayfa 29, 37
İklimle İlgili Fiziksel Riskler	Sayfa 31, 33, 35
İklimle İlgili Fırsatlar	Sayfa 39
Sermaye Dağıtımı	Sayfa 60
İç Karbon Fiyatları	Sayfa 77
Ücretlendirme	Sayfa 20

4.1.1 Sera Gazı Emisyonları

İş Bankası'nın kuruluş sınırları finansal kontrol yaklaşımı ile ele alınmakta ve operasyonlar itibarı ile hizmet noktaları ile raporun “[Ekler](#)” bölümünde yer alan bağlı ortaklıkları kapsam içinde tutulmaktadır.

Grup'un Kapsam 1 ve 2 sera gazı emisyonları, Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı'na göre hesaplanmaktadır. Hesaplama çerçevesinde Kapsam 1 ve 2 sera gazı emisyonları şu şekilde sınıflandırılmaktadır:

Doğrudan Sera Gazı Emisyonları (Kapsam 1)

- Tüm sahip olunan / kiralanen araçlardan kaynaklanan emisyonlar
- Sahip olunan/kiralanen yapıların ısıtılmasında kullanılan yakıtlardan kaynaklanan emisyonlar
- Soğutucu akışkan gazlar (klima gazları)
- CO₂ yangın söndürme tüpleri ve sistemleri;
- Jeneratör (dizel) kullanımı

Enerji Kaynaklı Dolaylı Emisyonlar (Kapsam 2)

- Elektrik tüketimi

Sera Gazı Hesaplama Metodolojisi

Hesaplamalarda bu konuda en yaygın ve güvenilir kaynak olan IPCC emisyon faktörleri kullanılmıştır. 2025 yılı sera gazı envanteri, 6. Değerlendirme Raporu'nda (2021) açıklanan değerler ile hesaplanmıştır. Sera gazı envanterinin kullanım amacına uygun olarak hesaplamalarda yakıtların ülke spesifik alt ısı değerleri, yoğunluk verileri kullanılmıştır.

Sera gazı hesaplamalarında İş Bankası için belirlenen limitler dahilinde IPCC, KADEME-1 Metodolojisi, ulusal bilgi içeren faaliyet verileri için KADEME-2 Metodolojisi kullanılmıştır. Elektrik emisyon faktörü için T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın yayımladığı değer kullanılmakta olup, Kapsam 2 enerji dolaylı sera gazı emisyonları KADEME-2 metodolojisi kullanılarak hesaplanmaktadır.

Raporlama kapsamında İş Bankası'nın yanı sıra bağlı ortaklıklarının da elektrik tüketimleri dikkate alınmıştır. Buna göre Grup'un 2025 yılı toplam elektrik tüketimi 24.762.520.753 milyar kWh (2024:25,5 milyar kWh) olarak gerçekleşmiştir. Elektrik kaynaklı sera gazı emisyonları hem konum temelli (location-based) hem de piyasa temelli (market-based) yaklaşımlar doğrultusunda ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Metrik ve Hedefler

Piyasa temelli yaklaşım kapsamında, Banka ve bazı bağlı ortaklıklar tarafından I-REC (International Renewable Energy Certificate) Sertifikaları kullanılmış ve bu yolla tüketilen elektriğin tamamı veya bir kısmı yenilenebilir enerji kaynağı olarak belgelenmiştir. I-REC Sertifikası ile birlikte Kapsam 2 emisyonlarında 628.000 tCO₂e azaltım sağlanmıştır. I-REC kullanımına ilişkin bilgiler, ilgili kuruluşlar tarafından iletilen beyan ve emisyon verileri doğrultusunda değerlendirilmiştir. Bu kapsamda İş Bankası ve I-REC Sertifikalı bağlı ortaklıklarının* piyasa temelli Kapsam 2 emisyonları sıfır olarak hesaplanmaktadır.

Diğer bağlı ortaklıklardan bazıları için I-REC Sertifikalı elektrik tüketimi bulunmamakta olup, bu kapsamda yapılan tüketimler piyasa temelli hesaplamalarda yerel şebeke emisyon faktörleri dikkate alınarak değerlendirilmiştir.

Sera gazı hesaplama metodolojisine ilişkin detaylar raporun ["Ekler"](#) bölümünde yer almaktadır.

Hesaplama Varsayımları

Raporlama döneminde İş Sanat Kapsam 1 ve 2 sera gazı emisyon verilerine ulaşılamaması nedeniyle İş Bankası 2024-2025 yılları arasındaki sera gazı emisyon ve enerji tüketimi değişim oranı dikkate alınarak İş Sanat Kapsam 1 ve 2 sera gazı emisyonları ve enerji tüketimi hesaplanmıştır.

İş Bankası Grubu 2025 raporlama dönemi için mutlak brüt Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonlarını metrik ton CO₂ eşdeğeri cinsinden hesaplamıştır. Grup, kuruluş sınırlarını finansal kontrol yaklaşımı doğrultusunda belirlemiş olup, Banka'nın tüm operasyonel birimleri ile raporun ["Ekler"](#) bölümünde yer alan bağlı ortaklıklarının kapsam içinde tutulmasına karar vermiştir.

Metrik ve Hedefler

Tablo 19. İş Bankası ve Konsolide Edilen Bağlı Ortaklıklara Ait Sera Gazı Emisyonları

Metrik	İş Bankası		Konsolide Edilen Bağlı Ortaklıklar*		Toplam		% Değişim
	2024	2025	2024	2025	2024	2025	
Kapsam 1 (Brüt) (t CO ₂ e)	20.040	18.522	7.200.875	6.945.014	7.220.915	6.963.536	-%4
Kapsam 2 Konum Temelli (Brüt) (t CO ₂ e)	51.020	41.596	1.077.398	996.313	1.128.418	1.037.909	-%8
Kapsam 2 Piyasa Temelli (Brüt) (t CO ₂ e)	-	-	989.309	409.910	989.309	409.910	-%59**
Toplam Emisyon (Brüt) (t CO ₂ e)	20.040	18.522	8.190.184	7.354.924	8.210.223	7.373.445	-%10

* Bağlı Ortaklıklara ait toplam emisyonların %99,82'si Şişecam emisyonlarıdır.

** Piyasa temelli emisyonlardaki azalış oranı, büyük oranda Şişecam'ın bir önceki yıla kıyasla daha yüksek hacimde tedarik ettiği yenilenebilir enerji sertifikalarının etkisinden kaynaklanmaktadır.

Bu raporlama kapsamında, İş Bankası tarafından finansal kontrol yoluyla konsolide edilmeyen ancak Kapsam 3 emisyonlarının 15. kategorisi olan “Yatırımlar” kapsamında değerlendirilen iştiraklerin Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonlarına da yer verilmiştir. İlgili iştirakler tarafından beyan edilen bu emisyonlar, yatırım faaliyetleri kapsamında İş Bankası'nın Kapsam 3 (Kategori 15) emisyonları içerisinde toplu olarak raporlanmaktadır. Bu kapsamda;

Kapsam 1 emisyonları: 92,26 tCO₂e
Kapsam 2 (konum temelli): 553,67 tCO₂e
Kapsam 2 (piyasa temelli): 466,27 tCO₂e

olarak hesaplanmıştır.

Metrik ve Hedefler

Varlıkların ve Faaliyetlerin İklim Değişikliğine Karşı Dayanıklılığı ve Uyumu

Kredi ve yatırım portföyü kapsamında yer alan varlık ve faaliyetler, iklimle bağlantılı metrikler ile ilişkilendirilerek ve geçiş ile fiziksel risklere maruziyetleri dikkate alınarak değerlendirilmektedir. Bu değerlendirmede portföyün sektörel dağılımı esas alınmakta olup, elde edilen bulgular, risk yönetimi ve stratejik karar alma süreçlerine entegre edilmektedir.

- İklimle ilgili geçiş risklerine karşı kırılgan varlıkların veya işletme faaliyetlerinin yüzdesi: %7,6
- İklimle ilgili fiziksel risklere karşı kırılgan varlıkların veya işletme faaliyetlerinin yüzdesi: %16,6
- İklimle ilgili fırsatlarla uyumlu hale getirilmiş varlıkların veya işletme faaliyetlerinin yüzdesi: %10

Geçen yıla kıyasla, fiziksel iklim riskleri bütüncül ve yapılandırılmış yeni bir metodoloji kapsamında yeniden değerlendirilmiş olup, kırılgan varlık hesaplamasına yalnızca yüksek ve çok yüksek risk segmentinde yer alan müşteriler dahil edilmiştir; geçiş riski kaynaklı kırılgan varlık hesaplamasında ise Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM) ve Emisyon Ticaret Sistemi (ETS) kapsamına giren müşteriler esas alınmış, SKDM kapsamında Avrupa Birliği'ne ihracat oranı %95 ve üzeri olan firmalar dikkate alınırken ETS değerlendirmesi ilgili NACE kodları üzerinden gerçekleştirilmiştir; bu çerçevede fiziksel ve geçiş risklerinden kaynaklanan toplam kırılgan varlık tutarı konsolide bazda hesaplanmış ve söz konusu tutar Banka'nın toplam ticari ve bireysel kredi tutarına oranlanarak kırılgan varlık oranı elde edilmiştir.

İç Karbon Fiyatları

Avrupa Birliği Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması (AB SKDM), 1 Ocak 2026 itibarıyla mali yükümlülükleri devreye alarak karbon maliyetlerinin finansal etkisi daha belirgin hale gelmiştir. Bu doğrultuda iç karbon fiyatlaması Banka'nın analiz ve karar alma süreçlerine entegre edilerek özellikle karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren sektörlerde faaliyet gösteren müşterilere yönelik değerlendirmelerde kullanılmaktadır.

İç karbon fiyatlaması, İş Bankası'nın proje finansmanı süreçlerinde müşteri faaliyetlerinden kaynaklanan emisyonlara parasal bir değer atayarak, karbon yoğun yatırımların finansal etkilerinin daha etkin şekilde değerlendirilmesini sağlayan bir risk yönetimi aracıdır. Bu yöntem kapsamında, her bir ton karbondioksit (CO₂) salımı için belirlenen fiyat, müşterilerin kredi değerlendirme ve finansal analiz süreçlerine maliyet unsuru olarak yansıtılmaktadır.

