

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş
2025 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
TÜRKİYE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMA STANDARTLARI KAPSAMINDA
SUNULAN BİLGİLER HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİNİN SINIRLI GÜVENCE RAPORU

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na,

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır) 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait Sürdürülebilirlik Raporu'nda yer alan, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 1 "Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler" ve Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 2 "İklimle İlgili Açıklamalar" a uygun olarak sunulan bilgiler ("Sürdürülebilirlik Bilgileri") hakkında sınırlı güvence denetimini üstlendik.

Güvence denetimimiz, önceki dönemlere ilişkin bilgileri ve 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 yaptığımız çalışmanın özeti" başlığı altında açıklanan şekilde gerçekleştirdiğimiz prosedürlere ve elde ettiğimiz kanıtlara dayanarak, Grup'un 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait Sürdürülebilirlik Raporu'nda yer alan Sürdürülebilirlik Bilgileri' nin, tüm önemli yönleriyle Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414(M) sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları ("TSRS")'na göre hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olan herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Sürdürülebilirlik Bilgilerinin Hazırlanmasında Yapısal Kısıtlamalar

Sürdürülebilirlik Bilgileri, "Önemli Muhakemeler ve Ölçüm Belirsizlikleri" kısmında 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 Bilgilerinin hazırlanmasıyla ilgili iç kontrolün tasarlanması, uygulanması ve sürdürülmesi;
- İlâveten Grup Yönetimi uygun sürdürülebilirlik raporlama yöntemlerinin seçimi ve uygulanması ile koşullara uygun makul varsayımlar ve tahminler yapılmasından da sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un sürdürülebilirlik raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sürdürülebilirlik Bilgilerinin Sınırlı Güvence Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Aşağıdaki hususlardan sorumluyuz:

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

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

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

Mesleki Standartların Uygulanması

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

Bağımsızlık ve Kalite Yönetimi

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

Güvence Sonucuna Dayanak Olarak Yürütülen Çalışmanın Özeti

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

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

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

- Grup'un sürdürülebilirlik raporlama süreçleriyle birlikte finansal olarak önemli olduğu tespit edilen risk ve fırsatların belirlenmesine ilişkin süreçler anlaşılmıştır.

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

İstanbul, 19 Ağustos 2026

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)



İbrahim Halil NERGİZ
Sorumlu Denetçi

İçindekiler

- 1.Rapor Hakkında**
- 2.Şirket'in İş Modeli ve Değer Zinciri**
- 3.Raporlama Sınırları ve Ölçüm Yaklaşımı**
- 4. Önemli Muhakemeler ve Ölçüm Belirsizlikleri**
- 5.Yönetişim**
- 6.Strateji**
- 7.Risk Yönetimi**
- 8.Metrik ve Hedefler**
- 9.Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar**
- 10. TSRS 1 ve TSRS 2 Uyum Tablosu**

1. Rapor Hakkında

Bu raporda yer alan iklim değişikliğiyle ilgili beyanlar, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("A1 Capital" veya "Şirket") ile bağlı ortaklıklarını ("Grup") kapsamaktadır. Rapor, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2024'ten itibaren yürürlüğe giren standartlarla uyumlu hazırlanmıştır. TSRS, KGK tarafından yayımlanan iki sürdürülebilirlik standardına atıfta bulunmaktadır:

- *TSRS 1: Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler*
- *TSRS 2: İklimle İlgili Açıklamalar*

Rapor, genel amaçlı finansal rapor kullanıcıları için işletmeye kaynak sağlama kararı verirken faydalı olacak iklim değişikliğiyle bağlantılı bilgilere yer vermektedir. Bu doğrultuda rapor, Şirket'in kısa, orta ve uzun vadede nakit akışlarını, finansmana erişimini ve sermaye maliyetini etkilemesi makul ölçüde beklenebilecek iklimle bağlantılı risklerine ve fırsatlarına ilişkin açıklamalarda bulunmaktadır.

Rapor' da iklimle bağlantılı risk ve fırsatların belirlenmesi, ölçülmesi ve açıklanmasına yönelik olarak TSRS 2'nin Sektör Bazlı Uygulamasına İlişkin Rehberi (Cilt 18 – Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik ve Cilt 15 – Varlık Yönetimi ve Saklama Faaliyetleri) ve SASB standartları değerlendirilmiştir.

Bu Rapor'un hazırlanmasında, Rapor'daki bilgilerin Gerçeğe Uygun ve İhtiyaca Uygun Sunum ilkesi çerçevesinde; tam, tarafsız ve doğru olması amaçlanmış, ayrıca bilgilerin karşılaştırılabilirlik, doğrulanabilirlik, anlaşılabilirlik ve zamanlılık ilkelerine uygun olarak sunulmasına özen gösterilmiştir.

Geçiş Muafiyetleri

KGK'nın 30.12.2025 tarihinde Resmi Gazete'de yayınladığı Kurul Kararı uyarınca bazı geçiş muafiyetlerinin uzatılması nedeniyle Şirket aşağıdaki muafiyetlerden faydalanmıştır:

- **Kapsam 3 Emisyon Açıklama Muafiyeti:** Kapsam 1 ve Kapsam 2 Sera Gazı (GHG) emisyonları açıklanmış; Kapsam 3 emisyon açıklamalarına ilişkin muafiyetten faydalanılmıştır.
- **TSRS 1 E4:** TSRS Uygulama Rehberi hükümleri uyarınca, sürdürülebilirlik raporu, finansal tablolar yayımlandıktan sonra ara dönem finansal raporla birlikte yayımlanmıştır.
- **TSRS1 E5:** İlk raporlama yılında olduğu gibi ikinci raporda da yalnızca iklimle bağlantılı risk ve fırsatlar değerlendirilmiş; bu nedenle TSRS 1 kapsamında öngörülen açıklamalar yalnızca iklim değişikliği konusuyla sınırlı olarak uygulanmıştır.

Finansal Tablolarla Bağlantı (Raporlama Dönemi ve Para Birimi)

Raporda yer alan bilgi ve veriler, 1 Ocak–31 Aralık 2025 tarihleri arasındaki faaliyet dönemini kapsamaktadır. Rapor, aynı döneme ait konsolide finansal tablolara paralel şekilde hazırlanmış olup, birlikte değerlendirilmesi tavsiye edilmektedir. Raporda sunum para birimi olarak Grup’un konsolide finansal tablolarında kullanılan Türk Lirası (“TL”) esas alınmıştır.

