

2025 | **TSRS UYUMLU SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORU**



102.yıl

SİZİNLE *Biz*
Her Yerde **VARIZ**



İÇİNDEKİLER

2 Rapor Hakkında

- 4 Raporun Stratejik Çerçevesi ve Amacı
- 4 Raporlama Standartları ve Uyum
- 5 Raporun Temel Dayanakları
- 5 Finansal Açıklamalar ile Bağlantılı Bilgiler
- 6 Önemlilik Değerlendirmesi
- 7 Raporun İşletme Sınırları ve Ölçüm Yaklaşımı
- 8 Geçiş Muafiyetleri
- 8 Veri Güvenilirliği ve Bağımsız Güvence
- 8 İletişim
- 8 Kısaltmalar

10 Bir Bakışta Ziraat Bankası

- 12 Ziraat Bankası Hakkında
- 14 İş Modeli ve Değer Zinciri

16 Yönetişim

- 18 Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı
- 21 Yönetim ve İç Sistem Fonksiyonlarının Roller
- 22 Sürdürülebilirliğin Karar Alma Süreçlerine Entegrasyonu
- 24 Kurumsal Sürdürülebilirlik Yetkinliklerinin Gelişimi
- 26 İklim Hedeflerinin Belirlenmesi ve Performans Yönetimi

28 Strateji

- 30 İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Tanımlanması
- 40 İklim Dirençliliği: Senaryo Analizi ve Geleceğe Bakış
- 41 İklim Stratejisi ve Geleceğe Yönelik Eylem Planı

44 Risk Yönetimi

- 46 İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Yönetimi
- 47 İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Önceliklendirilmesi
- 47 Genel Risk Yönetimi ile Entegrasyon
- 48 Süreçlerde Kullanılan Girdiler, Parametreler ve Kapsam
- 56 Önceki Döneme Göre Değişiklikler ve Raporlama Yaklaşımı

58 Metrikler ve Hedefler

- 60 İklim Stratejisi ve Yönetişim
- 62 İklimle İlgili Metrikler
- 65 İklimle İlgili Hedefler
- 70 Raporlama Metodolojisi ve Güvence

72 Ekler

- 74 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar
- 75 Metriklerle İlişkin Hesaplama Esasları
- 80 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'na İlişkin Sınırlı Güvence Beyanı



162.yıl

Ziraat Bankası

RAPOR HAKKINDA

- 4 Raporun Stratejik Çerçevesi ve Amacı
- 4 Raporlama Standartları ve Uyum
- 5 Raporun Temel Dayanakları
- 5 Finansal Açıklamalar ile Bağlantılı Bilgiler
- 6 Önemlilik Değerlendirmesi
- 7 Raporun İşletme Sınırları ve Ölçüm Yaklaşımı
- 8 Geçiş Muafiyetleri
- 8 Veri Güvenilirliği ve Bağımsız Güvence
- 8 İletişim
- 8 Kısaltmalar





Rapor Hakkında

Raporun Stratejik Çerçevesi ve Amacı

T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (Bu raporda “Ziraat Bankası” veya “Banka” olarak anılacaktır), sürdürülebilirliği iş stratejisinin ve sorumlu bankacılık yaklaşımının ayrılmaz bir unsuru olarak ele almaktadır. Bu rapor, Banka’nın başta asli paydaşları olan Türkiye Cumhuriyeti vatandaşları olmak üzere tüm paydaşlarına karşı benimsediği şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkeleri doğrultusunda hazırlanmıştır.

Raporun temel amacı; Ziraat Bankası ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (Hep birlikte “Ziraat Finans Grubu” olarak anılacaktır) kısa, orta veya uzun vadede nakit akışlarını, finansmana erişimini veya sermaye maliyetini etkilemesi makul ölçüde beklenebilecek iklimle ilgili önemli risk ve fırsatları hangi çerçevede yönettiğini ve bu unsurların Banka’nın finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki mevcut ve öngörülen etkilerini açıklamaktır.

Banka’nın, Türkiye’nin stratejik önceliklerine ve sürdürülebilir kalkınma hedeflerine sağladığı katkıları somut, doğrulanabilir ve karşılaştırılabilir verilerle ortaya koymayı amaçlayan bu çalışma; Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları’nın (TSRS) öngördüğü yapı doğrultusunda hazırlanmıştır.

Rapor, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KGK) belirlediği standarda uygun olarak “Yönetişim”, “Strateji”, “Risk Yönetimi” ve “Metrikler ve Hedefler” olmak üzere dört temel kategori çerçevesinde raporlanması beklenen bilgileri içermektedir.

Raporlama Standartları ve Uyum

Bu rapor, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan TSRS kapsamında TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ile TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar standartlarıyla tam uyumlu olarak hazırlanmıştır.

Buna ek olarak, Uluslararası Sürdürülebilirlik Standartları Kurulu (ISSB) tarafından yürütülen çalışmalar kapsamında, Sürdürülebilirlik Muhasebe Standartları Kurulu (SASB) Standartlarından türetilen aşağıdaki sektörel rehberler raporlama sürecinde dikkate alınmıştır:

- Ek Cilt 15- Varlık Yönetimi ve Saklama Faaliyetleri
- Ek Cilt 16- Ticari Bankalar
- Ek Cilt 18- Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik
- Ek Cilt 36- Gayrimenkul
- Ek Cilt 58- Yazılım ve BT Hizmetleri

30 Aralık 2025 tarihinde yayımlanmış 2024 Yılı Raporlama Döneminde TSRS’ler Uyarınca Sürdürülebilirlik Raporlaması Yapan İşletmelerin 2025 Döneminde Tabi Olacakları Muafiyetlere İlişkin Kurul Kararı kapsamında TSRS 1’in sağladığı geçiş kolaylıkları uyarınca, TSRS 1’deki hükümler, yalnızca iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin bilgilerin açıklanmasıyla ilgili olduğu ölçüde uygulanmıştır.

Raporun Temel Dayanakları

Temel İlkeler: Bu raporun hazırlanmasında, TSRS 1 kapsamında tanımlanan niteliksel özellikler olan gerçeğe uygun sunum, karşılaştırılabilirlik, doğrulanabilirlik, zamanlılık ve anlaşılabilirlik ilkeleri esas alınmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgi ve Muafiyetler: TSRS’nin ikinci yıllık raporlama döneminde, Standart kapsamında yer alan açıklamaların önceki raporlama döneminde açıklanan bilgilerle karşılaştırmalı olarak sunulması zorunlu tutulmuştur. Dolayısıyla bu rapor, 2024 mali dönemiyle karşılaştırmalı bilgileri içermektedir. Ayrıca ilk iki yıl için tanınan muafiyetten yararlanılarak Kapsam 3 sera gazı emisyonları bu raporda açıklanmamıştır.

Finansal Açıklamalar ile Bağlantılı Bilgiler

Bu rapor, Ziraat Bankası’nın kurumsal raporlama setinin ayrılmaz bir parçasını oluşturmaktadır. Kurumsal raporlama seti, Banka’nın finansal, operasyonel ve sürdürülebilirlik performansını paydaşlarına bütüncül ve şeffaf bir şekilde sunan raporlar bütünüdür. Sürdürülebilirlik konularının Banka’nın genel performansı üzerindeki etkilerinin bütüncül bir bakış açısıyla değerlendirilebilmesi amacıyla, raporun Ziraat Bankası 2025 Yılı Entegre Faaliyet Raporu ile BDDK mevzuatına göre hazırlanmış 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal rapor ile birlikte okunması tavsiye edilmektedir.

İleriye Yönelik Beyanlar: Bu rapor, Ziraat Bankası’nın gelecek dönemlere ilişkin plan, hedef ve beklentilerine yönelik ileriye dönük açıklamalar içerebilir. Bu tür beyanlar, raporun yayımlandığı tarih itibarıyla mevcut koşullar ve varsayımlar çerçevesinde hazırlanmıştır. Ancak ilerleyen dönemlerde ortaya çıkabilecek riskler ve belirsizlikler nedeniyle gerçekleşen sonuçlar, söz konusu beyanlardan farklılık gösterebilir.

Rapor Hakkında



Rapor Hakkında

Önemlilik Değerlendirmesi

Ziraat Bankası, iklimle ilişkili bir risk veya fırsatın finansal etkisinin “önemli” olarak değerlendirilmesinde hem nitel analizleri hem de nicel eşikleri dikkate almaktadır. Bankacılık sektöründe yaygın olarak kullanılan performans ve sermaye göstergeleri, finansal önemlilik eşiğinin belirlenmesinde temel kriterler olarak ele alınmıştır. Bu kapsamda, 2024 ve 2025 raporlama dönemleri için Banka'nın konsolide özkaynaklarının %1'ini aşan potansiyel etkiler nicel önemlilik eşiği olarak belirlenmiştir.

Söz konusu eşik, 31.12.2025 tarihi itibarıyla **733 milyar TL** olan konsolide özkaynakların %1'ine karşılık gelen **7,33 milyar TL** tutarına denk gelmektedir. Bu nicel değerlendirme yanı sıra, finansal olmayan diğer potansiyel etkiler de nitel olarak analiz edilmekte ve “düşük”, “orta” veya “yüksek” şeklinde sınıflandırılarak karar alma süreçlerinde dikkate alınmaktadır.

Raporun İşletme Sınırları ve Ölçüm Yaklaşımı

Bu rapor, 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 tarihleri arasındaki bir yıllık hesap dönemini kapsamaktadır. Raporla sunulan bilgi, veri ve açıklamalar; Ziraat Bankası ile konsolidasyona tabi mali ve mali olmayan ortaklıklarının faaliyetlerini içermektedir.

Banka, 2024 yılında sera gazı emisyonlarının raporlanmasına ilişkin organizasyonel sınırlarını; Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı (2004) kapsamında tanımlanan operasyonel kontrol, finansal kontrol ve özsermaye payı yaklaşımları arasından finansal kontrol yaklaşımını esas alarak belirlemiştir. 2025 raporlama döneminde ise organizasyonel sınırların belirlenmesinde değişikliğe gidilmemiştir.

Bu çerçevede, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (IFRS/UFRS) konsolidasyon ilkeleri doğrultusunda Banka'nın finansal kontrolü altında bulunan tüm faaliyetlerden kaynaklanan sera gazı emisyonları, Grup sera gazı envanterine dâhil edilmektedir. Söz konusu yaklaşım, raporlama dönemleri arasında tutarlılık ve karşılaştırılabilirlik ilkeleri gözetilerek uygulanmaktadır.

Bu raporda yer alan konsolide bilgiler; Ziraat Bankası (Ana Ortaklık) ile birlikte, Banka'nın finansal kontrolü altında bulunan ve aşağıda listelenen bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıkları kapsamaktadır.

Ünvanı	Faaliyet Merkezi	Faaliyet Konusu	2025 Banka'nın Pay Oranı (%)	2024 Banka'nın Pay Oranı (%)
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Aracı Kurum	99,60	99,60
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Portföy Yönetimi	74,90	74,90
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Bankacılık	100,00	100,00
Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Gayrimenkul	81,06	81,06
Ziraat Finansal Yatırımlar A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Finansal Yatırımlar	100,00	100,00
Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümleri A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Araç Kiralama	100,00	100,00
ZG Tarım Piyasaları A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Hayvancılık ve Tarım Ürünleri	100,00	100,00
ZY Elektrik ve Traktör San. ve Tic. A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Elektrikli Araç Üretimi	50,00	50,00
MESA İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ankara/Türkiye	Üretim/İmalat	45,00	45,00
Ziraat Dinamik Banka A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Bankacılık	100,00	100,00
Ziraat Finansal Teknolojiler Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Ödeme Hizmetleri	100,00	100,00
Ziraat Bank International AG	Frankfurt/Almanya	Bankacılık	100,00	100,00
Ziraat Bank BH d.d.	Saraybosna/Bosna Hersek	Bankacılık	100,00	100,00
Ziraat Bank (Moscow) JSC	Moskova/Rusya	Bankacılık	99,91	99,91
Kazakistan Ziraat Int. Bank	Almatı/Kazakistan	Bankacılık	99,92	99,92
Ziraat Bank Azerbaycan ASC	Bakü/Azerbaycan	Bankacılık	99,98	99,98
Ziraat Bank Montenegro AD	Podgoritsa/Karadağ	Bankacılık	100,00	100,00
JSC Ziraat Bank Georgia	Tiflis/Gürcistan	Bankacılık	100,00	100,00
Ziraat Bank Uzbekistan JSC	Taşkent/Özbekistan	Bankacılık	100,00	100,00
Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Finansal Kiralama	100,00	100,00
Ziraat Teknoloji A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Bilgi Teknolojileri	100,00	100,00
Ziraat Bank Kosova JSC	Priştine/Kosova	Bankacılık	100,00	-
Türkmen Turkish Joint Stock Commercial Bank	Aşgabat/Türkmenistan	İştirak Banka	50,00	50,00





Rapor Hakkında

Geçiş Muafiyetleri

Banka, 30 Aralık 2025 tarihinde yayımlanmış 2024 Yılı Raporlama Döneminde TSRS'ler Uyarınca Sürdürülebilirlik Raporlaması Yapan İşletmelerin 2025 Döneminde Tabi Olacakları Muafiyetlere İlişkin Kurul Kararı kapsamında TSRS 1 uyarınca aşağıdaki geçiş muafiyetlerinden faydalanmaktadır:

- **TSRS 1-E4(a):** Sürdürülebilirlikle ve iklimle ilgili finansal açıklamalar, 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemine ait finansal tablolar paylaşıldıktan sonra yayımlanmaktadır.
- **TSRS 1-E5:** Yalnızca iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin bilgiler açıklanmaktadır. Bu raporda yalnızca iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin finansal açıklamalara yer verilmiştir.
- **TSRS 1-E6(b):** Standardın uygulandığı ikinci yıllık raporlama döneminde, iklimle ilgili risk ve fırsatlar dışında, sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin karşılaştırmalı bilgi açıklanması zorunlu değildir. Bu kapsamda, sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmamaktadır.

Ayrıca, TSRS Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı - Geçici Madde 3 kapsamında Standardın uygulandığı ilk iki yıllık raporlama dönemlerinde Kapsam 3 emisyonlarının açıklanması zorunlu değildir. Kurul Kararı kapsamında, 2024 ve 2025 yıllarına ilişkin Kapsam 3 dolaylı sera gazı emisyonları bu raporda sunulmamaktadır.

Veri Güvenilirliği ve Bağımsız Güvence

Ziraat Bankası, bu raporda sunulan bilgi ve verilerin doğruluğu ve güvenilirliğini temel bir ilke olarak benimsemektedir. Bu doğrultuda, 2025 yılına ait Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonu verileri dahil olmak üzere raporda yer alan tüm göstergeler PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (PwC) tarafından Güvence Denetimi Standardı (GDS) 3000 "Tarihi Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Güvence Denetimleri" ve GDS 3410 "Sera Gazı Beyanlarına İlişkin Güvence Denetimleri" hükümleri çerçevesinde sınırlı güvence denetimine tabi tutulmuştur.

Söz konusu güvence çalışması, raporun TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ile TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar standartlarına uyumu da dikkate alınarak gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetçiye ait sınırlı güvence raporu, raporun "Ekler" bölümünde sunulmaktadır.

İletişim

Raporla ilgili soru, görüş ve önerileriniz için surdurulebilirlik@ziraatbank.com.tr adresi ile iletişime geçebilirsiniz.

Kısaltmalar

Kurum ve Kuruluşlar

Kısaltma	Açılım
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BM	Birleşmiş Milletler
IFRS/UFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
IPCC	Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli
ISSB	Uluslararası Sürdürülebilirlik Standartları Kurulu
KGK	Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu
NGFS	Network for Greening the Financial System
PCAF	Karbon Muhasebesi Finansmanları Ortaklığı
SASB	Sürdürülebilirlik Muhasebe Standartları Kurulu
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TCFD	İklimle İlgili Finansal Açıklamalar Görev Gücü
UNEP-FI	BM Çevre Programı Finans Girişimi

Rapor Hakkında

Teknik Kısaltmalar

Kısaltma	Açılım
AYM	Avrupa Yeşil Mutabakatı
BKZ	Beklenen Kredi Zararı
CAPEX	Sermaye Harcaması
CH ₄	Metan
CO ₂	Karbondioksit
ÇSAP	Çevresel ve Sosyal Aksiyon Planları
ÇSRD	Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirmesi
GDS	Güvence Denetimi Standartları
GES	Güneş Enerji Santrali
I-REC	International Renewable Energy Certificate
İSEDES	İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci
NDC	Ulusal Katkı Beyanı
N ₂ O	Nitroz Oksit
OPEX	Operasyon Harcaması
PD	Temerrüt Olasılığı
RCP	Temsil Edici Konsantrasyon Yolları
SEGM	Sürdürülebilir Eğitim Gelişim ve Mükemmellik Derneği
SKDM	Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması
TARSİM	Tarım Sigortaları Havuzu
TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
TSRS	Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları
YVO	Yeşil Varlık Oranı

Diğer

Kısaltma	Açılım
BT	Bilgi Teknolojileri
CITES	Nesli Tehlike Altında Olan Yabani Hayvan ve Bitki Türlerinin Uluslararası Ticareti
ÇED	Çevresel Etki Değerlendirmesi
ÇSY	Çevresel, Sosyal ve Yönetişim
ETS	Emisyon Ticaret Sistemi
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler
RAMSAR	Uluslararası Öneme Sahip Sulak Alanlar
SYS	Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi

162.yıl

Ziraat Bankası

BİR BAKIŞTA ZİRAAT BANKASI

12 Ziraat Bankası Hakkında

14 İş Modeli ve Değer Zinciri





Bir Bakışta Ziraat Bankası

Ziraat Bankası Hakkında

Türkiye'nin en köklü bankası olma ünvanını taşıyan Ziraat Bankası, temellerinin atıldığı 1863 yılından bu yana edindiği kurumsal birikimle, 162. faaliyet yılına ulaşırken Türkiye'nin ekonomik ve sosyal kalkınma sürecinin ayrılmaz bir parçası olmuştur. Banka, "Bir Bankadan Daha Fazlası" vizyonu doğrultusunda; bankacılık faaliyetlerini yalnızca finansal hizmet sunumu ile sınırlı görmeyerek, üretimden kalkınmaya uzanan geniş bir değer zincirinin etkin bir unsuru olarak konumlandırmaktadır.

Ziraat Bankası; bireysel, kurumsal ve tarımsal bankacılık segmentlerinde milyonlarca müşteriye hizmet sunan Türkiye'nin lider bankasıdır. Tarımsal üretimin sürdürülebilirliğinden sanayi ve ticaretin gelişimine kadar geniş bir alanda finansal çözümler geliştiren Banka, özellikle tarım bankacılığındaki tarihsel liderliği ve kurumsal kredilerdeki güçlü pazar payı sayesinde sektördeki konumunu sağlamlaştırmıştır. Ziraat Bankası, müşteri odaklı bir yaklaşımla hareket etmekte ve değişen finansal ihtiyaçlara uygun çözümler üretmeyi temel misyonu olarak benimsemektedir.

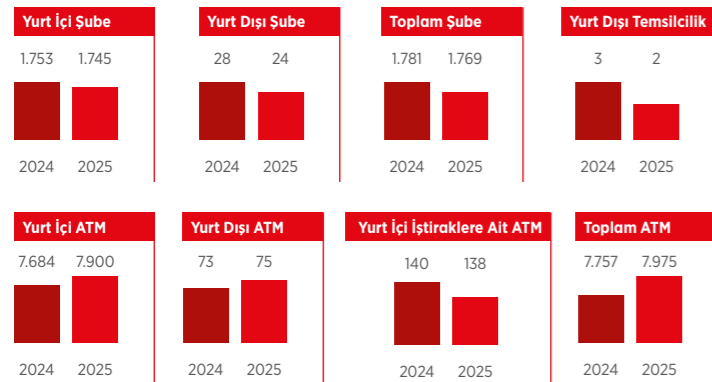
Kurumsal Konum ve Değer Üretimi

Ziraat Bankası, 2025 yıl sonu itibarıyla Türkiye'nin en yaygın şube ağına sahip bankası olarak finansal hizmetlere erişimi ülke geneline yaymaktadır. Güçlü mali yapısı, kurumsal yönetim anlayışı ve topluma karşı sorumluluk bilinci doğrultusunda Banka, uzun vadeli ve sürdürülebilir değer üretmeyi sürdürmektedir.

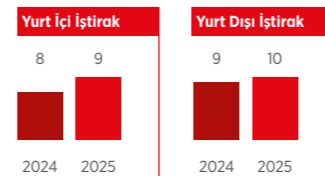
Stratejik Odak Alanları ve Müşteriler

Banka'nın iş modeli, çiftçilerden Türkiye'nin önde gelen sanayi gruplarına, bireysel müşterilerden kamu kurumlarına kadar uzanan geniş ve çeşitlendirilmiş bir müşteri tabanını kapsamaktadır. Ziraat Bankası, müşterilerine Türkiye'nin en yaygın şube ve ATM ağı aracılığıyla hizmet sunarken, aynı zamanda sürekli geliştirilen mobil ve internet bankacılığı kanalları ile dijital erişimi güçlendirmektedir. Banka, stratejik öncelikleri arasında tarım sektörünün modernizasyonu ve iklim değişikliğine karşı dayanıklılığının artırılmasını; bununla birlikte sanayi, enerji ve diğer tüm sektörlerin yeşil dönüşümüne yönelik finansman ihtiyacının karşılanmasını ön planda tutmaktadır.

Erişim ve Finansal Kapsayıcılık



Uluslararası Faaliyetler



Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Ziraat Bankası'nın sermayesi 84.600.000.000 Türk lirası olup söz konusu sermayenin tamamı **Türkiye Varlık Fonu**'na aittir. Sermaye yapısı, her biri 1 Türk lirası nominal değere sahip 84.600.000.000 adet nama yazılı paydan oluşmaktadır.

Türkiye
Varlık Fonu

%100

Bir Bakışta Ziraat Bankası



Yönetim ve Organizasyonel Yapı

Ziraat Bankası'nın organizasyonel yapılanması stratejik yönelim, şeffaf yönetim ve operasyonel mükemmellik ilkeleri esas alınarak kurgulanmıştır. Banka'nın uzun vadeli hedefleri ile temel politikaları, yapının en üst düzey karar organı olan Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren komiteler aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu'na Bağlı Komiteler

- Denetim Komitesi
- Kurumsal Yönetim Komitesi
- Kredi Komitesi
- Ücretlendirme Komitesi
- Sürdürülebilirlik Komitesi
- Banka'nın özel uzmanlık alanlarına yönelik diğer komiteler

Bu komiteler kurumsal yönetim standartlarının en üst düzeyde uygulanmasını, risklerin etkin bir şekilde yönetilmesini ve finansal raporlamanın doğruluğunu güvence altına almaktadır.

Operasyonel yapı Genel Müdür'e bağlı Genel Müdür Yardımcıları tarafından yönetilen ana fonksiyonlardan oluşmaktadır. Bu fonksiyonlar arasında Tarımsal Bankacılık, Kurumsal Bankacılık, Perakende Bankacılık, Hazine Yönetimi ve Uluslararası Bankacılık gibi temel birimlerin yanı sıra, bu birimleri destekleyen Proje Finansmanı ve Sürdürülebilirlik, Risk Yönetimi, İç Kontrol ve Uyum, Bilgi Teknolojileri Yönetimi gibi Bölüm Başkanlıkları bulunmaktadır.

İş Modeli ve Değer Zinciri

İş Modeli

Ziraat Bankası, sahip olduğu iş modeli ile Türkiye'nin en büyük bankası ve lider kamu bankası olmanın getirdiği sorumluluk anlayışı doğrultusunda, ülkenin sürdürülebilir kalkınmasına katkı sağlamayı, toplumun farklı kesimlerinin finansal ihtiyaçlarını bütüncül bir bakış açısıyla değerlendirmeyi ve bu ihtiyaçlara en yaygın dağıtım kanalları üzerinden etkin çözümler sunarak uzun vadeli değer yaratmayı hedeflemektedir.



Bir Bakışta Ziraat Bankası

İş Modeli ve Değer Zinciri

Değer Zinciri

Yukarı Yönlü Değer Zinciri
Tedarikçiler, İş Ortakları ve
Kamu OtoriteleriFinansal Kaynak
Sağlayıcılar

Yurt içi ve yurt dışı borçlanma piyasaları, uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşları, sendikasyon ve tahvil yatırımcıları

Teknoloji ve Altyapı
Tedarikçileri

Ziraat Teknoloji A.Ş., yazılım ve BT hizmetleri sağlayıcıları, donanım ve veri merkezi işletmeleri

Profesyonel Hizmet
Sağlayıcılar

Denetim, danışmanlık, hukuk, pazarlama, eğitim firmaları

Operasyonel
Tedarikçiler

Şube inşaat/yenileme yüklenicileri, güvenlik şirketleri, lojistik ve nakliye hizmetleri

Enerji ve İletişim
Tedarikçileri

Elektrik, telekomünikasyon ve internet servis sağlayıcıları

Ticari
Bankacılık

Bireysel, kurumsal, ticari ve tarımsal bankacılık ürün ve hizmetleri; mevduat, kredi, dış ticaret finansmanı, ödeme sistemleri; sürdürülebilir tarım ve yenilenebilir enerji finansmanı

Katılım
Bankacılığı

Faizsiz bankacılık hizmetleri

Yatırım Bankacılığı
ve Brokerlik

Sermaye piyasası işlemleri, menkul kıymet alım satımı, yatırım danışmanlığı

Varlık Yönetimi ve
Saklama Faaliyetleri

Fon yönetimi, girişim sermayesi yatırımları



Gayrimenkul

Gayrimenkul projeleri ve yatırım portföy yönetimi

Finansal
Kiralama

Leasing hizmetleri

Yazılım ve BT
Hizmetleri

Dijital bankacılık, elektronik para ve ödeme sistemleri

Bireysel
Müşteriler

Tasarruf sahipleri, kredi kullanıcıları, yatırım ve sigorta hizmetleri alan bireyler

Kurumsal ve Ticari
Müşteriler

KOBİ'ler, büyük ölçekli sanayi ve ticaret firmaları, ihracatçılar, kamu kurumları

Tarımsal
Üreticiler

Çiftçiler, tarımsal kooperatifler, tarım endüstrisi tedarik zincirleri

Uluslararası
Müşteriler

Yurt dışı iştirak bankalar aracılığıyla Almanya, Bosna Hersek, Karadağ, Azerbaycan, Rusya, Kazakistan, Özbekistan, Kosova, Gürcistan ve Türkmenistan'da bireysel ve kurumsal müşteriler

Yatırımcılar ve Sermaye
Piyasası Katılımcıları

Tahvil ve sukuk yatırımcıları, fon yatırımcıları, borsada işlem yapan yatırımcılar

162_{yıl}

Ziraat Bankası

Yönetişim

- 18 Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı
- 21 Yönetim ve İç Sistem Fonksiyonlarının Roller
- 22 Sürdürülebilirliğin Karar Alma Süreçlerine Entegrasyonu
- 24 Kurumsal Sürdürülebilirlik Yetkinliklerinin Gelişimi
- 26 İklim Hedeflerinin Belirlenmesi ve Performans Yönetimi



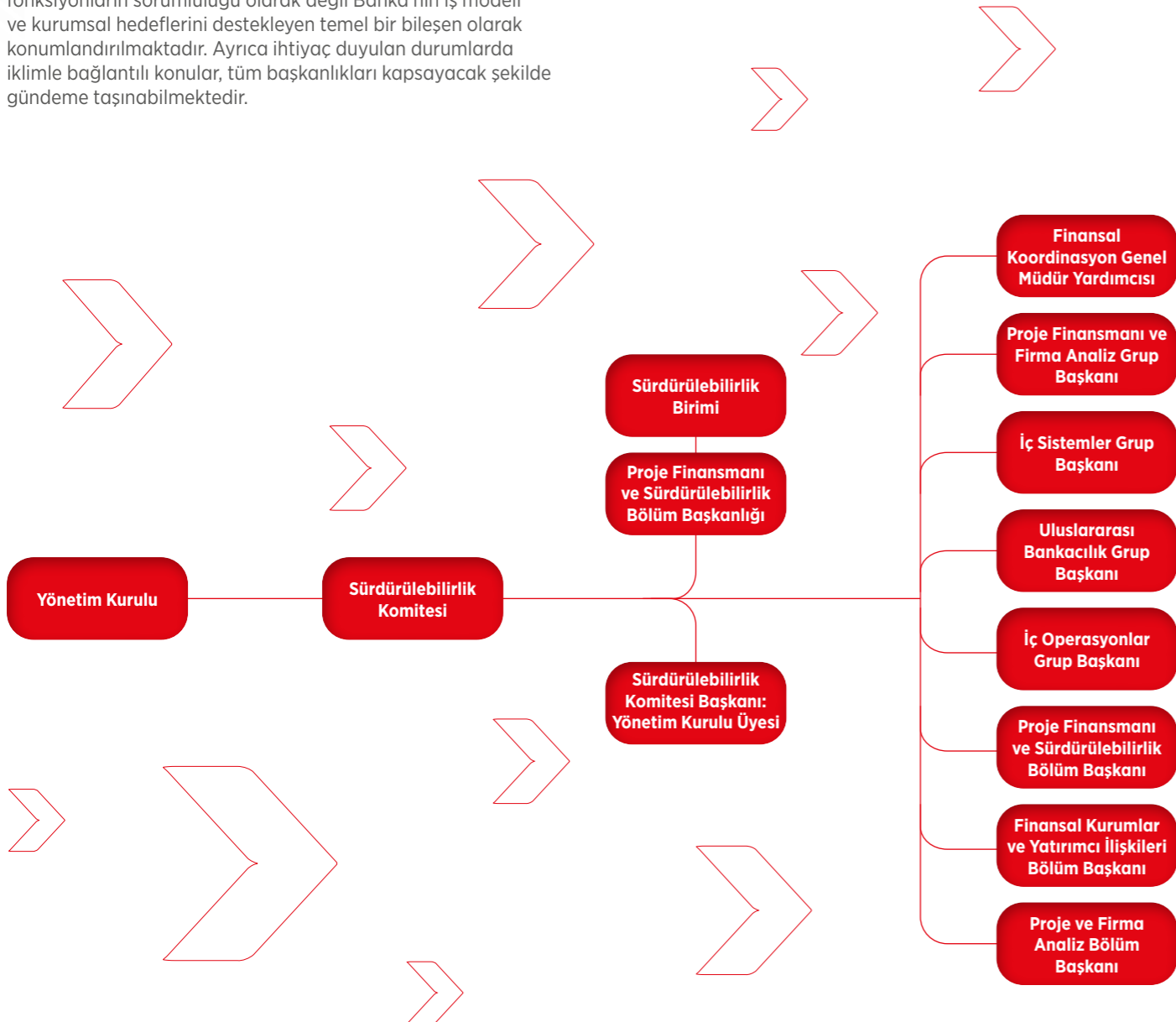
Yönetişim

Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı

Ziraat Bankası, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların yönetimini üst düzey stratejik yönlendirme, kurumsal koordinasyon ve düzenli raporlama mekanizmalarıyla desteklenen çok katmanlı bir yönetim modeli üzerinden yürütmektedir. Bu yapı sayesinde sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği gündemi Banka'nın stratejik öncelikleriyle uyumlu şekilde ele alınmakta, karar alma süreçleri ise izleme ve performans değerlendirme adımlarıyla birlikte bütüncül biçimde yönetilmektedir.