Fiili bir ödeme yükümlülüğü bulunmamakla birlikte, iç karbon fiyatlaması Banka'nın karar alma süreçlerinde iklim risklerinin sistematik biçimde değerlendirmesini sağlayan tamamlayıcı bir araç olarak önemini artırmaktadır.

Gölge Fiyat Modeli kapsamında iç karbon fiyatı, piyasa koşulları ve NGFS Net-Zero senaryosuna ilişkin varsayımlar dikkate alınarak belirlenmektedir.

Metrik ve Hedefler

4.2 Sektörel Metrikler

Finansal önemlilik taşıyan iklimle bağlantılı risk ve fırsatlarla uyumlu, TSRS 2'nin Sektör Bazlı Uygulamasına ilişkin Rehber'de yer alan "Ek Cilt-16 – Ticari Bankalar", "Ek Cilt-17 – Sigortacılık" ve "Ek Cilt-47 – Kimyasallar" ciltlerindeki göstergeler aşağıda sunulmaktadır.

Tablo 20. Ek Cilt-16-Ticari Bankalar Metrikleri

Metrik Türü	Konu	Metrik	Kategori	Ölçü Birimi	Kod	2025
Sürdürülebilirlik Açıklama Konuları ve Metrikler	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	Risklerinin Etkilerinin Değerlendirilmesi - Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli (s. 70)

Metrik ve Hedefler

Tablo 21. Ek Cilt-17-Sigortacılık Metrikleri

Konu	KOD	Metrik	Kategori	Ölçü Birimi	2025
Çevresel, Sosyal ve Yönetişim Faktörlerinin Yatırım Yönetimine Dâhil Edilmesi	FN-IN-410a.2	Yatırım yönetimi süreçlerine ve stratejilerine çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerinin dâhil edilmesine yönelik yaklaşımın tanımlanması	Tartışma ve Analiz	Yok	Milli Reasürans'ın TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun "Strateji" bölümünde "İklimle Bağlantılı Kaynak Kullanım ve Yatırım Alanları" başlığı altında yer verilmektedir.
Sorumlu Davranışı Teşvik Etmek İçin Tasarlanan Politikalar	FN-IN-410b.1	Enerji verimliliği ve düşük karbon teknolojisi ile ilgili yazılan net primler	Nicel	Sunum Para Birimi	Milli Reasürans'ın TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun "Strateji" bölümünde "Strateji ve Karar Alma" başlığı altında ve "Metrik ve Hedefler" bölümünde "İklimle İlgili Hedefler" başlığı altında yer verilmektedir.
	FN-IN-410b.2	Sağlık, güvenlik veya çevreye duyarlı eylem veya davranışları teşvik eden ürün veya ürün özelliklerinin tartışılması	Tartışma ve Analiz	Yok	Milli Reasürans'ın TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun "Strateji" bölümünde "Strateji ve Karar Alma" başlığı altında ve "Metrik ve Hedefler" bölümünde "İklimle İlgili Hedefler" başlığı altında yer verilmektedir.

Metrik ve Hedefler

Tablo 21. Ek Cilt-17-Sigortacılık Metrikleri

Konu	KOD	Metrik	Kategori	Ölçü Birimi	2025
Fiziksel Riske Maruz Kalma	FN-IN-450a.1	Sigortalı ürünlerin hava koşullarına bağlı doğal afetlerden Beklenen Maksimum Zarar (PML)	Nicel	Sunum Para Birimi	Milli Reasürans'ın TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun "Strateji" bölümünde "Aşırı Hava Olayları Kaynaklı Fiziksel Riskler Örneği: Sel/Su Baskını Hasar Maliyet Tahmini" başlığı altında yer verilmektedir.
	FN-IN-450a.2	Olay türüne ve coğrafi bölüme göre (1) modellenmiş doğal afetler ve (2) modellenmemiş doğal afetlerden kaynaklanan sigorta ödemelerine atfedilebilen toplam parasal zarar tutarı (net ve brüt reasürans)	Nicel	Sunum Para Birimi	Milli Reasürans'ın TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun "Strateji" bölümünde "Risk ve Fırsat Envanteri" başlığı altında yer verilmektedir.
	FN-IN-450a.3	Çevresel risklerin (1) münferit sözleşmeler için sigortalama sürecine ve (2) işletme düzeyinde risklerin ve sermaye yeterliliğinin yönetimine dâhil edilmesine yönelik yaklaşımın tanımı	Tartışma ve Analiz	Yok	Milli Reasürans'ın TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun Strateji bölümünde "Strateji ve Karar Alma" başlığı altında yer verilmektedir.

Metrik ve Hedefler

Tablo 21. Ek Cilt-17-Sigortacılık Metrikleri

Konu	KOD	Metrik	Kategori	Ölçü Birimi	2025
Faaliyet Metrikleri	FN-IN-000.A	Segmente göre yürürlükte olan poliçe sayısı: (1) mal ve kaza, (2) hayat, (3) üstlenilen reasürans	Nicel	Sayı	Millî Reasürans: Gelişmiş Piyasalar: Gelişmiş Piyasalar Portföyü 2025 yılında 4 adet trete kabulünden oluşmaktadır.
					Yurt içi Trete: 298 95 adet Yangın anlaşma sayısı, 63 adet Mühendislik anlaşma sayısı 31 adet Motor anlaşma sayısı 67 adet Deniz (Marine) anlaşma sayısı 42 adet Genel Kaza anlaşma sayısı
					Yurt dışı Trete: Toplam 31 anlaşma: 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla YDTK Müdürlüğü kapsamında Mal (Yangın&Mühendislik) sigortalarına ait 18; Kaza sigortalarına ait 1; Enerji sigortasına ait 2 adet; Nakliyat sigortasına ait 8; Havacılık sigortasına ait 2 adet Reasürans Tretesi bulunmaktadır.
					Singapur Şube Trete: Toplam 31 anlaşma: 20 adet Yangın (Property) anlaşma sayısı 2 adet Mühendislik (Engineering) anlaşma sayısı 1 adet Motor anlaşma sayısı 2 adet Kaza (Accident) anlaşma sayısı 2 adet Deniz (Marine) anlaşma sayısı 2 adet Tarım (Agriculture) anlaşma sayısı 2 adet Reasürans (Devredilen/Outward) anlaşma sayısı
					İhtiyari Kabuller: İhtiyari Kabuller Grup Müdürlüğü'ne bağlı Müdürlüklerde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla toplamda 1.106 adet Reasürans Anlaşması bulunmaktadır: (1) Mal ve Kaza: 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Mal ve Kaza sigortalarına ait 1.096 adet Reasürans Anlaşması bulunmaktadır. (2) Hayat: 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Hayat Branşına ait 10 adet Reasürans Anlaşması bulunmaktadır.
					Anadolu Sigorta: Toplam Poliçe Sayısı: 5.823.512 (sağlık dahil)

Metrik ve Hedefler

Tablo 22. Ek Cilt-47-Kimyasallar Metrikleri*

Metrik	Şişecam Konsolide 2024	Şişecam Konsolide 2025	Mimari Camlar 2025	Endüstriyel Camlar 2025	Cam Ambalaj 2025	Cam Ev Eşyası 2025	Kimyasallar 2025	Enerji 2025	Diğer 2025
Toplam Enerji Tüketimi (GJ)	90.787.121	88.225.735	23.333.815	1.717.041	19.168.557	5.717.366	31.796.313	5.763.446	729.197
Doğalgaz	65.540.005	64.737.536	21.523.672	657.066	16.005.513	4.781.000	15.675.697	5.761.606	332.982
Kömür	13.469.527	12.365.886	0	0	0	0	12.365.886	0	0
LPG	357.541	55.720	456	697	10.782	43.784	0	0	0
Motorin	175.597	92.829	1.672	2.027	213	2.782	33.904	0	52.231
Biyoyakıt	0	319.387	0	0	0	0	319.387	0	0
Diğer	39.100	28.772	0	0	0	28.727	45	0	0
Elektrik Kaynaklarına Göre (GJ)	11.205.351	10.625.605	1.808.016	1.057.251	3.152.049	861.073	3.401.394	1.839	343.984
Şebeke	9.400.158	8.770.084	1.644.520	1.057.251	3.085.539	861.073	1.776.471	1.579	343.651
Yenilenebilir Kaynaklar	18.610	50.118	27.095	0	22.690	0	0	0	333
Geri Kazanılan Enerji	1.786.584	1.805.404	136.400	0	43.821	0	1.624.923	260	0
Yenilenebilir Enerji Sertifikaları (GJ)	663.956	4.926.133	1.093.106	628.590	1.799.327	508.095	650.389	0	246.626
Spesifik Enerji Tüketimi (GJ/Brüt ton)	Faaliyet alanları bazında verilmiştir.	Faaliyet alanları bazında verilmiştir.	7,24	-	6,51	16,96	7,38	-	0,14

* 2024 yılı kırılımlı verilerine Şişecam 2024 TSRS Raporu'ndan ulaşılabilmektedir.

Metrik ve Hedefler

4.3 İklimle İlgili Hedefler

İş Bankası, doğal kaynakların sürdürülebilir bir şekilde kullanılması ile çevresel etkilerin asgari düzeye indirilmesini, bireylerin ve kurumların temel sorumlulukları arasında görmektedir. Bu anlayışla hareket eden Banka, faaliyetlerini çevre üzerindeki olumsuz etkilerini azaltacak şekilde sürdürmeyi hedeflemekte ve iklim eylemi konusundaki sorumluluğunu kararlılıkla üstlenmektedir. Belirlenen stratejik hedefler ve verilen taahhütler, somut adımlarla desteklenmektedir.