2. Şirket’in İş Modeli ve Değer Zinciri

a. İş Modeli

Şirket’in iş modeli, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerde bulunmaktadır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen geniş yetki belgesi kapsamında işlem aracılığı, portföy aracılığı, halka arza aracılık, yatırım danışmanlığı, bireysel portföy yöneticiliği ve sınırlı saklama hizmetlerini entegre bir yapı içerisinde yürütmektedir.

Şirket’in gelir yapısı ağırlıklı olarak hisse senedi ve tahvil-bono işlemlerinden elde edilen satış gelirleri ile müşterilerden alınan faiz gelirlerinden oluşmaktadır. 2025 yılında hisse senedi ve tahvil-bono satış gelirleri toplam 23,8 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, müşterilerden alınan faiz gelirleri 4,7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Aracılık faaliyetlerinden elde edilen gelirler ise toplam gelirler içerisinde daha sınırlı bir paya sahiptir. Bu yapı, Şirket’in gelir modelinin yalnızca aracılık faaliyetlerinden elde edilen komisyon ve benzeri gelirlere dayalı olmadığını; menkul kıymet işlemleri ve müşterilerden elde edilen faiz gelirlerinin de gelir yapısında önemli bir yer tuttuğunu göstermektedir.

Şirket’in bağlı ortaklığı, yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesi ile yatırım ortaklıkları ve emeklilik yatırım fonlarının portföylerinin yönetimi faaliyetlerini yürütmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla A1 Capital’in Genel Müdürlük ve irtibat bürolarında toplam 220 çalışan, A1 Capital Portföy Yönetimi A.Ş.’de ise 17 çalışan görev yapmaktadır. Grup’un faaliyet gösterdiği 1 şubesi ve 17 irtibat bürosu bulunmaktadır.

b. Değer Zinciri

Grup, iklim kaynaklı risk ve fırsat analizlerinde esas alınan değer zinciri; finansal aracılık faaliyetlerinin dijitalleşme düzeyi yüksek, düzenleyici çerçeveye şekillenen ve geniş paydaş etkileşimi içeren yapısını yansıtmaktadır. Bu kapsamda, üst aşamada piyasa altyapı sağlayıcıları, regülasyon otoriteleri ve finansal veri kuruluşlarıyla kurulan ilişkiler değerlendirilirken; iç süreçlerde bilgi teknolojileri, operasyonel dayanıklılık ve kurumsal yönetim unsurları ele alınmaktadır. Alt aşamada ise yatırım ürünlerinin müşterilere erişimi, dijital kanallar üzerinden sunumu ve paydaşlarla kurulan etkileşimin çevresel ve toplumsal etkileri dikkate alınmaktadır.

Değer Zinciri Aşaması	Bileşen	Açıklama	Coğrafi Konum
Yukarı Yönlü Değer Zinciri	Finansal Veri Sağlayıcıları	MetaTrader, Bloomberg ve Borsa İstanbul veri hatları aracılığıyla işlem ve analiz süreçlerini destekleyen piyasa verilerinin temin edilmesi	Türkiye ve Küresel
	Kamu Otoriteleri ve Regülatörler	SPK, Takasbank, Borsa İstanbul ve KGK başta olmak üzere düzenleyici ve denetleyici kurumlar tarafından belirlenen çerçevede faaliyetlerin yürütülmesi	Türkiye
	Finansal Kurumlar ve Bankalar	Likidite yönetimi, kredi limitleri ve finansman süreçleri kapsamında ilişki kurulan bankalar ve finansal kuruluşlar	Türkiye
	BT ve Altyapı Sağlayıcıları	Veri merkezleri, enerji altyapısı, iletişim sistemleri ve bulut çözümleri yoluyla operasyonel sürekliliğin sağlanması	Türkiye
	Kurumsal Hizmet Sağlayıcıları	Hukuk, bağımsız denetim, danışmanlık, insan kaynakları, eğitim ve sürdürülebilirlik alanlarında destek sunan çözüm ortakları	Türkiye
Kendi Operasyonları	Dijital İşlem Platformları	Müşteri emirlerinin çevrimiçi ortamda alınmasını ve ilgili menkul kıymet borsalarına iletilmesini sağlayan mobil ve web tabanlı işlem platformları	Türkiye ve Küresel
	Risk Yönetimi ve İç Kontrol	Piyasa, kredi ve operasyonel risklerin izlenmesi; marjin ve stres testleri uygulamaları	Türkiye

Değer Zinciri Aşaması	Bileşen	Açıklama	Coğrafi Konum
Aşağı Yönlü Değer Zinciri	Bilgi Teknolojileri ve Siber Güvenlik	Veri güvenliği, sistem sürekliliği, yedekleme ve siber risk yönetimi uygulamaları	Türkiye
	Aracı Kurum Hizmetleri	Bireysel ve kurumsal müşterilere yönelik; işlem aracılığı, kredili menkul kıymet işlemleri, yatırım danışmanlığı, portföy yönetimi ve kurumsal finansman	Türkiye
	Çalışanlar ve Çalışan Yönetimi	Eğitim, yetenek geliştirme, performans yönetimi ve çalışan bağlılığı gibi insan sermayesi uygulamaları	Türkiye
	Bireysel Yatırımcılar ve Kurumsal Müşteriler	Dijital platformlar ve müşteri temsilcileri aracılığıyla yatırım ürün ve hizmetlerinin sunulması Kurumsal yatırımcılar ve portföy yönetim şirketlerine aracılık ve yatırım hizmetlerinin sağlanması	Türkiye
	Ticari Ortaklıklar	Bağlı ortaklık ve uzun vadeli finansal yatırımlar	
	Toplum ve Paydaş Katmanı	Sivil toplum kuruluşları, vakıflar, dernekler, eğitim kurumları ve diğer toplumsal paydaşlar, Grup'un sosyal etki alanını oluşturmaktadır.	Türkiye

3. Raporlama Sınırları ve Ölçüm Yaklaşımı

Rapor'un kapsamı, Şirket ve tam konsolidasyona tabi bağlı ortaklığını içermektedir. Sera gazı emisyonlarının raporlanması için organizasyonel sınırlarını belirlerken finansal kontrol yaklaşımını kullanmıştır. Operasyonel sınırdan ise organizasyonel sınır içerisinde yer alan tüm varlık ve operasyonlardan kaynaklanan doğrudan ve dolaylı Sera Gazı (GHG) emisyonları (Kapsam 1 ve Kapsam 2) tam olarak raporlanmaktadır.

Bununla birlikte, finansal tablolarda uzun vadeli finansal yatırımlar olarak muhasebeleştirilen kuruluşlar Kapsam 3 (Kategori 15- Yatırımlar) olarak değerlendirilmekte olup, ilgili muafiyet kapsamında raporlama sınırlarına dahil edilmemiştir.