Banka'nın yaklaşımı, ekonomik, çevresel ve sosyal unsurları uzun vadeli değer üretme perspektifiyle değerlendiren bir anlayışa dayanmaktadır. Bu kapsamda sürdürülebilirlik, yalnızca belirli fonksiyonların sorumluluğu olarak değil Banka'nın iş modeli ve kurumsal hedeflerini destekleyen temel bir bileşen olarak konumlandırılmaktadır. Ayrıca ihtiyaç duyulan durumlarda iklimle bağlantılı konular, tüm başkanlıkları kapsayacak şekilde gündeme taşınabilmektedir.

İklimle bağlantılı konuların Banka bünyesinde ele alınmasında, politika geliştirme, hedeflerin izlenmesi, risk ve fırsatların değerlendirilmesi ile karar alma süreçlerinin Yönetim Kurulu gözetiminde ilerlemesini mümkün kılan bir kurumsal çerçeve benimsenmiştir. Bu çerçevede sürdürülebilirlik yönetimi, üst yönetim ve ilgili birimlerin doğrudan katkı sunduğu bir çalışma düzeni ile desteklenmektedir. Böylelikle hem yönetsel sahiplik hem de operasyonel uygulama bütünlüğü güçlendirilmektedir.



Yönetim Kurulu'nun Görev ve Sorumlulukları

Ziraat Bankası'nda iklimle bağlantılı konularda risk ve fırsatların yönetimine ilişkin nihai sorumluluk Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Banka'nın stratejik yönünü belirlerken sürdürülebilirliği iş modelinin temel bileşenlerinden biri olarak ele almakta; uzun vadeli hedeflerin oluşturulması, politika çerçevesinin onaylanması ve performansın izlenmesi süreçlerini doğrudan gözetmektedir. Bu doğrultuda sürdürülebilirlik stratejisi ve hedefleri, Yönetim Kurulu ile Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından belirlenen üst düzey çerçeve doğrultusunda şekillenmektedir.

Yönetim Kurulu'na Destek Sağlayan Komiteler ve Başkanlıklar

Sürdürülebilirlik yönetiminin operasyonel koordinasyonu ve kurullar arası entegrasyonu, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan Sürdürülebilirlik Komitesi üzerinden yürütülmektedir. Sürdürülebilirlik Komitesi, sürdürülebilirlik ve iklim odağındaki politikaların planlanması, oluşturulması ve geliştirilmesini içerecek şekilde uygulama süreçlerinin yürütülmesi, çıktıların izlenmesi ve sonuçların raporlanmasına kadar tüm aşamalarda temel sorumluluğu üstlenmektedir. Bunlara ek olarak Komite, ilgili iş birimlerinin uyumunun sağlanması, yıllık hedeflerin takibi, iklimle bağlantılı fırsatların izlenmesi ile iklimle bağlantılı risklerin kurumsal risk yönetimi süreçlerine entegrasyonundan sorumludur.

Yönetim Kurulu, iklimle bağlantılı konularda nihai sorumluluk ile stratejik onay yetkisini muhafaza ederken, operasyonel koordinasyon süreçlerinin etkin şekilde işlemesi amacıyla bu kapsamda yürütülecek çalışmaların takibini Sürdürülebilirlik Komitesi'ne devretmiştir. Bu kapsamda oluşturulan düzen, iklimle bağlantılı konuların karar alma, izleme ve kurumsal entegrasyon boyutlarıyla birlikte yönetilmesini mümkün kılmaktadır.

Sürdürülebilirlik yönetiminin temel unsurlarından biri olan Sürdürülebilirlik Komitesi'ne, Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Fazlı Kılıç başkanlık etmektedir. Sürdürülebilirlik Komitesi, Banka'nın farklı faaliyet alanlarını temsil eden üst düzey yöneticilerden oluşan çok disiplinli bir yapıda kurgulanmıştır. Bu kompozisyon; iklimle bağlantılı konuların finansman, risk yönetimi, iç sistemler, uluslararası fonlama, operasyonel süreçler ve yatırım analizleri gibi Banka'nın temel fonksiyonlarıyla entegre biçimde değerlendirilmesini desteklemektedir. Bununla birlikte, 2024 yılında Risk Yönetimi Bölüm Başkanlığı'nın bağlı bulunduğu İç Sistemler Grup Başkanı'nın Sürdürülebilirlik Komitesi'ne daimi üye olarak atanmasıyla, risk yönetimi fonksiyonunun sürdürülebilirlik yönetim yapısı içerisindeki temsili ve koordinasyonu artırılmıştır.

Ziraat Bankası Sürdürülebilirlik Komitesi Üyeleri

Üye Adı	Ünvanı
Fazlı KILIÇ	Yönetim Kurulu Üyesi
Süleyman YALÇIN	Finansal Koordinasyon Genel Müdür Yardımcısı
Berrin MAHMUTOĞLU	Proje Finansmanı ve Firma Analiz Grup Başkanı
Dr. Ertan ALTIKULAÇ	Uluslararası Bankacılık Grup Başkanı
Himmet AKSOY	İç Operasyonlar Grup Başkanı
Ali ARAS	İç Sistemler Grup Başkanı
Utku GÜNDEŞ	Proje Finansmanı ve Sürdürülebilirlik Bölüm Başkanı
Remziye Ebru TAN	Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Başkanı Vekili
Ahmet KÖSE	Proje ve Firma Analiz Bölüm Başkanı

Sürdürülebilirlik Komitesi'ne ait toplantılar, gündemin kapsamına ve ihtiyaçlara bağlı olarak ilgili Genel Müdür Yardımcıları ve Bölüm Başkanlarının katılımıyla genişleyebilmektedir. Böylece, karar alma süreçlerinde bütüncül değerlendirme yapılması sağlanmaktadır. Toplantılarda alınan kararlar ve tutanaklar doğrudan Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır. Komite Başkanı olan Yönetim Kurulu Üyesi, Sürdürülebilirlik Komitesi'nin çalışmaları ve kararları hakkında Yönetim Kurulu'nu düzenli şekilde bilgilendirmektedir. Bu kapsamda Sürdürülebilirlik

Komitesi iklimle bağlantılı konuları görüşmek üzere 2024 yılında 4 kere toplanmış ve gerçekleştirilen toplantılar sonucunda 11 karar alınmıştır. 2025 yılında ise 4 kere toplanmış ve gerçekleştirilen toplantılar sonucunda toplam 13 adet karar alınmıştır. Sürdürülebilirlik Komitesi, komite faaliyetlerini ve yürütülen çalışmalarını yılda bir defa Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.



Yönetişim

Sürdürülebilirlik Komitesi çalışmaları çerçevesinde, sürdürülebilirlik alanındaki ulusal ve uluslararası gelişmeler, mevzuat düzenlemeleri ile güncel eğilimler sistematik biçimde takip edilmekte ve bu unsurların Banka'nın faaliyetleri ile stratejik yaklaşımına olası etkileri analiz edilmektedir. Bu kapsamda Komite; sürdürülebilirlik yaklaşımının Banka'nın ürün ve süreçlerine yansıtılmasına yönelik öncelikli çalışma başlıklarını belirlemekte ve ilgili birimler arasında koordinasyonun sağlanmasında etkin rol üstlenmektedir.

Sürdürülebilirlik Komitesi, Banka'nın dâhil olacağı veya katkı sunacağı ulusal ve uluslararası inisiyatifleri değerlendirerek önceliklendirmekte ve bu süreci Banka'nın sürdürülebilirlik gündeminin paydaş beklentileri ile iyi uygulamalar doğrultusunda şekillenmesine katkı sağlayacak şekilde yönetmektedir. Komite, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan Sürdürülebilir Bankacılık Stratejik Planı ile diğer yetkili otoritelerce hazırlanan veya hazırlanması öngörülen plan ve yol haritalarıyla uyumun sağlanması amacıyla gerekli aksiyonların ve tedbirlerin belirlenmesine yönelik çalışmaları koordine etmektedir.

Sürdürülebilirlik Komitesi, Banka'nın çevresel ve sosyal risk değerlendirme etkinliğini izlemek amacıyla yıl içerisinde Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirmesi uygulama sonuçlarını da değerlendirmekte ve takip etmektedir. Bu çerçevede çevresel ve sosyal riskler yalnızca politika düzeyinde değil, uygulama çıktılar üzerinden de sistematik olarak izlenmektedir. Sürdürülebilirlik Komitesi gündemine taşınan raporlar, **Proje Finansmanı ve Sürdürülebilirlik Bölüm Başkanlığı** liderliğinde ve ilgili birimlerin katkısıyla hazırlanmaktadır.

Bu raporlar; risk ve fırsat analizlerinden performans göstergelerine, hedef gerçekleştirmelerinden ulusal ve uluslararası düzenlemelere kadar geniş bir içerik setini kapsayacak şekilde oluşturulmaktadır. Banka'da sürdürülebilirlik hedeflerinin, ulusal politikalar veya piyasa koşullarındaki değişimler doğrultusunda belirli aralıklarla değerlendirilmesi ve gerektiğinde güncellenmesi yönünde bir yaklaşım benimsenmektedir. Bu doğrultuda Komite, ulusal ve uluslararası standartlarla uyumlu sertifikasyon çalışmalarına yönelik faaliyetlerin Banka genelinde koordineli biçimde ilerlemesini sağlamak üzere ilgili süreçlerin yönetimini de üstlenmektedir.

Banka'da sürdürülebilirlik faaliyetlerinin icra düzeyinde koordinasyonu Proje Finansmanı ve Firma Analiz Grup Başkanlığı bünyesinde, 2022 yılı Ağustos ayında kurulan Proje Finansmanı ve Sürdürülebilirlik Bölüm Başkanlığı tarafından, ilgili birimlerin katılımıyla yürütülmektedir. Bu doğrultuda, operasyonel uygulamalarla ilgili yönetim birimlerine devredilmiş olup, Proje Finansmanı ve Sürdürülebilirlik Bölüm Başkanlığı kurum genelinde koordinasyonu sağlayarak günlük uygulamaların yürütülmesinde koordinatör rolü üstlenmektedir.

2025 yılı itibarıyla Proje Finansmanı ve Sürdürülebilirlik Bölümü'nün ekip yapısı genişletilerek, birimin görev ve sorumluluklarını daha etkin biçimde yerine getirmesi desteklenmiştir.

İklimle bağlantılı risklerin finansal ve teknik boyutta ele alınmasında ise **Risk Yönetimi Bölüm Başkanlığı** sorumluluğu üstlenmektedir. Bu birim, ilgili risklerin finansal etkilerinin tanımlanması, ölçülmesi ve izlenmesine yönelik çalışmaları yürütmekte ve periyodik raporlamalar gerçekleştirmektedir. Söz konusu raporlar, iklimle bağlantılı riskler kaynaklı finansal etkiler ile stres testi sonuçları gibi bulguları içerebilmekte ve **Denetim Komitesi** ile Yönetim Kurulu'na düzenli olarak sunulmaktadır. Bu raporlama yaklaşımı, sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği gündeminin Banka'nın üst yönetim kademelerinde süreklilik arz edecek şekilde takip edilmesini desteklemektedir.

Yönetim ve İç Sistem Fonksiyonlarının Roller

Ziraat Bankası'nda iklimle bağlantılı risk ve fırsatların yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen stratejik çerçevenin Banka geneline uygulanmasını sağlayacak şekilde Üst Yönetim ve ilgili birimlerin sorumlulukları ile yapılandırılmıştır. Bu kapsamda Üst Yönetim ve ilgili Bölüm Başkanlıklarının temel görevi; Banka'nın sürdürülebilirlik ve iklim yaklaşımını kredi stratejisi, risk iştahı ve kaynak tahsisi ile uyumlu hale getirerek stratejik yön ile operasyonel uygulama arasında kesintisiz bir bağ kurmak, belirlenen hedefleri günlük süreçlere entegre etmek ve uygulamanın etkinliğini güvence altına almaktır. Bu çerçevede iklimle bağlantılı çalışmalar, Yönetim Kurulu ve Sürdürülebilirlik Komitesi'nin üst düzey yönlendirmesi altında, iş birimlerinin analiz ve önerileriyle birlikte şekillenen çift yönlü bir yönetim düzeni içinde yürütülmektedir.

Üst Yönetimin sorumluluğu yalnızca hedeflerin belirlenmesiyle sınırlı kalmamaktadır. Bu hedeflerin sahadaki uygulamasını yürüten birimlerin koordinasyonu, performans takibi ile politika ve uygulama güncellemelerinin yönetimi de Üst Yönetim sahipliğinde ele alınmaktadır. Bu doğrultuda Genel Müdür ve ilgili Genel Müdür Yardımcıları, sürdürülebilirlik stratejisinin Banka genelinde hayata geçirilmesinin sorumluluğunu üstlenerek ilgili fonksiyonların karar süreçlerine entegrasyonunu sağlamaktadır.

İklimle bağlantılı hedeflerin uygulanmasında koordinasyon ve teknik yönlendirme rolü ise Proje Finansmanı ve Sürdürülebilirlik Bölüm Başkanlığı tarafından üstlenilmektedir. Bu birim, Banka'nın sürdürülebilirlik stratejisi ve hedefleri doğrultusunda metodolojik çerçevenin ve teknik altyapının geliştirilmesine katkı sağlamaktadır. Sektör bazlı yaklaşımların oluşturulması, veri ihtiyaçlarının belirlenmesi ve ilgili analizlerin koordinasyonu da bu birim tarafından yürütülmektedir.

İklimle bağlantılı alanlardaki kritik gelişmeler ise değerlendirme ve karar süreçlerine girdi oluşturacak şekilde Sürdürülebilirlik Komitesi ve Üst Yönetime aktarılmaktadır. ÇSY alanındaki ulusal ve uluslararası düzenlemeler ile iyi uygulamaların izlenmesi de bu kapsamda ele alınmaktadır. Banka'nın iş modeli ve stratejik öncelikleriyle uyumlu uygulamaların geliştirilmesine de katkı sunulmaktadır. Ayrıca, Ziraat Finans Grubu genelinde sürdürülebilirlik yaklaşımının tutarlı şekilde uygulanması amacıyla ilgili birimler ve grup şirketleriyle koordinasyon sağlanması, Sürdürülebilirlik Bölüm Başkanlığı'nın görevleri arasında yer almaktadır.

Ziraat Bankası'nda iklimle bağlantılı konuların yönetimi, iç kontrol ve risk yönetimi mimarisine entegre biçimde yürütülmekte olup bu yapı, **"üçlü savunma hattı"** modeli temelinde kurgulanmıştır. Bu modelde her savunma hattı, farklı bir görev ve kontrol düzeyini temsil etmektedir. İklimle bağlantılı risklerin hem uygulama hem de bağımsız güvence perspektifinden izlenmesine imkan tanımaktadır.

• **Birinci savunma hattını**, sürecin doğrudan uygulayıcısı olan ve risklerin birincil sahibi konumundaki iş birimleri ve Başkanlıklar oluşturmaktadır.

Proje Finansmanı ve Firma Analiz Grup Başkanlığı, Finansal Koordinasyon Genel Müdür Yardımcılığı, Kredi Tahsis ve Yönetimi Genel Müdür Yardımcılığı ile Kurumsal ve Perakende Bankacılık Genel Müdür Yardımcılıkları; iklimle bağlantılı politika ve prosedürlerin günlük işleyişe yansıtılmasından sorumludur.

• **İkinci savunma hattı**, yönetim tarafından politika belirleyen ve uygulamayı gözetken uzman fonksiyonlardan oluşmaktadır. Bu kapsamda **İç Kontrol Bölüm Başkanlığı, Uyum Bölüm Başkanlığı ve Risk Yönetimi Bölüm Başkanlığı** iklimle bağlantılı gündemin Banka politikalarıyla uyumlu şekilde yürütülmesinde kilit rol oynamaktadır.

• **İç Kontrol Bölüm Başkanlığı**, iklimle bağlantılı süreçlerin Banka'nın politika, prosedür ve iş akışlarına uygunluğunu gözetmektedir. İklimle bağlantılı alanlardaki stratejik gelişmeleri ve uygulamaları ikinci savunma hattı fonksiyonu kapsamında değerlendirebilmektedir. Ayrıca tespit edilen geliştirmeye açık alanlar ilgili iş birimleriyle paylaşılmakta ve düzeltici aksiyonların belirlenmesine katkı sağlanmaktadır.

• 2025 yılı itibarıyla Ziraat Bankası bünyesinde Çevre Yönetim Sistemi'nin kurulum çalışmaları tamamlanmıştır. Çevresel etkilerin izlenmesi, yasal uyumun sağlanması ve sürekli iyileştirme yaklaşımının kurumsal düzeyde uygulanmasını destekleyecek şekilde yapılandırılmıştır. ISO 14001 standardı kapsamında belgelendirme sürecinin, uygulamaların olgunlaştırılması ve etkinliğinin izlenmesi amacıyla 2026 yılında tamamlanması planlanmaktadır.

• Uyum Bölüm Başkanlığı, iklimle bağlantılı stratejik çalışmaların ve süreçlerin ulusal mevzuata, uluslararası düzenlemelere, Türkiye'nin iklim taahhütlerine ve sektörel iyi uygulama standartlarına uyumlu şekilde yürütülmesini gözetmektedir.

• Risk Yönetimi Bölüm Başkanlığı, iklimle bağlantılı finansal risklerin tanımlanması için metodolojiler geliştirmekte ve uygulamakta ve Banka'nın risk iştahı çerçevesinde belirlenen limitlere uyumunu takip etmektedir. Ayrıca, iklimle bağlantılı risklerin kurumsal risk yönetimi çerçevesine entegrasyonundan sorumlu olan Risk Yönetimi birimi; Finansal Sistemin Yeşillendirilmesi Ağı (NGFS) senaryoları doğrultusunda stres testleri gerçekleştirmekte, kredi müşterilerinin geçiş ve fiziksel risklere maruziyet analizlerini yürütmekte ve beklenen kredi zararı (BKZ) üzerindeki etkileri değerlendirmektedir. İklimle bağlantılı risklerin finansal etkileri düzenli olarak raporlanmaktadır. Bu doğrultuda, bulgular hem Sürdürülebilirlik Komitesi'ne hem de Denetim Komitesi'ne aktarılmak suretiyle karar alma süreçlerine girdi oluşturulmaktadır.

• **Üçüncü savunma hattı** ise **Teftiş Kurulu (İç Denetim)** tarafından temsil edilmektedir. Teftiş Kurulu, birinci ve ikinci savunma hatları tarafından oluşturulan yönetim süreçlerinin, kontrollerin ve prosedürlerin tasarım yeterliliği ile işleyiş etkinliğine ilişkin olarak Yönetim Kurulu'na ve Denetim Komitesi'ne bağımsız ve objektif güvence sağlamaktadır. Bu kapsamda iklimle bağlantılı risk yönetimi süreçlerinin Banka politikalarına ve uluslararası standartlara uygunluğu değerlendirilmektedir. Tespit edilen eksiklikler için iyileştirme önerileri geliştirilmektedir. Böylece iklimle bağlantılı gündem, Banka'nın diğer risk alanlarıyla benzer seviyede bağımsız güvence denetimine tabi tutularak düzenli biçimde ele alınmaktadır.



Yönetişim

Sürdürülebilirliğin Karar Alma Süreçlerine Entegrasyonu

Ziraat Bankası, sorumlu bankacılık prensipleri doğrultusunda iklimle bağlantılı risk ve fırsatların değerlendirilmesini Banka'nın stratejik yöneliminden başlayarak kredi tahsis süreçlerine ve risk yönetimi uygulamalarına kadar uzanan karar alma mekanizmalarına sistematik biçimde entegre etmektedir. Bu kapsamda sürdürülebilirlik yaklaşımı Banka'nın uzun vadeli değer yaratma anlayışını destekleyen temel bir yönetimim ve yönetim bileşeni olarak konumlandırılmaktadır.

Banka, yeşil ve kapsayıcı ekonomik büyümeyi destekleyen bir yaklaşım doğrultusunda, sorumlu bankacılık prensiplerini uygulayan bir kurum olmayı stratejik bir hedef olarak benimsemektedir. Bu doğrultuda ulusal ve uluslararası düzenlemeler yakından takip edilmekte, gelişen gerekliliklere eş zamanlı şekilde uyum sağlanmasına yönelik aksiyonlar planlanmakta ve uygulamaya alınmaktadır. Banka, potansiyel riskleri zamanında ve doğru biçimde tanımlayarak gerekli önlemleri geliştirmeyi hedeflemekte, bu sayede belirsizlik ve kriz dönemlerinde dayanıklılığını artırmaya yönelik bir yönetimim yaklaşımı izlemektedir.

Sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği gündeminin kurumsal karar alma süreçlerine dahil edilmesi, Yönetim Kurulu düzeyindeki stratejik onay ve yönlendirme ile başlamaktadır. Yönetim Kurulu, Banka'nın genel stratejik çerçevesini ve sorumlu bankacılık yaklaşımı doğrultusunda belirlenen temel politika yönelimlerini değerlendirirken, iklimle bağlantılı konuları da karar süreçlerinin ayrılmaz bir parçası olarak ele almaktadır. Bu doğrultuda Banka, ulusal hedeflerle uyumlu bir yol haritası benimsemekte ve bu yol haritasının oluşturulması ile güncellenmesi süreçlerinde Sürdürülebilirlik Komitesi koordinasyon rolü üstlenmektedir.

Sürdürülebilirlik Komitesi, Banka'nın sürdürülebilirlik politikası doğrultusunda belirlenen önceliklerin iş süreçlerine yansıtılması amacıyla politika ve uygulama düzeyinde yönlendirme sağlamaktadır. Komite, iklimle bağlantılı gelişmelerin Banka faaliyetlerine etkisini izlemekte, ilgili birimlerle koordinasyonu desteklemekte ve stratejik hedeflerin operasyonel süreçlere entegrasyonuna katkı sunmaktadır. Bu kapsamda Banka, yeşil dönüşüm ve sürdürülebilirlik temalı finansal ürünlerin portföy içerisindeki payını artırmaya yönelik çalışmalar yürütmektedir. Komite, Sürdürülebilir Finansman Çerçevesi'ni geliştirerek yeşil, sosyal ve sürdürülebilir finansman faaliyetlerinin belirlenen kriterler doğrultusunda yürütülmesini ve karar alma süreçlerine entegrasyonunu sağlamaktadır.

Banka, sürdürülebilirlik yaklaşımını **Sürdürülebilirlik Politikası** ve tamamlayıcı nitelikteki **Çevresel ve Sosyal Etki Yönetimi Politikası** çerçevesinde yönetmektedir. Sürdürülebilirlik politikasında belirlenen genel çerçeve doğrultusunda Ziraat Bankası; rekabetçi, güçlü, piyasa değeri yüksek ve küresel finansal sistemle entegre bir banka olarak verimlilik ve sorumlu bankacılık prensipleri eşliğinde sağlıklı büyümesini sürdürmektedir. Bu kapsamda, Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli'ne tabi tutulan projeler dört risk kategorilerinde sınıflandırılmakta, yüksek riskli projeler için bağımsız uzman incelemesi gerçekleştirilerek aksiyon planları oluşturulmaktadır. 2025 yılında çevresel ve sosyal risk değerlendirme süreçlerinde toplam yatırım tutarı 50 milyon ABD doları ve üzerindeki projeler çevresel ve sosyal değerlendirme sürecine tabi tutulmuştur. 2025 yılında çevresel ve sosyal risk değerlendirme metodolojisinin güncellenmesiyle birlikte 2026 yılından itibaren toplam yatırım tutarı 10 milyon ABD doları üzerindeki projeler çevresel ve sosyal risk değerlendirme sürecine tabi tutulacaktır.

Ziraat Bankası, raporlama döneminde Sürdürülebilirlik Politikası'nda belirlenen hedef ve önceliklerin izlenmesi, ölçülmesi ve raporlanmasını destekleyen bir araç olarak **Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi'ni (SYS)** kurmuş ve aktif olarak uygulamaya almıştır. SYS aracılığıyla kurumsal karbon ayak izi, su ayak izi, finanse edilen emisyon metriklerinin ulusal ve uluslararası standartlarla uyumlu şekilde yönetilmesi, sürdürülebilirlik performansının ölçülmesi, izlenmesi ve planlama süreçlerinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Banka, sürdürülebilirlik politikası çerçevesinde belirlenen yaklaşım doğrultusunda sorumlu bankacılık prensiplerini esas olarak büyümesini sürdürmektedir. Bu yapı, sürdürülebilirlik ve iklim boyutunun Banka'da stratejik öncelik ve uzun vadeli değer üretme potansiyeli taşıyan bir alan olarak yönetildiğini ortaya koymaktadır. Banka, karar süreçlerinde risk ve fırsat arasındaki ödünleşimleri yönetmekte, sürdürülebilirlik ilkeleri doğrultusunda gerekli sınırlamalar ile yönlendirmeleri uygulamaya almaktadır. Bu yaklaşım kapsamında Banka, faaliyetlerini yürütürken çevresel ayak izini azaltmaya yönelik uygulamaları geliştirmekte ve sürdürülebilirlik stratejilerini destekleyen kurumsal dönüşüm adımlarını güçlendirmektedir.

Banka bünyesinde sürdürülebilirlik ve iklim boyutunun karar alma süreçlerine entegrasyonu, özellikle kredi tahsis ve yatırım değerlendirme süreçlerinde somut biçimde görülmektedir. Ziraat Bankası, büyük ölçekli yatırım projeleri ve kredi taleplerini değerlendirirken finansal kriterlerin yanı sıra çevresel ve sosyal unsurları da zorunlu bir değerlendirme adımı olarak ele almaktadır. Bu doğrultuda, Kredilendirme Faaliyetlerinde Çevresel ve Sosyal Etki Yönetimi Politikası kapsamında, yüksek montanlı yeni yatırım projeleri Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli'ne tabi tutulmaktadır. Model kapsamında projeler çevresel ve sosyal risk düzeylerine göre sınıflandırılmakta ve yüksek riskli projelerde bağımsız uzman değerlendirmeleri ile detaylı inceleme süreçleri ve aksiyon planı gereklilikleri uygulanmaktadır. Kredilendirme Faaliyetlerinde Çevresel ve Sosyal Etki Yönetimi Politikası kapsamında Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli'ne tabi tutulan proje sayısı 2024 yılında 46, 2025 yılında ise 49 olarak gerçekleşmiştir. Banka ayrıca, ilgili politikanın ayrılmaz bir bileşeni olan Finanse Edilmeyen Faaliyetler Listesi doğrultusunda uluslararası sözleşmelerle yasaklanan faaliyetleri finansman kapsamı dışında bırakmaktadır.

Sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı riskler, Banka'nın genel risk yönetimi çerçevesi kapsamında bütüncül bir yaklaşım ile ele alınmaktadır. Bu kapsamda Risk Yönetimi Bölüm Başkanlığı tarafından kredi portföyünün iklim risklerine maruziyetinin ölçülmesine yönelik sektörel bazda analizler ile stres testleri yürütülmekte ve elde edilen çıktılar doğrultusunda iklim riski yüksek sektörler için Banka'nın **Risk İştahı Beyanı Yönetmeliği** kapsamında özel sinyal ve limit değerleri tanımlanmaktadır. Tanımlanan limitler düzenli olarak izlenmekte ve böylelikle iklim riskleri Banka'nın risk toleransını ortaya koyan temel kontrol mekanizmaları üzerinden sistematik biçimde yönetilmektedir.



Yönetişim





Yönetişim

Kurumsal Sürdürülebilirlik Yetkinliklerinin Gelişimi

Ziraat Bankası, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların etkin biçimde yönetilebilmesi için, yalnızca politika ve hedeflerin tanımlanmasının yeterli olmadığı; bu alanlarda karar alma, değerlendirme ve uygulama süreçlerini destekleyecek kurumsal bilgi birikimi ve uzmanlığın da güçlendirilmesi gerektiği yaklaşımıyla hareket etmektedir. Bu kapsamda Banka, iklimle bağlantılı konuların giderek artan stratejik önemi doğrultusunda, yönetim organlarının ve ilgili çalışanların konuya ilişkin beceri ve yetkinlik seviyelerinin sistematik şekilde geliştirilmesini önceliklendirmektedir.

Banka açısından kurumsal yetkinlik gelişimi hem iklimle bağlantılı konuların stratejik düzeyde sahiplenilmesi hem de operasyonel süreçlere doğru biçimde yansıtılabilmesi bakımından gerekli görülmektedir. Bu çerçevede Ziraat Bankası, iklimle bağlantılı risk ve fırsatların gözetiminden sorumlu olan Yönetim Kurulu ile Sürdürülebilirlik Komitesi üyelerinin, üstlendikleri görevleri etkin biçimde yerine getirebilmeleri için ihtiyaç duyulan yetkinliklere sahip olmasını çeşitli mekanizmalar aracılığıyla güvence altına almaktadır. Banka'nın bu doğrultudaki yaklaşımı, mevcut mesleki deneyimlerin değerlendirilmesi ile sürekli mesleki gelişimi destekleyen eğitim ve sertifikasyon programlarının birlikte ele alındığı bir yapı üzerine kuruludur.

Ziraat Bankası, öncelikli olarak yönetim organlarında görev alan kişilerin sahip olduğu bilgi birikimi ve mesleki tecrübenin, iklimle bağlantılı alanlardaki değerlendirmeler için güçlü bir zemin oluşturduğunu kabul etmektedir. Bu kapsamda, Sürdürülebilirlik Komitesi'ne başkanlık eden Yönetim Kurulu Üyesi ile Komite'de yer alan diğer üyelerin proje finansmanı, risk yönetimi ve kurumsal yönetim gibi alanlarda uzun yıllara dayanan tecrübeleri, iklimle bağlantılı konuların stratejik bir bakış açısıyla ele alınmasına katkı sunmaktadır.

Ziraat Bankası, mevcut deneyim temeline ek olarak, iklimle bağlantılı alanlardaki yetkinliklerin kurumsal düzeyde güncel tutulması ve geliştirilmesi amacıyla yapılandırılmış eğitim ve sertifikasyon süreçlerini de devreye almaktadır. Bu kapsamda Banka, sürdürülebilirlik ve iklim konularını hem yönetim düzeyindeki liderliği hem de uygulama süreçlerini destekleyecek çalışan gruplarını kapsayan çok katmanlı bir yetkinlik geliştirme yaklaşımı benimsemektedir. Bu yaklaşım doğrultusunda üst düzey yönetim için de kurumsal eğitim programları uygulanmaktadır. Banka üst düzey yönetimine yönelik olarak 2025 yılında 28 yöneticiye toplam 162 saat sürdürülebilirlik bilgilendirme eğitimi verilmiştir.