4.3.1 Emisyon Azaltım Hedefleri

İş Bankası Emisyon Azaltım Hedefleri

İş Bankası, iklim değişikliği ile mücadele kapsamında, iklim değişikliği risklerine dair stratejisini oluşturmuş ve bu riskleri kurumsal Risk Kataloğu'na dâhil etmiştir. Banka, Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı'na uygun olarak hesaplanan brüt Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonlarının toplamını 2018 baz yılına kıyasla 2025 yılına kadar %38, 2030 yılına kadar %65 oranında azaltmayı, 2035 yılı itibarıyla ise operasyonlarını karbon-nötr olarak yürütmeyi hedeflemiştir. Bununla birlikte, Banka 2023 yılı itibarıyla baz yılına kıyasla Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonlarının toplamının %79 seviyesinde azaltmış; buna paralel olarak karbon-nötr operasyonlar hedefini 2026 yılına

revize etmiştir. Öte yandan 2025 yıl sonu azaltımı 2018 baz yılına göre %79 düzeyinde gerçekleşmiştir (2018 baz yılına göre 2024 azaltımı: %77).

İş Bankası, özellikle Kapsam 1 emisyonlarının azaltılması amacıyla enerji ve kaynak verimliliğine odaklanan çalışmalar yürütmektedir. Yapılan analizler, bu emisyonların yaklaşık yarısının hizmet binalarındaki enerji tüketiminden kaynaklandığını göstermiştir. Bu doğrultuda, iklim koşulları gereği mevcut sistemlerin korunmasının zorunlu olduğu şubeler de göz önünde bulundurularak, enerji ve kaynak verimliliği odaklı dönüşüm planları önceliklendirilmiştir. Isı pompası kullanımı ve yüksek verimli iklimlendirme sistemlerinin kurulumu, şubelerde hayata geçirilen en yaygın iyileştirme uygulamaları arasında yer almaktadır.

Şubelerin yaklaşık dörtte biri elektrifikasyona uygun durumdayken, yine yaklaşık dörtte biri ise halihazırda fosil yakıt kullanmamaktadır. Bu durum, bina kaynaklı emisyonların azaltımında teknik ve iklimsel sınırlamaları gözetken kademeli bir dönüşüm yaklaşımını gerekli kılmaktadır. Elektrifikasyona uygun şubelerde 2024 yılında başlatılan dönüşüm çalışmaları kapsamında, 2025 yılı sonu itibarıyla toplamda 57 şubede dönüşüm tamamlanmıştır. 2026 yıl sonu itibarıyla şubelerin yaklaşık %35'lik kısmında ısınma ihtiyacı için fosil yakıt kullanılmaması öngörülmektedir.

Diğer taraftan, Kapsam 1 emisyonlarının yaklaşık yarısı şirket araçları yakıt tüketiminden kaynaklandığı görülmektedir. İş Bankası'nın araç filosunun büyük çoğunluğu binek araçlar oluşturmakta olup, bu segmentte elektrikli araç dönüşümüne öncelik verilmektedir. Binek araç filosunun büyük kısmı hibrit motorlu taşıtlardan oluşmakla birlikte, tamamen elektrikli araçlara geçiş süreci kademeli olarak ilerlemektedir. Bu dönüşüm, araç sözleşmelerinin yenileme takvimine bağlı olarak planlanmaktadır. Bu bağlamda, sözleşme yenileme dönemleri, filoyu düşük karbonlu bir yapıya taşımak için önemli bir imkân sunmaktadır. Elektrikli araç kullanımının yaygınlaştırılması, elektrikli araç şarj istasyonu kurulumu ihtiyacını da beraberinde getirmektedir. Bu kapsamda Banka bünyesinde kurulu şarj istasyonu sayısının dört katına çıkarılması hedeflenmekte ve bu yatırımlar, 2026 yılı karbon-nötr hedefi bağlamında önemli bir adım olarak değerlendirilmektedir.

2021 yılında yenilenebilir enerji tedarikine başlayan İş Bankası, 2022 yılı itibarıyla elektrik tüketiminin tamamını yenilenebilir kaynaklardan sağlamaya başlamış, taahhüdünü Kapsam 2 emisyonları çerçevesinde yerine getirmiştir. Yapılan çalışmalar sonucunda İş Bankası'nın kendi operasyonlarından kaynaklanan emisyonları 2025 yılı itibarıyla 18.522 ton CO₂e seviyesine düşürülmüştür.

Metrik ve Hedefler

Tablo 23. Sektörel Karbonsuzlaşma Hedefleri

Sektör	Metrik	Referans Senaryo	Emisyon Kapsamı	Baz Yıl	2024	Baz Yıl - 2024 Değişim	2030 Azaltım Hedefi
Enerji	kgCO ₂ e/MWh	Uluslararası Enerji Ajansı (IEA - NZE 2050)	1+2	2021: 617	525	%15	-%61
Çimento	kgCO ₂ e/t çimento	Bilim Temelli Hedefler - 1.5° (SBTi)	1+2	2021: 1175	747	-%36	-%21
Demir Çelik	kgCO ₂ e/t çelik	Bilim Temelli Hedefler - 1.5° (SBTi)	1+2	2021: 801	638	-%20	-%10
Alüminyum	kgCO ₂ e/t al	Transition Pathway Initiative (TPI)	1+2	2023: 740	713	-%4	-%7
Gayrimenkul	kgCO ₂ e/m ²	Uluslararası Enerji Ajansı (IEA - NZE 2050)	1+2+3	2023: 49	47	-%4	-%36
Petrol ve Gaz	kgCO ₂ e/MJ	Transition Pathway Initiative (TPI)	1+2+3	2023: 58	59	%1	-%15
Tarım: Buğday	kgCO ₂ e/ton buğday	Bilim Temelli Hedefler - 1.5° (SBTi)	1+2	2023: 607	598	-%1	-%14
Tarım: Mısır	kgCO ₂ e/ton mısır	Bilim Temelli Hedefler - 1.5° (SBTi)	1+2	2023: 580	541	-%7	-%15
Tarım: Pirinç	kgCO ₂ e/ton pirinç	Bilim Temelli Hedefler - 1.5° (SBTi)	1+2	2023: 976	993	%2	-%16
Kara Yolu Yük Taşımacılığı	gCO ₂ e/tkm	Network for Greening the Financial System (NGFS)	1+2	2023: 159	152	-%4	-%20
Kömür	2040 yılına kadar kademeli sonlandırma						

Metrik ve Hedefler

Tablo 24. İş Bankası Emisyon Azaltım Hedefleri

İklim	Hedefin Türü	Metrik	Metrik Birimi	Hedefin Amacı	Mutlak / Yoğunluk Hedef	Baz Yıl (2018)	2024	2025	Hedef Yılı (2026)	Hedefe Yönelik İlerleme Durumu
İklim	Nicel	Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonları	tCO ₂ e	Azaltım	Mutlak Hedef	87.488	20.040	18.522	Karbon-nötr	%79

Şişecam Emisyon Azaltım Hedefleri

Emisyon hedefleri için 2024 yılı baz yıl olarak belirlenmiştir. Bu nedenle, hedefe yönelik ilerleme bilgisinin gelecek raporlama dönemlerinde paylaşılması planlanmaktadır.

Şişecam Grubu'nun sera gazı emisyon hedefi "net emisyon" yaklaşımı esas alınarak belirlenmiştir. Karbonsuzlaşma stratejisi doğrultusunda, doğrudan emisyon azaltımına yönelik uygulamaların yanı sıra, karbon dengeleme (offset) mekanizmaları ve yenilenebilir enerji sertifikaları gibi tamamlayıcı araçlar da stratejiye entegre edilebilmektedir. Bu yaklaşımla, faaliyet gösterilen bölgelerdeki yerel ve sektörel kısıtların etkisinin azaltılması amaçlanmaktadır.

Bu doğrultuda, Şişecam Grubu, Kapsam 2 emisyonlarının azaltımında I-REC ve Guarantee of Origin (GO) gibi yenilenebilir enerji sertifikaları kullanmaktadır. Sertifikalar haricinde, mevcut durumda gönüllü karbon piyasalarında karbon kredisi kullanımına yönelik bir uygulaması bulunmamaktadır.

Hedef Belirleme Süreci ve Gözden Geçirme Yaklaşımı

Şişecam Grubu'nda sürdürülebilirlik hedefleri, kurumsal stratejinin bir bileşeni olarak ele alınmaktadır. Şişecam Grubu'nun sürdürülebilirlik ve iklim stratejileri, küresel mega-trendler, düzenleyici gelişmeler, sektörel beklentiler ve paydaş geri bildirimleri doğrultusunda gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir. Sürdürülebilirlik Direktörlüğü liderliğinde yürütülen strateji yönetimi çerçevesinde, iklim hedeflerinin izlenmesi ve geliştirilmesi, Şişecam Grubu'nun stratejik karar alma mekanizmalarına entegre şekilde yürütülmektedir.

Şişecam Grubu, iklim değişikliği ile mücadele kapsamında sera gazı emisyonu azaltım hedeflerini, kurumsal raporlarında yer verdiği sera gazı emisyon verisi ile örtüşecek ve Kapsam 1, Kapsam 2, Kapsam 3 emisyonlarını içerecek şekilde belirlemektedir. Bu veriler, bağımsız üçüncü taraflarca doğrulanmakta ve güvence altına alınmaktadır. İlerleme süreci, üst yönetim

gözetiminde yürütülmekte; enerji tüketimi, cam kırığı kullanımı ve yenilenebilir enerji oranı gibi performans göstergeleri, yıllık olarak üst yönetime raporlanmaktadır. Bu raporlama sayesinde hedeflere yönelik gelişmeler düzenli olarak izlenmekte ve gerektiğinde stratejik aksiyonlar alınmaktadır.

Hedeflerin belirlenmesi ve gözden geçirilmesi süreci, Şişecam Grubu'nun kurumsal stratejisi, uluslararası düzenlemeler ve sektörel karbonsuzlaşma yol haritaları doğrultusunda periyodik olarak değerlendirilmekte ve güncellenmektedir.