Bağlı Ortaklık;

- **A1 Capital Portföy Yönetimi A.Ş.:** A1 Capital'in %100 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklık, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, bir ücret veya sözleşmeye dayalı olarak fon yönetimi faaliyetlerini yürütmektedir.

4. Önemli Muhakemeler ve Ölçüm Belirsizlikleri

Grup, sera gazı emisyonlarının raporlanmasında organizasyonel sınırlarını GHG Protokolü (2004) kapsamında finansal kontrol yaklaşımı ile belirlemiştir. Bu kapsamda tam konsolidasyona tabi bağlı ortaklık emisyon envanterine dâhil edilmiş; finansal tablolarda uzun vadeli finansal yatırım olarak sınıflandırılan ve finansal kontrol bulunmayan yatırımlar kapsam dışında bırakılmıştır. Bu yaklaşım, organizasyonel sınırların tespiti açısından önemli bir muhakeme alanıdır.

TSRS sektörel rehberliklerinde yer alan metriklerin Grup'a uygulanabilirliği detaylı muhakeme ile değerlendirilmiştir. Sürdürülebilirlik raporunda, iklimle bağlantılı risk ve fırsatların belirlenmesi, açıklanacak bilgilerin önemlilik düzeyinin tespiti ve sera gazı emisyonlarının ölçümüne ilişkin birçok alanda yönetim muhakemesi kullanılmıştır.

Şirket, iklim değişikliğine ilişkin risk ve fırsatları değerlendirirken uluslararası kabul görmüş geçiş ve fiziksel iklim senaryolarından yararlanmakta olup, bu senaryolar; sera gazı emisyonlarının gelecekteki seyri, düzenleyici gelişmeler ve piyasa dinamiklerine bağlı olarak belirsizlik içermektedir. İklim projeksiyonlarındaki farklılıklar, değişken hava olayları ve uzun vadeli öngörülerin doğası gereği ortaya çıkan belirsizlikler, yapılan analizlerin sonuçlarını etkileyebilmektedir.

Raporlama sürecinde, doğrudan ölçülemeyen bazı göstergeler için tahmini verilere başvurulmuş; bu bağlamda ölçüm belirsizliği taşıyan alanlarda uygun açıklamalar sunulmuştur. Ölçüm belirsizlikleri, özellikle ikincil veri kullanımı, tahmine dayalı hesaplamalar ve sınırlı veri erişimi nedeniyle ortaya çıkmaktadır. Ayrıca bilgi teknolojileri altyapısı kapsamında kullanılan veri merkezi ve bulut hizmetlerine ilişkin enerji tüketimleri, hizmet sağlayıcılardan temin edilen sınırlı veriler veya genel kabul görmüş varsayımlar üzerinden değerlendirilmektedir.

Denetim

Bu Rapor, KGK tarafından 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414(M) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan TSRS doğrultusunda zorunlu tutulan bağımsız denetim kapsamında PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından GDS 3000 "Tarihi Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Güvence Denetimleri" ve GDS 3410 "Sera Gazı Beyanlarına İlişkin Güvence Denetimleri" standartları kapsamında sınırlı güvence denetimine tabi tutulmuştur.

5. Yönetişim

Şirket, sürdürülebilirlik yönetim yapısını güçlendirmek amacıyla 2025 yılında Sürdürülebilirlik Komitesi'ni kurmuştur. Komite, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak; Şirket'in çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) konularındaki risk ve fırsatlarını belirlemek, sürdürülebilirlik stratejisi, politika ve hedeflerinin oluşturulmasını ve uygulanmasını desteklemek, sürdürülebilirlik performansının izlenmesini sağlamak amacıyla faaliyet göstermektedir. Sürdürülebilirlik konularına ilişkin en üst düzey gözetim ise Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilir.

Komite, raporlama döneminde iki toplantı gerçekleştirmiş olup, sürdürülebilirlik stratejisi kapsamında politika, hedef ve uygulamaların yürütülmesi, izlenmesi, gözden geçirilmesi, iyileştirilmesi ve geliştirilmesine yönelik gerçekleştirilen çalışmalar ve alınan aksiyonlar değerlendirilmiştir. Ayrıca Sürdürülebilirlik Komitesi üyelerinin, "Kurumsal Sürdürülebilirlik Yönetimi Bilgilendirme" alması kararlaştırılmıştır. Bu doğrultuda, eğitime iki çalışanın katılımı sağlanmış ve eğitim sonunda sertifika almaya hak kazanılmıştır.

Sürdürülebilirlik Komitesi'nin Yapısı ve Çalışma Esasları

Sürdürülebilirlik Komitesi, Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetim temsilcilerinden oluşan en az üç üyeli bir yapıdan oluşmaktadır. Sürdürülebilirlik Komitesi'ne Komite Başkanı olarak Yönetim Kurulu Başkanı ve Komite Üyesi olarak Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı atanmış, ayrıca Finansal Raporlama Departmanı'nın Sürdürülebilirlik Alt Komitesi olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Komite üyelerinin görevlendirilmesinde çevresel, sosyal ve yönetim konularındaki bilgi birikimi ile teknik yeterlilikleri dikkate alınmaktadır. Ayrıca üyelerin sürdürülebilirlik raporlaması, TSRS uygulamaları, iklim riskleri ve etik yönetim alanlarında bilgi seviyelerinin geliştirilmesi amacıyla eğitim faaliyetleri planlanmaktadır.

Komitenin sekreteryaya faaliyetleri Sürdürülebilirlik Alt Komitesi tarafından yürütülmektedir. Komite, gerek gördüğü durumlarda bağımsız uzman kişi ya da kuruluşlardan danışmanlık hizmeti alabilir.

Sürdürülebilirlik Komitesi yılda en az iki kez toplanmakta, ihtiyaç duyulması halinde ilave toplantılar gerçekleştirilebilmektedir. Toplantılar üye tam sayısının salt çoğunluğu ile yapılmakta olup, kararlar oy çokluğu esasına göre alınmaktadır. Kararlar toplantı tutanaklarına bağlanmakta, üyeler tarafından imzalanarak Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunulmaktadır. Komite tarafından sürdürülebilirlik politika ve uygulamaları yıllık olarak gözden geçirilir, önceki raporlama dönemine göre gerçekleştirilen değişiklikler gerekçeleriyle birlikte değerlendirilerek sürdürülebilirlik raporlamasına yansıtılır.