Kurumsal kapasitenin güçlendirilmesi ve iklim riskleri ile sürdürülebilir finansman alanındaki yetkinliğin artırılması amacıyla, Banka genelinde kapsamlı eğitim ve farkındalık çalışmaları yürütülmüştür.

Bu kapsamda, "Bankalar İçin İklim Değişikliğinin Anlamı ve Fırsatları" webinarı düzenlenmiş ve programı 756 müdür tamamlamıştır. Ayrıca, Proje Finansmanı ve Firma Analizi Grup Başkanı tarafından Avrupa Yeşil Mutabakatı (AYM) ve Türkiye'nin AYM'ye uyum sürecine ilişkin Temel Eğitim tamamlanmış; sertifikasyon süreci başarıyla sonuçlandırılmıştır.

Kurumsal farkındalığın tüm organizasyona yaygınlaştırılması amacıyla, tüm çalışanlara yönelik Sıfır Atık ve Çevre Yönetim Sistemi (ISO 14001 - Çevre Yönetim Sistemi ve Çevresel Tatbikat) konularında e-egitim programları sunulmuştur. Buna ilave olarak, "Bankacılar İçin Sürdürülebilirliğe Giriş" başlıklı webinar gerçekleştirilmiş; şubelerde görev yapan 94 yetkili, eğitimi başarıyla tamamlamıştır.

Sürdürülebilir finansman araçları ve iklim dostu yatırım modellerine ilişkin teknik kapasitenin geliştirilmesi amacıyla "Yenilenebilir Enerji ve Yeni Yatırım Modelleri" eğitimi düzenlenmiş; Proje Finansmanı ve Firma Analizi Grup Başkanlığı bünyesinde görev yapan Grup Başkanı, Bölüm Başkanları ve Bölüm Müdürleri dâhil olmak üzere toplam 114 yetkili söz konusu programı tamamlamıştır.

Bu eğitimlerin, sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği gündeminin stratejik seviyede ele alınmasını ve yönetsel karar süreçlerinde ortak bir bakış açısının güçlenmesini desteklemesi hedeflenmektedir.

Ziraat Bankası, sürdürülebilirlik yönetimindeki ilgili birimlerde görev alan yetkililerin ulusal ve uluslararası ölçekte geçerliliğe sahip programlar aracılığıyla uzmanlıklarını derinleştirmelerini teşvik etmekte, yetkililerin karşılaşılabilecek zorluklar ve değerlendirilmesi gereken fırsatlar karşısında gerekli donanımına sahip olmasını desteklemektedir. Banka bünyesinde sürdürülebilirlik yönetiminde görev alan Proje Finansmanı ve Sürdürülebilirlik Bölüm Başkanlığı, Teftiş Kurulu Başkanlığı ve Risk Yönetimi Bölüm Başkanlığı çalışanları, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) ile Sürdürülebilir Eğitim, Gelişim ve Mükemmellik Derneği (SEGM) iş birliğiyle düzenlenen Sürdürülebilirlik Uzmanlığı Sertifika Programı'na katılım sağlamış ve program kapsamında Sürdürülebilirlik Uzmanlık Sertifikası almaya hak kazanmıştır. Buna ek olarak, Ziraat Bankası Proje Finansmanı ve Sürdürülebilirlik Bölümü yetkilileri Birleşmiş Milletler (BM) Çevre Programı Finans Girişimi (UNEP-FI) Çevresel ve Sosyal Risk Analizi (Environmental and Social Risk Analysis - ESRA) Sertifikası'na sahiptir. Uluslararası geçerliliği bulunan bu tür programlar sayesinde Banka, yönetici ve uzmanlarının küresel en iyi uygulamalara ilişkin bilgi birikimini artırmakta ve edinilen kazanımların Banka süreçlerine yansıtılmasını sağlamaktadır.

Ziraat Bankası, sürdürülebilirlik konularında yürütülen çalışmalarla bu alanda artan ulusal ve uluslararası düzenleme beklentileri karşısında kurumsal hazırlığını güçlendirmektedir. Banka, bu çalışmalar aracılığıyla çevresel ve sosyal risklerin yönetimi ile iklim risk ve fırsatlarının değerlendirilmesi süreçlerinde ortak bir bilgi zemini oluşturmaktadır. Çalışanların sürdürülebilirlik alanındaki farkındalık düzeylerinin artırılması, uzmanlık ve sertifikasyon programlarıyla desteklenerek kurumsal bilinç seviyesinin güçlendirilmesi hedeflenmektedir. Bu kapsamda gerçekleştirilen eğitim ve gelişim faaliyetleri, sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşılmasında çalışan katılımını artırmakta, iç motivasyonu desteklemekte ve Banka genelinde konuya yönelik sahiplenmeyi pekiştirmektedir.





Yönetişim

İklim Hedeflerinin Belirlenmesi ve Performans Yönetimi

İklimle bağlantılı hedeflerin etkin bir şekilde uygulanabilmesi düzenli izlenme, sapmaların yönetimi ve sonuçların karar alma mekanizmalarına entegre edilmesiyle mümkün olmaktadır. Bu kapsamda performans göstergelerinin üst yönetim değerlendirme süreçleriyle ilişkilendirilmesi kurumsal sahiplenmeyi artırmaktadır. Banka iklim performans göstergelerinin ücretlendirme politikalarına entegrasyonuna yönelik çalışmaları sürdürmekle birlikte, bu alanda nihai bir uygulamaya henüz geçilmemiştir. Öncelikli olarak TSRS ile uyumlu, denetlenebilir ve karşılaştırılabilir veri setlerinin oluşturulması hedeflenmekte; bu kapsamda metodolojik ve teknik altyapı çalışmaları devam etmektedir. Kısa vadede iklim performans göstergelerinin tanımlanması ve veri altyapısının tamamlanması planlanmaktadır. Finanse edilen emisyonlar ve yeşil kredi portföyünün gelişimi gibi iklim performanslarının adil ve tutarlı şekilde izlenmesi ve ilerleyen dönemde teşvik sistemleriyle ilişkilendirilmesi amaçlanmaktadır. Bu kapsamda hazırlık çalışmaları 2025 yılında da sürdürülmüştür.

İklimle bağlantılı hedeflerin Yönetim Kurulu onayı ve Sürdürülebilirlik Komitesi gözetiminde, yapılandırılmış bir yönetim süreciyle belirlenmesi planlanmaktadır. Hedefler çalışılırken çevresel performans, mevzuat, ulusal stratejiler, paydaş beklentileri ile risk ve fırsat analizleri dikkate alınmaktadır.

Banka, karbon yoğun sektörleri önceliklendirerek sektör bazlı iklim stratejileri ve geçiş yol haritaları geliştirme çalışmalarını da sürdürmektedir. Banka'da kredi ağırlıklı ve emisyon yoğun olan sektörlerde; finanse edilen emisyonların ölçümü, portföy yoğunluk analizleri ve sektörel dönüşüm dinamikleri dikkate alınarak orta ve uzun vadeli geçiş planları oluşturulmaktadır. Bu çalışmalar, Banka'nın portföy yapısı ve ulusal iklim hedefleri ile uyumlu bir stratejik çerçeve geliştirilmesine yöneliktir.

İklim stratejileri ve sektörel yol haritaları; mevzuat gelişmeleri, ulusal politika belgeleri, uluslararası senaryolar ve paydaş beklentileri dikkate alınarak bütüncül bir yaklaşımla ele alınmaktadır. Çalışmalar, kurumsal yönetim yapısı içerisinde yürütülmekte; teknik analizler ilgili birimler tarafından hazırlanmakta ve stratejik, finansal ve operasyonel etkiler birlikte değerlendirilmektedir.

Banka, geliştirilen geçiş stratejilerinin kredi süreçlerine entegrasyonu, performans göstergelerinin düzenli izlenmesi ve uygun teşvik mekanizmalarıyla ilişkilendirilmesine yönelik hazırlık çalışmalarını sürdürmektedir. Bu yaklaşım ile portföy dönüşümünü destekleyen, veri temelli ve kurumsal yönetim ilkeleriyle uyumlu bir iklim geçiş çerçevesi oluşturulması amaçlanmaktadır.



Yönetişim



162_{yıl}

 Ziraat Bankası

Strateji

- 30 İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Tanımlanması
- 40 İklim Dirençliliği: Senaryo Analizi ve Geleceğe Bakış
- 41 İklim Stratejisi ve Geleceğe Yönelik Eylem Planı





Strateji

Ziraat Bankası, 162 yıla dayanan kurumsal birikiminin getirdiği sorumluluk bilinciyle, Türkiye ekonomisinin sürdürülebilir gelişimini ve özellikle tarım sektörünün uzun vadeli dayanıklılığını desteklemeyi stratejik öncelikleri arasında konumlandırmaktadır. Banka, “Bir Bankadan Daha Fazlası” yaklaşımı doğrultusunda, finansal hizmet sunan bir kuruluş olmanın ötesine geçerek; toplumsal fayda, çevresel sorumluluk ve ülkenin uzun vadeli kalkınma hedefleriyle uyumlu değer yaratmayı temel ilke olarak benimsemektedir. Bu kapsamda, iklim değişikliğinin Türkiye ekonomisi ve tarım sektörü üzerindeki etkileri Banka'nın stratejik değerlendirmelerinin ayrılmaz bir parçası haline getirilmiştir.

İklim değişikliği, Ziraat Bankası'nın finansman sağladığı tüm sektörleri doğrudan ve dolaylı olarak belirli ölçüde etkilemektedir. Banka, iklim değişikliğinin finansal aracılık faaliyetleri üzerindeki etkilerini kapsamlı biçimde analiz etmektedir. Analiz sonuçları doğrultusunda, stratejik yol haritasını Türkiye'nin İkinci Ulusal Katkı Beyanı (NDC 3.0) çerçevesinde güncellediği 2030 yılı için belirlenen %41 oranındaki emisyon azaltım hedefi ve 2053 Net Sıfır Emisyon vizyonu ile tam uyumlu bir düzlemde kurgulamaktadır. Bu kapsamda Banka, ulusal iklim hedeflerini kendi finansman stratejileriyle bütünleştirmeyi ve düşük karbonlu ekonomiye geçişi hızlandırmayı öncelikli görmektedir.

Bu çerçevede yürütülen iklimle ilgili risk ve fırsat analizleri; Banka'nın temel bankacılık faaliyetleri ve kredi portföyü üzerinde iklim değişikliğinden kaynaklanabilecek fiziksel riskleri (özellikle tarım sektöründe kuraklık ve sel gibi akut ve kronik iklim olaylarının kredi geri ödeme kapasitesi üzerindeki etkileri), geçiş risklerini (karbon fiyatlandırma mekanizmaları, Emisyon Ticaret Sistemi (ETS) ve Sınırdan Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM) gibi düzenleyici, piyasa ve politika kaynaklı gelişmelerin karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşteri portföyü üzerindeki potansiyel finansal yansımaları) ve bu risklerle eş zamanlı olarak ortaya çıkan iklimle ilgili fırsatları (yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği yatırımlarının finansmanı ile sürdürülebilir tarım uygulamalarına yönelik kredi ürünleri) bütüncül bir yaklaşımla değerlendirmeyi hedeflemektedir.

Söz konusu analizler; fiziksel risklerin değerlendirilmesinde Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli'nin (IPCC) Temsili Konsantrasyon Rotaları (RCP) senaryoları, geçiş riskleri ve fırsatların analizinde ise NGFS senaryoları esas alınarak gerçekleştirilmiştir. Uluslararası iyi uygulamalarla uyumlu senaryo bazlı stres testi ve ileriye dönük etki değerlendirme yaklaşımları kullanılarak elde edilen çıktılar; Banka'nın iklim değişikliğine ilişkin stratejik dayanıklılığının güçlendirilmesine, iklimle ilgili risklerin mevcut risk yönetimi çerçevelerine entegrasyonunun derinleştirilmesine ve yeşil finansman alanındaki stratejik rolünün desteklenmesine katkı sağlamaktadır.

İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Tanımlanması

Ziraat Bankası, iklimle ilgili riskleri Banka'nın mevcut kurumsal risk yönetimi mimarisinin ayrılmaz bir parçası olarak ele almakta; bu riskleri kredi, piyasa, operasyonel ve likidite risklerini kesen yatay bir risk unsuru şeklinde yönetmektedir.

Ziraat Bankası, iklimle ilgili riskleri fiziksel riskler ve geçiş riskleri olmak üzere iki ana kategoride değerlendirmektedir. Fiziksel riskler, akut (sel, don, fırtına vb.) ve kronik (kuraklık, sıcaklık artışı, su stresi vb.) etkilerden kaynaklanan riskleri kapsamaktadır. Banka için fiziksel risklerin en önemli kaynağı, Türkiye'nin tarımsal üretimde gözlenen iklim kaynaklı verim kayıpları ve gelir dalgalanmalarıdır. Tarım portföyü, Banka'nın kredi portföyü içinde taşıdığı büyüklük ve ülke tarımının iklim duyarlılığı nedeniyle yüksek fiziksel risk maruziyeti altındadır. Banka, artan sıcaklık, aşırı yağış ve ekstrem hava olaylarının hem kendi operasyonel sürekliliği hem de enerji, madencilik, ulaştırma ve üretim gibi sektörlerdeki kredi maruziyeti üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir. Geçiş riskleri ise düşük karbonlu ekonomiye geçiş sürecinde ortaya çıkan düzenleyici maliyetler, SKDM ve ETS gibi politika değişiklikleri, piyasa talebindeki değişimler ve teknoloji dönüşümlerinden kaynaklanmaktadır.

Ziraat Bankası; yenilenebilir enerji yatırımları, enerji verimliliği uygulamaları, verimlilik sağlayan AR-GE faaliyetleri, ileri teknoloji çözümleri ve dijital dönüşüm kapasitesinin güçlendirilmesi, sürdürülebilir tarım uygulamaları ile sürdürülebilirlik temalı dış kaynakların etkin kullanımı gibi alanları stratejik öncelik haline getirmektedir. Bu sayede, portföyünün iklimle uyumlu dönüşümünü ölçeklendirmekte ve aynı zamanda yeni finansman fırsatlarına erişimini artırmaktadır.

Metodoloji ve Stratejik Çerçeve

Ziraat Bankası, iklimle ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, değerlendirilmesi ve yönetilmesine yönelik yaklaşımını; Banka'nın kurumsal yönetim tecrübesi, yerleşik ve entegre risk yönetimi altyapısı ile sürdürülebilirlik odaklı bankacılık anlayışı üzerine yapılandırmaktadır. Öncelikli iklim konularının belirlenmesi sürecinde, ulusal kalkınma planları doğrultusunda ülke öncelikleri, TCFD önerileri ve Paris Anlaşması hedefleri başta olmak üzere uluslararası çerçeveleri birlikte dikkate almaktadır. Bu sürecin yönetişimi, Ziraat Bankası Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından sağlanmakta olup, Komite iklimle ilgili stratejik değerlendirmelerde merkezi bir rol üstlenmektedir.

Banka, gelecekte finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışlarını etkilemesi makul ölçüde beklenebilecek iklimle ilgili risk ve fırsatların belirlenmesi sürecinde, TSRS 2'de öngörülen ilkelere uygun olarak, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmaksızın elde edilebilen tüm makul ve desteklenebilir bilgileri kullanmıştır.

Bu kapsamda, geçmiş dönemlerde yaşanan kuraklık ve sel gibi iklim kaynaklı olayların tarım sektöründeki üretim ve gelirler üzerindeki etkileri, fiziksel risklerin potansiyel finansal büyüklüğünün değerlendirilmesinde referans alınmıştır. Ayrıca, geçmiş ekonomik kriz dönemlerinde karbon yoğun sektörlerde gözlemlenen temerrüt oranları ve beklenen kredi zararları, ileriye dönük geçiş riski senaryolarının kalibrasyonunda girdi olarak değerlendirilmiştir. Analiz sürecinde, tarihsel verilerin yanı sıra mevcut koşullar ve geleceğe yönelik öngörüler bütüncül bir yaklaşımla dikkate alınmıştır.

Analizin temelini, Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihli güncel kredi portföyü verileri ile 2025 Entegre Faaliyet Raporu başta olmak üzere içsel bilgi kaynakları oluşturmaktadır. Buna ek olarak, TSRS 2'nin Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehberi'nde yer alan Ek Cilt-15: Varlık Yönetimi ve Saklama Faaliyetleri, Ek Cilt-16: Ticari Bankalar, Ek Cilt-18: Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik, Ek Cilt-36: Gayrimenkul ve Ek Cilt-58: Yazılım ve BT Hizmetleri sektör rehberlerine ilişkin açıklama konuları referans alınmıştır.

Bu çerçevede, Banka tarafından belirlenen ana iklim riskleri ve fırsatları, söz konusu rehberde tanımlanan açıklama konuları ile ilişkilendirilmiştir. Fiziksel Risk (Tarım) ve Geçiş Riski (Karbon Yoğun Sektörler - SKDM sektörleri), Kredi Riski (Ticari Bankalar) açıklama konusunun temel bileşenlerini oluşturmaktadır. Yapılan analizler, iklim değişikliğinin fiziksel risk kanalları (kuraklık, sel gibi aşırı hava olayları) ile geçiş riski kanalları (karbon fiyatlandırması ve düzenleyici politika gelişmeleri) aracılığıyla kredi portföyü kalitesi, teminat değerleri ve beklenen kredi zararları üzerindeki potansiyel etkilerine odaklanmaktadır. Banka, bu risklerin yönetimi kapsamında risk transfer mekanizmalarından yararlanmakta ve karbon yoğun sektörlerle yönelik özel stres testi uygulamaları geliştirmektedir.

Geçiş riski kapsamında yürütülen kredi portföyü analizleri, Finanse Edilen Emisyonlar (Ticari Bankalar) açıklama konusuyla doğrudan ilişkilidir. Ziraat Bankası, karbon yoğun sektörlerdeki kredi portföyünü analiz ederek finanse edilen emisyonların yoğunlaştığı alanları belirlemekte ve bu alanların mevcut ve öngörülen iklim politikalarından nasıl etkilenebileceğini değerlendirmektedir. Bu sektörler için başlatılan stres testi çalışmaları, finanse edilen emisyonlardan kaynaklanan risklerin ölçülmesine yönelik metodolojik bir adım niteliği taşımaktadır.

Banka tarafından tanımlanan Yeşil Finansman ve Sürdürülebilir Tarım Finansmanı fırsatları ise Ürün ve Hizmetler (Ticari Bankalar) açıklama konusunu doğrudan karşılamaktadır. Bu kapsamda Banka, müşterilerinin yeşil dönüşüm süreçlerini ve tarım sektörünün iklim değişikliğine karşı dayanıklılığını destekleyecek finansman ürünlerinin geliştirilmesini stratejik bir fırsat alanı olarak değerlendirmektedir.

Buna ek olarak, tarım kredileri iş modelinin önemli bir bileşeni olan TARSİM ile yürütülen iş birliği nedeniyle, Banka rehberde yer alan İklimle İlgili Risklerin Sigortalama Faaliyetleri Üzerindeki Etkileri (Sigortacılık) açıklama konusundan dolaylı olarak etkilenmektedir.

İklim kaynaklı afetlerin sıklık ve şiddetindeki artışın, TARSİM üzerindeki tazminat yükünü artırarak sigorta primleri ve teminat koşulları üzerinde değişim yaratma potansiyeli bulunmaktadır. Bu durumun Banka'nın kredi riskine dolaylı etkileri, stratejik bakış açısıyla izlenmektedir.

Değerlendirmeler başlıca şu alanlara odaklanmaktadır:

• **Kredi Portföyü:** 2025 yıl sonu geçiş riski stres testi çalışmaları içerisinde karbon yoğun sektörlerden olan Elektrik Üretimi, Demir Çelik, Çimento, Alüminyum, Kimyasal Ürünler (Gübre) sektörleri için vade ve senaryo bazında analizler yapılmış ve etkileri paylaşılmıştır.

• **Ürün ve Hizmetler:** Mevcut finansal ürün ve hizmetlerin iklim değişikliği ile uyumu değerlendirilmekte; düşük karbon ekonomisine geçişi destekleyen yenilenebilir enerji yatırımları, enerji verimliliği uygulamaları, sürdürülebilir üretim modelleri ve döngüsel ekonomi uygulamaları gibi alanlara yönelik yeni finansman araçları ve inovatif finansal ürün geliştirme potansiyelleri analiz edilmektedir.

Zaman Vadeleri ve Etki Değerlendirmesi

Ziraat Bankası, iklimle ilgili risk ve fırsatların zaman ufuklarını, Banka'nın stratejik değerlendirme yaklaşımı ve finansal planlama süreçleriyle uyumlu olacak şekilde tanımlamaktadır. Bu çerçevede, iklimle bağlantılı etkiler kısa, orta ve uzun vadeli zaman dilimlerinde sınıflandırılmaktadır.

Ziraat Bankası Vade Tanımları

Vade	Yıl Aralığı	Tanım
Kısa Vade	0 - 3 Yıl	İklim değişikliğinin mevcut ve ani etkilerine (örneğin tek bir tarım sezonunda ortaya çıkabilecek kuraklık veya sel olayları), acil uyum ihtiyaçlarına ve yürürlükteki düzenlemelerin finansal yansımalarına odaklanılan dönemdir. Bu zaman ufku, Banka'nın yıllık bütçe ve iş planı döngüleriyle doğrudan ilişkilidir.
Orta Vade	3 - 10 Yıl	SKDM ve ETS gibi daha yapısal politika dönüşümlerinin, teknolojik gelişmelerin ve pazar eğilimlerinin etkilerinin belirginleşmesinin beklendiği dönemdir. Bu vade, Banka'nın orta vadeli stratejik planlama perspektifi ile örtüşmektedir.
Uzun Vade	10 Yıl ve Üzeri	İklim değişikliğinin daha köklü fiziksel ve ekonomik etkilerinin ele alındığı, uzun vadeli ulusal ve uluslararası iklim taahhütleriyle uyumlu bir perspektifi ifade etmektedir.

Ziraat Bankası, iklimle ilgili risk ve fırsatların finansal etkilerini değerlendirirken ve açıklarken, TSRS 2 standardının 17'nci maddesi uyarınca, açıklanacak nicel bilgilerin niteliğini ve belirsizlik düzeyini dikkate alarak hem tek bir tutar hem de makul ve desteklenebilir bir tutar aralığı sunumunu benimsemiştir. Bu yaklaşım, Banka'nın mevcut kapasite, yetenek ve kaynaklarıyla orantılı, aşamalı ve zaman içinde geliştirilen bir metodolojiyle dayanmaktadır.

Strateji

Strateji

TSRS 2 standardının 19(a) ve 19(b) maddeleri doğrultusunda, bazı durumlarda iklimle ilgili bir etkinin diğer faktörlerden kaynaklanan etkilerden güvenilir şekilde ayrıştırılmasının aşırı maliyet veya çabaya katlanılmaksızın mümkün olmadığı; bazı durumlarda ise öngörülen finansal etkilerin tahminine ilişkin ölçüm belirsizliği düzeyinin, elde edilecek nicel bilgilerin finansal rapor kullanıcıları açısından faydasını sınırladığı değerlendirilmiştir. Ziraat Bankası, bu ilkeyi özellikle Fiziksel Risk (Kredi Portföyü - Tarım) başlığı altında, en kötümser senaryo olarak değerlendirilen RCP8.5 senaryosu kapsamındaki öngörülen finansal etkilerin açıklanmasında uygulamıştır.

İklim kaynaklı risk ve fırsatların potansiyel etkileri; gerçekleşme olasılıkları ve finansal büyüklükleri dikkate alınarak değerlendirilmektedir.

Ziraat Bankası, bir iklim riskinin veya fırsatının finansal etkisinin "önemli" olarak sınıflandırılmasında hem nitel değerlendirmeleri hem de nicel eşikleri kullanmaktadır. Bu kapsamda, bankacılık sektöründe yaygın olarak kullanılan performans ve sermaye göstergeleri, finansal önemlilik eşığının belirlenmesinde temel kriterler olarak değerlendirilmiştir.

Potansiyel bir etkinin Banka'nın konsolide özkaynaklarının %1'ini aşması nicel önemlilik eşığı olarak belirlenmiş olup, bu eşik 31 Aralık 2025 tarihli 733 milyar TL tutarındaki konsolide özkaynaklar üzerinden 7,33 milyar TL'ye karşılık gelmektedir.

Nicel eşığın yanı sıra, finansal olmayan potansiyel etkiler (itibar, operasyonel süreçler, stratejik konumlanma gibi) de göz önünde bulundurulmuş; bu etkiler "düşük", "orta" ve "yüksek" olarak sınıflandırılarak Banka'nın karar alma süreçlerine dâhil edilmiştir.



İklimle İlgili Riskler

Kredi Portföyü - Tarım	İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Etkileri
<p>Risk Kategorisi, Vadesi ve Açıklaması</p> <p>Riskin Kategorisi Fiziksel Risk - Akut ve Kronik</p> <p>Riskin Vadesi Kısa, Orta ve Uzun Vade</p> <p>Riskin Açıklaması İklim değişikliğine bağlı olarak sıklığı ve şiddeti artan kuraklık, sel ve don gibi fiziksel olayların Türkiye'nin tarımsal üretimini, ürün verimliliğini ve su kaynaklarını olumsuz etkilemesi temel risk unsurunu oluşturmaktadır. Bu gelişmeler, çiftçilerin gelir düzeylerinde ve kredi geri ödeme kapasitelerinde düşüşe yol açabilmekte; bunun sonucunda Banka'nın tarım kredileri portföyünde takipteki kredi oranlarının artması, beklenen kredi zararı karşılık giderlerinin yükselmesi ve teminat değerlerinde azalış yaşanması riski ortaya çıkmaktadır.</p>	<p>İş Modeli Üzerindeki Etkileri İlgili riskin gerçekleşmesi, Banka'nın iş modeli üzerinde öncelikle kredi riski, kârlılık ve sermaye yeterliliği boyutlarında etkiler yaratma potansiyeline sahiptir. Aşırı hava olayları sonucunda tarım kredileri portföyünde ani bozulmalar yaşanması, takipteki alacak oranlarında artışa ve kredi karşılıklarında yükselişe neden olabilir. Bu durum, mevcut risk iştahı ve fiyatlandırma modellerinin yeterliliğini sınırlayarak kredi tahsis süreçlerinde iklim riskine dayalı ilave değerlendirme kriterlerinin entegrasyonunu gerekli kılabilir.</p> <p>Ayrıca, büyük ölçekli tarımsal afetler sonrasında artması muhtemel kredi erteleme, yeniden yapılandırma ve hasar tespit talepleri; şubeler ve Tarımsal Bankacılık Bölüm Başkanlığı başta olmak üzere ilgili operasyonel birimlerin iş yükünü ve operasyonel maliyetlerini artırabilir.</p> <p>Değer Zinciri Üzerindeki Etkileri Tarım portföyünde kredi kalitesinin bozulması Banka'nın kendi operasyonlarında kârlılığın düşmesine ve karşılık giderlerinin artmasına yol açabilir. Yaygın bir tarımsal felaketin ulusal tarım sigortası sistemleri üzerinde ciddi baskı oluşturması, sigorta primlerinin artmasına veya teminat kapsamının daralmasına neden olabilir; bu durum Banka'nın dolaylı kredi riskini artırabilir. Aşağı yönlü değer zincirinde yer alan çiftçiler ise üretim ve gelir kayıplarıyla doğrudan karşı karşıya kalabilmektedir.</p> <p>Ziraat Bankası'nın tarım kredileri portföyü Türkiye geneline yayılmıştır. Bununla birlikte, iklim değişikliğine bağlı olarak artan kuraklık ve su stresi gibi fiziksel risklerin tarımsal üretimin yoğunlaştığı bölgelerde portföy üzerindeki etkilerinin daha belirgin olabileceği öngörülmektedir. Mevcut raporlama dönemi itibarıyla fiziksel risklerin coğrafi düzeyde portföy üzerindeki etkilerine ilişkin kapsamlı bir kırılım ve haritalama çalışması henüz tamamlanmamıştır. Önümüzdeki dönemlerde veri kapasitesinin geliştirilmesi ve analitik yetkinliklerin artırılması ile daha net değerlendirmeler yapılması planlanmaktadır.</p>

Kredi Portföyü - Tarım	Riskin Nakit Akışına, Finansmana Erişime ve Sermaye Maliyetine Etkisi
<p>Risk Yönetimi Stratejisi ve Aksiyonlar</p> <p>Risk Yönetimi Stratejisi Ziraat Bankası, tarım kredileri portföyünden kaynaklanan fiziksel risklerin yönetiminde risk transferi, uyum ve azaltım odaklı bir strateji benimsemektedir. Bu strateji kapsamında, iklim kaynaklı kayıpların Banka bilançosu üzerindeki doğrudan etkilerinin sınırlandırılması ve portföy dayanıklılığının artırılması hedeflenmektedir.</p> <p>Mevcut Aksiyonlar Mevcut aksiyonlar arasında kullanılan sübvansiyonlu tarım kredilerinin tamamı TARSİM kapsamında sigortalanarak riskin önemli bir bölümü transfer edilmektedir. Ayrıca, iklim kaynaklı afetlerden etkilenen çiftçilere borç erteleme ve yeniden yapılandırma imkânları sunulmakta; "Ziraat Çiftçi Platformu" aracılığıyla çiftçilerin iklim riskleri konusunda bilinçlendirilmesi sağlanmaktadır.</p> <p>Planlanan Aksiyonlar Kredi değerlendirme süreçlerine iklim riski faktörlerinin sistematik biçimde entegre edilmesi, iklim dirençli tarım uygulamalarını teşvik edecek özel finansman paketlerinin genişletilmesi ve portföyün iklim risklerine karşı kırılganlığını ortaya koyacak risk haritaları ile erken uyarı sistemlerinin geliştirilmesi yer almaktadır.</p>	<p>Değerlendirme Söz konusu fiziksel riskin gerçekleşme olasılığı yüksek olarak değerlendirilmekte olup, riskin etkilerinin kısa, orta ve uzun vadede devam etmesi beklenmektedir.</p> <p>Finansal Etki İklim kaynaklı üretim ve gelir kayıplarının tarım sektöründe yaygınlaşması, kredi geri ödemelerinde sistematik aksamlara yol açarak Banka'nın faiz ve anapara tahsilatlarından oluşan nakit akışını olumsuz etkileyebilir. Artan kredi karşılıkları yoluyla kârlılık ve net nakit akışı üzerinde baskı oluşması mümkündür. Ayrıca, tarım portföyünde iklim kaynaklı büyük ölçekli bir bozulma yaşanması hâlinde, Banka'nın risk profilinin yatırımcılar ve kredi derecelendirme kuruluşları nezdinde olumsuz algılanması; fonlama koşulları ve sermaye maliyeti üzerinde baskı yaratabilir.</p> <p>Mevcut durumda, Ziraat Bankası açısından iklimle bağlantılı en temel risk unsuru olarak değerlendirilmektedir. Banka'nın tarımsal kredilerde %71 düzeyindeki pazar payı, söz konusu alanda önemli bir maruziyete işaret etmektedir. Bununla birlikte, tarımsal kredilerin %91'inin sübvansiyonlu olması ve tamamının TARSİM kapsamında sigortalanması, riskin azaltılmasında güçlü bir tampon ve risk transfer mekanizması oluşturmaktadır. 2025 yılında TARSİM poliçelerindeki %61,6'lık pazar payı, bu mekanizmanın etkin biçimde kullanıldığını göstermektedir. Mevcut azaltım araçları sayesinde risk, kontrol altında tutulan ve yönetilebilir nitelikte değerlendirilmektedir.</p> <p>Senaryo analizleri kapsamında, RCP4.5 senaryosunda mevcut risk yönetimi mekanizmaları üzerinde artan bir baskı ve yönetilebilir bir portföy bozulması öngörülürken, RCP8.5 senaryosunda yaygın ve şiddetli fiziksel şokların TARSİM gibi mekanizmaların sınırlarını zorlaması ve Banka'nın bilançosu üzerinde ciddi baskı oluşturabileceği değerlendirilmektedir.</p> <p>Bu risk kapsamında potansiyel finansal etki türleri; faiz gelirleri ile alınan ücret ve komisyon gelirlerinde azalış ve beklenen kredi zararı karşılıklarında artış olarak tanımlanmaktadır.</p>