Metrik ve Hedefler

Tablo 25. Şişecam Emisyon Azaltım Hedefleri

Hedef	Hedefin Türü	Takip Eden En Üst Yönetim Birimi	Metrik	Metrik Birimi	Hedefin Amacı	Baz Yıl	Baz Yıl Verisi	Hedef Yılı	2025 Gerçekleşme	Önceki Yıla Göre İlerleme Durumu	Hedef Tamamlama Durumu
Karbon Nötr	Nicel	Yönetim Kurulu Sürdürülebilirlik Komitesi	Kapsam 1 Emisyon Miktarı(tCO ₂ e), Kapsam 2 Emisyon Miktarı (tCO ₂ e) (Piyasa Temelli), Kapsam 3 Emisyon Miktarı (tCO ₂ e)	tCO ₂ e	Azaltım	2024	Kapsam 1: 7.190.470 tCO ₂ e Kapsam 2 (Piyasa Temelli): 982.172 tCO ₂ e Kapsam 3: 4.953.612 tCO ₂ e	2050	Kapsam 1: 6.935.988 tCO ₂ e Kapsam 2 (Piyasa Temelli): 405.479 tCO ₂ e Kapsam 3: 5.073.368 tCO ₂ e	Kapsam 1: % 3,5 azaltım Kapsam 2: %58,7 azaltım Kapsam 3: %2,4 artış	Devam etmektedir.
53 MWp Kurulu Yenilenebilir Enerji Kapasitesi Geliştirilmesi	Nicel	Yönetim Kurulu Sürdürülebilirlik Komitesi	Kurulu Yenilenebilir Enerji Kapasitesi	MWp	Uyum	2020	6 MWp	2030	17,9 MWp	 %140 artış	Devam etmektedir.
Temiz Su Tüketiminin %15 Azaltılması (m ³ /brüt ton)	Nicel	Yönetim Kurulu Sürdürülebilirlik Komitesi	Temiz Su Tüketimi Yoğunluğu	%	Uyum	2020	4,7 m ³ /t	2030	3,1 m ³ /t	 %8 azaltım	Hedef tamamlanmıştır (Baz yılına göre %35 azaltım sağlanmıştır).
Cam Ambalaj Üretiminde %35 Dış Cam Kırığı Kullanılması	Nicel	Yönetim Kurulu Sürdürülebilirlik Komitesi	Cam Ambalajda Dış Cam Kırığı Oranı	%	Uyum	-	-	2030	%8	 %1,4 düşüş	Devam etmektedir.

İklim Hedeflerine Yönelik Performans

Kapsam 1 emisyonları bir önceki yıla kıyasla %3,5 azalmıştır. Bununla birlikte, Şişecam Grubu'nun yeşil elektrik tedarik sertifikalarının etkisi dâhil edildiğinde, piyasa temelli Kapsam 2 emisyonlarında %58,7 oranında bir azalma sağlanmıştır.

Metrik ve Hedefler

Karbonsuzlaşma Hedefleri

Kredi portföyüne yönelik brüt emisyon ölçüm ve hesaplama çalışmalarını uluslararası standartlarla uyumlu şekilde yürüten İş Bankası, karbon yoğun sektörlerde müşteri bazlı analizler ve sektörel değerlendirmeler yaparak Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi (UNEP FI) tarafından tanımlanan tüm karbon yoğun sektörler için 2030 yılı emisyon azaltım hedeflerini belirlemiştir. Hedeflerin oluşturulmasında IEA, SBTi ve TPI gibi alanında öncü kuruluşların yayımladığı referans yol haritaları esas alınmıştır.

Bu kapsamda Banka, 2023 yılında enerji üretimi, çimento ve demir-çelik sektörlerine yönelik 2030 emisyon azaltım hedeflerini kamuoyuyla paylaşmış; 2024 yılında ise alüminyum, gayrimenkul, kara yolu yük taşımacılığı, petrol ve gaz ile tarım sektörlerine yönelik hedef belirleme çalışmalarını tamamlamıştır.

İş Bankası, 2020 yılında aldığı sektöre öncü olan bir kararla elektrik üretiminde kömür ve doğalgaza dayalı yeni termik santral yatırımlarına kaynak ayırmayacağını, 2021 yılında ise yeni kömür madeni yatırımlarına finansman sağlamayacağını duyurmuştur. 2023 yılında kömür ve kömürle ilişkili faaliyetlerin finansmanını 2040 yılına kadar tamamen sonlandıracağını açıklayan Banka, 2025 yılı içerisinde Kömürden Çıkış Politikasını yayımlayarak, 2040 yılına kadar kömür ve kömürle ilişkili olarak tanımlanan “kömür madenciliğinin”, “kömürün lojistiğine ilişkin faaliyetler ve alt yüklenici faaliyetlerinin” ve “kömürle ilişkili

faaliyetleri desteklemek için tahsis edilen/ayrılan altyapı hizmetlerinin” finansmanından kademeli olarak çıkacağını paylaşmıştır.

Finanse edilen emisyon yoğunluğu hesaplamalarını, Karbon Muhasebesi Finansalları Ortaklığı (PCAF) metodolojisi doğrultusunda gerçekleştiren Banka, yerel ve uluslararası standartlarla uyumlu yol haritaları oluşturarak, karbonsuzlaşma sürecinde atılacak adımları müşterilerin ihtiyaçları odağında belirlemiştir. İş Bankası 2025 yılında karbon yoğun sektörler özelinde yol haritası niteliğinde olan İklim Dönüşüm Planı’nı yayımlayarak karbonsuzlaşma stratejisini bütüncül bir çerçevede ortaya koymuştur.

4.3.2 Sürdürülebilir Finansman Hedefi

İş Bankası, kapsayıcı, sürdürülebilir ve paylaşılabılır ekonomik değer yaratmak amacıyla 2023 yılı başında 3 yılda 300 milyar TL sürdürülebilir finansman ve girişimci kadınlara 5 yıl içinde 100 milyar TL tutarında finansman sağlama taahhüdünü ortaya koymuştur. 2024 yıl sonunda %88 gerçekleşme sonrası 2025 yılının ilk çeyreği itibarıyla; 2023-2026 dönemi için belirlenen 300 milyar TL sürdürülebilir finansman hedefi ile 2023-2028 dönemi için öngörülen 100 milyar TL kadın girişimcilere yönelik finansman hedefine ulaşılmıştır. Her iki taahhüt de 2028 yılı sonuna kadar güncellenmiş ve kapsamı genişletilmiştir. Yeşil kredileri içeren sürdürülebilir finansman hedefi 650 milyar TL’ye çıkarılmıştır. 2025 yıl sonu itibarıyla sürdürülebilir finansman taahhüdü 446 milyar TL’lik kullandırım ile %69 oranında gerçekleştirilmiştir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

İklim Değişikliği Riski Politikası, iklim riskinin yönetimi konusundaki gelişmeler, yasal düzenlemeler ve iyi uygulamalarla olan uyumun sürdürülebilmesini teminen son olarak 25.02.2026 tarihinde kapsamlı şekilde güncellenmiştir.



Ekler

Ekler

Grup Şirketleri

31.12.2025 itibarıyla bağlı ortaklık, iştirak ve birlikte kontrol edilen şirket listesine aşağıda yer verilmektedir:

Bağlı Ortaklıklar

Agrinatura Gıda Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ
Batı Karadeniz Elektrik Dağıtım Ve Ticaret A.Ş.
Camiş Ambalaj Sanayii AŞ
Camiş Egypt Mining Ltd Co
Camiş Elektrik Üretim AŞ
Camiş Madencilik AŞ
Casaba Yönetim İşl. İmal. İth. İhr. Paz. Sağ. A.Ş.
Cromital SPA
Efes Varlık Yönetim AŞ
Enlila Bio Inc.
Enlila Sağlık İlaç Arge Üretim ve Laboratuvar A.Ş.
Erişim Müşteri Hizmetleri AŞ
Genesis Management Limited
Gullseye Lojistik Teknolojileri A.Ş.
Inci Yenilenebilir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.
Is Energy Investments BV
Is Energy Romania SRL
Is Technology Investments B.V.
İmecemobil Tarım Platformu Elektronik Hizm Tic A.Ş.
İş Dijital Varlık Teknolojileri A.Ş.
İş Enerji Yatırımları A.Ş.
İş Faktoring AŞ
İş Finansal Kiralama AŞ

Bağlı Ortaklıklar

İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
İş Merkezleri Yönetim Ve İşletim AŞ
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic A.Ş.
İş Perakende ve Toptan Elektrik Ticaret A.Ş.
İş Portföy Yönetimi AŞ
İş Sanat A.Ş.
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.
İş Yenilenebilir Enerji Proje Yönetimi Danışmanlık A.Ş.
İşbank AG
Jourma GmbH
JSC Isbank Georgia
JSC İşbank
JSC Mina
Kasaba Gayrimenkul İnşaat Taahhüt ve Ticaret A.Ş.
Knot Enerji Elektrik Üretim A.Ş.
Kültür Yayınları İş Türk Anonim Şirketi
Levent Varlık Kiralama A.Ş.
Livewell Giyilebilir Sağlık Ürün Hizm. A.Ş.
Maksmarket Danışmanlık Elektronik Hizm Tic A.Ş.
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
Maxis Investments Ltd
MaxiTech Inc.
Merefa Glass Company Ltd

Bağlı Ortaklıklar

Metafor Yenilenebilir Enerji ve Elektrik Üretim A.Ş.
Milli Reasürans T AŞ
Miltaş Turizm İnşaat Ticaret AŞ
Nebyan Doğal Gıda Tarım Hayvancılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.
OOO Posuda
OOO Ruscam Glass Packaging Holding
OOO Ruscam Management Company
Oxyvit Kimya Sanayii ve Ticaret AŞ
Ödesis Finansal Teknoloji Girişimleri A.Ş.
Pacific Soda LLC
Pasabahçe Bulgaria EAD
Pasabahçe Egypt Glass Manufacturing SAE
Paşabahçe (Shanghai) Trading Co. Ltd.
Paşabahçe Glass GmbH
Paşabahçe Mağazaları AŞ
Paşabahçe Spain SL
Paşabahçe SRL
Paşabahçe USA Inc
Pazarama Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.
Refel SpA
Richard Fritz Prototype Spare Parts GmbH
SC Glass Trading BV
Sisecam Automotive Bulgaria EAD
Sisecam Automotive Germany GmbH
Sisecam Automotive Hungary Kft

Ekler

Bağlı Ortaklıklar

Sisecam Automotive Romania SA
Sisecam Automotive Rus JSC
Sisecam Automotive Rus Trading LLC
Sisecam Automotive Slovakia S.R.O.
Sisecam Chemicals Resources LLC
Sisecam Chemicals Wyoming LLC
Sisecam Flat Glass Italy SRL
Sisecam Flat Glass South Italy SRL
Sisecam Glasspackaging Hungary Kft
Sisecam Investment B.V.
Sisecam UK PLC
Sisecam USA Inc.
Sisecam Wyoming LLC
Softtech Yazılım Teknolojileri A.Ş.
Şişecam Bulgaria EOOD
Şişecam Çevre Sistemleri A.Ş.
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.
Şişecam Elyaf Sanayii A.Ş.
Şişecam Enerji A.Ş.
Şişecam Flat Glass India Private Limited
Şişecam Otomotiv A.Ş.
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri AŞ
Şişecam Soda Lukavac DOO
Şişecam Trading Co.