Görev ve Sorumluluklar

Sürdürülebilirlik Komitesi, Yönetim Kurulu adına aşağıdaki temel görevleri yerine getirmektedir:

- Sürdürülebilirlik stratejisi, politika ve hedeflerinin tespiti ve gözden geçirilmesini sağlamak,
- Sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatları belirlemek, değerlendirmek ve gerekli aksiyonları önermek,
- Sürdürülebilirlik performansının TSRS ve ilgili düzenlemeler doğrultusunda izlenmesini ve raporlanmasını gözetmek,
- Sürdürülebilirlik performans göstergelerinin geliştirilmesini ve hedeflerin izlenmesini sağlamak,
- Şirket faaliyetlerinden kaynaklanabilecek çevresel ve sosyal etkilerin azaltılmasına yönelik iyileştirme çalışmalarını değerlendirmek,
- Çalışanlarda sürdürülebilirlik kültürünün geliştirilmesine yönelik eğitim ve farkındalık faaliyetlerini desteklemek,
- Yönetim Kurulu'na sürdürülebilirlik performansı, riskler, fırsatlar ve iyileştirme önerileri hakkında çalışmalar yapmak.

Yönetimin Rolü ve Gözetim Fonksiyonu

İklimle bağlantılı risk ve fırsatların günlük düzeyde izlenmesi, yönetilmesi ve sürdürülebilirlik süreçlerinin koordinasyonu Sürdürülebilirlik Alt Komitesi tarafından yürütülmektedir. Alt Komite, aynı zamanda Sürdürülebilirlik Komitesi'nin sekreteryaya görevini yerine getirmektedir.

- *Görev Tanımı ve Yetki Devri*; Sürdürülebilirlik Alt Komitesi, sürdürülebilirlik hedefleri, sera gazı emisyon göstergeleri ve performans metriklerinin izlenmesinden sorumlu olup faaliyetlerini Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından belirlenen politika ve stratejiler doğrultusunda yürütmektedir.
- *Bilgi Toplama ve İç Kontrol Entegrasyonu*; Sürdürülebilirlik verileri ilgili iş birimlerinden düzenli olarak toplanmakta, doğruluk ve tutarlılık kontrolleri mevcut iç kontrol sistemi kapsamında gerçekleştirilmekte ve raporlama sürecine dâhil edilmektedir.
- *Gözetim ve Raporlama Süreci*; Sürdürülebilirlik performansı ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatlara ilişkin gelişmeler yılda en az iki kez Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından değerlendirilmektedir. Alt Komite tarafından hazırlanan değerlendirme raporları Komite'ye sunulmakta, Komite tarafından uygun görülen hususlar Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

6. Strateji

Şirket, iklim değişikliğinin faaliyetleri üzerindeki etkilerini yalnızca çevresel bir konu olarak değil, sermaye piyasası faaliyetlerinin sürdürülebilirliği, operasyonel dayanıklılığı ve uzun vadeli değer yaratımı açısından stratejik bir unsur olarak değerlendirmektedir. Bu kapsamda iklimle bağlantılı fiziksel ve geçiş riskleri, Şirket'in kurumsal risk yönetimi süreçleri içerisine entegre edilmekte; stratejik karar alma süreçlerinde finansal etkileriyle birlikte değerlendirilmektedir.

Şirket'in temel faaliyetleri; sermaye piyasası aracılık hizmetleri, yatırım danışmanlığı, kurumsal finansman, portföy aracılığı ve dijital işlem platformları üzerinden yürütülmektedir. Bu nedenle iklim değişikliğinin A1 Capital üzerindeki etkileri ağırlıklı olarak operasyonel süreklilik, bilgi teknolojileri altyapısı, düzenleyici uyum, müşteri beklentileri ve sürdürülebilir finans piyasalarındaki dönüşüm üzerinden ortaya çıkmaktadır.

Risk ve Fırsatlara İlişkin Stratejik Uyum ve Zaman Dilimi Tanımları

Kısa vade (0 – 3 yıl)	Belirlenen dönemlerde yıllık faaliyet ve bütçe planları hazırlanmakta; iklim kaynaklı riskler kısa vadeli süreçlere dahil edilerek operasyonel etkilerin kontrol edilebilir seviyede kalması amaçlanmaktadır.
Orta vade (4 – 7 yıl)	2030 ve sonrasında ilişkin net sıfır vizyonu kapsamında yol haritası belirlenmekte; düzenlemelere uyum sağlanması ve yatırım kararlarında çevresel risklerin dikkate alınması öngörülmektedir.
Uzun vade (8 yıl ve üzeri)	2050 ve sonrası için net sıfır hedeflerine yönelik yol haritası çizilmektedir

Önemlilik

Rapor'da yer alan bilgiler, Grup'un potansiyel ve mevcut yatırımcıları, düzenleyici kurumlar ve finansal tablo kullanıcılarının karar alma süreçlerini makul ölçüde etkileyebilecek nitelikteki iklim riskleri ve fırsatlarını kapsamaktadır. Bu çerçevede, finansal önemlilik değerlendirmesi, Grup'un temel faaliyet alanlarını oluşturan finansal hizmetler özelinde gerçekleştirilmiştir.

İklimle bağlantılı risklerin finansal önemliliğini değerlendirirken “hasılatın %2,5'i” nicel eşik değer olarak belirlenmiştir. Bununla birlikte, TSRS hükümleri doğrultusunda yalnızca nicel eşiklerin aşılması değil, risk ve fırsatların stratejik, operasyonel, düzenleyici ve itibar üzerindeki olası etkileri de dikkate alınmıştır. Mevcut veri ve hesaplama altyapısının finansal etkilerin güvenilir şekilde ayrıştırılmasına imkân vermediği durumlarda, yanıltıcı bir nicel tutar sunulmaması amacıyla iklimle bağlantılı risk ve fırsatlar nitel açıdan değerlendirilmiş; özellikle düzenleyici gelişmeler, piyasa beklentileri, müşteri taleplerindeki değişimler, teknolojik dönüşüm ve kurumsal itibar üzerindeki potansiyel etkileri göz önünde bulundurularak açıklanmıştır.