Strateji



Strateji

İklimle İlgili Riskler

Kredi Portföyü – Karbon Yoğun Sektörler	
Risk Kategorisi, Vadesi ve Açıklaması	İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Etkileri
<p>Riskin Kategorisi Geçiş Riski – Politika ve Yasal Risk</p> <p>Riskin Vadesi Kısa, Orta ve Uzun Vade</p> <p>Riskin Açıklaması Düşük karbonlu ekonomiye geçiş sürecinde; SKDM, ETS ve karbon fiyatlandırma uygulamaları gibi düzenlemeler nedeniyle; Elektrik Üretimi, Demir Çelik, Çimento, Alüminyum, Kimyasal Ürünler (Gübre) gibi karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin maliyet yapılarında artış ve rekabet güçlerinde zayıflama yaşanması söz konusu olabilmektedir. Bu gelişmeler, ilgili müşterilerin nakit akışlarını ve borç ödeme kapasitelerini olumsuz etkileyerek Ziraat Bankası'nın kredi portföyü üzerinde kredi riski artışına yol açma potansiyeline sahiptir.</p>	<p>İş Modeli Üzerindeki Etkileri İlgili risk, Banka'nın iş modeli üzerinde kredi riski yönetimi ve karşılık mekanizmaları, risk modelleme ve uzmanlık, stratejik portföy yönetimi ve fonlama maliyetleri üzerinden etkisini göstermektedir. Karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin Temerrüt Olasılıklarında (PD) ve BKZ karşılıklarında önemli artış potansiyeli bulunmaktadır. Aynı zamanda SKDM gibi karmaşık düzenlemelere uyumun izlenmesi, yeni uzmanlık alanlarının geliştirilmesini ve daha karmaşık risk analiz modellerinin oluşturulmasını gerektirebilir. Ayrıca portföyde karbon yoğun sektörlerle yönelik stratejik bir çıkış veya risk azaltım planı oluşturma zorunluluğu doğabilir. Banka'nın fonlama maliyetlerinin, kredi portföyünün karbon yoğunluğuna bağlı olarak artması riski de iş modeli üzerindeki olası etkiler arasında yer almaktadır.</p> <p>Değer Zinciri Üzerindeki Etkileri Karbon yoğun sektörlerde BKZ oranlarının artması ve daha yüksek karşılık ayrılması ihtiyacı Banka'nın kendi operasyonları üzerinde doğrudan etki yaratabilir. Yukarı yönlü değer zincirinde sürdürülebilirlik odaklı yatırımcıların portföyün karbon yoğunluğunu daha yakından incelemesi fonlama maliyetlerinin artmasına neden olabilir. Aşağı yönlü değer zincirinde ise karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler, artan karbon vergileri gibi doğrudan finansal baskılarla karşı karşıya kalmaktadır.</p> <p>Potansiyel finansal etki türü, kredilere ilişkin beklenen zarar karşılıklarında ve beklenen zarar karşılıkları giderinde artış olarak tanımlanmaktadır.</p>

Kredi Portföyü – Karbon Yoğun Sektörler																																					
Risk Yönetimi Stratejisi ve Aksiyonlar	Riskin Nakit Akışına, Finansmana Erişime ve Sermaye Maliyetine Etkisi																																				
<p>Risk Yönetimi Stratejisi Ziraat Bankası, ilgili riskin yönetiminde sektör bazlı analiz ve müşteri bazlı değerlendirme yaklaşımını benimsemektedir. Amaç, karbon yoğun sektörlerdeki maruziyetin izlenmesi ve olası kredi risk artışlarının erken aşamada tespit edilmesidir.</p> <p>Mevcut Aksiyonlar Riskli olarak belirlenen Elektrik Üretimi, Demir Çelik, Çimento, Alüminyum, Kimyasal Ürünler (Gübre) sektörleri bazında stres testi uygulanmıştır.</p> <p>Planlanan Aksiyonlar Stres testi ve etki analizi çalışmalarının diğer karbon yoğun sektörleri kapsayacak şekilde genişletilmesi, karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin yeşil dönüşüm yatırımlarını destekleyecek özel finansman ürünlerinin geliştirilmesi, kredi tahsis kriterlerine ve kredi limit süreçlerine iklimle ilgili risk parametrelerinin sistematik olarak entegre edilmesi yer almaktadır.</p>	<p>Değerlendirme Geçiş riskinin gerçekleşme olasılığı orta-yüksek olarak değerlendirilmekte olup, etkilerinin özellikle kısa, orta ve uzun vadede belirginleşmesi beklenmektedir.</p> <p>Kısa vadede, SKDM'nin mali yükümlülüklerinin başlaması ve potansiyel bir ulusal ETS'nin devreye girmesiyle karbon yoğun sektörlerdeki müşteriler üzerinde finansal baskıların artması öngörülmektedir.</p> <p>Orta ve uzun vadede ise politikaların daha da sıkılaşması, bu sektörlerin iş modellerinde köklü dönüşümleri zorunlu kılacak ve dönüşümü gerçekleştiremeyen firmalar için kredi riskini en üst seviyeye çıkarabilecektir.</p> <p>Mevcut Finansal Etki Mevcut durumda niteliksel olarak, SKDM ve ETS kapsamında yer alan Elektrik Üretimi, Demir Çelik, Çimento, Alüminyum, Kimyasal Ürünler (Gübre) sektörleri öncelikli olarak değerlendirilmiştir. Tarım sektörünün geçiş riskleri ise uluslararası uzman desteğiyle ayrıca yürütülmekte olup sonuçların yakın zamanda paylaşılması hedeflenmektedir. Riske maruz kalan Elektrik Üretimi, Demir Çelik, Çimento, Alüminyum, Kimyasal Ürünler (Gübre) sektörlerinde stres testi uygulanmıştır. Kantitatif olarak, analize dahil edilen beş karbon yoğun sektördeki kredi portföyü için hesaplanan konsolide indirgenmiş BKZ tutarı, Banka'nın belirlediği 7,33 milyar TL'lik finansal önemlilik eşliğinin altında kalmıştır.</p> <p>Raporlama döneminde Banka'da Elektrik Üretimi, Demir Çelik ve Çimento sektörleri için müşteri bazlı stres testi mekanizmaları kurulmuştur. Gelecek raporlama dönemlerinde Alüminyum ve Kimyasal Ürünler (Gübre) gibi karbon yoğun sektörler için de analiz altyapılarının kurulması planlanmaktadır.</p> <p>Öngörülen Finansal Etki Analize konu geçiş riskine maruz kalacağı belirlenen 5 sektör için, NGFS senaryoları dikkate alınarak gerçekleştirilen hesaplamalar neticesinde elde edilen iklim kaynaklı BKZ artışının indirgenmiş toplam etkisi aşağıdaki şekilde oluşmuştur. Öngörülen finansal etkinin belirlenen önemlilik seviyesinin altında finansal etki yaratacağı değerlendirilmiştir.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Kısa Vade</th> <th>2025</th> <th>2024</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Düzenli Geçiş:</td> <td>4,4 milyar TL</td> <td>4,1 milyar TL</td> </tr> <tr> <td>Düzensiz Geçiş:</td> <td>2,9 milyar TL</td> <td>2,21 milyar TL</td> </tr> <tr> <td>Sıcak Ev:</td> <td>3 milyar TL</td> <td>2,30 milyar TL</td> </tr> <tr> <th>Orta Vade</th> <th>2025</th> <th>2024</th> </tr> <tr> <td>Düzenli Geçiş:</td> <td>1,6 milyar TL</td> <td>1,1 milyar TL</td> </tr> <tr> <td>Düzensiz Geçiş:</td> <td>559 milyon TL</td> <td>342 milyon TL</td> </tr> <tr> <td>Sıcak Ev:</td> <td>404 milyon TL</td> <td>272 milyon TL</td> </tr> <tr> <th>Uzun Vade</th> <th>2025</th> <th>2024</th> </tr> <tr> <td>Düzenli Geçiş:</td> <td>89 milyon TL</td> <td>19,4 milyon TL</td> </tr> <tr> <td>Düzensiz Geçiş:</td> <td>60 milyon TL</td> <td>6,8 milyon TL</td> </tr> <tr> <td>Sıcak Ev:</td> <td>49 milyon TL</td> <td>3,7 milyon TL</td> </tr> </tbody> </table> <p>Yapılan senaryo analizleri, Banka'nın stratejisinin ve kredi portföyünün farklı geçiş patikalarına karşı dayanıklılığının değerlendirilmesine girdi sağlamaktadır.</p>	Kısa Vade	2025	2024	Düzenli Geçiş:	4,4 milyar TL	4,1 milyar TL	Düzensiz Geçiş:	2,9 milyar TL	2,21 milyar TL	Sıcak Ev:	3 milyar TL	2,30 milyar TL	Orta Vade	2025	2024	Düzenli Geçiş:	1,6 milyar TL	1,1 milyar TL	Düzensiz Geçiş:	559 milyon TL	342 milyon TL	Sıcak Ev:	404 milyon TL	272 milyon TL	Uzun Vade	2025	2024	Düzenli Geçiş:	89 milyon TL	19,4 milyon TL	Düzensiz Geçiş:	60 milyon TL	6,8 milyon TL	Sıcak Ev:	49 milyon TL	3,7 milyon TL
Kısa Vade	2025	2024																																			
Düzenli Geçiş:	4,4 milyar TL	4,1 milyar TL																																			
Düzensiz Geçiş:	2,9 milyar TL	2,21 milyar TL																																			
Sıcak Ev:	3 milyar TL	2,30 milyar TL																																			
Orta Vade	2025	2024																																			
Düzenli Geçiş:	1,6 milyar TL	1,1 milyar TL																																			
Düzensiz Geçiş:	559 milyon TL	342 milyon TL																																			
Sıcak Ev:	404 milyon TL	272 milyon TL																																			
Uzun Vade	2025	2024																																			
Düzenli Geçiş:	89 milyon TL	19,4 milyon TL																																			
Düzensiz Geçiş:	60 milyon TL	6,8 milyon TL																																			
Sıcak Ev:	49 milyon TL	3,7 milyon TL																																			



Strateji



Strateji

İklimle İlgili Fırsatlar

Yenilenebilir Enerji, Enerji Verimliliği ve Yeşil Dönüşümün Finansmanı	
Fırsat Kategorisi, Vadesi ve Açıklaması	İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Etkileri
<p>Fırsatın Kategorisi Kaynak Verimliliği</p> <p>Fırsatın Vadesi Kısa, Orta ve Uzun Vade</p> <p>Fırsatın Açıklaması Ziraat Bankası, düşük karbonlu ekonomiye geçiş sürecinde yenilenebilir enerji, enerji verimliliği ve yeşil dönüşüm yatırımlarının finansmanında aktif rol üstlenerek kredi portföyünü uzun vadeli büyüme potansiyeli taşıyan sektörlere yönlendirmeyi hedeflemektedir. Banka, sahip olduğu aktif büyüklüğü ve kredi pazar payı doğrultusunda, Türkiye'nin ekonomik dönüşümünün finansmanında stratejik bir konumda yer almakta ve bu dönüşüm sürecini aynı zamanda yeni gelir alanı ve portföy dönüşüm fırsatı olarak değerlendirmektedir.</p>	<p>İş Modeli Üzerindeki Etkileri Yeşil finansman alanındaki gelişmeler Banka'nın iş modeli açısından önemli fırsatlar sunmaktadır. Yenilenebilir enerji, enerji verimliliği ve düşük karbonlu yatırım alanlarında artan finansman ihtiyacı, kredi hacmi ve pazar payında artış potansiyeli yaratmaktadır. Banka, aktif büyüklüğünü kredi büyümesi yoluyla artırırken, reel sektörün yeşil dönüşüm yatırımlarına ağırlık vermeyi hedeflemektedir. Bu yaklaşım, kredi portföyü içerisindeki sürdürülebilir finansman payının artmasına katkı sağlarken portföy emisyonlarının yönetimini de olumlu yönde destekleyecektir. Ayrıca uluslararası sürdürülebilir finansman kaynaklarına erişim ve yeşil finansman ürünlerinin geliştirilmesi Banka'nın finansman kapasitesini ve kurumsal konumunu güçlendirmektedir.</p> <p>Değer Zinciri Üzerindeki Etkileri Yeşil finansman faaliyetleri Banka'nın kendi operasyonlarında yeşil proje değerlendirme alanında yeni uzmanlık ve kapasite gelişimini gerektirmekte ve gelir tabanının çeşitlenmesine katkı sağlamaktadır. Yukarı yönlü değer zincirinde Banka'nın uluslararası kurumlar ve ÇSY odaklı yatırımcılar açısından güvenilir bir ortak haline gelmesi söz konusu olabilir. Aşağı yönlü değer zincirinde ise müşterilerin yeşil dönüşüm yatırımlarını gerçekleştirmeleri desteklenerek rekabet güçlerinin artırılmasına olanak tanınmaktadır.</p>

Yenilenebilir Enerji, Enerji Verimliliği ve Yeşil Dönüşümün Finansmanı													
Fırsat Değerlendirme Stratejisi ve Aksiyonlar	Fırsatın Nakit Akışına, Finansmana Erişime ve Sermaye Maliyetine Etkisi												
<p>Stratejik Yaklaşım Ziraat Bankası, yeşil finansman alanını stratejik bir büyüme ve portföy dönüşüm alanı olarak değerlendirmektedir. Bu çerçevede, düşük karbonlu yatırımların finansmanına yönelik ürün geliştirme ve kapasite artırımı yaklaşımı benimsenmektedir.</p> <p>Mevcut Aksiyonlar Bireysel segmentte "Yeşil Konut, Yeşil Taşıt Kredisi" ve "TOGG - Dijital TOGG Kredisi" gibi özel ürünler sunulmaktadır. Kurumsal segmentte ise GES Yatırım Kredisi", "Enerji Verimliliği Kredisi" ve "Karbon Azaltımı Destek Yatırım Kredisi" gibi geniş bir ürün yelpazesi geliştirilmiştir.</p> <p>Planlanan Aksiyonlar Mevcut yeşil ürün gamının sürekli olarak güncellenmesi ve genişletilmesi planlanmaktadır. Büyük ölçekli projeler için Proje Finansmanı birimlerinin kapasitesinin artırılması ve uluslararası ile ulusal yeşil finansman fonlarına erişimin güçlendirilmesi hedeflenmektedir.</p>	<p>Değerlendirme Bu fırsatın gerçekleşme <i>olasılığı yüksek</i> olarak değerlendirilmektedir. Zaman aralığı <i>kısa, orta ve uzun vade</i> olarak belirlenmiştir. Fırsat, tüm zaman dilimlerinde Ziraat Bankası açısından geçerlidir.</p> <p>Kısa vadede özellikle elektrikli araçlar ile konut ve sanayide enerji verimliliğine yönelik mevcut ve acil bir finansman talebi bulunmaktadır.</p> <p>Orta vadede Türkiye'nin Ulusal Enerji Planı doğrultusunda büyük ölçekli yenilenebilir enerji (GES, RES) santral yatırımlarının artmasıyla finansman ihtiyacının büyümesi, dolayısıyla da Banka'nın yeşil krediler içinde payının artması beklenmektedir.</p> <p>Uzun vadede ise ekonominin tamamen karbonsuzlaşması hedefi doğrultusunda hidrojen gibi yeni teknolojiler ve bütüncül endüstriyel dönüşüm projeleri için sürekli ve büyük ölçekli bir finansman pazarı oluşması öngörülmektedir.</p> <p>Mevcut Finansal Etki Mevcut durumda niteliksel olarak, bu alan Banka için halihazırda faaliyette olan ve güçlü bir büyüme potansiyeli taşıyan bir iş koludur. Bireysel ve kurumsal segmentte sunulan çeşitli ürünler aracılığıyla önemli bir birikim ve müşteri tabanı oluşturulmuştur.</p> <p>Kantitatif olarak, yıllık hedeflenen yeşil kredi kullanım hacmi konsolidasyon sonucunda yaklaşık 14,62 milyar TL olarak analizin başlangıç noktası kabul edilmiştir (2024 yılı: Yaklaşık 9,78 milyar TL).</p> <p>Öngörülen Finansal Etki NGFS senaryo analizi kapsamında hesaplanan "Yıllık Net Gelir Faydası", yeni yeşil kredilerden elde edilecek toplam faiz ve komisyon gelirini temsil etmemektedir. Bu kredilerin Banka'nın geleneksel kredi portföyüne kıyasla yaratacağı ek kârlılığı (marj avantajını) ölçmektedir.</p> <p>Yıllık ek net gelir potansiyeli şu şekilde hesaplanmıştır:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2025</th> <th>2024</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Düzenli Geçiş:</td> <td>Yıllık 31 milyon TL - 86,7 milyon TL arası ek net gelir potansiyeli</td> <td>Yıllık 15 milyon TL ile 35 milyon TL arası ek net gelir potansiyeli</td> </tr> <tr> <td>Düzensiz Geçiş:</td> <td>Yıllık 5,2 milyon TL - 22,6 milyon TL arası ek net gelir potansiyeli</td> <td>Yıllık 3 milyon TL ile 15 milyon TL arası ek net gelir potansiyeli.</td> </tr> <tr> <td>Sıcak Ev:</td> <td>Anlamlı bir ek net gelir beklenmemektedir.</td> <td>Anlamlı bir ek net gelir beklenmemektedir.</td> </tr> </tbody> </table> <p>Bu analiz, Banka'nın farklı geçiş patikalarında fırsatın finansal performans üzerindeki etkisini değerlendirmesine olanak sağlamaktadır.</p>		2025	2024	Düzenli Geçiş:	Yıllık 31 milyon TL - 86,7 milyon TL arası ek net gelir potansiyeli	Yıllık 15 milyon TL ile 35 milyon TL arası ek net gelir potansiyeli	Düzensiz Geçiş:	Yıllık 5,2 milyon TL - 22,6 milyon TL arası ek net gelir potansiyeli	Yıllık 3 milyon TL ile 15 milyon TL arası ek net gelir potansiyeli.	Sıcak Ev:	Anlamlı bir ek net gelir beklenmemektedir.	Anlamlı bir ek net gelir beklenmemektedir.
	2025	2024											
Düzenli Geçiş:	Yıllık 31 milyon TL - 86,7 milyon TL arası ek net gelir potansiyeli	Yıllık 15 milyon TL ile 35 milyon TL arası ek net gelir potansiyeli											
Düzensiz Geçiş:	Yıllık 5,2 milyon TL - 22,6 milyon TL arası ek net gelir potansiyeli	Yıllık 3 milyon TL ile 15 milyon TL arası ek net gelir potansiyeli.											
Sıcak Ev:	Anlamlı bir ek net gelir beklenmemektedir.	Anlamlı bir ek net gelir beklenmemektedir.											



Strateji

İklimle İlgili Fırsatlar

Sürdürülebilir Tarım Finansmanı ve İklimle Dirençli Tarım Uygulamalarının Desteklenmesi	
Fırsat Kategorisi, Vadesi ve Açıklaması	İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Etkileri
<p>Fırsatın Kategorisi Ürün ve Hizmetler</p> <p>Fırsatın Vadesi Kısa, Orta ve Uzun Vade</p> <p>Fırsatın Açıklaması Ziraat Bankası, çiftçilerin ve tarımsal işletmelerin basınçlı sulama, organik tarım ve benzeri iklimle dirençli ve sürdürülebilir tarım uygulamalarına geçişini finanse ederek hem kendi kredi portföyünün riskini azaltma hem de ülke gıda güvenliğine katkı sağlama fırsatına sahiptir. Bu yaklaşım aynı zamanda Banka'nın tarım bankacılığındaki pazar liderliğini pekiştirme fırsatı sunmaktadır.</p>	<p>İş Modeli Üzerindeki Etkileri Sürdürülebilir tarım finansmanı, Banka'nın tarım kredileri portföyünün iklim şoklarına karşı dayanıklılığını artırma ve uzun vadeli geri ödeme performansını iyileştirme potansiyeline sahiptir. Bu yaklaşım, sürdürülebilir tarım finansmanında öncü rol üstlenilmesini sağlayarak daha dirençli çiftçi ve işletmelerin müşteri portföyüne katılmasına katkı sunmaktadır. Bu yaklaşım, ülkenin gıda arz güvenliğinin desteklenmesine katkı sağlarken Banka'nın kamu bankası misyonu ile de uyumlu bir stratejik yaklaşım oluşturmaktadır. Sürdürülebilir tarım projelerine özel kredi paketleri ve danışmanlık hizmetleri geliştirilmesi ise yeni ürün inovasyonu potansiyeli oluşturmaktadır. Tarım sektörünün dönüşümüne öncülük edilmesi, Banka'nın paydaşlar nezdindeki itibarını da güçlendirmektedir.</p> <p>Değer Zinciri Üzerindeki Etkileri Sürdürülebilir tarım finansmanı faaliyetleri, değer zinciri genelinde çok boyutlu etkiler yaratmaktadır. Banka'nın kendi operasyonları açısından bu yaklaşım, genel kredi riski profilinin düşürülmesine katkı sağlamakta, gelecekte oluşabilecek operasyonel yükün azalmasına destek olmakta ve "Tarım Bankacılığı" markasının güçlenmesini sağlamaktadır. Yukarı yönlü değer zincirinde Banka, IPARD gibi uluslararası fonların yönetiminde kilit bir iş ortağı konumunu güçlendirme potansiyeline sahiptir. Aşağı yönlü değer zincirinde çiftçilerin finansal ve operasyonel dayanıklılığının güçlenmesi, Banka açısından daha istikrarlı ve uzun vadeli bir müşteri tabanının oluşmasını desteklemektedir.</p>



Strateji

Sürdürülebilir Tarım Finansmanı ve İklimle Dirençli Tarım Uygulamalarının Desteklenmesi																
Fırsat Değerlendirme Stratejisi ve Aksiyonlar	Fırsatın Nakit Akışına, Finansmana Erişime ve Sermaye Maliyetine Etkisi															
<p>Stratejik Yaklaşım Ziraat Bankası, yeşil finansmanı portföy dönüşümü ve sürdürülebilir büyüme stratejisinin bir bileşeni olarak değerlendirmektedir. Amaç, iklimle ilgili fırsatları sistematik biçimde kredi süreçlerine entegre etmek ve düşük karbonlu yatırımlara yönelen finansman hacmini artırmaktır.</p> <p>Mevcut Aksiyonlar "Yeşil Ürünler" kapsamında Organik Tarım ve Basınçlı Sulama gibi çok sayıda kredi ürünü aktif olarak sunulması bulunmaktadır. "Özellikli Ek Kriter İndirimi" uygulaması ile sürdürülebilir tarım uygulamaları teşvik edilmektedir. Ayrıca sübvansiyonlu kredilerin tamamı TARSİM ile sigortalanan risk transferi sağlanmaktadır.</p> <p>Planlanan Aksiyonlar Tarımda dijitalizasyon ve onarıcı tarım gibi yeni uygulamaları destekleyen esnek finansman ürünlerinin geliştirilmesi bulunmaktadır. Kredi değerlendirme süreçlerinde müşterilerin adaptasyon kapasitelerinin pozitif bir faktör olarak dikkate alınması hedeflenmektedir. Şube ağı ve tarım uzmanlarının, çiftçilere iklimle dirençli tarım teknikleri konusunda danışmanlık verebilecek şekilde eğitilmesi ve çiftçilere yönelik kapsamlı eğitim ve bilgilendirme programlarının sunulması planlanmaktadır.</p>	<p>Değerlendirme Bu fırsatın gerçekleşme <i>olasılığı yüksek</i> olarak değerlendirilmektedir. Zaman aralığı <i>kısa, orta ve uzun vade</i> olarak belirlenmiştir.</p> <p>Kısa vadede mevcut iklim değişkenliğine karşı çiftçilerin dayanıklılığını artırmak amacıyla basınçlı sulama gibi modernizasyon yatırımlarına yönelik acil bir talep bulunmaktadır.</p> <p>Orta vadede iklim etkilerinin daha belirgin hale gelmesiyle birlikte iklimle dirençli tarım uygulamaları bir tercih olmaktan çıkarak zorunluluk haline gelecek ve finansman talebi artarak devam edecektir.</p> <p>Uzun vadede ise değişen iklim koşulları ve su rejimlerine uyum sağlanması, Türkiye'nin gıda güvenliğinin temini açısından sürdürülebilir tarımı kalıcı ve en önemli finansman alanlarından biri haline getirecektir.</p> <p>Mevcut Finansal Etki Niteliksel olarak bu fırsat, halihazırda somut faydalar üreten aktif bir strateji niteliğindedir. "Yeşil Tarım" kredileri, geleneksel kredilere kıyasla daha düşük bir risk profili sergilemektedir. 2025 yılında yaklaşık 2,8 milyar ABD doları büyüklüğünde sürdürülebilirlik temalı sendikasyon kredisi temin edilmiştir. Söz konusu işlemler, tutar itibarıyla bugüne kadar bir Türk bankası tarafından sağlanan en yüksek sürdürülebilirlik temalı sendikasyon kredisi hacmi olarak kaydedilmiştir ve Banka'nın sürdürülebilir finansman kapasitesini ve uluslararası fon sağlayıcılar nezdindeki konumunu güçlendiren bir gelişme olarak değerlendirilmektedir. İşlemlerin sürdürülebilirlik performans kriterleri 'sürdürülebilir tarımın finansmanı' ve 'düşük karbonlu ekonomiye geçişe katkı' olarak belirlenmiştir.</p> <p>Sermaye maliyeti açısından değerlendirildiğinde, tarım portföyünü proaktif biçimde yöneten ve daha dayanıklı hale getiren bir banka, yatırımcılar tarafından daha düşük riskli algılanabilecektir. Bu durum genel risk primini ve dolayısıyla sermaye maliyetini düşürme potansiyeli taşımaktadır.</p>															
	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2025</th> <th>2024</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Toplam Tarım Portföyü</td> <td>831 milyar TL</td> <td>601,3 milyar TL</td> </tr> <tr> <td>Yeşil Tarım Kredileri Miktarı</td> <td>56,7 milyar TL</td> <td>37,2 milyar TL</td> </tr> <tr> <td>Yeşil Tarım Kredilerinin Toplam Tarım Portföyündeki Yüzdesi (%)</td> <td>6,83</td> <td>6,2</td> </tr> <tr> <td>Geleneksel Tarım Portföyü</td> <td>774 milyar TL</td> <td>564,1 milyar TL</td> </tr> </tbody> </table>		2025	2024	Toplam Tarım Portföyü	831 milyar TL	601,3 milyar TL	Yeşil Tarım Kredileri Miktarı	56,7 milyar TL	37,2 milyar TL	Yeşil Tarım Kredilerinin Toplam Tarım Portföyündeki Yüzdesi (%)	6,83	6,2	Geleneksel Tarım Portföyü	774 milyar TL	564,1 milyar TL
	2025	2024														
Toplam Tarım Portföyü	831 milyar TL	601,3 milyar TL														
Yeşil Tarım Kredileri Miktarı	56,7 milyar TL	37,2 milyar TL														
Yeşil Tarım Kredilerinin Toplam Tarım Portföyündeki Yüzdesi (%)	6,83	6,2														
Geleneksel Tarım Portföyü	774 milyar TL	564,1 milyar TL														
<p>Öngörülen Finansal Etki RCP senaryo analizine göre yapılan niteliksel değerlendirmeler kapsamında, RCP4.5 senaryosunda hissedilir düzeyde artan iklim stresinin, iklimle dirençli tarım uygulamalarına yönelik yatırımları ekonomik açıdan daha acil hale getirmesi ve bu alandaki finansman talebini güçlendirmesi beklenmektedir. RCP8.5 senaryosu altında iklimle dirençli tarım uygulamalarının zorunlu hale gelmesi öngörülmekte olup, bu çerçevede "Yeşil Tarım" portföyünün Banka'nın finansal dayanıklılığını destekleyen ve iklim kaynaklı risklerin yönetimine katkı sağlayan önemli bir unsur haline gelmesi beklenmektedir.</p>																

Strateji

Strateji

Ziraat Bankası, raporlama döneminde “İklim Geçiş Yol Haritası Dokümanı” üzerine hazırlıklarına devam etmiştir. Bu plan, Banka'nın iklim değişikliğiyle bağlantılı risk ve fırsatların yönetimini güçlendirmek amacıyla, finanse edilen emisyonlar odağında bir iklim geçiş yaklaşımı geliştirmeye yönelik çalışmalarını içermektedir. İlgili dokümanın gelecek dönemlerde yayımlanması planlanmaktadır.

İklim Dirençliliği: Senaryo Analizi ve Geleceğe Bakış

İklim Dirençliliği Yaklaşımı ve Değerlendirilmesi

Ziraat Bankası, Türkiye bankacılık ekosistemindeki lider konumu, kamu bankası olmanın getirdiği misyon ve tarım sektöründeki 162 yıllık deneyimi ile, iklim değişikliğinin yaratabileceği belirsizliklere karşı iklim dirençliliği yaklaşımı şekillendirmektedir. Banka'nın iklim dirençliliği, mevcut raporlama döneminde, bu riskleri tanımlayarak, izleyerek ve proaktif bir şekilde yöneterek riskten fırsata çevirme kapasitesine dayanmaktadır.

Senaryolar Nezdinde İklim Dirençliliği Analizi

Ziraat Bankası, düzenli ve düzensiz geçiş senaryolarında dirençliliğini, proaktif stres testleri analizlerine ve yeşil finansmanın yaratabileceği fırsatlar doğrultusunda şekillendirmektedir. 2026 yılının ilk yarısında, 31 Aralık 2025 tarihli veriler temel alınarak gerçekleştirilen iklim senaryo analizi, Banka için önemli stratejik çıkarımlar sunmaktadır.