Bağlı Ortaklıklar

Tatilbudur Gmbh
Tatilbudur Kurumsal Hizmetler Turizm ve Ticaret A.Ş.
Tatilbudur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş.
TBC Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş.
TIBAS Ventures BV
Topkapı Danışmanlık Elektronik Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş.
Trakya Glass Bulgaria Ead
Trakya Glass Rus AO
Trakya Glass Rus Trading OOO
Trakya Investment BV
Trakya Yatırım Holding AŞ
TRSG Glass Holding BV
TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ
TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı AŞ
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ
Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.

İştirakler

Arap Türk Bankası
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.
Elüsmarket Ürün Piyasası Aracı Kurumu A.Ş.
Hamurlabs Elektronik Hizmetler Yazılım Tic. A.Ş.
ICRON Teknoloji Bilişim A.Ş.
Kredi Kayıt Bürosu AŞ
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Radore Veri Merkezi Hizmetleri A.Ş.
Saint Gobain Egypt For Glass Industries SAE
Saint Gobain Glass Egypt SAE
Solvay Şişecam Holding AG

Birlikte Kontrol

Anavarza Otelcilik A.Ş.
IS United Payment Systems Limited
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.
Mimas Romania SRL
Moka United Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para Kuruluşu A.Ş.
Polat Enerji Yatırımları A.Ş.
Rudnik Krechnjaka Vijenac DOO
Soli GES Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sportive Spor Malzemeleri Tic. A.Ş.

Müşterek Faaliyet

Stockton Soda Ash Port LLC

Ekler

Bağlantılı Bilgi Matrisi

Temel Yaklaşım: TSRS/IFRS S1-S2 bağlantılı bilgi mantığı esas alınmıştır: sürdürülebilirlik açıklamaları finansal tabloları tamamlamalı, genişletmeli ve finansal etkilerle bağlantıyı görünür kılmalıdır.

Okuma notu: Her başlığın risk/fırsatlarla ilişki yoğunluğu gösterilir. ● birincil bağlantı, ● destekleyici bağlantı, ○ genel metodolojik çerçeve, ₺ finansal etki bağlantısı anlamındadır.

Başlıklar	R1 2025.TRANS. CP.01	R2 2025.PHYS. CP.02	R3 2025.PHYS. DO.03	R4 2025.PHYS. DO.04	R5 2025.TRANS. DO.05	F1 2025.OPP. CP.01	Bağlantılı Bilgi Notu
RAPOR HAKKINDA							
Uygunluk Beyanı	○	○	○	○	○	○	Rapor genelinde tüm risk/fırsat açıklamalarının TSRS uyumu altında sunulduğunu gösterir.
Rehberlik Kaynakları	○	○	○	○	○	○	Sektör bazlı açıklama mantığı ve SASB/TSRS ciltlerinin temel referansını kurar.
Önemlilik Değerlendirmesi	●₺	●₺	●₺	●₺	●₺	●₺	Tüm risk/fırsatların rapora dahil edilme gerekçesi burada belirlenir.
Finansal Açıklamalar ile Bağlantılı Bilgiler	●	●	●	●	●	●	Risk/fırsatların finansal tablolara aynı raporlama dönemi ve para birimiyle bağlantısını kurar.
Geçiş Muafiyetleri	○	○	○	○	○	○	Açıklama kapsamını iklimle sınırlar; bazı metriklerin neden eksik olabileceğini açıklar.
Gerçeğe Uygun Sunum ve Bağlantılı Bilgi	●	●	●	●	●	●	Risk/fırsat açıklamalarının bütüncül şekilde ilişkilendirilmesine yönelik kavramsal zemini oluşturur.
Karşılaştırmalı Bilgi	●	●	●	●	●	●	2024-2025 karşılaştırması olan risk/fırsatlarda izlenebilirlik sağlar.
Muhakemeler ve Belirsizlikler	●	●	●	●	●	●	Ölçüm belirsizliği ve ileriye dönük tahmin risklerini açıklar.
Raporlayan İşletme Sınırları ve Ölçüm Yaklaşımı	●	●	●	●	●	●	Grup sınırı ve değer zinciri kapsamı için temel oluşturur.
Değer Zinciri	●	●	●	●	●	●	Risk/fırsatların değer zinciri üzerinde bağlantısı kurulur ve risk/fırsat envanteriyle ilişkilendirilir.

Ekler

Başlıklar	R1 2025.TRANS. CP.01	R2 2025.PHYS. CP.02	R3 2025.PHYS. DO.03	R4 2025.PHYS. DO.04	R5 2025.TRANS. DO.05	F1 2025.OPP. CP.01	Bağlantılı Bilgi Notu
YÖNETİŞİM							
1.1 Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı ve Yönetim Kurulu Gözetimi	●	●	●	●	●	●	Tüm önemli iklim risk/fırsatların yönetim gözetimine nasıl taşındığını gösterir.
1.1.1 Sürdürülebilirlik Komitesi	●	●	●	●	●	●	Karbon yoğun sektör hedefleri, sürdürülebilir finansman ve iklim stratejisi bağlantısını kurar.
1.1.2 Risk Komitesi	●	●	●	●	●	●	Risklerin kurumsal risk yönetimi sistemi içine entegrasyonunu gösterir.
1.1.3 Denetim Komitesi	●	●	●	●	●	●	Risk yönetimi süreçleri, veri doğruluğu ve güvence mekanizmasına bağlantı sağlar.
1.1.4 Kurumsal Yönetim Komitesi	○	○	○	○	○	○	Genel kurumsal yönetim bağlamı sağlar; risk/fırsatla doğrudan bağlantı sınırlı.
1.2 Sürdürülebilirlik Yönetimi	●	●	●	●	●	●	Risk/fırsatların iş birimleri ve sürdürülebilirlik fonksiyonu arasında nasıl yönetildiğini gösterir.
1.2.1 Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi (SYS)	●	●	●	●	●	●	Politika, sistem ve grup şirketlerinden girdi alma mekanizmasını destekler.
1.2.2 SYS Kapsamında Denetim ve Kontrol	●	●	●	●	●	●	Açıklamaların kontrol ortamı ve denetim altyapısıyla bağlantısını kurar.
1.2.3 İklim Değişikliği Risk ve Fırsatlarının Yönetimi	●	●	●	●	●	●	Tüm risk ve fırsatların tanımlanması, ölçümü, izlenmesi ve raporlanması burada ana eksene bağlanır.
1.2.4 Risk Yönetimi Kapsamında Denetim ve Kontrol	●	●	●	●	●	●	Risk metriklerinin izlenmesi ve denetime bağlanmasını sağlar.
1.3 Ücretlendirme	●	○	○	○	●	●	Karbon yoğun sektör hedefleri ve sürdürülebilir finansman gibi stratejik konulara dolaylı bağ kurar.
1.4 Kurumsal Kapasite ve Yetkinlik Gelişimi	●	●	●	●	●	●	İklim risk/fırsatlarının yönetilebilmesi için kurumsal kapasiteyi açıklar.
1.4.1 Sürdürülebilirlik ve İklim Değişikliği Odaklı Eğitim Programları	●	●	●	●	●	●	Kredi riski, iklim riski, SKDM, ÇSY risk değerlendirmesi eğitimleriyle tüm risk/fırsatlara bağlanır.

Ekler

Başlıklar	R1 2025.TRANS. CP.01	R2 2025.PHYS. CP.02	R3 2025.PHYS. DO.03	R4 2025.PHYS. DO.04	R5 2025.TRANS. DO.05	F1 2025.OPP. CP.01	Bağlantılı Bilgi Notu
STRATEJİ							
2.1 İklimle Bağlantılı Riskler ve Fırsatların Tanımlanması, Belirlenmesi ve Analizi	●	●	●	●	●	●	Tüm risk/fırsat setinin tanımlanma sürecini anlatır.
2.2 İş Modeli ve Değer Zinciri	●	●	●	●	●	●	Risk/fırsatların değer zincirindeki konumunu açıklar.
2.3 Risk ve Fırsat Envanteri	●	●	●	●	●	●	Her risk/fırsat için tanım, vade, değer zinciri, senaryo ve finansal etki bağlanır.
2.4 İklim Dirençliliği	●	●	●	●	●	●	Fiziksel ve geçiş risklerinin senaryolar altında nasıl değerlendirildiğini gösterir.
2.5 Strateji ve Karar Alma	●	●	●	●	●	●	Kredi politikaları, yatırım kararları, dönüşüm finansmanı ve karbonsuzlaşma hedefleriyle bağlantı kurar.
RİSK YÖNETİMİ							
3.1 Risk Yönetimi Süreçleri	●	●	●	●	●	●	Risklerin ERM, risk iştahı, senaryo analizi ve süreçlere entegrasyonunu gösterir.
3.2 Risklerin Etkilerinin Değerlendirilmesi	●	●	●	●	●	●	Finansal etki analizinin ana bağlantı noktasıdır.
3.3 Risklerin Önceliklendirilmesi	●	●	●	●	●	●	Risk/fırsatların hangi mantıkla önceliklendirildiğini gösterir.
3.4 Risklerin İzlenmesi	●	●	●	●	●	●	Risklerin dönemsel izlenmesi ve raporlamaya bağlanmasını sağlar.
3.5 Fırsatların Yönetilmesi Süreçleri	●	●	●	●	●	●	Fırsatın ürün, finansman ve stratejiyle nasıl yönetildiğini gösterir.
METRİK VE HEDEFLER							
4.1 İklimle İlgili Metrikler	●	●	●	●	●	●	Risk/fırsatların ölçüm ve izleme göstergelerine bağlanmasını sağlar.
4.2 Sektörel Metrikler	●	●	○	●	●	●	Ticari bankalar, sigorta, imalat ve ilgili sektör metrikleri üzerinden bağlantı kurar.
4.3 İklimle İlgili Hedefler	●	●	●	●	●	●	Geçiş riskleri ve sürdürülebilir finansman fırsatı hedeflerle doğrudan bağlantılıdır.
4.4 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	—	—	—	—	—	—	Bağlantılı bilgiye yer verilmemektedir.