İklimle İlgili Riskler Tablosu

Ani Sağanak ve Yüzeysel Sel (Fiziksel Risk – Akut – Kısa Vade)

Başlık	Değerlendirme
Açıklama / Tanım Şiddet: 4 Olasılık:3 Risk Puanı:12	RCP 4.5 ve özellikle RCP 8.5 iklim senaryoları ile ThinkHazard İstanbul/Şişli değerlendirmeleri sonucunda, kısa süreli ancak yüksek şiddetli yağış olaylarının sıklığında artış öngörmektedir. A1 Capital'in faaliyetleri üretim odaklı olmamakla birlikte, genel müdürlük operasyonları, elektronik işlem platformları ve dış hizmet sağlayıcılar üzerinden yürütülen dijital süreçler nedeniyle ani sağanak ve yüzeysel sellerden dolayı olarak etkilenebilmektedir. Özellikle ulaşım altyapısının, telekomünikasyon ağlarının ve enerji arzının geçici olarak kesintiye uğraması, yüksek işlem hacimli günlerde müşteri emirlerinin iletilmesi ve operasyonel süreçlerin sürekliliği üzerinde risk oluşturabilmektedir.
Değer Zincirindeki Yeri	Kendi operasyonları, aşağı yönlü değer zinciri
Riskin Yoğunlaşma Alanı	Operasyonel süreklilik, telekom altyapısı, bilgi teknolojileri sistemleri
Etkilenen Varlık	Genel müdürlük binası, elektronik işlem platformları, sunucu altyapısı, çalışan erişimi
Riskin Finansal Durum, Performans ve Nakit Akışı Üzerindeki Etkisi	İşlem hacminde geçici azalma, komisyon gelirlerinde kısa süreli düşüş, olağanüstü durum yönetimi maliyetlerinde artış ve müşteri memnuniyetinde azalma riski oluşabilmektedir. Uzun süreli kesintiler, yatırımcı güveni üzerinde dolaylı finansal etkilere neden olabilir.
Mevcut Finansal Etkiler	Raporlama döneminde önemli bir finansal kayıp tespit edilmemiştir. Bulut tabanlı sistemler ve uzaktan erişim altyapısı sayesinde operasyonel etkiler sınırlı kalmıştır. Sabit kıymetlerde değer düşüklüğü veya ilave karşılık ayırmayı gerektirecek bir bilanço etkisi de söz konusu olmamıştır.
Öngörülen Finansal Etkiler	RCP 8.5 senaryosunda aşırı yağış olaylarının artması halinde felaket kurtarma altyapısı, alternatif veri iletişim hatları ve iş sürekliliği yatırımlarına yönelik harcamaların artması beklenmektedir. Bununla birlikte, personelin fiziksel erişiminde yaşanabilecek gecikmeler ve bina altyapısında oluşabilecek hasarlar nedeniyle kısa vadeli ek operasyonel maliyetler ve sigorta primlerinde artış ile sınırlı gelir kaybı oluşabilir.
Önemli belirsizlik alanları	Ani sağanak ve yüzeysel sel riskinin gerçekleşme sıklığı ve şiddeti, özellikle İstanbul'daki ulaşım, iletişim ve enerji altyapısında meydana gelebilecek kesintilerin süresi ve kapsamı ile Şirket'in işlem ve müşteri erişim sistemleri üzerindeki etkisinin büyüklüğü konusunda belirsizlik bulunmaktadır. Ayrıca, iklim senaryolarına bağlı olarak riskin zamanlaması ve operasyonel kesintilerin finansal etkisinin kesin olarak ölçülmesine ilişkin belirsizlikler devam etmektedir.
Mevcut ve Öngörülen Azaltım / Adaptasyon Çabaları	İş Sürekliliği Planı'nın güncellenmesi, alternatif internet ve enerji altyapılarının oluşturulması, bulut tabanlı veri yedekleme sistemlerinin geliştirilmesi, felaket kurtarma merkezlerinin düzenli test edilmesi ve kritik hizmet sağlayıcıların iş sürekliliği planlarının gözden geçirilmesi değerlendirilmektedir. Grup tarafından geliştirilen iklim dayanıklılığı odaklı altyapı iyileştirme çalışmaları, mevcut operasyonel planlama döngüsü içerisinde yapılandırılmakta olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Bu kapsamda, Bilgi Sistemleri ve İç Kontrol Sistemleri (Acil Durum Planları dâhil) yılda en az bir kez olmak üzere bağımsız denetim süreçlerine tabi tutulmakta ve tespit edilen geliştirme alanları doğrultusunda iyileştirme çalışmaları düzenli şekilde güncellenmektedir.

Stratejik Etki ve Uyarlama Kapasitesi	Dijital altyapının dayanıklılığının artırılması, kritik operasyonların uzaktan sürdürülebilmesi ve operasyonel esnekliğin geliştirilmesi sayesinde fiziksel risklerin finansal etkisinin sınırlandırılması hedeflenmektedir.
---------------------------------------	--

ESG ve Sürdürülebilirlik Regülasyonları Riski (Geçiş Riski, Politika ve Yasal Risk - Kısa / Orta Vade)

Başlık	Değerlendirme
Açıklama / Tanım Şiddet: 4 Olasılık:3 Risk Puanı:12	IEA Net Zero Emissions 2050 senaryosu sürdürülebilir finans düzenlemelerinin hızlanacağını, NGFS Delayed Transition senaryosu ise geçiş politikalarının gecikmesi nedeniyle ilerleyen yıllarda daha sert ve ani düzenleyici değişikliklerin gerçekleşebileceğini öngörmektedir. TSRS, SPK düzenlemeleri, AB sürdürülebilir finans mevzuatı ve yatırımcı beklentilerindeki değişim, A1 Capital'in raporlama, veri yönetimi ve kurumsal yönetim süreçlerinde ilave uyum yükümlülükleri oluşturabilecektir.
Değer Zincirindeki Yeri	Kendi operasyonları
Riskin Yoğunlaşma Alanı	Düzenleyici uyum, ESG veri yönetimi, sürdürülebilirlik raporlaması
Etkilenen Varlık	Raporlama süreçleri, iç kontrol sistemi, bilgi teknolojileri altyapısı
Riskin Finansal Durum, Performans ve Nakit Akışı Üzerindeki Etkisi	Uyum yatırımları nedeniyle faaliyet giderlerinde artış meydana gelebilir. Düzenlemelere uyumsuzluk durumunda idari yaptırımlar, yatırımcı güveninde azalma ve itibar kaybı oluşabilir.
Mevcut Finansal Etkiler	TSRS raporlaması, danışmanlık hizmetleri, ESG veri yönetimi ve eğitim faaliyetleri kapsamında sınırlı düzeyde uyum maliyetleri oluşmuştur.
Öngörülen Finansal Etkiler	NGFS Delayed Transition senaryosunda ani düzenleyici değişiklikler nedeniyle kısa sürede yüksek uyum yatırımları gerekebilir. Buna karşılık erken uyum sağlayan kurumların sürdürülebilir finans piyasasında rekabet avantajı elde etmesi beklenmektedir.
Önemli belirsizlik alanları	TSRS, SPK, AB sürdürülebilir finans düzenlemeleri ve diğer iklim bağlantılı mevzuatın kapsamı, yürürlük tarihleri ve gelecekteki yükümlülüklerin niteliği konusunda belirsizlik bulunmaktadır. Düzenlemelerdeki değişikliklerin Şirket'in raporlama, veri yönetimi, uyum süreçleri ve buna bağlı operasyonel maliyetleri üzerindeki finansal etkisinin mevcut aşamada kesin olarak ölçülmesi mümkün değildir. Ayrıca, geçiş sürecinin hızının senaryolara göre farklılaşabileceği değerlendirilmektedir.
Mevcut ve Öngörülen Azaltım / Adaptasyon Çabaları	TSRS uyum programı ve ESG veri yönetim altyapısının geliştirilmesi çalışmaları, çalışan eğitimleri ve Sürdürülebilirlik Komitesi gözetiminde düzenli mevzuat takibi yapılmaktadır.
Stratejik Etki ve Uyarlama Kapasitesi	Düzenleyici gelişmelere erken uyum sağlanması sayesinde operasyonel risklerin azaltılması, yatırımcı güveninin artırılması ve sürdürülebilir finans alanında rekabet avantajı elde edilmesi hedeflenmektedir.