Sıcak Ev Dünyası ve RCP8.5 senaryosunda ise dirençliliğinin temel yapı taşı “Sürdürülebilir Tarım Finansmanına” dayanmaktadır. Bu senaryoda geçiş riskleri yaratabileceği tehlike minimize olurken, fiziksel riskler etkisini maksimuma çıkartmaktadır. Tarım sektörünün fiziksel risklere olan hassasiyeti göz önünde bulundurulduğunda, risklerin etkisini minimize edecek tarım uygulamalarını finanse etmek, tarım portföyündeki kayıpları sınırlayan en önemli aksiyon haline gelmektedir.

• **Fiziksel Risklerin Sistemik Tehdidi:** 2025 yılında da 2024 yılında olduğu gibi, Banka'nın en temel kırılganlığının, tarım portföyünün fiziksel iklim risklerine karşı maruziyeti olduğu değerlendirilmiştir. Analizlerde, RCP4.5 senaryosundaki etkilerin yönetilebilir düzeyde ancak kayda değer bir maliyete sahip olduğu belirlenmiştir. Öte yandan, RCP8.5 senaryosunda ise Banka'nın finansalları üzerinde sistemik bir tehlide sebep olduğu belirlenmiştir.

• **Geçiş Stratejilerinin Kritik Rolü:** Düzenli Geçiş senaryosu, Banka'nın proaktif stratejilerinin en fazla olumlu etkiye sahip olduğu senaryodur. Öte yandan, Düzensiz Geçiş, iklim politikalarındaki ani değişiklikler nedeniyle en tehlikeli senaryo olarak belirlenmiştir. Sıcak Ev Dünyası senaryosunda ise “eylemsizliğin” en ağır sonuçlarının ortaya çıkabileceği ve fiziksel risklerin etkilerinin ağırlaşabileceği tespit edilmiştir.

• **Nakit Akışları Üzerindeki Öngörülen Etkiler:** Yüksek emisyon senaryolarında, Sıcak Ev Dünyası ve RCP8.5, fiziksel risklerin etkilerinin maksimum seviyeye çıkacağı öngörülmektedir. Ziraat Bankası'nın tarım portföyü, iklim değişikliğine bağlı olarak ortaya çıkabilecek üretim kayıpları ve verim dalgalanmaları nedeniyle kredi geri ödeme performansı ve nakit akışlarında bozulma riski taşıyabilmektedir. Bu durum, portföyde temerrüt risklerinin artmasına ve nakit akışlarının olumsuz etkilenmesine yol açabilecek bir kırılganlık alanı olarak değerlendirilmektedir. Düzensiz Geçiş senaryosunda ise benzer bir durum karbon yoğun sektörler nezdinde karbon kredileri sebebiyle gerçekleşebilir. Tüm bu risklere karşı, Yeşil Finansman ve Sürdürülebilir Tarım portföylerinin genişlemesi, gelecekte risklere karşı daha dayanıklı bir sistem oluşmasına olanak sağlayarak, istikrarlı kredi ödeme profilleri sunacaktır.

Ziraat Bankası, gerçekleştirdiği senaryo analizi çalışmalarında küresel iklim modellemelerini Türkiye'ye özgü ulusal ve bölgesel dinamiklerle ilişkilendirerek çeşitli varsayımlar geliştirmiştir. Söz konusu varsayımlar, Türkiye ekonomisinin gelecekteki enerji kullanımı ve enerji üretim bileşimindeki olası dönüşümler dikkate alınarak oluşturulmuştur. Ayrıca hem iklim kaynaklı risklerin yönetimi hem de ortaya çıkabilecek fırsatların değerlendirilmesinde teknolojik gelişmelerin belirleyici bir rol oynayacağı öngörülmüştür.

Analizlerin sonuçlarındaki temel sonuçlarda, Banka için en temel çıkarımlar aşağıdaki gibidir:

- Tarım portföyünün şiddetli iklim senaryolarında kırılganlığı,
- Düzensiz Geçiş senaryolarında, karbon yoğun sektörlerin yaratabileceği finansal şok Ziraat Bankası için en büyük riskleri teşkil etmektedir.

Yan sayfadaki tablo, Ziraat Bankası'nın farklı senaryolar altında maruz kalabileceği sonuçları niteliksel ve niceliksel olarak özetlemektedir.

Ziraat Bankası Senaryo Analizi Niceliksel ve Niteliksel Sonuçları

Risk / Fırsat Başlığı	RCP4.5 Altında Etki	RCP8.5 Altında Etki	NGFS Düzenli Geçiş Altında Etki	NGFS Düzensiz Geçiş Altında Etki	NGFS Sıcak Ev Altında Etki
Riskler					
Kredi Portföyü – Tarım Portföyü Fiziksel Risk	Niteliksel: Yönetilebilir ancak maliyetli. Güncel risk yönetimi mekanizmaları üzerinde artan baskı.	Niteliksel: Sistemik bir tehdit. Tarım sektöründe büyük ölçekli riskler. TARSİM gibi mekanizmaların sınırları zorlanabilir.	-	-	-
Kredi Portföyü – Karbon Yoğun Sektörler Geçiş Riski	-	-	Kantitatif (İndirgenmiş BKZ): Kısa Vade: 4,4 milyar TL Orta Vade: 1,6 milyar TL Uzun Vade: 89 milyon TL	Kantitatif (İndirgenmiş BKZ): Kısa Vade: 2,9 milyar TL Orta Vade: 559 milyon TL Uzun Vade: 60 milyon TL	Kantitatif (İndirgenmiş BKZ): Kısa Vade: 3 milyar TL Orta Vade: 404 milyon TL Uzun Vade: 49 milyon TL
Fırsatlar					
Yenilenebilir Enerji, Enerji Verimliliği ve Yeşil Dönüşümün Finansmanı	-	-	Kantitatif (Yıllık Ek Net Gelir): +31 milyon TL ile +86,7 milyon TL arası	Kantitatif (Yıllık Ek Net Gelir): +5,2 milyon TL ile +22,6 milyon TL arası	Niteliksel: Anlamlı bir ek net gelir beklenmemektedir.
Sürdürülebilir Tarım Finansmanı ve İklim Dirençli Tarım Uygulamalarının Desteklenmesinde Liderlik	Niteliksel: Fırsatın önemi artar. Dirençli tarıma talep yükselir ve portföy kalitesini dengeler.	Niteliksel: Fırsat, “hayatta kalma zorunluluğuna” dönüşür. Banka için en önemli finansal kalkan haline gelir.	Niteliksel: Banka'nın genel ESG profiline ve itibarına katkı sağlar.	Niteliksel: Risk azaltıcı değeri ortaya çıkar ve stratejik önemini korur.	Niteliksel: Fiziksel riskler baskın hale geldiği için en değerli stratejik araç olur.

İklim Stratejisi ve Geleceğe Yönelik Eylem Planı

İklim Değişikliğiyle İlgili Senaryo Analizlerinin Finansal Planlamaya Entegrasyonu

Ziraat Bankası, senaryo analizlerinden elde edilen bulguları kullanarak iklim değişikliği kaynaklı risk ve fırsatların finansal planlama süreçlerine entegrasyonuna yönelik çalışmalarını sürdürmektedir. Bu kapsamda Banka, özellikle karbon fiyatlandırma mekanizmalarıyla ilişkili geçiş risklerinin kısa vadede Beklenen Kredi Zararı (BKZ) hesaplamalarına yansıtılmasını değerlendirmektedir. Böylelikle sermaye yeterliliği ve karşılık politikalarının daha veri temelli şekilde şekillendirilmesi ve Banka'nın finansal dayanıklılığının güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Stratejiyi Uygulamak için Planlanan Finansman Kaynakları

Ziraat Bankası, iklim hedeflerine ulaşmadaki en büyük etkisinin sermayeyi yönlendirme gücünden kaynaklandığının bilincindedir. Banka, iklim değişikliği kaynaklı risk ve fırsatlara yönelik hayata geçirmeyi planladığı stratejik faaliyetleri mevcut finansal planlama ve bütçeleme süreçleri ile bütüncül bir şekilde desteklemektedir. Banka, finansman faaliyetleri ve kredi portföyü aracılığıyla iklim hedeflerine katkı sağlamayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda sürdürülebilir finansman hacminin artırılması, tarım portföyünün iklim dirençliliğinin güçlendirilmesi, uluslararası yeşil finansman kaynaklarından faydalanılması ve karbon yoğun sektörlerin düşük karbonlu ekonomiye geçişinin desteklenmesi Banka'nın öncelikli odak alanları arasında yer almaktadır.



Strateji

Bu finansman yaklaşımı üç ana kategori altında yönetilmektedir.

1- Fırsatların Değerlendirilmesi için Finansman:

Banka, iklimle bağlantılı fırsatları güçlü bilançosu ve özsermayesi aracılığıyla ele almaktadır. 2024 yılı Kasım ayında yenilenen Sürdürülebilir Finansman Çerçevesi, Banka'nın sürdürülebilir kalkınmaya katkı sağlayan kredi ve finansman faaliyetlerini sistematik, şeffaf ve uluslararası standartlarla uyumlu bir yapı altında yürütmesini amaçlamaktadır. Yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, yeşil binalar, temiz ulaşım, sürdürülebilir tarım ve su yönetimi gibi çevresel öncelikli alanlara yönlendirilmektedir.

Bu kapsamda fonların, Sürdürülebilir Finansman Çerçevesinde belirtilen uygunluk kriterlerini karşılayan kredi portföyüne tahsis edilmesi esas alınmaktadır. Elde edilen fonlar, portföy yaklaşımı çerçevesinde izlenmekte ve belirlenen süre içerisinde uygun kredi portföyüne tahsis edilmektedir.

Kredilendirme sürecinde temel fonlama kaynağı Banka'nın öz kaynak ve fonlama yapısı olmakla birlikte, kaynak çeşitliliğini artırmak üzere uluslararası piyasalara erişim hedeflenmektedir. Banka, gelecek dönemlerde uluslararası kalkınma bankaları, yeşil fonlar ve sürdürülebilirlik temalı bono/tahvil ihraçları gibi çeşitli finansman alternatiflerinden uygun maliyetli kaynak tahsis etmeyi planlamaktadır.

2- Risk Yönetimi ve Uyum Süreçleri için Finansman:

İklim değişikliğiyle ilgili risklerin tanımlanması, analiz edilmesi ve proaktif şekilde yönetilmesine yönelik faaliyetler, sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği alanında görev yapan birimlerin operasyonel gider (OPEX) bütçeleri kapsamında yürütülmektedir. İlerleyen dönemlerde ise risk yönetimi süreçlerinin etkinliğinin artırılması amacıyla müşteri bazlı stres testi mekanizmalarının geliştirilmesi ve risk ısı haritaları gibi teknoloji temelli uygulamalara yönelik sermaye harcamalarının (CAPEX) planlanması öngörülmektedir.

3- Operasyonel Dönüşüm için Finansman:

Ziraat Bankası, operasyonel ayak izini azaltmaya yönelik projelerini, özel olarak tahsis edilmiş CAPEX bütçesi aracılığıyla finanse etmektedir.

2025'te hayata geçirilen ve toplam 64 MWp kurulu güce sahip olan Kayseri Pınarbaşı'nda yer alan "Ziraat Güneş Enerji Santrali (Ziraat GES)" projesi bu kapsamda yapılan çalışmalardan biridir. Aynı zamanda "Akıllı Şube" ve "ATM Güneş Enerjisi" projeleri de ilgili birimlere yönelik ayrılan operasyonel ve genel yatırım bütçeleri üzerinden finanse edilmektedir.

Emisyon yönetimi sistemi kapsamında ayrıca Çevre Yönetim Sistemi süreçleri tamamlanmış ve ISO 14001 belgelendirme koşullarının karşılanmasına ve dönemsel denetim süreçlerinin etkin şekilde yürütülmesine yönelik altyapı oluşturulmuştur.

Geleceğe Bakış ve Stratejik Öncelikler

Senaryo analizleri sonucunda Banka tarafından öncelikli olarak hayata geçirilmesi planlanan aksiyonlar aşağıda sıralanmaktadır.

• Fiziksel Risk Adaptasyonunu Önceliklendirmek:

Gerçekleştirilen analizler, tarım sektörünün iklim değişikliğinin getireceği fiziksel risk etkilerine karşı dayanıklılığını artıracak faaliyetlerin önemini göstermektedir. Aynı zamanda sürdürülebilir tarım finansmanı ürünlerini yaygınlaştırarak ve konum bazlı fiziksel risk haritalarını geliştirerek tarım portföyünün dirençliliğini artırmayı hedeflemektedir.

• **Sürdürülebilir Finansman Payının Artırılması:** Banka, yeşil finansman ürün yelpazesini genişleterek müşterilerinin düşük karbon ekonomiye geçiş süreçlerini ve yeşil dönüşüm yatırımlarını desteklemeye yönelik yenilikçi finansman çözümleri geliştirmeyi amaçlamaktadır. Bu yaklaşım doğrultusunda sürdürülebilir finansman hacminin ve kredi portföyü içerisindeki payının kademeli olarak artırılması hedeflenmektedir.

• **İklim Riskini Kredi Süreçlerine Entegre Etmek:** Senaryo bazlı iklim riski analizlerinin sonuçlarını kredi tahsis ve portföy yönetimi süreçlerine sistematik olarak entegre etmek öncelikli hedefler arasında yer almaktadır.

• **Tedarikçi Emisyonlarının Azaltılması:** Banka, tedarikçi seçim kriterlerine çevresel ve iklimle ilgili performans metriklerini entegre etmeye yönelik bir yol haritası oluşturmayı planlamaktadır. Konuya ilişkin alınacak aksiyonlar ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi süreçleri ile de uyumlu tasarlanmaktadır.

• Yeni İş Modelleri ve Finansman Çözümlerinin

Geliştirilmesi: Banka, düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde gelişen yeni yatırım alanlarını dikkate alarak sürdürülebilir üretim teknolojileri, enerji verimliliği uygulamaları, döngüsel ekonomi çözümleri, temiz enerji yatırımları ve iklim dirençli tarım gibi alanlarda yeni finansman modelleri ve ürün geliştirme çalışmalarını sürdürmeyi amaçlamaktadır. Bu kapsamda müşterilerin dönüşüm yatırımlarını destekleyen yenilikçi finansman çözümlerinin geliştirilmesi hedeflenmektedir.

• **Yeşil Finansman Kaynaklarının Çeşitlendirilmesi:** Banka, ulusal ve uluslararası sürdürülebilir finansman kaynaklarını yakından takip ederek yeşil finansman, hibe ve teşvik mekanizmalarından daha etkin şekilde yararlanmayı ve uzun vadeli finansman kaynaklarını çeşitlendirmeyi amaçlamaktadır. Bu kapsamda sürdürülebilir finansman alanında yeni fonlama imkânlarının değerlendirilmesi hedeflenmektedir.

• Paydaş Katılımının ve Müşteri İş Birliklerinin

Güçlendirilmesi: Banka, portföyündeki müşterilerin iklim değişikliğine bağlı riskler ve yeşil dönüşüm fırsatları konusunda farkındalığını artırmayı ve dönüşüm süreçlerini desteklemeyi amaçlamaktadır. Bu doğrultuda paydaşlarla etkin iletişim ve iş birliği mekanizmalarının geliştirilmesi ile şeffaf ve düzenli bilgi paylaşımının güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Ziraat Bankası, paydaşlarına iklimle ilgili stratejilerini ve planlarını şeffaf bir biçimde aktarmaktadır. Banka tarafından gerçekleştirilmiş olan analizler, gelecekteki raporlama dönemleri için temel bir dayanak niteliğindedir.



162.yıl

Ziraat Bankası

Risk Yönetimi

- 46 İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Yönetimi
- 47 İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Önceliklendirilmesi
- 47 Genel Risk Yönetimi ile Entegrasyon
- 48 Süreçlerde Kullanılan Girdiler, Parametreler ve Kapsam
- 56 Önceki Döneme Göre Değişiklikler ve Raporlama Yaklaşımı





Risk Yönetimi

İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Yönetimi

Ziraat Bankası, iklimle ilgili risklerin ve fırsatların yönetimini, Banka'nın yerleşik ve güçlü kurumsal risk yönetimi yapısının bir parçası olarak ele almaktadır. Bu kapsamda, iklim kaynaklı riskler; sistematik şekilde belirlenen, değerlendirilen, önceliklendirilen ve düzenli olarak izlenen çok katmanlı ve dinamik bir süreç çerçevesinde yönetilmektedir. Söz konusu süreçler, Banka'nın genel Risk Yönetimi Politikaları ile Sürdürülebilirlik Politikasıyla uyumlu şekilde yürütülmektedir.

İklimle ilgili risklerin Banka'nın temel risk kategorileri üzerindeki etkileri ise özellikle kredi riski yönetimi kapsamında ele alınmaktadır. Ziraat Bankası, kredi riski yönetimi faaliyetlerini Basel III ile uyumlu yöntemler çerçevesinde yürütmekte; kredi riskinin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi ve raporlanmasına yönelik süreçleri bütüncül bir yaklaşımla yönetmektedir. Bu kapsamda Yönetim Kurulu onaylı kredi riski limitleri düzenli olarak takip edilmekte, kredi risk faktörlerine içsel ve dışsal soklar uygulanarak senaryo analizleri ve stres testleri gerçekleştirilmektedir. Karşı taraf kredi riskine ilişkin ölçümler de aynı çerçevede yürütülmektedir.

Risklerin ve Fırsatların Değerlendirilmesi

Fiziksel riskler, iklim değişikliğinin doğrudan çevresel ve operasyonel etkilerinden kaynaklanmakta; varlıklar, operasyonlar ve değer zinciri üzerinde fiziksel hasar, faaliyet kesintisi veya verimlilik kaybı yaratma potansiyeli taşımaktadır. Fiziksel riskler; sel ve fırtına gibi ani ve yüksek şiddetli olaylardan kaynaklanan akut riskler ile kuraklık ve sıcaklık artışı gibi uzun vadeli değişimlerden kaynaklanan kronik riskler olarak sınıflandırılmaktadır.

Geçiş riskleri ise düşük karbonlu ve iklim değişikliğinin potansiyel fiziksel etkilerine uyum sağlayabilen dayanıklı bir ekonomiye geçiş sürecinde ortaya çıkan düzenleyici, teknolojik, piyasa ve itibar kaynaklı riskleri kapsamaktadır. Politika ve mevzuat değişiklikleri, karbon fiyatlandırma uygulamaları, değişen müşteri beklentileri ve teknolojik dönüşüm süreçleri Banka'nın faaliyetleri ve finansal performansı üzerinde etkiler yaratabilmektedir.

Ziraat Bankası, iklim riskinin kredi portföyündeki sektörler üzerindeki etkisini İklim Riski Isı Haritası vasıtasıyla ortaya koymaktadır. Bu bağlamda Banka, NACE kırılımlarını dikkate alarak sektörlerle göre iklim riski maruziyetini ulusal ve uluslararası alanda kabul görmüş kurum ve kuruluşların uygulamaları paralelinde belirlemektedir. Isı haritası çalışmaları kapsamında, yüksek iklim riski düzeyine sahip olduğu belirlenen Elektrik Üretimi ve Demir Çelik sektörlerine ait toplam kredi riski bakiyesinin, Banka'nın toplam kredi risk bakiyesindeki payı Risk İştahı Çerçevesi'ne entegre edilerek ilgili metrik için sinyal ve limit seviyeleri tanımlanmış ve düzenli izleme süreci başlatılmıştır.

Ayrıca seçilen sektörler ile Çimento, Alüminyum ve Kimyasal Ürünler (Gübre) sektörleri için seçilen iklim senaryoları çerçevesinde stres testleri uygulanmakta ve beklenen kredi zararı üzerindeki olası etkiler analiz edilmektedir.

Risklerin ve Fırsatların İzlenmesi

İklim risklerinin finansal etkilerinin bütüncül biçimde değerlendirilmesi kapsamında Banka, maruz kaldığı ve kalabileceği riskleri karşılayacak yeterli sermaye düzeyinin belirlenmesi ve stratejik hedeflerle uyumlu biçimde izlenmesi amacıyla **İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci'ni (ISEDES)** etkin şekilde kullanmaktadır. BDDK düzenlemeleri doğrultusunda yürütülen analizler, risk bazında gerçekleştirilen stres testleri ve senaryo analizleri ile desteklenmektedir. Yıl sonları itibarıyla hazırlanan Stres Testi ve ISEDES Raporları, Yönetim Kurulu onayının ardından BDDK'ye iletilmektedir. Bu raporlar aracılığıyla Banka'nın içsel sermaye yeterliliği iklim riskinin finansal etkisi dikkate alınarak analiz edilmekte ve sonuçlar Banka içi periyodik raporlama süreçleri kapsamında izlenmektedir.

Ziraat Bankası, risk yönetimi süreçlerine paralel olarak iklimle ilgili fırsatların yönetimini de ulusal stratejilerle uyum ve sürdürülebilir finansman yaklaşımı doğrultusunda yürütmektedir. Banka'nın tarım sektörünü öncelikli alan olarak konumlandırılan yaklaşımı; çözüm odaklılık, sürdürülebilir finansman, güçlü iletişim ve finansmana erişilebilirlik eksenleri üzerine yapılandırılmıştır. Bu çerçevede sürdürülebilir ve iklime dayanıklı üretim modellerinin yaygınlaştırılması, ölçek ekonomisinin geliştirilmesi, kooperatif bankacılığı uygulamalarının yaygınlaştırılması, teknoloji odaklı tarım ve tarım-sanayi entegrasyonunun güçlendirilmesi ile çevreye duyarlı kredi ürünleri ve kadın ile gençlere yönelik finansmana erişimi artıran uygulamalar öncelikli fırsat alanları arasında yer almaktadır.

İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Önceliklendirilmesi

Banka tarafından belirlenen riskler, Banka'nın stratejik hedefleri ve kaynakları üzerindeki potansiyel etkileri dikkate alınarak önceliklendirilmektedir. Önceliklendirme sürecinde, risk ve fırsatların Banka'nın ana faaliyet alanları, pazar liderliği ve kamu misyonu ile olan ilişkisi de dikkate alınmaktadır. Bu çerçevede iklimle ilgili risk ve fırsatlar; Ziraat Bankası'nın uzun vadeli stratejik yönelimi, sektörel konumlanması ve sürdürülebilir büyüme hedefleri üzerindeki potansiyel etkileri nedeniyle stratejik risk yönetimi kapsamında bütüncül bir yaklaşımla değerlendirilmektedir.

Banka bünyesinde belirlenen fırsatların izlenmesi, Yönetim Kurulu gözetiminde faaliyet gösteren Sürdürülebilirlik Komitesi aracılığıyla yürütülmektedir. Fırsatların önceliklendirilmesinde, Banka stratejisiyle uyum düzeyi ile potansiyel finansal ve stratejik getiri etkisi temel kriterler olarak dikkate alınmaktadır.

Genel Risk Yönetimi ile Entegrasyon

Ziraat Bankası, iklimle ilgili risk ve fırsatları genel risk yönetimi çerçevesinden ele almakta; iklim riskini, mevcut kurumsal risk yönetimi yapısını yatay olarak kesen ve etkileyen temel bir unsur olarak konumlandırmaktadır. Bu doğrultuda iklim riskleri, kredi riski başta olmak üzere Banka'nın yerleşik risk kategorilerine entegre edilmektedir.

Banka, risk yönetimi faaliyetlerini Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik ile diğer ilgili düzenlemeler ve BDDK İyileştirme Rehberleri doğrultusunda yürütmektedir. Bu çerçevede risk kültürünün Banka genelinde yerleştirilmesi, sistem ve insan kaynağının sürekli geliştirilmesi ve risk yönetimi fonksiyonunun iyi uygulamalara yaklaştırılması hedeflenmektedir.

Banka genelinde uygulanan risk yönetimi sistemi; kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk, bilanço riskleri (likidite riski ile bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski) ile içsel derecelendirmeye dayalı modelleme ve validasyon faaliyetlerini kapsamaktadır. Ayrıca, yurt dışı şubeler ve iştiraklerin risk yönetimine ilişkin yerel düzenlemelere uyumu ile risk rasyolarının izlenmesine yönelik çalışmalar yürütülmekte; risk yönetimi süreçleri ilgili birimlerin katkılarıyla eş güdüm içinde uygulanmaktadır.

Bu yapı içinde benimsenen metodolojik yaklaşım, iklim riskini tekil bir risk türü olarak değil; mevcut riskleri tetikleyen ve derinleştiren bir faktör olarak ele almaya dayanmaktadır.

Bu çerçevede, Banka'nın ana faaliyet alanlarından biri olan tarım sektöründe karşılaşılan başlıca fiziksel riskleri doğrudan ele alan Sürdürülebilir Tarım Finansmanı, stratejik açıdan en yüksek öncelikli fırsatlardan birisi olarak konumlandırılmaktadır. Buna ek olarak, yüksek pazar potansiyeline sahip Yeşil Finansman alanı, Banka'nın orta ve uzun vadeli büyüme hedeflerini destekleyen öncelikli fırsatlar arasında yer almaktadır. Bu kapsamda, **Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Başkanlığı** aracılığıyla sürdürülebilirlik temalı fonların temini sağlanmakta ve Banka'nın uluslararası finansman kaynakları çeşitlendirilmektedir.

Tarım Bankacılığı ve Kurumsal Bankacılık başta olmak üzere ilgili iş birimleri, sorumluluk alanlarındaki yeşil ve sürdürülebilir kredi hacimleri ile bu alanlara ilişkin performans göstergelerini iş hedefleri doğrultusunda düzenli olarak izlemekte ve Üst Yönetime raporlamaktadır.

Örneğin, karbon yoğun sektörlerdeki geçiş riskleri BKZ üzerindeki potansiyel etkileri dikkate alınarak kredi riski yönetimine entegre edilmektedir. İklim riskinin finansal etkileri kredi riski üzerinden streslenmekte ve Sermaye Yeterliliği Rasyosu (SYR) üzerindeki etkisi ISEDES raporunda yılda bir olacak şekilde konu edilmektedir.

Risk yönetimi faaliyetleri kapsamında yürütülen analizlerin sonuçları ve risk göstergeleri; altı aylık periyotlarda Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na, aylık periyotlarda Denetim Komitesi'ne, aylık, haftalık ve günlük periyotlarda ise Üst Yönetime raporlanmaktadır. Bu çok katmanlı raporlama yapısı ile risklerin sürekli ve bütüncül şekilde izlenmesi sağlanmaktadır.

Banka'nın maruz kaldığı risklerin doğru ölçülmesi ve etkin biçimde yönetilmesi amacıyla kullanılan içsel derecelendirme modelleri ve diğer ölçüm metodolojileri, doğruluk, tutarlılık ve yeterlilik açısından düzenli olarak validasyona tabi tutulmakta; model istikrarı ve çıktı performanslarına ilişkin bulgular üst yönetime raporlanmaktadır.

Yönetişim tarafındaki entegrasyon ise Sürdürülebilirlik Komitesi'nin bulgularının Yönetim Kurulu'na doğrudan raporlanması ve Risk Yönetimi Bölüm Başkanlığı'nın sürece aktif katılımı ile sağlanmaktadır. Bu bütünlük yapı; Banka'nın risk iştahı ve stratejik planlama süreçlerini, sermaye yeterliliği değerlendirmelerini ve kredi politikaları ile iklim odaklı finansman ürünlerinin geliştirilmesini doğrudan desteklemektedir.

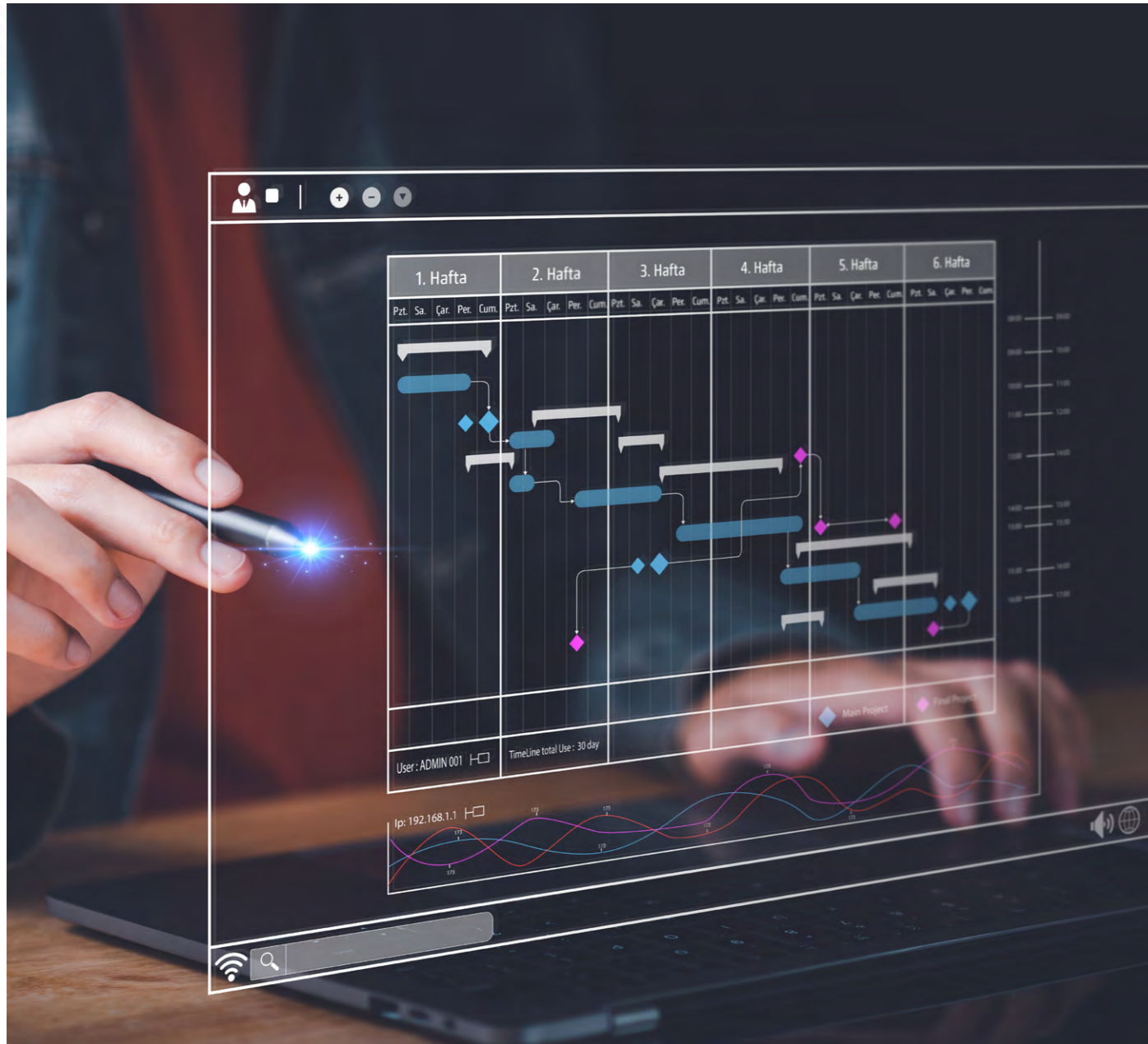


Risk Yönetimi

Süreçlerde Kullanılan Girdiler, Parametreler ve Kapsam

Ziraat Bankası'nın risk yönetimi süreçlerinde kullanılan girdiler ve parametreler, Banka'nın içsel verileri, ulusal ve uluslararası kabul görmüş harici girdilerin birlikte değerlendirilmesine dayanmaktadır. Bu yaklaşım, iklimle ilgili risklerin finansal ve stratejik etkilerinin farklı boyutlarıyla ele alınmasına ve analizlerde kullanılan varsayımların sağlam bir referans çerçevesine oturtulmasına imkân tanımaktadır.