Ekler

Yönetim Kurulu Yetkinlik Matrisi

Yetkinlikler	Adnan Bali	Güziye Meltem Kökden	Hakan Aran	Fazlı Bulut	Durmuş Öztekin	Recep Hakan Özyıldız	Mustafa Rıdvan Selçuk	Ahmet Gökhan Sungur	Sadrettin Yurtsever	Şebnem Aydın	Bahattin Özarslantürk
Bağımsız		✓						✓	✓		
Denetim/Kurumsal Finans	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Bankacılık/Yatırım/Sigortacılık/Emeklilik/Borsa/FOREX	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Teknolojik Yetkinlik/Dijitalleşme ve Bilgi Teknolojileri (Siber Güvenlik)			✓					✓			
Satın Alma ve Birleşme (M&A) ve/veya Sermaye Piyasaları		✓				✓					
Kamu Politikaları				✓	✓	✓	✓				
Çevre/Sosyal	✓		✓						✓	✓	
Girişimcilik/İnovasyon	✓	✓	✓								
İletişim Pazarlama/Müşteri Hizmetleri	✓	✓	✓						✓	✓	✓
Uluslararası	✓		✓								

* Glass Lewis Yönetim Kurulu Yetenek Matrisine göre hazırlanmıştır.

Ekler

Metriklerle İlişkin Hesaplama Esasları

Bu kılavuzda yer alan bilgiler 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren mali yılını ve “Temel Tanımlamalar ve Raporlama Kapsamı” bölümünde ayrıntılandırıldığı gibi Türkiye İş Bankası’nın ve finansal ve finansal olmayan bağlı ortaklıklarının sorumluluğunda olan operasyonları kapsamaktadır.

Bağlı Ortaklıklar;

- Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi
- Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.
- İşbank AG
- İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- İş Finansal Kiralama A.Ş.
- Milli Reasürans A.Ş.
- Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
- İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- İş Faktoring A.Ş.
- İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- İş Portföy Yönetimi A.Ş.
- İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- Maxis Investment Ltd.
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.
- JSC İşbank
- Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
- Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.
- Kültür Yayınları İş Türk A.Ş.
- İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.
- İş Net Elektronik Bilgi Üretim ve Dağ. Tic.ve İletişim Hiz. A.Ş.
- Araptürk
- İş Enerji
- İş Sanat
- Maksmarket
- Moka United
- Trakya Yatırım
- Yüzüncü Yıl Teknoloji

Genel Raporlama İlkeleri

Bu rehber dokümanın hazırlanmasında aşağıdaki prensiplere dikkat edilmiştir:

- Bilgilerin hazırlanmasında- bilginin kullanıcılarına bilginin uygunluk ve güvenilirliğinin temel ilkelerini vurgulamak,
- Bilgilerin raporlanmasında- bilgilerin önceki yıl dahil diğer verilerle karşılaştırılabilirlik / tutarlılık ilkelerini ve kullanıcılara netlik sağlayan anlaşılabilirlik / şeffaflık ilkelerini vurgulamak.

Ekler

Temel Tanımlamalar ve Raporlama Kapsamı

Bu raporun amacı doğrultusunda Şirket aşağıdaki tanımlamaları yapmaktadır:

Sermaye	Gösterge	Kapsam
Çevresel	Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıklar Kapsam 1 Emisyonları (tCO ₂ e)	Raporlama döneminde, Türkiye İş Bankası'nın ve bağlı ortaklıkların belirtilen lokasyonlardaki sabit yanma kaynaklı, faturalar ile takip edilen doğalgaz tüketimi, jeneratör motorun ve benzin tüketimi, kiralık ve sahip olunan şirket araçlarının motorin ve benzin tüketimi ve bakım firmasının servis formlarından takip edilen yangın söndürücü, soğutucu cihazlara yapılan soğutucu gaz dolumları kaynaklı oluşan doğrudan sera gazı emisyonlarının ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. Şirket, sera gazı emisyonlarını "Sera Gazı Protokolü Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standartları (GHG Protokolü, 2004)" standardına göre hesaplamaktadır. Biyogenik emisyonlar total Kapsam 1 emisyonları içerisinde değerlendirilmemektedir.
	Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıklar Kapsam 2 Emisyonları - Piyasa Bazlı (tCO ₂ e)	Raporlama döneminde Türkiye İş Bankası ve bağlı ortaklıklarının belirtilen lokasyonlardaki dolaylı enerji tüketimleri, faturalar aracılığıyla takip edilen elektrik kullanımı ile şube ve genel müdürlük binalarında kullanılan enerji sistemlerinden kaynaklanan dolaylı sera gazı emisyonundan, satın alınan yenilenebilir enerji sertifikaları (örneğin I-REC) miktarının düşülmesiyle elde edilen ton karbondioksit eşdeğeri olarak ifade edilmektedir. Banka, sera gazı emisyonlarını "Sera Gazı Protokolü Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standartları (GHG Protokolü, 2004)"na uygun olarak hesaplamaktadır.
	Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıklar Kapsam 2 Emisyonları - Lokasyon Bazlı (tCO ₂ e)	Raporlama döneminde Türkiye İş Bankası ve bağlı ortaklıklarının belirtilen lokasyonlardaki dolaylı enerji tüketimleri, faturalar aracılığıyla takip edilen elektrik kullanımı ile şube ve genel müdürlük binalarında kullanılan enerji sistemlerinden kaynaklanan dolaylı sera gazı emisyonunun ton karbondioksit eşdeğeri olarak ifade edilmektedir. Banka, sera gazı emisyonlarını "Sera Gazı Protokolü Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standartları (GHG Protokolü, 2004)"na uygun olarak hesaplamaktadır.
	Toplam Enerji Tüketimi (GJ)	Raporlama döneminde, Türkiye İş Bankası A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının belirtilen lokasyonlardaki yukarı kısımda belirtildiği gibi Kapsam 1 ve Kapsam 2'yi oluşturan enerji kaynaklarının tüketimi sonrası çevrim yapılarak GJ cinsinden değerini ifade etmektedir.

* Raporlama döneminde İş Sanat Kapsam 1 ve 2 sera gazı emisyon verilerine ulaşılabilmesi nedeniyle İş Bankası 2024-2025 yılları arasındaki sera gazı emisyon ve enerji tüketimi değişim oranı dikkate alınarak İş Sanat Kapsam 1 ve 2 sera gazı emisyonları ve enerji tüketimi hesaplanmıştır.

Ekler

Verilerin Hazırlanması

1. Çevresel Göstergeler

Toplam Enerji Tüketimi (GJ)

Türkiye İş Bankası A.Ş. ve bağlı ortaklıklarına ait doğrudan enerji tüketimi kapsamında doğalgaz, araç yakıtları motorin ve benzin, jeneratör - motorin, tüketimlerinden oluşan birincil yakıt kaynakları raporlanmaktadır.

Kullanılan enerji dönüşümleri aşağıdaki hesaplamalar kullanılarak gerçekleştirilmiştir;

Hesaplamada kullanılan referanslara yadaki tabloda yer verilmiştir.

Enerji Kaynağı	Yoğunluk	Birim	Referans
Yakıt (dizel) tüketimi şirket araçları	0,830	kg	Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, EK-2
Yakıt (benzin) tüketimi şirket araçları	0,735	kg	Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, EK-2
Yakıt (dizel) off-road	0,830	kg	Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, EK-2
Yakıt (benzin) off-road	0,735	kg	Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, EK-2

Enerji Kaynağı	Net Kalorifik Değer	Birim	Referans
Yakıt (dizel) tüketimi şirket araçları	10.200	kCal	Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, EK-2
Yakıt (benzin) tüketimi şirket araçları	10.400	kcal	Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, EK-2
Yakıt (dizel) off-road	10.200	kCal	Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, EK-2
Yakıt (benzin) off-road	10.400	kcal	Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, EK-2
Yakıt (Doğal Gaz)	8.250	kCal	Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, EK-2
Jeneratör (dizel)	10.200	kcal	Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, EK-2
Kömür	3.500	kCal	Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, EK-2

Ekler

Şişecam'ın hesaplamalarında kullanılan referanslara aşağıdaki tabloda yer verilmiştir;

Enerji Kaynağı	Net Kalorifik Değer	Birim	Referans	Kat Sayı (kcal -> TEP)	Kat Sayı (TEP -> GJ)
Doğalgaz	8,250	kcal/ Sm ³	Enerji Kaynaklarının Alt Isıl Değerleri ve	10 ⁽⁻⁷⁾	41.868
Motorin	10,200	kcal/kg	Petrol Eşdeğerine Çevrim Katsayıları	10 ⁽⁻⁷⁾	41.868
LPG	10,900	kcal/kg	EK-2	10 ⁽⁻⁷⁾	41.868
Buhar Kömürü	6,000	kcal/kg	Tedarikçi Ölçüm Değeri / Satın Alım Sözleşmeleri	10 ⁽⁻⁷⁾	41.868
Linyit	2,627	kcal/kg		10 ⁽⁻⁷⁾	41.868
Acetylene	48	TJ / Gg	IPCC_AR6	-	-
C43 (Propilen)	46.4	TJ / Gg	IPCC_AR6	-	-
Propilen	46.02	TJ / Gg	IPCC_AR6	-	-

Kapsam 1 Sera Gazı Emisyonları (tCO₂e)

Kapsam 1 emisyonları TSRS'ye uygun olarak, "Sera Gazları Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı" çerçevesinde finansal kontrol ilkesiyle hesaplanmıştır.