İklimle İlgili Fırsatlar Tablosu

Sürdürülebilir Finans Ürünleri Geliştirme Fırsatı (Geçiş Fırsatı – Orta / Uzun Vade)

Başlık	Değerlendirme
Açıklama	IEA NZE 2050 senaryosu doğrultusunda yeşil tahvil, sürdürülebilirlik bağlantılı tahvil, ESG temalı yatırım fonları ve sürdürülebilir halka arz işlemlerine yönelik talebin ve piyasa fiyatlarının önümüzdeki dönemde artacağı öngörülmektedir. A1 Capital'in sermaye piyasası aracılık hizmetleri, kurumsal finansman faaliyetleri ve bağlı ortaklığı A1 Capital Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığıyla sunabileceği ESG odaklı yatırım ürünleri ve sürdürülebilir finansman çözümleri, Grup açısından yeni gelir alanlarının geliştirilmesine ve ürün hizmet portföyünün çeşitlendirilmesine yönelik stratejik fırsatlar sunmaktadır.
Değer Zincirindeki Yeri	Kendi operasyonları, aşağı yönlü değer zinciri
Fırsatın Yoğunlaşma Alanı	Ürün geliştirme, yatırımcı talebi, kurumsal finansman
Etkilenen Varlık	Müşteri portföyleri, sürdürülebilir temalı yatırım ürünleri, operasyonel işlem altyapısı
Fırsatın Finansal Durum, Performans ve Nakit Akışı Üzerindeki Etkisi	ESG odaklı ürünlerin geliştirilmesi, işlem hacmini artırarak komisyon gelirlerinin çeşitlenmesine ve yeni gelir kaynaklarının oluşmasına katkı sağlayabilir. Aynı zamanda sürdürülebilir finansman danışmanlığı faaliyetlerinden ek gelir elde edilmesi mümkündür.
Mevcut Finansal Etkiler	Raporlama dönemi itibarıyla sürdürülebilir finans piyasası gelişim aşamasında olduğundan finansal etkisi sınırlıdır.
Öngörülen Finansal Etkiler	IEA NZE 2050 senaryosunda sürdürülebilir sermaye piyasalarının büyümesine paralel olarak ESG yatırım ürünleri, sürdürülebilir halka arzlar ve yeşil borçlanma araçlarına ilişkin işlem hacminde artış beklenmektedir. Genel olarak, ESG ürün portföyünün büyümesi, müşteri taleplerinin bu ürünlere yönelmesiyle birlikte komisyon gelirlerinde artış, işlem hacminde genişleme ve nakit akışlarında pozitif bir ivme yaratma potansiyeline sahiptir.
Önemli belirsizlik alanları	Sürdürülebilir finans ürünlerine yönelik yatırımcı talebinin gelişimi, piyasa koşulları, düzenleyici çerçeve ve sürdürülebilir finans piyasalarının büyüme hızına bağlı olarak belirsizlik göstermektedir. ESG temalı ürünler, yeşil finansman araçları ve sürdürülebilirlik bağlantılı sermaye piyasası işlemlerinin gelecekte yaratabileceği işlem hacmi ve gelir katkısının mevcut verilerle kesin olarak ölçülmesi mümkün değildir.
Mevcut ve Öngörülen Azaltım / Adaptasyon Çabaları	ESG temalı yatırım ürünlerinin geliştirilmesi, yatırımcı eğitimleri verilmesi, ESG araştırma kapasitesinin güçlendirilmesi ve sürdürülebilir finansman danışmanlığı faaliyetlerinin yaygınlaştırılması amaçlanmaktadır.
Stratejik Etki ve Uyarılma Kapasitesi	A1 Capital'in düşük karbonlu ekonomiye geçiş sürecinde sürdürülebilir finans alanındaki ürün çeşitliliğini artırarak rekabet avantajı elde etmesi, bağlı ortaklığı A1 Capital Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığıyla ESG yatırım ürünlerinin geliştirilmesi ve uzun vadeli gelir yapısının çeşitlendirilmesi hedeflenmektedir.

İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Değerlendirilmesinde Yapılan Revizyonlar

2025 raporlama döneminde gerçekleştirilen iklimle ilgili risk ve fırsat değerlendirmesi kapsamında, önceki raporlama döneminde belirlenen risk ve fırsatlar yeniden gözden geçirilmiştir. Yapılan değerlendirme sonucunda, Şirket'in faaliyet yapısı, maruziyetleri ve mevcut risk yönetimi uygulamaları dikkate alınarak risk setinde sadeleştirmeye gidilmiş olup aşağıdaki tabloda gerekli açıklamalar yapılmıştır:

2024 Raporundaki Başlık	2025 Raporundaki Başlık	Revizyon Gerekçesi
Aşırı Yağış ve Ani Sel Riski	Ani Sağanak ve Yüzeysel Sel Riski	Riskin A1 Capital'ın faaliyetleri üzerindeki etkisini daha spesifik ifade etmek amacıyla başlık revize edilmiştir. Özellikle ulaşım, iletişim ve erişim altyapısında oluşabilecek kısa süreli kesintilerin operasyonel süreklilik ve müşteri erişimi üzerindeki etkisi dikkate alınmıştır.
Karbon Düzenlemelerine Uyum – Politik ve Yasal Risk	ESG ve Sürdürülebilirlik Regülasyonları Riski	2025 yılında riskin yalnızca karbon düzenlemeleriyle sınırlı olmadığı; TSRS, SPK ve sürdürülebilir finans alanındaki düzenleyici gelişmeler, raporlama ve veri yönetimi yükümlülükleri ile daha geniş bir düzenleyici çerçevede değerlendirilmesi nedeniyle başlık genişletilmiştir.
ESG Uyumlu Finansal Genişleme – Ürün ve Hizmet Fırsatı	Sürdürülebilir Ürünleri Finans Geliştirme Fırsatı	Fırsat, 2025 yılında sürdürülebilir finans ürünlerinin geliştirilmesi ve çeşitlendirilmesi kapsamında güncellenmiştir. ESG temalı yatırım ürünleri, sürdürülebilirlik bağlantılı sermaye piyasası araçları ve yeşil finansman ürünlerine yönelik gelişen yatırımcı talebi dikkate alınmıştır.
Müşteri Tercihlerindeki Dönüşüm – Piyasa Riski	2025 envanterinde yer almamaktadır.	2025 yılı değerlendirmesinde söz konusu risk bağımsız bir risk başlığı olarak önceliklendirilmemiş, raporlama döneminde sürdürülebilir finans ürünleri geliştirme fırsatında dolaylı olarak değerlendirilmiştir.
Aşırı Sıcaklık ve Isı Stresi Riski	2025 envanterinde yer almamaktadır.	2025 yılı risk değerlendirmesinde A1 Capital açısından öncelikli riskler yeniden değerlendirilmiş ve bu risk ayrı bir öncelikli risk olarak envantere alınmamıştır.
Ortalama Sıcaklık Artışı Riski	2025 envanterinde yer almamaktadır.	2025 yılı risk değerlendirmesinde A1 Capital açısından öncelikli riskler yeniden değerlendirilmiş ve bu risk ayrı bir öncelikli risk olarak envantere alınmamıştır.

İklim Dirençliliği

Şirket'in iklim dirençliliği, sermaye piyasası aracılık faaliyetlerinin ve kritik işlem altyapısının iklim kaynaklı fiziksel ve geçiş riskleri karşısında faaliyet sürekliliğini koruyabilme kapasitesi çerçevesinde değerlendirilmiştir. Yapılan senaryo analizleri sonucunda, özellikle ani sağanak ve yüzeysel sel kaynaklı fiziksel risklerin Şirket'in ofis, bilgi teknolojileri ve işlem altyapısı üzerinde operasyonel aksamalara neden olabileceği değerlendirilmiştir. Bu kapsamda, kritik işlem ve emir iletim sistemleri için Felaket Senaryosu (Disaster Recovery) altyapısı ile farklı lokasyonlarda bulunan coğrafi yedek sunucular, operasyonel sürekliliği destekleyen mevcut dayanıklılık unsurları olarak değerlendirilmiştir.

Geçiş riskleri açısından ise ESG ve sürdürülebilirlik düzenlemelerindeki gelişmelerin Şirket'in raporlama, veri yönetimi, iç kontrol ve iş süreçleri üzerinde ilave uyum gereklilikleri oluşturabileceği değerlendirilmiştir. Şirket'in sürdürülebilirlik yönetim yapısı kapsamında oluşturulan Sürdürülebilirlik Komitesi ve ilgili birimlerin koordinasyonu, söz konusu gelişmelerin izlenmesi ve Şirket'in süreçlerine yansıtılması açısından mevcut kurumsal kapasitenin bir parçası olarak ele alınmıştır.

Gerçekleştirilen RCP 2.6, RCP 4.5 ve RCP 8.5 fiziksel risk senaryoları ile IEA NZE 2050 ve NGFS Delayed Transition geçiş senaryoları birlikte değerlendirildiğinde, Şirket'in mevcut iş modeli ve operasyonel yapısının iklim risklerine karşı temel düzeyde dayanıklılık sağlayabildiği; ancak iklim risklerinin uzun vadeli gelişimi ve düzenleyici çerçevenin değişmesi nedeniyle bu dayanıklılığın düzenli izleme, senaryo analizlerinin güncellenmesi ve gerekli görülen operasyonel iyileştirmeler yoluyla sürdürülmesi gerektiği sonucuna ulaşılmıştır.

Şirket'in iklim riskleri nedeniyle varlıklarını elden çıkarması veya yeniden konumlandırmasına ilişkin stratejik bir planı bulunmamaktadır. Finansal tablolarda raporlanan varlık ve yükümlülüklerin defter değerlerinde bir sonraki yıllık raporlama döneminde önemli bir ayarlama riski beklenmemektedir. Şirket'in iklimle ilgili azaltım ve uyum çalışmalarına yönelik kaynak tahsisi, öncelikli risk ve fırsatlar ile ihtiyaçlar doğrultusunda mevcut finansal kaynaklar ve yatırım planlaması kapsamında değerlendirilecektir.

Bu değerlendirme, Şirket'in kısa ve orta vadede mevcut iş modelini sürdürme kapasitesinin korunduğunu, uzun vadede ise özellikle fiziksel risklerin şiddetlenmesi ve sürdürülebilirlik düzenlemelerinin kapsamının genişlemesine bağlı olarak mevcut uygulamaların gözden geçirilmesinin gerekli olabileceğini göstermektedir.

İklimle İlgili Risk ve Fırsatlara İlişkin Nitel Bilgi Sunum Gerekçeleri

- Ayrı ayrı ölçülebilir, doğrudan ilişkilendirilebilir etki unsurlarının belirlenememesi ve geçiş risklerine bağlı potansiyel etkilerin büyük ölçüde davranışsal ve piyasa tabanlı olması,
- Orta ve uzun vadeye ilişkin tahminlerde yüksek ölçüm belirsizliği bulunması nedeniyle, açıklanacak nicel verilerin kullanıcılar açısından faydalı olma niteliğini taşıyamayacak olması,
- Modelleme sistematığı halen geliştirilmekte olup, birleşik finansal etkilere ilişkin güvenilir ve desteklenebilir nicel tahminleri sunabilecek kurumsal kapasitenin bu aşamada sınırlı olması

Bu nedenlerle, Grup iklimle bağlantılı geçiş risk ve fırsatlarını mevcut raporlama döneminde nitel bilgi düzeyinde açıklamaktadır. Ölçüm belirsizliklerinin azalmasıyla birlikte, ilerleyen dönemlerde nicel açıklamaların kademeli olarak geliştirilmesi öngörülmektedir.

7. Risk Yönetimi

Risklerin Belirlenmesi, Değerlendirilmesi ve Önceliklendirilmesi

Sürdürülebilirlik Komitesi, iklimle bağlantılı ve sürdürülebilirlik risk ve fırsatlarını belirlerken Şirket'in faaliyet konusu, iş modeli, değer zinciri ve faaliyet gösterdiği sermaye piyasası sektörünün özelliklerini birlikte değerlendirmektedir. Bu kapsamda değerlendirmelerde; iklim değişikliğine bağlı fiziksel ve geçiş riskleri, ulusal ve uluslararası düzenleyici gelişmeler, teknolojik dönüşüm, piyasa dinamikleri, operasyonel süreçler, ürün ve hizmet portföyü, müşteri ve yatırımcı beklentileri, değer zincirindeki paydaşlar ile TSRS, SASB ve ilgili sektörel uygulamalar dikkate alınmaktadır.