Söz konusu süreçler, Ziraat Bankası'nın solo faaliyetlerinin yanı sıra, Banka'nın finansal kontrolü altında bulunan ve ilgili verileri sağlayan tüm yurt içi ve yurt dışı iştirakleri kapsayacak şekilde konsolide bir temelde yürütülmektedir. Böylece risk değerlendirmeleri, Ziraat Finans Grubu'nun toplam risk profili ve maruziyetleri dikkate alınarak bütüncül bir bakış açısıyla gerçekleştirilmektedir.



Risk Yönetimi

Temel Girdiler

İç Sistemler ve İçsel Sermaye Değerlendirme Süreci (İSEDES)

İklim değişikliğine bağlı geçiş risklerinin Banka faaliyetlerine etkileri, İSEDES kapsamında düzenli olarak analiz edilmektedir. Süreç, denetim ve risk yönetimi ekiplerinin koordinasyonunda yürütülmektedir. İklim risklerinin kredi portföyü, sermaye yeterliliği ve iş modeli üzerindeki uzun vadeli etkileri senaryo analizleri ve içsel stres testleri aracılığıyla değerlendirilmektedir. İklim risklerinin risk yönetimi ve sermaye planlamasına entegrasyonunu güçlendirmeye yönelik analitik ve metodolojik kapasite sürekli olarak geliştirilmektedir.

İklim Riski Isı Haritası

Ziraat Bankası'nın kredi portföyünün iklim riskine maruziyetinin tespit edilmesi amacıyla, kredi riski yönetimi süreçlerinde sektörel bazda İklim Riski Isı Haritası çalışmaları yürütülmektedir. Bu kapsamda, Banka'nın nakdi ve gayri nakdi kredi risklerine ilişkin veriler temel girdi olarak kullanılmaktadır. Sektörlerin iklim riskine duyarlılığının değerlendirilmesinde ulusal ve uluslararası referans ısı haritaları ile sektör bazlı karbon yoğunluğu göstergelerinden faydalanılmaktadır. Isı haritası çalışmaları, Banka portföyü içerisindeki sektörlerin iklim riskine bağlı geçiş ve fiziksel risklere maruziyet seviyelerinin karşılaştırmalı olarak analiz edilmesini sağlamaktadır.

Isı haritası sonuçlarına dayanarak iklim riskine duyarlılığı görece yüksek ve portföy ağırlığı anlamlı olan sektörler belirlenmektedir ve bu sektörler için ileri analiz aşamasına geçilmektedir. Bu çerçevede, Elektrik Üretimi, Demir Çelik, Çimento, Alüminyum, Kimyasal Ürünler (Gübre) sektörleri seçilen senaryolar kapsamında stres testi uygulamalarına konu edilmiştir. Stres testlerinde, müşteri bazlı temerrüt olasılıklarının iklim risk senaryoları altında nasıl değişebileceği modellenmekte ve söz konusu değişimin beklenen kredi zararları ile sermaye yeterliliği üzerindeki potansiyel etkileri hesaplanmaktadır.

Yapılan stres testi çalışmalarında, geçiş riski senaryoları için analizler gerçekleştirilmiştir. Bu stres testleri, Net Sıfır 2050, Ertelenmiş Geçiş ve Ulusal Katkı Beyanları kapsamında 3 farklı senaryo üzerinden tamamlanmıştır. İlgili her senaryo kısa, orta ve uzun vade bazında 3 kapsamda değerlendirilmiştir. Senaryo seti içerisinde, iklim riskinin finansal etkisi açısından en yüksek stres seviyesini temsil eden "Net Sıfır 2050" senaryosu esas alınmıştır.

SİZİNLE Biz
Her Yerde **VARIZ**





Risk Yönetimi



Risk Yönetimi

Ziraat Bankası İklim Riski Isı Haritası





Risk Yönetimi

Kredilendirme Faaliyetlerinde Çevresel Sosyal Etki Yönetimi Politikası

Ziraat Bankası, ekonomik refahın yanı sıra çevresel ve sosyal sürdürülebilirliğin güvence altına alınmasında finansal kuruluşların ekonomik faaliyetler üzerindeki dönüştürücü etkisinin bilinciyle hareket etmektedir. Bu doğrultuda Banka, Çevresel ve Sosyal Etki Yönetim Sistemi'ni hayata geçirerek kredilendirme faaliyetlerinden kaynaklanan çevresel ve sosyal etkileri, risk yönetimi anlayışıyla değerlendirmektedir. 2020 yılında Banka Yönetim Kurulu tarafından kabul edilerek yürürlüğe giren Çevresel ve Sosyal Etki Yönetimi Politikası, Sürdürülebilirlik Politikasını tamamlayıcı niteliktedir.

Politika kapsamında;

- Banka, ürün ve hizmetlerini sürdürülebilir kalkınma ilkeleri doğrultusunda geliştirerek; doğal kaynakların sürdürülebilir yönetimini, biyoçeşitliliğin korunmasını, iklim değişikliğiyle mücadeleyi ve toplumsal gelişimi destekleyen bir yaklaşım benimsemektedir.

- Kredilendirilen projelerin çevresel ve sosyal katkılarının azami düzeyde olması gözetilmekte, ulusal mevzuat ile Türkiye'nin taraf olduğu uluslararası sözleşmeler çerçevesinde yasaklanan veya kısıtlanan faaliyetler Finanse Edilmeyen Faaliyetler Listesi'ne dâhil edilerek tutar gözetmeksizin finanse edilmemektedir.

- Finanse Edilmeyen Faaliyetler Listesi dışında kalan ve belirli bir tutarın üzerindeki yeni veya kapasite artırımı yatırım projeleri ile kredi talepleri, Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli kapsamında ele alınmaktadır. Bu model, 2025 yılında yapılan çevresel ve sosyal risk değerlendirme metodolojisinin güncellenmesiyle birlikte müşteri riski ve proje riski olmak üzere 2 ana başlık altında değerlendirilmekte, toplam 33 sorudan oluşan bir değerlendirme soru seti üzerinden uygulanacaktır.

- Çevresel ve sosyal risk değerlendirme metodolojisi 2025 yılında yapılan güncelleme çalışmalarıyla 2026 yılında projelerin çevresel ve sosyal risk kategorileri 4 kategoride gerçekleşecek olup, A (Yüksek Risk), B+ (Orta-Yüksek Risk), B- (Orta-Düşük Risk) ve C (Düşük Risk) olarak sınıflandırılacaktır.

- Müşteri faaliyetleri veya proje uygulamaları sonucunda ortaya çıkabilecek sosyal sorunlar hem müşteri riski hem de proje riski başlıkları altında ayrı ayrı analiz edilmektedir.

Bu yaklaşım sayesinde çevresel ve sosyal riskler yalnızca proje bazında değil, müşteri ölçeğinde de bütüncül bir bakış açısıyla ele alınmaktadır.

Ziraat Bankası, uluslararası sözleşmelerle yasaklanan veya kısıtlanan faaliyetleri Çevresel ve Sosyal Etki Yönetimi Politikası kapsamında Finanse Edilmeyen Faaliyetler Listesi'ne dâhil etmekte ve bu faaliyetleri mali, teknik, çevresel ve sosyal etki değerlendirmesi dışında tutarak finanse etmemektedir. Banka tarafından finanse edilmeyen faaliyetler aşağıda yer almaktadır:

- Kitle imha silahları ve kara mayınları üretimi faaliyetleri
- Zorla çalıştırma ve çocuk işçi çalıştırmanın zararlı ve sömürücü biçimlerini içeren, insan haklarına aykırı faaliyetler
- RAMSAR (Uluslararası Öne Sahip Sulak Alanlar) kapsamında koruma altındaki sulak alanlarda gerçekleştirilen faaliyetler
- CITES (Nesli Tehlike Altında Olan Yabani Hayvan ve Bitki Türlerinin Uluslararası Ticareti) kapsamındaki ürünler ve faaliyetler ile iştigal eden kişi ve kuruluşlar
- PCB (poliklorlu bifenil) içeren ürünlerin, sektör gözetmeksizin üretimi veya ticareti
- 2,5 km'den daha uzun ağlarla yapılan ağ balıkçılığı (drift net) faaliyetleri
- Ozon tabakasını incelten ürünlerin üretimi veya ticareti faaliyetleri
- Uluslararası alanda yasaklanan ilaçlar, pestisitler, herbisitler ve diğer zararlı maddelerin üretimi veya ticareti
- Bağlanık olmayan asbest üretimi veya ticareti faaliyetleri

Aksiyon Planları, İzleme ve Raporlama

2024 yılında çevresel ve sosyal risk değerlendirme metodolojisi kapsamında projeler A, B veya C olarak kategorize edilmiştir. 2025 yılında çevresel ve sosyal risk değerlendirme metodolojisinin güncellenmesiyle birlikte A, B+ ve B- risk kategorisinde yer alan projeler için Çevresel ve Sosyal Aksiyon Planı hazırlanmakta; bu planlar aracılığıyla müşteriler tarafından uygulanacak aksiyonlar ve izleme yükümlülükleri tanımlanmaktadır. Kredinin onaylanmasını müteakip müşterilerden aksiyon planına uyum taahhüdü alınmakta; uygun görülen durumlarda bu yükümlülükler Genel Kredi Sözleşmesi'ne eklenmektedir.

Çevresel ve sosyal risk kategorizasyonu A, B+ ve B- olan raporlama içeriği Çevresel ve Sosyal Aksiyon Planı çerçevesinde belirlenmektedir.

A Kategorisi:

- A risk kategorisindeki projelerde, müşteriden bağımsız uzman /danışman tarafından IFC Performans Standartlarına uygun Çevresel ve Sosyal Durum Değerlendirme Raporu ile Aksiyon İzleme Planı hazırlanması talep edilmektedir.

B+ ve B- Kategorisi:

- Bağımsız uzman / danışman tarafından yatırım döneminde yılda en az 1 kez, yatırım tamamlandıktan sonra da 1 kez saha ziyareti gerçekleştirilerek Banka'ya raporlama yapılması istenmektedir.

- 2025 yılında çevresel ve sosyal risk değerlendirme metodolojisinin güncellenmesiyle birlikte B+ ve B- risk kategorisindeki projelerde Banka çevre uzmanı değerlendirmelerine göre; çevresel ve sosyal durum değerlendirme raporu ile Aksiyon-İzleme Planı'nın bağımsız uzman/danışman tarafından hazırlanmasına, istenen rapor ve aksiyon planının Banka çevre uzmanı tarafından hazırlanmasına veya Aksiyon Planı hazırlanmamasına karar verilmektedir.

- İlgili faaliyet yılının tamamlanmasını müteakip Çevresel ve Sosyal Etki Değerlendirmesine tabi kredilere ilişkin Yıllık Uygulama Sonuçları, Banka'nın Sürdürülebilirlik Politikası kapsamında Sürdürülebilirlik Komitesi'ne sunulmaktadır.

Sürdürülebilirlik Politikası

Ziraat Bankası'nın risk yönetimi yaklaşımında çevresel, sosyal ve yönetim unsurları Sürdürülebilirlik Politikası çerçevesinde bütüncül bir şekilde izlenmektedir. Politika kapsamında; Banka'nın stratejik hedefleri, Türkiye'nin 2053 Net Sıfır Emisyon hedefi, Ulusal Katkı Beyanı ve Paris İklim Anlaşması hedefleri gibi ulusal ve uluslararası iklim ve sürdürülebilirlik taahhütleri ile Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları, risk yönetimi süreçlerinde dikkate alınan temel girdiler arasında yer almaktadır.

Politika doğrultusunda, iklim değişikliği, doğal kaynak kullanımı, sera gazı emisyonları, su stresi ve çevresel etkiler gibi başlıklar Ziraat Bankası'nın risk evreni kapsamında ele alınmaktadır. Bu alanlar risk değerlendirme süreçlerinde kullanılan nitel parametreler arasında konumlandırılmaktadır. Banka'nın hizmet döngüsü kapsamında ortaya çıkan doğrudan ve dolaylı çevresel etkiler, sektörlerin iklim ve suya bağımlılığı, enerji ve kaynak verimliliği ile uyum riskleri, kredi ve stratejik riskler başta olmak üzere ilgili risk türleriyle ilişkilendirilerek değerlendirilmektedir.

Banka'nın tüm faaliyet alanlarını, ürün ve hizmetlerini ve paydaş etkileşimlerini içerecek şekilde tanımlayan politika, risk yönetimi süreçlerinde üst düzey yönetim mekanizmalarıyla desteklenmektedir. Politikanın uygulanması ve izlenmesi, Yönetim Kurulu gözetiminde faaliyet gösteren Sürdürülebilirlik Komitesi koordinasyonunda yürütülmektedir. Böylece iklimle ilgili riskler Banka'nın kurumsal risk yönetimi çerçevesine entegre edilmekte ve Banka genelinde tutarlı ve sistematik biçimde ele alınması sağlanmaktadır.

İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber

İklimle ilgili finansal riskleri yönetmeye yönelik süreçler, BDDK tarafından yayımlanan "İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber"de yer alan ilke ve iyi uygulamalar esas alınarak yapılandırılmaktadır. Rehber kapsamında; fiziksel riskler ve geçiş riskleri temel risk faktörleri olarak tanımlanmakta, bu risklerin borçlunun ödeme gücü, varlık ve teminat değerlemeleri ile makroekonomik değişkenler üzerinden banka mali bünyesine olan etkileri risk yönetimi süreçlerinde dikkate alınmaktadır. Rehber, iklimle ilgili finansal risklerin kredi, piyasa, likidite, operasyonel ve diğer risk türleriyle olan etkileşimlerinin değerlendirilmesinde referans çerçeve olarak kullanılmaktadır.

Risk yönetimi süreçlerinde kullanılan girdiler arasında; iklim riskine ilişkin aktarım kanalları, sektör ve coğrafya bazlı yoğunlaşmalar, kısa, orta ve uzun vadeli zaman ufukları ile iklim senaryolarına dayalı varsayımlar yer almaktadır. Rehber doğrultusunda, iklimle ilgili finansal risklerin önemlilik değerlendirmesinde nitel ve nicel eşikler tanımlanmaktadır. Temel risk göstergeleri, ısı haritaları ve senaryo analizleri risk ölçüm ve izleme süreçlerine entegre edilmektedir. Veri kısıtlarının bulunduğu alanlarda makul varsayımlara dayalı temsili verilerin kullanımı, metodolojik sınırlamalar dikkate alınarak uygulanmaktadır.

Rehberin kapsamı, iklimle ilgili finansal risklerin üçlü savunma hattı yaklaşımı çerçevesinde Banka genelinde iç sistemlere entegre edilmesini, stres testleri dahil olmak üzere içsel sermaye ve likidite yeterliliği değerlendirme süreçlerine yansıtılmasını ve düzenli izleme ile raporlama faaliyetleriyle desteklenmesini içermektedir. Bu çerçevede, iklimle ilgili riskler Banka'nın risk iştahı ve risk yönetimi çerçevesinin ayrılmaz bir unsuru olarak ele alınmaktadır. Risklerin zaman içinde gelişen doğasına paralel olarak süreçlerin dinamik biçimde güncellenmesi hedeflenmektedir.



Risk Yönetimi

İçsel Veriler

İklimle ilgili risklerin değerlendirilmesinde kullanılan analizlerin temel girdilerini, Banka'nın ve konsolide iştiraklerinin içsel veri kaynakları oluşturmaktadır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kredi portföyüne ilişkin veriler, iklim risklerinin finansal etkilerinin ölçümünde ana referans olarak kullanılmaktadır. Sektörel ve ürün bazında derlenen kredi anapara (risk) bakiyeleri ile BKZ karşılıkları, risk yoğunlaşmalarının belirlenmesi, stres testleri ve senaryo analizleri kapsamında değerlendirilmiştir.

Finansal raporlama sistemlerinden temin edilen yıllık enerji giderleri ve komisyon gelirleri gibi veriler, iklimle ilgili risk ve fırsatların Banka'nın finansal performansı üzerindeki dolaylı etkilerinin analizinde kullanılmaktadır. Operasyonel veri sistemlerinden elde edilen elektrik, doğal gaz ve akaryakıt tüketimine ilişkin bilgiler ise sera gazı emisyonlarının hesaplanmasına girdi sağlamaktadır. Ayrıca, yeşil finansman hedefleri ve sürdürülebilir tarım ürünlerinin tanımı gibi stratejik nitelikli bilgiler, ilgili iş birimlerinin raporlama ve planlama süreçlerinden temin edilerek analizlere dâhil edilmektedir. Bu yaklaşım, iklim risklerinin Banka genelinde tutarlı, güncel ve bütüncül veri setleri üzerinden değerlendirilmesini desteklemektedir.

Temel Parametreler

Zaman Dilimleri

İklimle ilgili risk ve fırsatların değerlendirilmesinde kullanılan zaman dilimleri, Banka'nın stratejik değerlendirme yaklaşımı, finansal planlama süreçleri ve iş modeli ile uyumlu olacak şekilde tanımlanmaktadır. Bu kapsamda zaman ufukları, TSRS 2'de öngörülen kısa, orta ve uzun vade perspektifleri dikkate alınarak belirlenmektedir. İklim risklerinin etkilerinin farklı zaman dilimlerinde finansal performans, risk profili ve stratejik hedefler üzerindeki yansımalarının tutarlı biçimde analiz edilmesini sağlamaktadır. Zaman dilimleri, risklerin niteliği ve ortaya çıkma hızına göre farklılaşan varsayım ve değerlendirme yaklaşımlarının kullanılmasına imkân tanımaktadır.

Senaryo Analizleri ve Stres Testleri

Banka, iklimle ilgili risklerin potansiyel finansal etkilerini değerlendirmek amacıyla nicel senaryo analizleri ve stres testlerinden faydalanmaktadır. Bu kapsamda, uluslararası kabul görmüş senaryo çerçeveleri referans alınmaktadır. Fiziksel riskler için Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli (Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC) tarafından yayımlanan Temsili Konsantrasyon Yolları (Representative Concentration Pathways, RCP), geçiş riskleri için ise Finansal Sistemleri Yeşillendirme Ağı (Network for Greening the Financial System, NGFS) senaryoları kullanılmaktadır.

Senaryo analizleri, risklerin kredi portföyü üzerindeki etkilerinin farklı zaman ufuklarında ve farklı geçiş dinamikleri altında değerlendirilmesine imkân tanımaktadır.

Fiziksel riskler kapsamında, özellikle tarım portföyü üzerindeki olası etkiler RCP senaryoları çerçevesinde analiz edilmektedir. En kötümser senaryolar altında tarımsal üretimde yaşanabilecek iklim kaynaklı bozulmaların kredi geri ödeme kapasitesi üzerindeki etkileri değerlendirilirken, ölçüm belirsizliğinin yüksek olması nedeniyle tek bir nicel eşik değere dayalı bir yaklaşım benimsenmemiştir. Bu tür durumlarda riskin büyüklüğü sayısal bir değerle ifade edilmek yerine, "sistemik tehdit" gibi potansiyel etkinin ciddiyetini yansıtan nitel tanımlamalarla ortaya konulmuştur. Bu yaklaşım, yüksek belirsizlik içeren alanlarda yanıltıcı olabilecek spekülasyon sonuçları sunmak yerine, riskin doğasının daha doğru şekilde anlaşılmasını amaçlamaktadır.

Geçiş riskleri kapsamında ise NGFS senaryoları esas alınarak, Elektrik Üretimi, Demir Çelik, Çimento, Alüminyum, Kimyasal Ürünler (Gübre) sektörleri için içsel stres testi mekanizmaları geliştirilmiştir. Bu stres testleri, farklı geçiş senaryoları altında müşteri finansallarındaki bozulmayı modellemekte ve nihai olarak BKZ üzerindeki potansiyel artışı hesaplamaktadır. Stres testi ve etki analizi çalışmalarıyla karbon yoğun sektörler için genişletilerek müşterilerin yeşil dönüşüm yatırımlarını destekleyecek özel finansman ürünleri geliştirmek, kredi verme kriterlerine ve limitlerine iklimle ilgili riskleri entegre etmek hedeflenmektedir.

Senaryo analizlerinden elde edilen çıktılar, Banka'nın iklim dirençliliğini değerlendirmede, uzun vadeli risklerin erken aşamada tespit edilmesinde ve stratejik karar alma süreçlerinde girdi olarak kullanılmaktadır. "Düzenli ve Düzensiz Geçiş" ve "Sıcak Ev Dünyası" (RCP8.5) senaryoları altında elde edilen bulgular, sürdürülebilir tarım finansmanı gibi stratejik odak alanlarının, portföy kayıplarını sınırlayıcı kritik unsurlar olduğunu ortaya koymaktadır.

Tanımlanan fırsatlar, NGFS senaryoları kullanılarak potansiyel finansal büyüklüğü ve dayanıklılığı ölçülmektedir. Böylelikle hem niteliksel hem de nicel olarak değerlendirilir. Yeşil Finansman fırsatı kapsamında senaryo analizleri, potansiyel ek net geliri tahmin etmek amacıyla farklı gelecekte pazarın ne kadar büyüyeceği ve kredi karlılığının ne ölçüde değişeceği modellenmiştir. Sürdürülebilir Tarım fırsatında RCP4.5 ve RCP8.5 gibi fiziksel risk senaryoları referans alınmış ve fırsatın risk azaltımı ölçülmesi amaçlanmıştır. Senaryolarla sürdürülebilir tarım kredilerinin geleneksel kredilere kıyasla performans göstergesi değerlendirilmiştir.

Olasılık ve Etki Parametreleri

Riskler, potansiyel finansal ve stratejik etkilerinin büyüklüğü (Etki Seviyesi) ve gerçekleşme ihtimalleri (Tahmini Gerçekleşme Olasılığı) dikkate alınarak bir matris üzerinde konumlandırılmaktadır. Etkisi ve olasılığı "yüksek" olarak saptanan riskler, en üst düzey önceliğe sahip olmaktadır.

Ulusal Raporlar ve Politikalar

Ziraat Bankası'nın pazar payı verileri ile TARSİM kapsamındaki sigortalılık oranlarına ilişkin bilgileri Banka tarafından yayımlanan Entegre Faaliyet Raporu, ilgili kamu kurumlarının resmi raporları ve güvenilir ikincil veri kaynakları üzerinden temin edilmektedir. Veriler risk değerlendirme, portföy analizleri ve iklim kaynaklı finansal risklerin ölçülmesi süreçlerinde temel parametreler olarak kullanılmaktadır.

Sera Gazı Emisyon Faktörleri

Banka'nın operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında, IPCC ile yetkili yerel otoriteler tarafından yayımlanan en güncel ulusal emisyon faktörleri esas alınmaktadır. Faktörler, emisyon envanterinin doğruluğunun sağlanması, karşılaştırılabilirliğin artırılması ve iklimle ilişkili risklerin ölçülmesi süreçlerinde temel parametreler olarak kullanılmaktadır.

Finansal Dönüşüm Katsayıları

Yurt dışı iştiraklere ilişkin finansal verilerin konsolidasyonu ile iklim odaklı senaryo analizlerinin yürütülmesi süreçlerinde, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla geçerli olan döviz kurları başta olmak üzere ilgili dönem sonu finansal parametreler esas alınmaktadır. Parametreler, finansal tablolarla uyumun sağlanması, kur riskinin doğru yansıtılması ve ileriye dönük risk projeksiyonlarının güvenilirliğinin artırılması amacıyla temel girdiler olarak kullanılmaktadır.



Risk Yönetimi





Risk Yönetimi

Önceki Döneme Göre Değişiklikler ve Raporlama Yaklaşımı

Risk iştahı beyanı kapsamında belirlenen eşik değerler ve tolerans seviyeleri 2025 yılında yenilenmiş olmakla birlikte, söz konusu revizyonların karar alma süreçleri üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

Banka'nın maruz kaldığı risklerin bütüncül bir yaklaşımla izlenmesi amacıyla, erken uyarı mekanizmaları ve stres testlerinin kapsamı; kredi, piyasa ve bilanço risklerinin yanı sıra, risk profili üzerinde etkisi artan ilave risk unsurlarını da içerecek şekilde geliştirilmektedir. Bu doğrultuda, çevresel ve iklim kaynaklı risklerin risk yönetimi süreçlerine dâhil edilmesine yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

Kredilendirme Faaliyetlerinde Çevresel ve Sosyal Etki Yönetimi Politikası kapsamında, 2026 yılı ve sonrası için değerlendirme metodolojisinin geliştirilmesine yönelik çalışmalar yapılmıştır. Bu kapsamda yatırım tutarı eşik değerinin 10 milyon ABD doları olarak belirlenmesi; risk değerlendirme modelinin 33 sorudan oluşan, etki, gerçekleşme olasılığı ve yönetilebilirlik eksenlerinde puanlanan daha kapsamlı bir yapıya dönüştürülmesi ve risk sınıflandırmasının A, B+, B- ve C kategorileri altında gerçekleştirilmesi sağlanmıştır.



Risk Yönetimi

162.yıl

Ziraat Bankası

Metrikler ve Hedefler

- 60 İklim Stratejisi ve Yönetişim
- 62 İklimle İlgili Metrikler
- 65 İklimle İlgili Hedefler
- 70 Raporlama Metodolojisi ve Güvence





Metrikler ve Hedefler

İklim Stratejisi ve Yönetişim

Ziraat Bankası, iklim stratejisini kurgulamış olduğu sürdürülebilirlik yönetişimi doğrultusunda yönetmektedir. İlgili yapıdaki en üst düzey yetkililer Yönetim Kurulu ve Sürdürülebilirlik Komitesi olarak atanmış olup, operasyonel iş birimlerinin gerçekleştirmiş olduğu analizler ve önerileri doğrultusunda şekillenmektedir. Banka, raporlama döneminde "İklim Geçiş Yol Haritası Dokümanı" hazırlıklarına devam etmiştir. İlgili yol haritası, Banka'nın faaliyet kapsamı ve hedeflerini içermekte, gerekli görülen durumlarda ulusal politikalar, teknolojik gelişmeler ve piyasa dinamikleri ışığında yıllık stratejik planlama toplantılarında gözden geçirilmektedir.

Karbon Fiyatlandırma Politikaları

Banka, karbon piyasalarındaki yerel ve küresel gelişmeleri takip etmektedir. Karbon fiyatlandırmasını dış bir risk faktörü olarak kabul ederek, kredi portföyündeki meydana gelebilecek riskleri stres testleri ile analiz etmektedir. İlgili stres testleri, NGFS senaryolarında türetilen potansiyel karbon fiyatları doğrultusunda Risk Yönetimi Bölüm Başkanlığı tarafından gerçekleştirilmektedir. Banka tarafından geçmiş ve güncel raporlama döneminde uygulanan resmi bir içsel karbon fiyatlandırma mekanizması yoktur.

Gerçekleştirilen stres testleri sayesinde kredi portföyündeki karbon yoğun müşterilerden kaynaklanabilecek BKZ potansiyel etkileri modellenmektedir. Banka, karbon fiyatlandırma mekanizmalarına ilişkin ulusal ve uluslararası uygulamalar ile metodolojiler hakkında kurumsal kapasitenin geliştirilmesi amacıyla danışmanlık ve bilgi paylaşımı süreçlerinden yararlanmaktadır. Çalışma, Elektrik Üretimi, Demir Çelik, Çimento, Alüminyum, Kimyasal Ürünler (Gübre) gibi karbon yoğun sektörlerle öncelik verilerek yapılmaktadır. Olası düzenlemelere hazırlıklı olunması ve karbon maliyetlerinin risk yönetimi süreçlerindeki potansiyel etkilerinin izlenebilmesi amaçlanmaktadır. Mevcut raporlama döneminde yürürlükte bulunan Sürdürülebilir Finansman Çerçevesi kapsamında ise Banka, yeşil finansman ve sürdürülebilirlik temalı projelere önem vererek iklim dönüşümüne yönelik finansman yaklaşımını sürdürmektedir.

İklimle İlgili Metrikler

Ziraat Bankası rapor kapsamında, geçmiş ve şimdiki raporlama dönemlerine ilişkin metriklere karşılaştırmalı olarak yer vermektedir. Banka, kendisi ve iştiraklerinin iklimle ilgili temel metriklerini yandaki kapsamlar dahilinde raporlamaktadır:

Sera Gazı Emisyonları

Ziraat Bankası, operasyonel kontrolü altında bulunan tüm faaliyetlerden kaynaklanan emisyonları Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı (2004) ile uyumlu bir biçimde finansal kontrol yaklaşımıyla hesaplamakta ve doğrulatmaktadır. Banka'nın sera gazı emisyon verileri geçmiş ve şimdiki raporlama dönemlerinde, ISO 14064-3 Standardına uyumlu olarak bağımsız üçüncü taraf doğrulamasına tabi tutulmaktadır. Buna ek olarak Banka, raporlama döneminde sera gazı emisyon hesaplamalarında kullanılan yöntem, veri kaynakları ve temel varsayımlar bakımından önceki döneme göre bir revizyon gerçekleştirilmemiştir.

• **Kapsam 1 Emisyonları:** Bu kapsamdaki emisyonlar, Banka'nın binalarında ısınmak için harcanan doğalgaz, araç filolarında tüketilen akaryakıt ve soğutucu gaz kaçaklarını temsil etmektedir.

• **Kapsam 2 Emisyonları:** Banka, Kapsam 2 emisyonlarını lokasyon bazlı ve pazar bazlı olmak üzere 2 farklı kategoride hesaplamaktadır.

Banka, 2025 yılında devreye alınan Ziraat GES projesi kapsamında kendi üretimi olan yenilenebilir elektrik üretimini I-REC sertifikaları ile belgelendirmiştir. 2025 yılında, kalan sınırlı miktarda elektrik tüketimi için temin edilen YEK-G sertifikaları ile Kapsam 2 emisyonları piyasa bazlı yaklaşım kapsamında %100 oranında azaltılarak sıfırlanmıştır.



• **Kapsam 3 Emisyonları:** Banka, en önemli Kapsam 3 kategorisi olan finanse edilen emisyonlarını PCAF (Karbon Muhasebesi Finansmanları Ortaklığı) metodolojisi ile uyumlu olarak hesaplama çalışmalarına başlamış olup sonraki raporlama dönemlerinde bu konuyla alakalı açıklamalarını paylaşmayı planlamaktadır. Ziraat Finans Grubu, Kapsam 3 emisyonlarının tüm kategorilerine dair veri toplama çalışmaları tamamlanmış, ilgili kapsamın hesaplama çalışmalarını

gerçekleştirilecek ve TSRS kapsamındaki Kapsam 3 muafiyeti sona erdiğinde ilgili açıklamalar gerçekleştirilecektir.