Hesaplamalarda CO₂, CH₄, N₂O, HCF ve SF₆'nın CO₂ eşdeğerine çevrim faktörleri kullanılmıştır. Kullanılan emisyon faktörleri Ulusal Sera Gazı Envanterleri için Kılavuz'dan (2006, IPCC) alınmış olup, Küresel Isınma Potansiyeli (Global Warming Potantial, GWP) katsayıları Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli'nin (Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC) 6. Değerlendirme Raporundan alınmıştır.

Formül: Emisyon Miktarı (tCO₂e) = Faaliyet Verisi (lt-m³-ton) * Emisyon faktörü (CO₂-CH₄-N₂O-HCF-SF₆)(kg/TJ)

Kapsam 1'i oluşturan enerji kaynakları; doğalgaz tüketimi, akaryakıt tüketimi, kömür tüketimi, dizel tüketimi, araç yakıt tüketimi, soğutucu gaz kullanımlarından oluşmaktadır.

Doğalgaz;

Doğalgaz tüketimleri, tüketim yapılan lokasyonlarda servis sağlayıcı firmalardan sağlanan faturalarla m³ olarak takip edilmektedir.

Araç Yakıtları;

Sahip olunan ve kiralık araçlar için motorin ve benzin olmak üzere, tüketimi yapılan lokasyonlarda servis sağlayıcı firmalardan sağlanan faturalarla takip edilmektedir.

Soğutucu Gazlar ve Yangın Söndürücüler;

Yangın söndürücü ve soğutucu gaz tüketimi, dolum fişleri ve makinelerin kaçak oranları dikkate alınarak takip edilmektedir.

Ekler

Banka ve finans sektöründeki bağlı ortaklıkların Kapsam 1 hesaplamalarında kullanılan emisyon faktörü referanslarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir;

Emisyon Kaynağı - Kapsam 1	CO ₂ (kgCO ₂ /TJ)	CH ₄ (kgCH ₄ /TJ)	N ₂ O (kgN ₂ O/TJ)	Referans
Yakıt (dizel) tüketimi şirket araçları	74.100	3,9	3,9	IPCC 2006, Volume 2, Chapter 2
Yakıt (benzin) tüketimi şirket araçları	69.300	3,8	5,7	IPCC 2006, Volume 2, Chapter 2
Yakıt (dizel) off-road	74.100	4,15	28,6	IPCC 2006, Volume 2, Chapter 3
Yakıt (benzin) off-road	69.300	50	2	IPCC 2006, Volume 2, Chapter 3
Yakıt (Doğal Gaz)	56.100	5	0,1	IPCC 2006, Volume 2, Chapter 3
Linyit (kömür)	101.000	10	1,5	IPCC 2006, Volume 2, Chapter 2
Jenaratör (dizel)	74.100	10	0,6	IPCC 2006, Volume 2, Chapter 2

Emisyon Kaynağı - Kapsam 1 Soğutucu Gazlar	KIP (kgCO ₂ e/kg)	Referans
R32	771	IPCC 6th Assessment Report
R22	1.960	IPCC 6th Assessment Report
R410A	2.255,5	IPCC 6th Assessment Report
R411A	1.733,04	IPCC 6th Assessment Report
R412A	3.289	IPCC 6th Assessment Report
R413A	2.182,50	IPCC 6th Assessment Report
R414A	1.549,25	IPCC 6th Assessment Report
R415A	1.636,72	IPCC 6th Assessment Report
R416A	1.138,52	IPCC 6th Assessment Report
R417A	2.507,84	IPCC 6th Assessment Report
R418A	1.885,70	IPCC 6th Assessment Report

Emisyon Kaynağı - Kapsam 1 Soğutucu Gazlar	KIP (kgCO ₂ e/kg)	Referans
R419A	3.170,50	IPCC 6th Assessment Report
R404A	4.728	IPCC 6th Assessment Report
R407C	1.907,930	IPCC 6th Assessment Report
R134A	1.530	IPCC 6th Assessment Report
R290	3	IPCC 6th Assessment Report
R600A	0,06	IPCC 6th Assessment Report
CO2	1	IPCC 6th Assessment Report
HFC 227	3.600	IPCC 6th Assessment Report
HFC 236	8.690	IPCC 6th Assessment Report
Halon 1301	7.200	IPCC 6th Assessment Report
SF6	24.300	IPCC 6th Assessment Report

Ekler

Şişecam'ın Kapsam 1 hesaplamalarında kullanılan emisyon faktörü referanslarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir;

Emisyon kaynağı	Emisyon kaynağı birim	CO ₂ (kgCO ₂ /TJ)	CH ₄ (kgCO ₂ /TJ)	N ₂ O (kgCO ₂ /TJ)	Referans
Doğal Gaz	Terajul (TJ)	56.1	0.001	0.0001	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
LPG	Terajul (TJ)	63.1	0.001	0.0001	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Buhar Kömürü	Terajul (TJ)	94.6	0.01	0.0015	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Dizel	Terajul (TJ)	74.1	0.003	0.0006	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Asetilen	Terajul (TJ)	70.4	0.005	0.0006	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
C43 (Propilen)	Terajul (TJ)	69.3	0.003	0.0006	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
LNG	Terajul (TJ)	64.2	0.003	0.0006	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Propilen	Terajul (TJ)	68.15	0.003	0.0006	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Linyit kömürü	Terajul (TJ)	96.1	0.003	0.001	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Antrasit	Terajul (TJ)	98.3	0.01	0.0015	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Kireç Taşı	Metrik ton	0.44	-	-	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Magnezyum Karbonat	Metrik ton	0.52	-	-	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Sodyum karbonat	Metrik ton	0.41	-	-	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Dolomit	Metrik ton	0.48	-	-	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Baryum Karbonat	Metrik ton	0.22	-	-	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Lityum Karbonat	Metrik ton	0.6	-	-	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Potasyum Karbonat	Metrik ton	0.32	-	-	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Stronsiyum Karbonat	Metrik ton	0.3	-	-	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)
Sodyum bikarbonat	Metrik ton	0.26	-	-	IPCC Sixth Assessment Report (AR6)

Ekler

Kapsam 2 Sera Gazı Emisyonları (tCO₂e)

Kapsam 2 emisyonları TSRS'ye uygun olarak, "Sera Gazları Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı" çerçevesinde finansal kontrol ilkesiyle hesaplanmıştır.

Hesaplamalarda CO₂, CH₄, N₂O'nin CO₂ eşdeğerine çevrim faktörleri kullanılmıştır. Kullanılan emisyon faktörleri elektrik için Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın paylaştığı 2025 yayımlı 2023 yılı elektrik emisyon faktörü baz alınmıştır.

Formül: Emisyon Miktarı (tCO₂e) = Faaliyet Verisi (kWh-h) * Emisyon faktörü (CO₂-CH₄-N₂O)(kg/TJ)

Kapsam 2'yi oluşturan enerji kaynakları; elektrik tüketimlerinden oluşmaktadır. Bu hesaplamalar aşağıdaki formülasyonlara göre yürütülmektedir;

Elektrik;

Elektrik tüketimleri, tüketim yapılan lokasyonlarda servis sağlayıcı firmalardan sağlanan faturalarla kWh olarak takip edilmektedir.

Önemli Muhakemeler ve Ölçüm Belirsizlikleri

Banka'nın sürdürülebilirlikle ilgili finansal olarak önemli risk ve fırsatların belirlenmesi ve raporlanacak önemli bilgilerin tespiti süreci sektörel olarak önemli

performans göstergeleri olan vergi öncesi kâra ve özkaynaklara ilişkin kısa, orta ve uzun vadede beklentilerini içeren tahmin ve geleceğe yönelik bilgilere dayanmaktadır. Bununla birlikte söz konusu değerlendirmeler doğrudan ölçülemeyen belirli tutarlar için tahminlerin kullanılmasını gerektirmektedir. Operasyonel sınırlar ve emisyon hesaplamalarına ilişkin varsayımlar "Verilerin Hazırlanması" başlığı altında verilmekle birlikte metriklerle ilişkin bilgiler işbu Raporun 97. sayfasında açıklanmaktadır.

Banka, sürdürülebilirliğe ilişkin risk ve fırsatların potansiyel etkilerini tahmin etmek amacıyla NGFS Current Policies, NGFS Net-Zero 2050, NGFS Delayed Transition ve IPCC RCP4.5 ile RCP8.5 gibi küresel iklim senaryolarını kullanmaktadır. Bu senaryolar, iklim değişikliğinin fiziksel ve geçiş riskleri bağlamında Banka'nın maruz kalabileceği olayların sıklığını, yoğunluğunu ve zamanlamasını değerlendirmeyi amaçlamaktadır. Ancak, bu senaryolarda kullanılan iklim projeksiyonları ve varsayımlar, özellikle hava olaylarının doğası ve davranışındaki potansiyel beklenmedik değişiklikler nedeniyle, birtakım belirsizlikler içermektedir. Bu bağlamda, yapılan analizler, önemli yönetim muhakemeleri ve varsayımları içermekte olup, gelecekteki fiziksel ve finansal etkilerin tahmininde başkaca senaryo yollarının dikkate alınmasını gerektirebilecektir.

İşbu Raporun 29 ve 37. sayfaları arasında yer alan, daha düşük karbonlu ekonomiye geçiş mekanizmasından ve bu mekanizma kapsamında oluşabilecek ek finansal yükümlülüklerden etkilenme ihtimali bulunan şirketin finansal performansındaki değişiklikler, kısa, orta ve uzun vadeye yönelik beklentileri içeren tahminler ve geleceğe dönük bilgilere dayanmaktadır.

İşbu Raporun 31, 33 ve 35. sayfalarında arasında yer alan, küresel ısınmanın finansal etkilerinin hesaplama adımları ile bu etkiler doğrultusunda şirketin finansal performansında meydana gelebilecek değişiklikler, kısa, orta ve uzun vadeye ilişkin beklentileri içeren tahminler ve geleceğe yönelik bilgilere dayanmaktadır.

Sayfa 29 ve 31'de yer alan finansal tablo etkileri krediler için beklenen zarar karşılıklarını temsil etmektedir. Banka beklenen zarar karşılıklarını "TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. TFRS 9, uygulamada önemli derecede yargı ve yorum gerektiren karmaşık bir muhasebe standardıdır. Bu yargı ve yorumlar, itfa edilmiş maliyetle ölçülen kredilerdeki, beklenen kredi zararlarını ölçmek için uygulanan finansal modellerin geliştirilmesinde kilit öneme sahiptir. Söz konusu karşılıkların hesaplanmasına ilişkin muhasebe politikaları bağımsız denetimden geçmiş finansal raporda yer almaktadır.

Yeniden Görüş Beyanı

Doğrulan verilerinin ölçülmesi ve raporlanması kaçınılmaz olarak bir dereceye kadar tahmin içerir. Grup seviyesinde veriler üzerinde %5'ten fazla bir değişiklik olduğu durumda, yeniden görüş beyanı düşünülebilir

Emisyon Kaynağı - Kapsam 2	Emisyon Faktörü (tCO ₂ e/MWh)	Referans
Türkiye Elektrik Enerjisi (Şebeke Kaynaklı)	0,434	ETKB-EVÇED-FRM-042 Rev.01

Şişecam için Kapsam 2 emisyon hesaplamalarında Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) 2024 verilerine göre ülkeye özgü yakıt bazlı emisyon faktörleri kullanılmıştır.

Ekler

Bağımsız Güvence Beyanı



TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

TÜRKİYE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMA STANDARTLARI KAPSAMINDA SUNULAN BİLGİLER HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİNİN SINIRLI GÜVENCE RAPORU

Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Kurulu'na,

Türkiye İş Bankası A.Ş. ve bağlı ortaklarının (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 üstlendik.

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 ("KGGK") tarafından 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414(M) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları ("TSRS")'na göre hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olan herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Kılıçlı Paşa Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No: 8

Galataport İstanbul D Blok Beyoğlu/İstanbul

T: +90 (212) 326 6060 Mersis Numaramız: 0-1460-0224-0500015

www.pwc.com.tr

Ekler



Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin Hazırlanmasında Yapısal Kısıtlamalar

Sürdürülebilirlik Bilgileri, 95 ila 101 sayfaları arasında yer alan "Metriklerle İlişkin Hesaplama Esasları" başlığı altında açıklandığı üzere, bilimsel ve ekonomik bilgi eksikliklerinden kaynaklanan yapısal belirsizliklere maruz kalmaktadır. Sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında bilimsel bilginin yetersizliği belirsizliğe yol açmaktadır. Ayrıca, gelecekteki muhtemel fiziksel ve geçiş dönemi iklim risklerinin olasılığı, zamanlaması ve etkilerine ilişkin veri eksikliği nedeniyle, Sürdürülebilirlik Bilgileri iklimle ilgili senaryolara dayalı belirsizlikler içermektedir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Sürdürülebilirlik Bilgileri'ne İlişkin Sorumlulukları

Grup Yönetimi aşağıdakilerden sorumludur:

- › Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları esaslarına uygun olarak hazırlanması;
- › Hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içermeyen Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin hazırlanmasıyla ilgili iç kontrolün tasarlanması, uygulanması ve sürdürülmesi;
- › İlaveten Grup Yönetimi uygun sürdürülebilirlik raporlama yöntemlerinin seçimi ve uygulanması ile koşullara uygun makul varsayımlar ve tahminler yapılmasından da sorumludur.

Üst Yönetimden Sorumlu olanlar, Grup'un sürdürülebilirlik raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sürdürülebilirlik Bilgilerinin Sınırlı Güvence Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Aşağıdaki hususlardan sorumluyuz:

- › Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içerip içermediği hakkında sınırlı bir güvence elde etmek için güvence çalışmasını planlamak ve yürütmek;
- › Elde ettiğimiz kanıtlara ve uyguladığımız prosedürlere dayanarak bağımsız bir sonuca ulaşmak ve
- › Grup yönetimine ulaştığımız sonucu bildirmek.
- › Grup'un iç kontrolünün etkinliği hakkında bir güvence sonucu bildirmek amacıyla değil ama iç kontrol yapısını anlamak ve sürdürülebilirlik bilgilerinin hata ve hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerini tanımlamak ve değerlendirmek amacıyla risk değerlendirme prosedürleri yerine getirilmiştir.
- › Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin önemli yanlışlık içerebilecek alanları belirlemek ve bu alanlara yönelik prosedürler tasarlanmış ve uygulanmıştır. Hile; muvazaalı işlemler, sahtekârlık, işlemlerin kasıtlı olarak kayda geçirilmemesi veya denetçiye kasten gerçeğe aykırı beyanlarda bulunulması veya iç kontrolün ihlali gibi konuları içerebilmesi sebebiyle hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden daha yüksektir.

Ekler



Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, Sürdürülebilirlik Bilgileri kullanıcılarının buna istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Yönetim tarafından hazırlanan Sürdürülebilirlik Bilgileri hakkında bağımsız bir sonuç bildirmekle sorumlu olduğumuz için, bağımsızlığımızın tehlikeye girmemesi adına Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin hazırlanma sürecine dâhil olmamıza izin verilmemektedir.

Mesleki Standartların Uygulanması

KGK tarafından yayımlanan Güvence Denetimi Standardı 3000 "Tarihi Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Diğer Güvence Denetimleri" ve Sürdürülebilirlik Bilgileri'nde yer alan sera gazı emisyonlarına ilişkin olarak Güvence Denetimi Standardı 3410 "Sera Gazı Beyanlarına İlişkin Güvence Denetimleri" ne uygun olarak sınırlı güvence denetimini gerçekleştirdik.

Bağımsızlık ve Kalite Yönetimi

KGK tarafından yayımlanan ve dürüstlük, tarafsızlık, mesleki yeterlik ve özen, sır saklama ve mesleğe uygun davranış temel ilkeleri üzerine bina edilmiş olan Bağımsız Denetçiler İçin Etik Kurallar'daki (Bağımsızlık Standartları Dâhil) (Etik Kurallar) bağımsızlık hükümlerine ve diğer etik hükümlere uygun davranmış bulunmaktayız. Şirketimiz, Kalite Yönetim Standardı 1 hükümlerini uygulamakta ve bu doğrultuda etik hükümler, mesleki standartlar ve geçerli mevzuat hükümlerine uygunluk konusunda yazılı politika ve prosedürler dâhil, kapsamlı bir kalite yönetim sistemi sürdürmektedir. Çalışmalarımız, denetçiler ve sürdürülebilirlik ve risk uzmanlarından oluşan bağımsız ve çok disiplinli bir ekip tarafından yürütülmüştür. Grup'un iklim ve sürdürülebilirlikle ilişkili risk ve fırsatlarına yönelik bilgilerin ve varsayımların makuliyetini değerlendirmeye yardımcı olmak için uzman ekibimizin çalışmalarını kullandık. Verdiğimiz güvence sonucundan tek başımıza sorumluyuz.

Güvence Sonucuna Dayanak Olarak Yürütülen Çalışmanın Özeti

Sürdürülebilirlik Bilgileri'nde önemli yanlışlıkların ortaya çıkma olasılığının yüksek olduğunu belirlediğimiz alanları ele almak için çalışmalarımızı planlamamız ve yerine getirmemiz gerekmektedir.

Ekler



Uyguladığımız prosedürler mesleki muhakememize dayanır. Sürdürülebilirlik Bilgileri'ne ilişkin sınırlı güvence denetimini yürütürken:

- Grup'un anahtar konumdaki kıdemli personeli ile raporlama dönemine ait Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin elde edilmesi için uygulamada olan süreçleri anlamak için görüşmeler yapılmış;
- Sürdürülebilirlik ile ilgili bilgileri değerlendirmek ve incelemek için Grup'un iç dokümantasyonu kullanılmış;
- Sürdürülebilirlik ile ilgili bilgilerin açıklanmasının ve sunumunun değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir.
- Sorgulamalar yoluyla, Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin hazırlanmasıyla ilgili Grup'un kontrol çevresi ve bilgi sistemleri konusunda kanaat edinilmiştir. Ancak, belirli kontrol faaliyetlerinin tasarımı değerlendirilmemiş, bunların uygulanmasıyla ilgili kanıt elde edilmemiş ve işleyiş etkinlikleri test edilmemiştir.
- Grup'un tahmin geliştirme yöntemlerinin uygun olup olmadığı ve tutarlı bir şekilde uygulanıp uygulanmadığı değerlendirilmiştir. Ancak prosedürlerimiz, tahminlerin dayandığı verilerin test edilmesini veya Grup'un tahminlerini değerlendirmek için kendi tahminlerimizin geliştirilmesini içermemektedir.
- Grup'un sürdürülebilirlik raporlama süreçleriyle birlikte finansal olarak önemli olduğu tespit edilen risk ve fırsatların belirlenmesine ilişkin süreçler anlaşılmıştır.

Sınırlı güvence denetiminde uygulanan prosedürler, nitelik ve zamanlama açısından makul güvence denetiminden farklıdır ve kapsamı daha dardır. Sonuç olarak, sınırlı güvence denetimi sonucunda sağlanan güvence seviyesi, makul güvence denetimi yürütülmüş olsaydı elde edilecek güvence seviyesinden önemli ölçüde daha düşüktür.

**PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

**Ali Yörük, SMMM
Sorumlu Denetçi**

İstanbul, 26 Haziran 2026



Ekler

Şirket Bilgileri

Ticaret Unvanı: Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi

Ticaret Sicil Numarası: 431112

Adres: İş Kuleleri 34330 Levent/İstanbul

İnternet Sitesi: www.isbank.com.tr

Şirket Haberleri ve Finansal Veriler

İş Bankası'nın finansal tabloları, bağımsız denetim raporları, faaliyet raporları, basın duyuruları ve özel durum açıklamalarına İş Bankası'nın kurumsal internet sitesinde yer alan Yatırımcı İlişkileri sayfasından Türkçe ve İngilizce olarak ulaşılabilir.

İletişim Bilgileri

Telefon: (0212) 316 00 00

Faks: (0212) 316 04 04

Çağrı Merkezi: (0850) 724 0 724

E-posta: musteri.iliskileri@isbank.com.tr