Banka tarafından konsolide edilen Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonları 2024 ve 2025 raporlama dönemleri için karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. 31 Aralık 2025 tarihli sera gazı emisyonları tablosu aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bazında Sera Gazı Emisyonları Dökümü

Kurum	Kapsam 1 (ton CO ₂ e)		Kapsam 2 - Pazar Bazlı (ton CO ₂ e)		Kapsam 2 - Konum Bazlı (ton CO ₂ e)	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. (Konsolide Olmayan)	40.842,30	36.425,56	-	-	61.084,59	62.079,50
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	53,72	54,69	356,50	448,52	356,50	448,52
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.	41,77	26,98	353,22	295,66	353,22	295,66
Ziraat Katılım Bankası A.Ş.	2.696,91	2.358,83	103,53	580,24	6.429,00	7.511,56
Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	29,15	31,03	300,70	290,54	300,70	290,54
Ziraat Dinamik Banka A.Ş.	25,91	79,16	81,56	549,43	81,56	549,43
Ziraat Finansal Teknolojiler Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş.	16,80	47,95	83,89	135,21	83,89	135,21
Ziraat Bank International AG	93,51	131,42	61,82	64,50	61,82	64,50
Ziraat Bank BH d.d.	242,85	295,56	1.008,06	1.234,95	1.008,06	1.234,95
Ziraat Bank (Moscow) JSC	501,57	241,06	115,68	44,66	115,68	44,66
Kazakhstan Ziraat Int. Bank	92,84	84,43	817,68	878,16	817,68	878,16
Ziraat Bank Azerbaycan ASC	155,53	285,98	392,81	607,14	392,81	607,14
Ziraat Bank Montenegro AD	17,06	17,21	63,03	140,06	63,03	140,06
JSC Ziraat Bank Georgia	44,35	79,30	66,53	33,35	66,53	33,35
Ziraat Bank Uzbekistan JSC	93,57	109,55	336,30	333,97	336,30	333,97
Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.	-	41,50	-	282,42	-	282,42
Ziraat Teknoloji A.Ş.	1.960,43	742,43	2.932,06	3.048,88	2.932,06	3.048,88
Ziraat Bank Kosova JSC	-	14,31	-	603,95	-	603,95
Turkmen Turkish Joint Stock Commercial Bank	-	3.479,74	-	4,55	-	4,55
Ziraat Finansal Yatırımlar A.Ş.*	20,81	26,47	226,39	145,92	226,39	145,92
Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş.	-	1.076,79	-	194,48	-	194,48
ZG Tarım Piyasaları A.Ş.	-	-	-	-	-	-
ZY Elektrikli Traktör San. ve Tic. A.Ş.	-	60,01	-	105,11	-	105,11
MESA İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	906,74	-	1.362,10	-	1.362,10
Konsolide Toplam	46.929,07	46.616,70	7.299,76	11.383,80	74.709,67	80.394,62

* Ziraat Girişim Sermayesi Ortaklığı A.Ş., Haziran 2025 itibarıyla gerçekleştirdiği ünvan değişikliği sonrasında faaliyetlerini Ziraat Finansal Yatırımlar A.Ş. ünvanı altında sürdürmektedir. Ziraat Finansal Yatırımlar A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları ve birlikte kontrol edilen ortaklıkları arasında yer alan Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş., ZG Tarım Piyasaları A.Ş., ZY Elektrikli Traktör San. ve Tic. A.Ş. ve MESA İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş., Banka'nın pay oranı doğrultusunda emisyon envanterine konsolide edilmektedir.

Turkmen Turkish Joint Stock Commercial Bank, Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş., ZG Tarım Piyasaları A.Ş., ZY Elektrikli Traktör San. ve Tic. A.Ş. ve MESA İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketleri için 2024 yılında sera gazı emisyonlarının hesaplanması örnekleme bağıli hesaplama metoduyla gerçekleştirilmiştir. İlgili şirketlerin sera gazı emisyonları 2025 yılında Sera Gazı Protokolü Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı'na uyumlu olarak gerçekleştirilmiş olup sera gazı emisyonları sınırlı güvence denetimine tabi tutulmuştur.

Ziraat Finansal Kiralama A.Ş. ve Ziraat Bank Kosova JSC 2024 raporlama döneminde faaliyet göstermediği için ilgili veriler 0 olarak paylaşılmıştır.



Metrikler ve Hedefler

İklimle İlgili Metrikler

Risk ve Fırsatlara İlişkin Metrikler

Ziraat Bankası, iklimle ilgili risk ve fırsatlara dair temel metriklerini aşağıda özetlenen yaklaşımla analiz etmektedir. Banka, iklimle ilgili risk ve fırsatlara dair metrikleri hazırlarken, kendi içsel veri kaynakları olan kredi riski veri tabanları ve muhasebe kayıtları ile ulusal politika dokümanları ve TCFD gibi uluslararası standartları temel almıştır. Bu konsolide yaklaşım, Banka'nın metriklerini olabilecek en kapsamlı veriler ile kurgulayarak paydaşlarına şeffaf ve güvenilir bir anlatım yapmasını sağlamaktadır.

Beklenen Kredi Zararı: Ziraat Bankası, geçiş riskleri kapsamındaki karbon yoğun beş sektör olan Elektrik Üretimi, Demir Çelik, Çimento, Alüminyum, Kimyasal Ürünler (Gübre) sektörlerinde sahip olduğu kredi portföyünü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) çerçevesinde stres testleriyle düzenli olarak takip etmektedir. Raporlama dönemi kapsamında çıkan sonuçlar belirlenen finansal önemlilik eşiğinin altında kalmaktadır. Ancak, ilgili portföyün risk profilinde meydana gelebilecek küçük bir yüzdesel bozulmanın dahi gelecek dönemlerde geçiş riskleri senaryoları kapsamında önemlilik eşiğini aşabilecek sonuçlar doğurabilme potansiyeli bulunmaktadır. Banka, bu kritik potansiyeli kontrol altında tutabilmek için finanse edilen emisyonlar odağında bir iklim geçiş yaklaşımı geliştirmeye yönelik çalışmalarını sürdürmektedir. Belirlenen karbon yoğun sektörlerle dair karbonsuzlaşma planları kurgulanmakta ve bunlarla uyumlu senaryo analizleri gerçekleştirilmektedir.

Karbon yoğun sektörlerin kredi riski tutarlarının toplam bilanço veya toplam kredi portföyü içindeki yüzdesel oranları henüz hesaplanmamıştır. Ziraat Bankası, önümüzdeki raporlama dönemlerinde bu metrikleri yüzdesel olarak da ifade etmeyi hedeflemektedir.

Sermaye Dağıtımı

Ziraat Bankası, iklim değişikliğiyle ilgili fırsatlar nezdinde sermayesini "Yeşil Finansman" ve "Sürdürülebilir Tarım" alanlarına yönlendirmektedir. Ancak, iklimle ilgili risk ve fırsatlara dair ayrılan CAPEX'i konsolide bir metrik olarak henüz hesaplamamıştır. İlerleyen dönemlerde oluşturmayı planlamaktadır.

Ücretlendirme Metrikleri

Raporlama döneminde, iklimle ilgili performans metriklerinin doğrudan ve nicel olarak yönetici ücretlendirme politikalarına entegrasyonu tamamlanmamıştır. Bundan dolayı, iklimle ilgili konuların üst düzey yöneticilerin ücretlerine etkisi %0'dır. Banka, ücretlendirme politikasını genel finansal performans, stratejik hedeflere ulaşma ve risk yönetimi gibi daha geniş kapsamlı konular altında değerlendirmektedir. Öncelikle bu konulara dayalı güçlü bir kurumsal veri altyapısının oluşturulması hedeflenmektedir. Bu altyapı üzerine ilerleyen dönemlerde iklimle ilgili teşvik ve ücretlendirme mekanizmalarının entegrasyonunun değerlendirilmesi planlanmaktadır.

Sektör Bazlı Metrikler

Ziraat Bankası'nın ana faaliyet alanını temsil eden "Ek Cilt 16: Ticari Bankalar" sektörü kapsamında tanımlanan metrikler önemlilik arz etmekte olup raporlama kapsamına dâhil edilerek açıklanmaktadır. Aynı zamanda, bağlı ortaklık yapısında bulunan ve faaliyet gösteren diğer şirketleri de dikkate alarak Ek Cilt 15: Varlık Yönetimi ve Saklama Faaliyetleri, Ek Cilt 18: Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik, Ek Cilt 36: Gayrimenkul ve Ek Cilt 58: Yazılım ve BT Hizmetleri kapsamında yer alan metrikler göz önünde bulundurulmuş ve değerlendirilmiştir.

Yapılan değerlendirme sonucunda, söz konusu ek ciltlerde yer alan metriklerin Banka'nın ana faaliyetleri üzerindeki etkisinin sınırlı olduğu değerlendirilmiş olup ilgili metriklere raporlama kapsamında yer verilmemiştir.

Kredi Portföyünün İklim Risk Profili: Banka, fiziksel ve geçiş iklim risklerinden etkilenebilecek sektörlerdeki kredi portföyünü analiz etmektedir. Bu kapsamda, fiziksel risklere maruz kalan tarım sektörü banka için önem taşımaktadır. Banka kısa, orta ve uzun vadedeki potansiyel sonuçları takip etmektedir.

Yeşil ve Sürdürülebilir Finansman Maliyetleri: Banka, iklim risklerinin etkilerinin azaltılmasına katkıda bulunacak finansman alternatiflerinin hacmini ve niteliğini ölçmektedir.

Yeşil Varlık Oranı (YVO): Banka, Yeşil Varlık Oranı kapsamındaki metriklerini yasal raporlama kapsamında düzenli olarak raporlamakta ve takip etmektedir.

Kredi Süreçlerine Sürdürülebilirlik ve İklimle İlgili Kriterlerin Entegrasyonu:

Ziraat Bankası, kurgulamış olduğu ÇSY kapsamında, kredi süreçlerine ÇSY kriterlerini entegre etmekte ve gelecek dönemlerde iklim değişikliğiyle bağlantılı riskleri bu süreçlere daha sistematik bir şekilde dahil etmeyi planlamaktadır. Banka, portföy emisyonlarının önemli bir kısmını oluşturan seçili sektörlerde karbonsuzlaşma planı çerçevesinin belirlenmesine yönelik çalışmaları sürdürmektedir. Söz konusu İklim Geçiş Yol Haritası Dokümanı'nın 2026 yılında yürürlüğe alınması planlanmaktadır.

Finanse Edilen Emisyonlar: Ziraat Bankası, TSRS geçiş muafiyetlerinden yararlanarak finanse ettiği emisyonları nicel olarak açıklamamaktadır. Bu metrik kapsamında risk kaynaklarının beş karbon yoğun sektörden oluştuğu belirlenmiştir. Bahsi geçen İklim Geçiş Yol Haritası Dokümanı ile, ilgili sektörler için bilimsel tabanlı karbonsuzlaşma yol haritaları kurgulanmaktadır.

Metrikler ve Hedefler

Cilt 16: Ticari Bankalar – Sürdürülebilirlik Açıklama Konuları ve Metrikler

Konu	Hesaplama Metriği	Kod
Çevresel, Sosyal ve Yönetişim Faktörlerinin Kredi Analizine Dâhil Edilmesi	Kredi analizine ÇSY faktörlerinin dâhil edilmesine yönelik yaklaşımın tanımı	FN-CB-410a.2

Ziraat Bankası'nın Cevabı

Ziraat Bankası, finans kuruluşlarının ekonomik aktivite üzerindeki dönüştürücü etkisinin farkında olarak, çevresel ve sosyal sürdürülebilirliğin güvence altına alınmasında önemli bir rol üstlenmektedir. Bu doğrultuda, Banka'nın kredi analizine ÇSY faktörlerini entegre etmeye yönelik yaklaşımı, kapsayıcı bir finans çerçevesi ve yönetim sistemi üzerine kuruludur.

Kredi Analizine ÇSY Faktörlerinin Dâhil Edilmesine Yönelik Yaklaşımın Tanımı: Ziraat Bankası'nın kredi analizine ÇSY faktörlerini dâhil etme yaklaşımı, sürdürülebilir finansman ve kredilendirme faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu yaklaşım, hem Banka'nın kredi operasyonlarında hem de finanse ettiği projelerde çevresel, sosyal ve yönetim risklerini etkin bir şekilde yönetmesini sağlamaktadır.

Genel Çerçeve ve Amaç: Banka, düşük karbonlu, kaynak verimli ve kapsayıcı bir ekonomiye geçişi destekleyen sürdürülebilir yatırımları, projeleri ve faaliyetleri finanse etmeyi hedeflemektedir. Bu doğrultuda, "Sürdürülebilir Finansman Çerçevesi" ve "Çevresel ve Sosyal Yönetim Sistemi (ÇSYS)" oluşturulmuştur. Bu sistemler, kredi tahsis, takip ve izleme süreçlerine ÇSY faktörlerinin entegrasyonunu güvence altına almakta; Banka'nın aracılık ettiği kredilerin ekonominin sürdürülebilirlik ve sürdürülebilir finansman faaliyetlerinin finansmanına aktif rol oynaması ve sürdürülebilir kalkınmanın desteklenmesini amaçlamaktadır.

Risk Değerlendirme ve Sınıflandırma: Tüm kredi talepleri, potansiyel çevresel ve sosyal etkileri açısından değerlendirilmektedir. **Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli** kapsamındaki projeler/faaliyetler çevresel ve sosyal risk düzeylerine göre A, B+, B- ve C olmak üzere dört risk kategorisine ayrılmaktadır.

A Kategorisi: Çevresel ve sosyal açıdan önemli, çeşitli veya geri dönüşü olmayan olumsuz etkilere sahip projelerdir (örneğin büyük altyapı, madencilik, enerji ve imalat sanayi sektörleri ile arazi bozulması ve biyolojik çeşitlilik kaybı riski içeren faaliyetler). Bu projeler için kapsamlı çevresel ve sosyal değerlendirme ve risk yönetim planları gereklidir.

B+ Kategorisi: Büyük ölçüde geri döndürülebilir ve halihazırda hafifletme tedbirlerinin uygulandığı, sınırlı olumsuz çevresel veya sosyal risk ve/veya etkileri olabilecek projelerdir. Yatırıma dair tüm çevresel ve sosyal hususları takip etmek ve düzenli olarak raporlamak amacıyla, şirket içinden çevresel ve sosyal uzman/danışman tarafından, uygun bir Çevresel ve Sosyal Durum Değerlendirme Raporu ve Aksiyon Planı hazırlanmalıdır. Gerekli görülmesi halinde Çevresel ve Sosyal Durum Değerlendirme Raporu ve Aksiyon Planı Bankamız çevre uzmanı tarafından da hazırlanabilir.

Metrikler ve Hedefler

Ziraat Bankası'nın Cevabı

• **B- Kategorisi:** Büyük ölçüde geri döndürülebilir ve hali hazırda hafifletme tedbirlerinin uygulandığı, az miktarda olumsuz çevresel veya sosyal risk ve/veya etkileri olabilecek projelerdir. Banka'nın çevre uzmanının değerlendirmeleri dahilinde detaylı Çevresel ve Sosyal Durum Değerlendirme Raporu ve Aksiyon Planı-İzleme Planı zorunlu değildir, çevresel ve sosyal risk değerlendirme sürecinde belirlenen gelişim alanları periyodik raporlarla takip edilebilir. Ancak gerekli görülmesi halinde Aksiyon Planı firma içi bir çevre uzmanı/danışmanı ya da Banka çevre uzmanı tarafından hazırlanabilir.

• **C Kategorisi:** Çevresel ve sosyal açıdan minimal veya hiçbir olumsuz etkiye sahip projelerdir (örneğin mikrofinans, perakende kredi, genel hizmetler). Bu kategorizasyon, gerçekleştirilecek çevresel ve sosyal durum tespitinin kapsamını belirlemekte ve kredi süreçlerinin buna göre şekillendirilmesini sağlamaktadır.

• 2025 yılı içerisinde, Kredilendirme Faaliyetlerinde Çevresel ve Sosyal Etki Yönetimi Politikası kapsamında kırk dokuz proje çevresel ve sosyal açıdan değerlendirmeye tabi tutulmuştur.

Raporlama Döneminde Çevresel ve Sosyal Etki Değerlendirmesine Tabi Projelerin Sektörel Dağılımı

Sektör	2024		2025	
	Adet	Toplam Yatırım Tutarı (ABD doları)	Adet	Toplam Yatırım Tutarı (ABD doları)
İmalat	19	1.432.660.492,69	15	1.658.598.581
Enerji	14	874.710.215,70	13	1.826.782.288
Turizm	6	619.853.900,00	14	1.596.657.183
Ticaret	7	799.595.759,90	2	210.124.597
İnşaat	0	0	5	1.495.965.412
Toplam	46	3.726.820.368,29	49	6.788.128.061

İç Süreçler ve Araçlar:

Banka, kredi analiz süreçlerinde "Çevresel ve Sosyal Etki Yönetim Sistemi Prosedürü" ve "Çevresel ve Sosyal Etki Yönetim Sistemi Risk Değerlendirme ve İzleme Kılavuzu" gibi dâhili düzenlemeleri kullanmaktadır.

• Çevresel ve sosyal risklerin yönetimi ve hafifletilmesi için gerekli durumlarda "Çevresel ve Sosyal Aksiyon Planları (ÇSAP)" hazırlanmakta ve bu planların takibi sağlanmaktadır.

• Çevresel ve sosyal risklerin yönetimi ve izlenmesi süreçleri, ilgili ulusal mevzuatın yanı sıra uluslararası standartlara (örneğin IFC Performans Standartları) uyum gözetilerek yürütülmektedir.

• Banka'nın kredi tahsis yetkilileri ve diğer tüm çalışanları, çevresel ve sosyal risk yönetimi konularında düzenli olarak eğitilmekte ve farkındalıkları artırılmaktadır.

• **Karar Alma ve İzleme:** ÇSY durum tespiti sonuçları, kredi kararlarının alınmasına entegre edilmekte ve projelerin yaşam döngüsü boyunca çevresel ve sosyal performansları sürekli izlenmektedir.

• **Sürekli Gelişim:** Ziraat Bankası, sürdürülebilirlik performansını artırmak ve kredi süreçlerine ÇSY entegrasyonunu derinleştirmek amacıyla çevre ve ilgili süreçleri sürekli olarak geliştirmeyi taahhüt etmektedir. Banka, sürdürülebilir kalkınmanın finansal sistem içerisindeki dönüştürücü rolünün bilinciyle, çevresel ve sosyal etki üreten yatırımların desteklenmesini stratejik bir öncelik olarak ele almaktadır. Bu kapsamda 2024 yılı Kasım ayında yenilenen Sürdürülebilir Finansman Çerçevesi, Banka'nın sürdürülebilir kalkınmaya katkı sağlayan kredi ve finansman faaliyetlerini sistematik, şeffaf ve uluslararası standartlarla uyumlu bir yapı altında yürütmesini amaçlamaktadır. Sürdürülebilir Finansman Çerçevesi; yeşil finansman, sosyal finansman ve bu iki alanın birlikte ele alındığı sürdürülebilir finansman araçlarını kapsamaktadır. Çerçeve; ICMA Yeşil Tahvil Prensipleri, Sosyal Tahvil Prensipleri, Sürdürülebilir Tahvil Rehberi, LMA Yeşil ve Sosyal Kredi Prensipleri ile uyumlu olarak yapılandırılmıştır. Bu uyumlu yapılanma, Banka'nın sürdürülebilir finansman faaliyetlerinin uluslararası piyasalarda kabul gören en iyi uygulamalarla örtüşmesini sağlamaktadır.

İklimle İlgili Hedefler

Ziraat Bankası, iklim değişikliğinin etkilerine uyum kapasitesinin güçlendirilmesi ve iklim dönüşümü fırsatlarının değerlendirilmesi amacıyla iklimle ilgili hedeflerini bütüncül bir çerçevede ele almaktadır. Bu yaklaşım doğrultusunda, iklimle ilgili hedeflerin Banka'nın stratejik planlama ve performans izleme süreçlerinin bir bileşeni olarak ele alınması öngörülmektedir.

İklim hedeflerinin belirlenmesine yönelik çalışmaların merkezinde, Banka'nın toplam iklim etkisinin önemli bir bileşeni oluşturan finanse edilen emisyonların etkin yönetimi yer almaktadır. Bu kapsamda 2025 yılı içerisinde yürütülen bilimsel temelli çalışmalar ile kredi portföyünde önemli etkiye sahip karbon yoğun olan Elektrik Üretimi, Demir Çelik, Çimento ve Bitkisel Tarım sektörleri için analizler gerçekleştirilmiştir. Banka'nın portföy dönüşümünü destekleyecek karbonsuzlaşma yaklaşımına yönelik teknik değerlendirmeler yapılmıştır. Söz konusu çalışmalara ilişkin çerçevenin ve ilgili bilgilerin 2026 yılı içerisinde kamuoyu ile paylaşılması planlanmaktadır.

Bu doğrultuda, kredi portföyü kaynaklı emisyonların ölçülmesi, izlenmesi ve azaltılmasına yönelik yoğunluk bazlı hedeflerin belirlenmesi; portföy dönüşümünü destekleyen uzun vadeli bir karbonsuzlaşma yaklaşımının geliştirilmesi ve uygulanması planlanmaktadır. İklim hedeflerine ulaşılmasında Banka'nın müşteri etkileşimi yaklaşımının da önemli bir rol oynaması, müşterilerin düşük karbonlu üretim ve faaliyet modellerine geçişlerinin finansman araçları ve ürünler aracılığıyla desteklenmesi hedeflenmektedir.

Belirlenen iklim geçiş hedeflerine yönelik ilerlemenin yapılandırılmış izleme ve güncelleme mekanizmaları aracılığıyla takip edilmesi ve raporlanması planlanmaktadır. Bu kapsamda hedeflere ilişkin performansın yıllık olarak gözden geçirilmesi; sektörel gelişmeler, veri kalitesindeki iyileşmeler ve politika çerçevesindeki değişimler doğrultusunda hedeflerin güncellenmesinin değerlendirilmesi yapılacaktır.

Mevzuat Uyarınca Ulaşılması Gereken Hedefler

Hedef: Türkiye'nin Paris Anlaşması kapsamında belirlediği Ulusal Katkı Beyanı ile 2053 Net Sıfır Emisyon hedefleri doğrultusunda tam uyumlu hareket edilmesi.

Hedefe İlişkin Açıklama: Hedef, Banka'nın iklim stratejisinin temel referans noktasını oluşturmakta olup, Türkiye'nin karbonsuzlaşma sürecine finansal kapasitesiyle katkı sunmayı amaçlamaktadır.

Hedef Türü: Nitel

Hedefin Geçerli Olduğu Dönem: Uzun Vade

Hedef, Banka'nın uzun vadeli stratejik çerçevesini ve operasyonel yaklaşımını belirleyen nihai referans noktası olup, hedefe erişim kısa ve orta vadede hayata geçirilecek adımların kademeli olarak bir araya gelmesiyle mümkün olacaktır. Raporlama döneminde yayımlanmış olan İkinci Ulusal Katkı Beyanı incelenmiş ve Banka'nın stratejilerinin bu kapsamdaki uyumluluğu gözden geçirilmiştir.

Takip Edilen Metrik: Hedef kapsamında kullanılan ana metrik, Banka'nın kredi portföyü ve karar alma süreçlerinin, Türkiye'nin ulusal karbonsuzlaşma hedefleri ve sektör bazlı dönüşüm öncelikleriyle uyum düzeyini ortaya koymaktadır. Bu uyum, Banka'nın iklimle ilgili ulusal eylem planları ve düzenleyici çerçevelere proaktif uyum performansı temelinde niteliksel olarak izlenmektedir.

İlgili Bölüm Başkanlıkları: Hedef, Yönetim Kurulu ve Sürdürülebilirlik Komitesi liderliğinde Banka'nın tamamını ilgilendirmekte olup, hedefe yönelik ilerleme Stratejik Planlama, Kredi Politikaları, Risk Yönetimi, Hazine ve tüm kredi tahsis fonksiyonları başta olmak üzere ilgili tüm bölümlerin iş birliğini gerektirmektedir.

Hedefe Yönelik Performans: 2025 yılı itibarıyla Banka'nın operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan çevresel etkilerin azaltılmasına yönelik somut adımlar hayata geçirilmiş; Kayseri'de devreye alınan üç adet Güneş Enerjisi Santrali (GES) sayesinde Banka hizmet birimlerinin elektrik ihtiyacının yaklaşık %93'ü yenilenebilir enerji kaynaklarından karşılanmaya başlanmıştır. Bu gelişme, operasyonel enerji tüketiminde düşük karbonlu kaynakların payını önemli ölçüde artırarak Banka'nın karbonsuzlaşma yolculuğuna doğrudan katkı sağlamaktadır.

Buna ek olarak Banka, sürdürülebilir finansman yaklaşımı kapsamında reel sektörün düşük karbonlu üretim modellerine geçişini destekleyen finansman faaliyetlerine öncelik vererek Türkiye ekonomisinin yeşil dönüşümüne katkı sağlamayı sürdürmektedir. Bu yaklaşım, ulusal karbonsuzlaşma hedefleri ile kredi tahsis ve finansman kararları arasındaki uyumun güçlendirilmesine hizmet etmektedir.

Hedefe İlişkin Revizyon: Raporlama döneminde hedefe yönelik bir revizyon yapılmamıştır.



Metrikler ve Hedefler

Banka Tarafından Belirlenen Hedefler



Hedef: Finansman faaliyetlerinin yeşil dönüşümle uyumlu hale getirilmesi.

Hedefe İlişkin Açıklama: Banka, yeşil ve sürdürülebilir dönüşümün finansmanında etkin bir rol üstlenmeyi, yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği gibi alanlara sağladığı finansman yoluyla emisyon azaltımına katkı sunmayı ve düşük karbonlu ekonominin yarattığı pazar fırsatlarını değerlendirmeyi amaçlamaktadır.

Hedef Türü: Nitel

Hedefin Geçerli Olduğu Dönem: Kısa, Orta ve Uzun Vade

Hedef, Banka'nın mevcut dönemden itibaren hayata geçirilen ve uzun vadeli stratejik amaçlarla uyumlu biçimde sürdürülen sürekli bir faaliyet yaklaşımını kapsamaktadır.

• **Kısa Vade:** Mevcut yeşil finansman ürünlerinin kullanımının sürdürülmesi ve mevcut pazar konumunun korunması.

• **Orta Vade:** Yeni yeşil finansman ürünlerinin geliştirilmesi ile uluslararası fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi.

• **Uzun Vade:** Banka'nın portföyünün, Türkiye'nin 2053 Net Sıfır Emisyon hedefiyle uyumlu olacak şekilde kademeli olarak dönüştürülmesi.

Takip Edilen Metrik:

• **Yeşil Finansman Hacmindeki Artış:** Yeşil finansman fırsatları kapsamında, yenilenebilir enerji, enerji verimliliği ve sürdürülebilir ulaşım gibi alanlarda kullanılan kredilerin yıllık toplam büyüklüğü.

• **Sürdürülebilir Tarım Portföyünün Genişlemesi:** Sürdürülebilir tarım finansmanı çerçevesinde, iklim dirençli tarım uygulamalarını destekleyen "Yeşil Tarım" portföyünün toplam tarım portföyü içindeki payı ile mutlak büyüklüğü.

• **Sürdürülebilirlik Temalı Fonlama Performansı:** Uluslararası piyasalardan temin edilen sürdürülebilirlik temalı fonların, belirlenen performans ve uyum kriterleri çerçevesinde izlenen başarımları.

• **Yeşil Varlık Oranı:** BDDK tarafından 11 Nisan 2025 tarihinde yayımlanmış Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliği süreçleri gözetilmektedir. Bankaların bilançosunda yer alan varlıkların ne ölçüde çevresel açıdan sürdürülebilir ekonomik faaliyetlere yönlendirildiğini gösteren temel bir performans göstergesi olan YVO, Banka tarafından takip edilmektedir.

İlgili Bölüm Başkanlıkları: Hedef, doğrudan gelir yaratımı ve iş hacmi artışıyla ilişkilendirilen bir faaliyet alanı olması nedeniyle, ağırlıklı olarak müşteri ve ürün odaklı birimler tarafından takip edilmektedir. Bu kapsamda hedefin hayata geçirilmesinden sorumlu başlıca birimler aşağıda yer almaktadır:

• Proje Finansmanı ve Sürdürülebilirlik Bölüm Başkanlığı

• Kurumsal ve Ticari Şube Bankacılığı Bölüm Başkanlığı

• Perakende Bankacılık Bölüm Başkanlığı

• Tarımsal Bankacılık Bölüm Başkanlığı

• Kurumsal/Bireysel Ürün ve Müşteri Deneyimi Yönetimi Bölüm Başkanlığı

• Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Başkanlığı (Uluslararası fon kaynaklarına erişim kapsamında ele alınmaktadır.)

Hedefe Yönelik Performans: Banka, yeşil dönüşümün finansmanına yönelik yaklaşımı doğrultusunda kredi portföyünü düşük karbonlu ekonomik faaliyetleri destekleyecek şekilde yönlendirmeyi sürdürmektedir. Uluslararası fonlama tarafında Banka, sürdürülebilirlik temalı finansman kaynaklarına erişimini artırmaya yönelik çalışmalarını sürdürmüştür; 2025 yılı içerisinde sürdürülebilirlik temalı sendikasyon kredileri temin ederek fonlama yapısını çeşitlendirmiştir. Bu kaynaklar, sürdürülebilir finansman faaliyetlerinin desteklenmesi ve yeşil dönüşüm odaklı kredi kullandırmalarının güçlendirilmesi açısından önemli bir ilerleme göstermektedir.

• Raporlama döneminde Ziraat Bankası tarafından, 2025 yılı Nisan ayında 850 milyon ABD doları ve 789 milyon avro olmak üzere toplam 1,75 milyar ABD doları tutarında sürdürülebilirlik bağlantılı sendikasyon kredisi temin edilmiş; işleme 29 ülkeden 69 banka katılmıştır. Aynı yıl Ekim ayında gerçekleştirilen ikinci işlemde ise 509 milyon ABD doları ve 413 milyon avro tutarında (toplam 988 milyon ABD doları) yeni kaynak sağlanmış ve 31 banka katılım göstermiştir.

• Bu işlemlerle birlikte, 2025 yılı içerisinde Ziraat Bankası tarafından sağlanan toplam sürdürülebilirlik bağlantılı sendikasyon kredisi tutarı 2,8 milyar ABD doları seviyesine ulaşmış olup (2024 yılı: 1,7 milyar ABD doları), sağlanan kaynaklar ağırlıklı olarak dış ticaretin finansmanı, sürdürülebilir tarım projeleri ve reel sektör yatırımlarının desteklenmesinde kullanılmıştır.

Tarım bankacılığı faaliyetleri kapsamında ise sürdürülebilir üretim modellerinin desteklenmesi, karbon ayak izinin azaltılması ve gıda güvenliğinin güçlendirilmesi amacıyla sürdürülebilir tarım uygulamalarına yönelik finansman çözümleri sunulmaya devam edilmektedir.

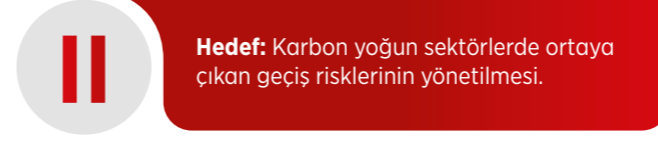
• Raporlama döneminde Ziraat Bankası tarafından, 12.459 üreticiye toplam 10,5 milyar TL tutarında Basıncılı Sulama Sistemleri kredisi kullanılarak su tasarrufuna katkı sağlanmıştır.

• 755 üreticiye 2025 yılında 659 milyon TL tutarında tarımsal yenilenebilir enerji kredisi kullanılarak üretimde ihtiyaç duyulan enerjinin temiz ve yenilenebilir kaynaklardan karşılanması desteklenmiştir.

• Yaklaşık 1.800 kişiye 2025 yılında toplam 9,5 milyar TL kredi kullanılarak iklim etkilerinin bertaraf edildiği kapalı ortamda bitkisel üretime finansman sağlanmıştır.

• 2.100 üreticiye 2025 yılında 8,2 milyar TL kredi kullanılarak organik tarım, iyi tarım, biyolojik ve biyoteknik mücadele uygulamaları desteklenmiş; düşük karbonlu ve sorumlu üretim modellerinin yaygınlaştırılmasına katkı sağlanmıştır.

Hedefe İlişkin Revizyon: Raporlama döneminde hedefe yönelik bir revizyon yapılmamıştır.



Hedef: Karbon yoğun sektörlerde ortaya çıkan geçiş risklerinin yönetilmesi.

Hedefe İlişkin Açıklama: Hedef, karbon yoğun olarak tanımlanan sektörlerde ortaya çıkabilecek risklerin erken aşamada saptanmasını, yönetilmesini ve söz konusu sektörlerin dönüşüm sürecinin desteklenmesini amaçlamaktadır. Hedefe yönelik ilerleme, farklı iklim ve politika senaryoları altında hesaplanan ilave BKZ etkilerinin izlenmesi yoluyla takip edilmektedir. Bu yaklaşımın temel amacı, Banka'nın kredi portföyünü gelecekte yürürlüğe girmesi muhtemel politika ve düzenlemelerin yaratacağı finansal risklere karşı dayanıklı hale getirmektir. Aynı zamanda hedef, karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin karbonsuzlaşma süreçlerini destekleyerek dolaylı emisyon azaltımına katkı sağlamayı da hedeflemektedir.

Metrikler ve Hedefler

Hedef Türü: Nitel

Hedefin Geçerli Olduğu Dönem: Orta ve Uzun Vade

Hedefin etkilerinin ve bu hedef doğrultusunda yürütülen faaliyetlerin, emisyon ticaret sistemleri ve sınırdaki karbon düzenlemeleri gibi iklim politika ve düzenlemelerinin fiilen uygulanmaya başladığı orta ve uzun vadede daha net şekilde ortaya çıkması beklenmektedir. Banka tarafından yürütülen stres testi çalışmaları ise bu dönemlerde karşılaşılabilecek etkileri öngörmek ve Banka'yı söz konusu düzenlemelere hazırlamak amacıyla gerçekleştirilmektedir.

Takip Edilen Metrik:

• **Beklenen Kredi Zararı (BKZ) Etkisi:** NGFS tarafından tanımlanan çeşitli senaryolar çerçevesinde, karbon yoğun sektörler için hesaplanan indirgenmiş ilave BKZ tutarlarının (kâr/zarar etkisi) düzenli olarak izlenmesi. Bu gösterge, Banka'nın söz konusu sektörlerde maruz kaldığı risk düzeyinin zaman içerisindeki değişimini ortaya koymaktadır.

• **Stres Testi Kapsamının Genişletilmesi:** Müşteri bazlı stres testi uygulamalarının, kapsanan sektör sayısı artırılarak kademeli biçimde yaygınlaştırılması.

İlgili Bölüm Başkanlıkları: Hedef, Banka'nın risk yönetimi ve kredi değerlendirme süreçlerinin temel bileşenlerinden biri olup, başta aşağıdaki birimler tarafından yürütülmektedir:

• **Risk Yönetimi Bölüm Başkanlığı:** Stres testi çalışmalarının modellenmesi ve risk göstergelerinin izlenmesi.

• **Kredi Analitiği ve Süreçleri Bölüm Başkanlığı:** Kredi kriterleri ile limit yapılarını belirlenmesi ve güncellenmesi.

• **Kurumsal ve Ticari Şube Bankacılığı Bölüm Başkanlığı:** Müşteri ilişkilerinin yönetilmesi ve risklerin ilk aşamada değerlendirilmesi.

• **Proje ve Firma Analiz Bölüm Başkanlığı:** Proje ve firma bazlı kredi analizlerinin gerçekleştirilmesi.

Hedefe Yönelik Performans: Banka, karbon yoğun sektörlerde ortaya çıkabilecek geçiş risklerinin yönetilmesi amacıyla kredi portföyünü ekonomik, çevresel ve düzenleyici gelişmeleri dikkate alan bütüncül bir risk yönetimi yaklaşımı çerçevesinde izlemektedir. Bu doğrultuda karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin dönüşüm süreçlerinin desteklenmesi, kredi değerlendirme ve finansman kararlarında dikkate alınan önemli unsurlar arasında yer almaktadır.



Metrikler ve Hedefler

Ziraat Bankası, raporlama döneminde “İklim Geçiş Yol Haritası Dokümanı” hazırlık sürecine devam etmiştir.

Ayrıca Banka, düşük karbonlu üretim modellerine geçişi destekleyen finansman yaklaşımı ile reel sektörün dönüşümüne katkı sağlayarak geçiş risklerinin yalnızca risk azaltımı perspektifiyle değil aynı zamanda fırsat yönetimi bakış açısıyla ele alınmasını sağlamaktadır. Bu yaklaşım, karbon yoğun sektörlerde ortaya çıkabilecek kredi risklerinin uzun vadede azaltılmasına ve portföy kalitesinin korunmasına destek olmaktadır.

Hedefe İlişkin Revizyon: Raporlama döneminde hedefe yönelik bir revizyon yapılmamıştır.



Hedef: Operasyonel kaynaklı sera gazı emisyonlarının azaltılması.

Hedefe İlişkin Açıklama: Hedef, Banka'nın kendi operasyonlarından kaynaklanan çevresel etkilerin azaltılmasını kapsamaktadır. Bu doğrultuda Banka, konsolide olmayan bazda enerji verimliliğini artırmaya yönelik çeşitli pilot uygulamaları hayata geçirmiştir. Hedefin temel amacı binaların enerji tüketimi, araç filosu ve benzeri faaliyetlerden kaynaklanan sera gazı emisyonlarını doğrudan azaltarak, Türkiye'nin ulusal emisyon azaltım hedeflerine ölçülebilir bir katkı sunmak ve paydaşlar nezdindeki güven ve itibarı güçlendirmektir.

Mevcut raporlama dönemi itibarıyla Banka; konsolide bazda, belirli bir baz yılı dayalı sayısal ve zaman tanımlı bir emisyon azaltım hedefini henüz kamuoyuna açıklamamıştır. Bu durumun temel nedenleri arasında, ulusal ve sektörel karbonsuzlaşma yol haritalarının netleşmesinin beklenmesi ile finanse edilen emisyonlar gibi alanlarda veri altyapısı ve metodolojik çalışmaların geliştirme aşamasında olması yer almaktadır.

Hedef, karbon denkleştirme mekanizmalarına başvurulmaksızın, Banka faaliyetlerinden kaynaklanan toplam emisyon miktarında doğrudan azalış sağlamayı hedefleyen bir brüt sera gazı emisyonu azaltım yaklaşımına dayanmaktadır. Bu kapsamda Banka, emisyon azaltım stratejisini emisyonları kaynağında azaltmayı hedefleyen enerji verimliliği projeleri, yerinde yenilenebilir enerji üretimi ve yeşil enerji tedariki gibi uygulamalar üzerine inşa etmiştir. Mevcut raporlama döneminde Banka, emisyonlarını dengelemek amacıyla karbon kredisi satın almamıştır.

Hedef, mevcut aşamada belirli bir sektörel karbonsuzlaşma planından türetilmemiştir. Banka'nın benimsediği yaklaşım, enerji verimliliği ve benzeri somut projelerden elde edilebilecek azaltım potansiyellerine dayanan “aşağıdan yukarıya” bir metodolojiye dayanmaktadır. İlerleyen dönemlerde ise finans sektörü özelinde bir karbonsuzlaşma çerçevesi oluşturulmasını teminen, “yukarıdan aşağıya” işleyen sektörel yaklaşımların da değerlendirilmesi öngörülmektedir.

Hedef Türü: Nitel

• **Operasyonel Sera Gazı Emisyonlarına Yönelik Hedef:** Bu hedef, Banka'nın ölçeği veya faaliyet hacmindeki değişimlerden bağımsız olarak, atmosfere salınan toplam sera gazı emisyonlarının mutlak tutarının (ton CO₂e) azaltılmasını esas almaktadır.

• **Yeşil Finansman ve Sürdürülebilir Tarım Hedefleri:** Bu hedefler ilgili alanlarda sağlanan toplam finansman büyüklüğünü (Türk lirası) temel almakta olup, Banka'nın iklimle bağlantılı fırsatlara yönlendirdiği sermayenin net ve karşılaştırılabilir düzeyde izlenmesine imkân tanımaktadır.

Hedefin Baz Yılı: 2024

Hedefin Geçerli Olduğu Dönem: Kısa, Orta ve Uzun Vade Hedef, sürekli gelişim ve iyileştirme anlayışıyla ele alınmaktadır.

• **Kısa Vade:** “Akıllı Şube” gibi pilot uygulamaların devreye alınması ve Kapsam 2 emisyonlarının sıfır seviyede tutulmasını yönelik uygulamaların sürdürülmesi.

• **Orta Vade:** Başarılı pilot çalışmaların Banka genelinde yaygınlaştırılması ve iştiraklerin de Kapsam 2 emisyon azaltım sürecine dâhil edilmesi.

• **Uzun Vade:** Banka'nın operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan emisyonların azaltılması.

Takip Edilen Metrik: Hedefin tanımlanması ve performansının izlenmesinde esas alınan ana gösterge, Banka'nın yıllık konsolide Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonlarının toplam miktarıdır (ton CO₂e). Bu kapsamda 2024 yılı için baz alınan emisyon değeri 54.228,83 ton CO₂e olarak belirlenmiştir. Hedefe yönelik ilerlemeyi destekleyici bir alt gösterge olarak ise enerji verimliliği projeleri sonucunda sağlanan enerji tüketimindeki azalış miktarı (MWh) düzenli olarak takip edilmektedir.

İlgili Bölüm Başkanlıkları: Hedef, Banka'nın fiziksel altyapısının ve idari operasyonlarının yönetiminden sorumlu birimlerin görev alanına girmektedir. Hedefin uygulanması ve izlenmesinde başlıca sorumluluk üstlenen birimler aşağıda yer almaktadır:

• **Proje Finansmanı ve Sürdürülebilirlik Bölüm Başkanlığı:** Genel koordinasyonun sağlanması ve performansın izlenmesi.

• **İnşaat Yönetimi Bölüm Başkanlığı:** Bina bazlı enerji verimliliği uygulamaları ile yenilenebilir enerji yatırımlarının hayata geçirilmesi.

• **Tedarik ve Hizmet Yönetimi Bölüm Başkanlığı:** Araç filosu yönetimi, enerji tedariki ve diğer satın alma süreçlerinin yürütülmesi.

• **Bilgi Teknolojileri Yönetimi Bölüm Başkanlığı:** Veri merkezleri ve bilgi teknolojileri altyapısında enerji verimliliğinin artırılması.

Hedefe Yönelik Performans: Banka, operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan sera gazı emisyonlarının azaltılması amacı doğrultusunda enerji yönetimi ve yenilenebilir enerji kullanımını artırmaya yönelik uygulamaları raporlama döneminde de hayata geçirmeye devam etmiştir. Bu kapsamda Kayseri'de devreye alınan üç adet GES sayesinde Banka hizmet birimlerinin elektrik ihtiyacının yaklaşık %93'ü yenilenebilir enerji kaynaklarından karşılanmaya başlanmış ve operasyonel enerji tüketiminde düşük karbonlu kaynakların payı önemli ölçüde artırılmıştır. Yenilenebilir enerji yatırımlarının devreye alınmasının etkisiyle Banka'nın elektrik tüketimine bağlı emisyonlarının azaltılmasına katkı sağlanmış; piyasa bazlı hesaplamalarda Kapsam 2 emisyonları sıfır seviyesinde gerçekleşmiştir.

Hedefe İlişkin Revizyon: Raporlama döneminde hedefe yönelik bir revizyon yapılmamıştır.



Metrikler ve Hedefler

Raporlama Metodolojisi ve Güvence

Emisyonlar, "Faaliyet Verisi x Emisyon Faktörü" formülüyle, Banka'nın finansal kontrolü altındaki tüm iştirakleri kapsayacak şekilde hesaplanmıştır. Kapsam 2 emisyonları için, Banka'nın yeşil enerji alımlarının etkisini şeffaf bir şekilde göstermek amacıyla hem pazar bazlı hem de konum bazlı "çifte raporlama" yaklaşımı kullanılmıştır. Emisyon hesaplamaları üçüncü taraf doğrulamasından geçmiştir. Ancak Banka'nın bu raporda açıkladığı iklimle ilgili hedefler ve bu hedefleri belirlemede kullandığı içsel metodolojiler, ayrı bir üçüncü taraf güvence denetiminden geçmemiştir.

Banka'nın faaliyet gösterdiği alanda, yetkili bir makam veya kote olduğu bir borsa tarafından bu standarttan farklı bir ölçüm metodolojisi kullanılmasını zorunlu kılan herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır.

Banka, sera gazı emisyonlarının raporlanmasına ilişkin organizasyonel sınırlarını, Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı (2004) kapsamında tanımlanan üç yaklaşımdan (operasyonel kontrol, finansal kontrol, özsermaye payı) finansal kontrol yaklaşımını benimseyerek belirlemiştir. Bu doğrultuda, TFRS/IFRS konsolidasyon ilkeleri uyarınca Banka'nın finansal kontrolü altında bulunan tüm faaliyetlerden kaynaklanan emisyonlar Ziraat Finans Grubu sera gazı envanterine dâhil edilmektedir. Söz konusu yaklaşım, raporlama dönemleri arasında tutarlılık ve karşılaştırılabilirlik ilkeleri gözetilerek uygulanmaktadır.

Ziraat Bankası, iklimle ilgili raporlamasının kapsamını ve derinliğini artırma hedefi doğrultusunda, gelecekteki raporlama dönemlerinde bu tür yatırımlarından kaynaklanan emisyonları da değerlendirmeyi ve raporlama kapsamına dâhil etme olasılığını araştırmayı planlamaktadır.

Raporlama süreci kapsamında ölçüm yaklaşımında, girdilerinde ve varsayımlarında önceki raporlama dönemine göre herhangi bir değişikliğe gidilmemiştir. Önceki raporlama döneminde yapılan açıklamalarda değişiklik yapılmasını gerektirecek herhangi bir husus bulunmamaktadır. Hesaplamalarda kullanılan temel girdiler, Ziraat Bankası ve iştiraklerinin operasyonel faaliyetlerinden elde edilen birincil verilerdir:

• Kapsam 1 Girdileri:

• **Sabit Yanma:** Isınma amaçlı tüketilen doğal gaz (m³) miktarları. Bu veriler, faturalar ve tesis yönetimi kayıtlarından temin edilmiştir.

• **Mobil Yanma:** Ziraat Bankası'nın mülkiyetindeki ve operasyonel kiralamadaki araç filosunun tükettiği akaryakıt (benzin ve dizel, litre) miktarları. Bu veriler, akaryakıt alım kayıtları ve filo yönetim sistemlerinden elde edilmiştir.

• **Soğutucu Gaz Kaçakları:** Binalarda ve şubelerde bulunan iklimlendirme ve soğutma sistemlerinin (klimalar, soğutucular vb.) bakım, onarım ve dolun işlemleri sırasında tespit edilen soğutucu gaz (kg) kaçak miktarları.

• Kapsam 2 Girdileri:

• **Satın Alınan Elektrik:** Ziraat Bankası ve tüm iştiraklerinin bir yıl boyunca tükettiği toplam elektrik miktarı (kWh). Bu veriler, elektrik faturalarından ve ilgili birimlerin tüketim kayıtlarından temin edilmiştir.

• **Yenilenebilir Enerji Sertifikaları:** T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin (konsolide olmayan) Kapsam 2 emisyonlarını pazar bazlı yaklaşıma göre sınırlamak için satın aldığı I-REC belgeleri, bu hesaplamada temel bir girdi olarak kullanılmıştır.

Faaliyet verilerinin emisyon miktarlarına dönüştürülmesinde aşağıdaki temel varsayımlar ve katsayılar kullanılmıştır:

Emisyon Faktörleri:

• **Kapsam 1 (Yakıt Tüketimi):** Yakıtların (doğal gaz, benzin, dizel) yanmasından kaynaklanan emisyonların hesaplanmasında, uluslararası kabul görmüş ve yerel koşullarla uyumlu IPCC ve DEFRA tarafından yayımlanan en güncel emisyon faktörleri kullanılmıştır.

• **Kapsam 2 (Konum Bazlı):** Konum bazlı hesaplamalar için, Türkiye'nin elektrik şebekesinin ortalama emisyon yoğunluğunu yansıtan Türkiye ulusal enterkonnekte sisteminin ortalama emisyon faktörü kullanılmıştır.

• **Kapsam 2 (Pazar Bazlı):** Pazar bazlı hesaplamalarda, I-REC sertifikaları ile belgelenen yenilenebilir enerji tüketimi için emisyon faktörü sıfır (0) olarak kabul edilmiştir. Sertifika kullanılmayan iştirakler için, ilgili ülkenin şebeke ortalama emisyon faktörü (konum bazlı faktör) bir ikame olarak kullanılmıştır.

• **Küresel Isınma Potansiyelleri (GWP):** Faaliyetler sonucu ortaya çıkan farklı sera gazlarının (Metan - CH₄, Diazot Monoksit - N₂O gibi) iklim değişikliği üzerindeki etkilerini standartlaştırmak amacıyla, bu gazlar IPCC'nin Altıncı Değerlendirme Raporu'nda (AR6) belirtilen 100 yıllık Küresel Isınma Potansiyeli (GWP) katsayıları kullanılarak karbondioksit eşdeğerine (CO₂e) çevrilmiştir.



162_{yıl}

 Ziraat Bankası

Ekler

- 74 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar
- 75 Metriklere İlişkin Hesaplama Esasları
- 80 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'na İlişkin Sınırlı Güvence Beyanı





Ekler

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminin sona ermesinden, 2025 TSRS'nin yayımlanmak üzere onaylandığı tarihe kadar geçen süre içerisinde, raporda açıklanmasını gerektirecek nitelikte herhangi bir önemli işlem veya olay gerçekleşmemiştir.



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 Ziraat Bankası, bağlı ortaklıklarının ve birlikte kontrol edilen ortaklıklarının sorumluluğunda olan operasyonları kapsamaktadır.

Raporlamaya dahil olan bağlı ortaklıkları ve birlikte kontrol edilen ortaklıkları;

- Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.
- Ziraat Katılım Bankası A.Ş.
- Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- Ziraat Finansal Yatırımlar A.Ş.
 - Ziraat Filo Yönetimi ve Mobilite Çözümler A.Ş.
 - ZG Tarım Piyasaları A.Ş.
 - ZY Elektrik ve Traktör San. ve Tic. A.Ş.
 - MESA İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Ziraat Dinamik Banka A.Ş.
- Ziraat Finansal Teknolojiler Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş.
- Ziraat Bank International AG
- Ziraat Bank BH d.d.
- Ziraat Bank (Moscow) JSC
- Kazakistan Ziraat Int. Bank
- Ziraat Bank Azerbaycan ASC
- Ziraat Bank Montenegro AD
- JSC Ziraat Bank Georgia
- Ziraat Bank Uzbekistan JSC
- Ziraat Finansal Kiralama A.Ş.
- Ziraat Teknoloji A.Ş.
- Ziraat Bank Kosovo JSC
- Turkmen Turkish Joint Stock Commercial Bank

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



Ekler

Temel Tanımlamalar ve Raporlama Kapsamı

Bu raporun amacı doğrultusunda Şirket aşağıdaki tanımlamaları yapmaktadır:

Sermaye	Gösterge	Kapsam
Çevresel	Ziraat Bankası ve bağlı ortaklıklarının Kapsam 1 Emisyonları (tCO ₂ e)	Raporlama döneminde, Ziraat Bankası ve bağlı ortaklıklarının belirtilen lokasyonlardaki sabit yanma kaynaklı, faturalar ile takip edilen doğalgaz tüketimi, jeneratör motorin 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. Ziraat Bankası, sera gazı emisyonlarını "Sera Gazı Protokolü Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standartları (GHG Protokolü, 2004)" standardına göre hesaplamaktadır. Biyojenik emisyonlar total Kapsam 1 emisyonları içerisinde değerlendirilmemektedir.
Çevresel	Ziraat Bankası ve bağlı ortaklıklarının Kapsam 2 Emisyonları- Pazar Bazlı (tCO ₂ e)	Raporlama döneminde, Ziraat Bankası ve bağlı ortaklıklarının belirtilen lokasyonlardaki dolaylı enerji tüketimlerini temsil eden faturalar ile takip edilen elektrik tüketimi, şube ve genel müdürlük binalarında kullanılan enerji sistemleri, faturalar ile takip edilen ithal edilmiş doğalgaz ve elektrik tüketimleri sonucu oluşan dolaylı sera gazı emisyonundan satın alınan yenilenebilir enerji sertifikaları (örneğin, I-REC) miktarının çıkarılması sonucu oluşan ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. Ziraat Bankası, sera gazı emisyonlarını "Sera Gazı Protokolü Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standartları (GHG Protokolü, 2004)" standardına göre hesaplamaktadır.
Çevresel	Ziraat Bankası ve bağlı ortaklıklarının Kapsam 2 Emisyonları- Konum Bazlı (tCO ₂ e)	Raporlama döneminde, Ziraat Bankası ve bağlı ortaklıklarının belirtilen lokasyonlardaki dolaylı enerji tüketimlerini temsil eden faturalar ile takip edilen elektrik tüketimi, şubeler ve genel müdürlük binalarındaki enerji sistemleri, ortak kullanılan bina ve tesislerdeki üçüncü taraf firmaların enerji tüketim sistemleri, faturalar ile takip edilen ithal edilmiş doğalgaz ve elektrik tüketimleri sonucu oluşan dolaylı sera gazı emisyonunun ton karbondioksit eşdeğerini ifade etmektedir. Ziraat Bankası, sera gazı emisyonlarını "Sera Gazı Protokolü Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standartları (GHG Protokolü, 2004)" standardına göre hesaplamaktadır.
Çevresel	Toplam Enerji Tüketimi (GJ)	Raporlama döneminde, Ziraat Bankası ve bağlı ortaklıklarının belirtilen lokasyonlardaki yukarıda belirtildiği gibi kapsam 1 ve kapsam 2'yi oluşturan enerji kaynaklarının tüketimi sonrası çevrim yapılarak GJ cinsinden değerini ifade etmektedir.

Verilerin Hazırlanması

Çevresel Göstergeler

Toplam Enerji Tüketimi (GJ)

Ziraat Bankası ve bağlı ortaklıklarının ait doğrudan enerji tüketimi kapsamında doğalgaz, elektrik, araç yakıtları motorin ve benzin, jeneratör - motorin, tüketimlerinden oluşan birincil yakıt kaynakları raporlanmaktadır.

Kullanılan enerji dönüşümleri aşağıdaki hesaplamalar kullanılarak gerçekleştirilmiştir.

Hesaplama kullanılan referanslara aşağıdaki tabloda yer verilmiştir;

Enerji Kaynağı	Net Kalorifik Değer	Birim	Referans
Yakıt (Linyit)	11,9	TJ/Gg	2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories, Volume 2, Chapter 1, Table 1.2
Yakıt (Doğal Gaz)	48	TJ/Gg	2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories, Volume 2, Chapter 1, Table 1.2
Yakıt (Fuel Oil)	40,4	TJ/Gg	2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories, Volume 2, Chapter 1, Table 1.2
Yakıt (Dizel) sabit	43	TJ/Gg	2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories, Volume 2, Chapter 1, Table 1.2
Yakıt (Dizel) mobil	43	TJ/Gg	2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories, Volume 2, Chapter 1, Table 1.2
Yakıt (Benzin) mobil	44,3	TJ/Gg	2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories, Volume 2, Chapter 1, Table 1.2
Diğer Birincil Katı Biyokütle	11,6	TJ/Gg	IPCC (2006), Vol 2., Chapter 1, Table 1.2.

Kapsam 1 Sera Gazı Emisyonları (tCO₂e)

Kapsam 1 emisyonları TSRS'ye uygun olarak, "Sera Gazları Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı" çerçevesinde operasyonel kontrol ilkesiyle hesaplanmıştır. Hesaplamalarda CO₂, CH₄, N₂O'nin CO₂ eşdeğerine çevrim faktörleri kullanılmıştır. Kullanılan emisyon faktörleri Ulusal Sera Gazı Envanterleri için Kılavuz'dan (2006, IPCC) alınmış olup, Küresel Isınma Potansiyeli (Global Warming Potential, GWP) katsayıları IPCC'nin 6. Değerlendirme Raporundan alınmıştır.

Formül:

Emisyon Miktarı (tCO₂e) = Faaliyet Verisi (lt-m³-ton) *Emisyon faktörü (CO₂-CH₄-N₂O)(Kg/TJ)

Kapsam 1'i oluşturan enerji kaynakları; doğalgaz tüketimi, akaryakıt 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;

Soğutucu gaz tüketimi sağlayan makinelerde kullanılan dolun fişleri ile takip edilen ve makineler için sızma oranları baz alınarak takip edilmektedir.

Ekler

Ekler

Soğutucu Gazlar;

Soğutucu gaz tüketimi sağlayan makinelerde kullanılan dolum fişleri ile takip edilen ve makineler için sızma oranları baz alınarak takip edilmektedir.

Emisyon Kaynağı - Kapsam 1	CO ₂ (kgCO ₂ /TJ)	CH ₄ (kgCH ₄ /TJ)	N ₂ O (kgN ₂ O/TJ)	Referans
Yakıt (Doğal Gaz)	56.100	5,00	0,10	IPCC (2006), Vol 2., Chapter 2, Table 2.2.
Yakıt (Fuel Oil)	77.400	10,00	0,60	IPCC (2006), Vol 2., Chapter 2, Table 2.2.
Yakıt (Linyit)	101.000	10,00	1,50	IPCC (2006), Vol 2., Chapter 2, Table 2.2.
Yakıt (Dizel) sabit	77.400	10,00	0,60	IPCC (2006), Vol 2., Chapter 2, Table 2.2.
Yakıt (Dizel) mobil	74.100	3,90	3,90	IPCC (2006), Vol 2., Chapter 3, Table 3.2.1. & 3.2.2.
Yakıt (Benzin) mobil	69.300	25,00	8,00	IPCC (2006), Vol 2., Chapter 3, Table 3.2.1. & 3.2.2.

Emisyon Kaynağı - Kapsam 1 Soğutucu Gazlar	KIP (kgCO ₂ e/kg)	Referans
R32	771	IPCC 6th Assessment Report
R410A	2.255	IPCC 6th Assessment Report
R134A	1.530	IPCC 6th Assessment Report
R600A	0,06	IPCC 6th Assessment Report

Kapsam 2 Sera Gazı Emisyonları (tCO₂e)

Kapsam 2 emisyonları TSRS'ye uygun olarak, "Sera Gazları Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı" çerçevesinde operasyonel kontrol ilkesiyle hesaplanmıştır. Hesaplamalarda CO₂, CH₄, N₂O'nun CO₂ eşdeğerine çevrim faktörleri kullanılmıştır. Kullanılan emisyon faktörleri elektrik için Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığının paylaştığı 2024 yayımlı 2022 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 tüketimden oluşmaktadır. Bu hesaplamalar yukarıdaki formülasyonlara göre yürütülmektedir.

Elektrik;

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

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

Önemli Muhakemeler ve Ölçüm Belirsizlikleri

Ziraat Bankası'nın sürdürülebilirlikle ilgili finansal olarak önemli risk ve fırsatların belirlenmesi ve raporlanacak önemli bilgilerin tespiti süreci sektörel olarak önemli performans göstergesi olan 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 75-76. sayfaları arasında açıklanmaktadır.

Şirket, sürdürülebilirliğe ilişkin risk ve fırsatlarının finansal ve fiziksel açıdan etki boyutunun çıktılarını tahmin etmek amaçlı kullandığı geçiş ve global iklim senaryoları (NGFS, IPCC RCP8.5 ve IPCC RCP4.5) bulunmaktadır. Bu senaryolar geçiş risklerinin ve sera gazı emisyonlarındaki artış/azalışın etkisi de dâhil olmak üzere iklim değişikliğinin Banka'nın karşılaşılabileceği iklim olaylarının sıklığını ve yoğunluğunu nasıl etkileyeceği konusunda belirsizlikler içermektedir. Bu belirsizlikler, iklim projeksiyonlarındaki değişkenlikten ve değişen hava modelleri ve gelişen iklim koşulları nedeniyle doğal ve anormal hava olaylarının davranışındaki potansiyel beklenmedik değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

İşbu Raporun 34-35. 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 32-33. sayfaları arasında yer alan, fiziksel iklim risklerinin 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 32-33-34-35'te 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.



Ekler

TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'na İlişkin Sınırlı Güvence Beyanı



**TÜRKİYE CUMHURİYETİ ZİRAAT BANKASI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI
TÜRKİYE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMA STANDARTLARI KAPSAMINDA
SUNULAN BİLGİLER HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİNİN SINIRLI GÜVENCE RAPORU**

Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi 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.

Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin Hazırlanmasında Yapısal Kısıtlamalar

Sürdürülebilirlik Bilgileri, 75 ila 79 sayfaları arasında Ekler olarak 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.

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.



Ekler

TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'na İlişkin Sınırlı Güvence Beyanı

**Mesleki Standartların Uygulanması**

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

Bağımsızlık ve Kalite Yönetimi

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

Güvence Sonucuna Dayanak Olarak Yürütülen Çalışmanın Özeti

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

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

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

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.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Mart 2026

Raporlama Danışmanı
KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş.

Rapor Tasarımı
Krea-Reports



Ziraat Bankası

Bir bankadan daha fazlası