Belirlenen risk ve fırsatlar, niteliksel ve niceliksel yöntemler kullanılarak olasılık-etki matrisi çerçevesinde değerlendirilmektedir. Değerlendirme sürecinde risklerin finansal durum, faaliyet performansı, nakit akışları, operasyonel süreklilik, mevzuata uyum ve kurumsal itibar üzerindeki mevcut ve öngörülen etkileri analiz edilmektedir.

Fiziksel risklerin değerlendirilmesinde IPCC AR6 kapsamında yer alan RCP 2.6, RCP 4.5 ve RCP 8.5 emisyon senaryoları ile ThinkHazard İstanbul lokasyon verileri esas alınmış; geçiş riskleri ve fırsatlarının değerlendirilmesinde ise IEA Net Zero Emissions by 2050 (NZE2050) ve NGFS Delayed Transition senaryolarından yararlanılmıştır.

Risklerin önceliklendirilmesinde 5x5 Olasılık–Etki Matrisi kullanılmış; her bir risk için etki ve gerçekleşme olasılığı 1 ila 5 arasında puanlanarak risk puanı hesaplanmıştır. Risk puanları, Şirket tarafından belirlenen risk iştahı çerçevesinde sınıflandırılmıştır.

Risk
Skala
Skoru

Tanım

Olasılık	1 – Çok Düşük	Riskin gerçekleşme ihtimalinin çok düşük olduğu ve mevcut koşullar altında gerçekleşmesinin beklenmediği durum.
	2 – Düşük	Riskin gerçekleşme ihtimalinin düşük olduğu, ancak belirli koşullar altında ortaya çıkabileceği durum.
	3 – Orta	Riskin belirli koşullar veya dönemlerde gerçekleşmesinin mümkün olduğu ve gerçekleşme ihtimalinin orta düzeyde değerlendirildiği durum.
	4 – Yüksek	Riskin gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olduğu ve önümüzdeki dönemlerde ortaya çıkmasının beklendiği durum.
	5 – Çok Yüksek	Riskin gerçekleşme ihtimalinin çok yüksek olduğu ve mevcut eğilimler dikkate alındığında gerçekleşmesinin beklenebilir olduğu durum.
Etki	1 – Çok Düşük	Şirketin faaliyetleri, finansal performansı veya iş sürekliliği üzerinde önemsiz düzeyde etki oluşturmaması.
	2 – Düşük	Şirket faaliyetlerinde sınırlı düzeyde aksama veya düşük seviyede finansal/operasyonel etki oluşturmaması.
	3 – Orta	Operasyonel süreçlerde belirgin aksama, ilave maliyet veya finansal performans üzerinde ölçülebilir etki oluşturmaması.
	4 – Yüksek	Faaliyetlerin sürekliliğini, finansal performansı veya kritik operasyonları önemli ölçüde etkileyebilecek düzeyde etki oluşturmaması.
	5 – Çok Yüksek	Şirketin iş sürekliliğini ciddi biçimde tehdit eden, önemli finansal kayıp veya kritik faaliyetlerde uzun süreli kesinti yaratabilecek düzeyde etki oluşturmaması.

		RİSK MATRİSİ				
		ETKİ				
		Çok Yüksek 5	Yüksek 4	Orta 3	Düşük 2	Çok Düşük 1
OLASILIK	Çok Yüksek 5	25	20	15	10	5
	Yüksek 4	20	16	12	8	4
	Orta 3	15	12	9	6	3
	Düşük 2	10	8	6	4	2
	Çok Düşük 1	5	4	3	2	1

RİSK PUANI = OLASILIK × ETKİ

15 – 25 (Yüksek)	Şirketin finansal performansı, operasyonel sürekliliği veya itibarını önemli ölçüde etkileyebilecek seviyedeki risklerdir. Bu riskler için öncelikli aksiyon planları oluşturulmalı, düzenli izleme ve üst yönetim seviyesinde takip sağlanmalıdır.
8 – 14 (Orta)	Şirket üzerinde orta düzeyde etki yaratabilecek risklerdir. Mevcut kontrollerin etkinliği gözden geçirilmeli ve gerektiğinde ek önlemler planlanmalıdır. Periyodik izleme ile riskin seyri takip edilmelidir.
1 – 7 (Düşük)	Şirket üzerinde düşük etki yaratabilecek risklerdir. Mevcut kontroller yeterli görülmektedir. Düzenli izleme yapılmalı, risk koşullarındaki değişimlere göre değerlendirme güncellenmelidir.

İklimle bağlantılı risklerin finansal önemliliğinin değerlendirilmesinde, 2025 hesap dönemine ait “hasılatın %2,5’i” finansal eşik değer olarak belirlenmiştir. Ancak finansal etkileri mevcut dönemde güvenilir şekilde ölçülemeyen risk ve fırsatlar, TSRS kapsamında nitel olarak değerlendirmeler dikkate alınarak önceliklendirilmiştir. Önceliklendirilen risk ve fırsatlar, belirlenen performans göstergeleri ve senaryo analizleri doğrultusunda düzenli olarak izlenmekte; faaliyetlerde, düzenleyici çerçevede veya iklim risk profilinde önemli bir değişiklik meydana gelmesi halinde yeniden değerlendirilerek güncellenmektedir. Değerlendirme sonuçları Sürdürülebilirlik Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na raporlanmakta ve stratejik karar alma süreçlerine entegre edilmektedir.

Risk ve Fırsatların İzlenmesi ve Raporlanması

Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından önceliklendirilen iklimle bağlantılı risk ve fırsatlar, belirlenen performans göstergeleri ve aksiyon planları çerçevesinde düzenli olarak izlenmektedir. İzleme sürecinde iklim hedefleri, sürdürülebilirlik performansı, TSRS kapsamındaki raporlama yükümlülükleri, düzenleyici gelişmeler ile senaryo analizlerinde ortaya çıkan değişiklikler dikkate alınmaktadır.

Komite; önceliklendirilen risk ve fırsatlara ilişkin gelişmeleri hedefler ve performans göstergeleri üzerinden izler ve tespit edilen bulguların düzenli olarak Yönetim Kurulu’na yazılı raporlar aracılığıyla sunulmasını sağlar. Komite, iklimle ilgili hedeflerin, ESG derecelendirme puanlarının, sürdürülebilir gelir oranı gibi metriklerin takibini yapar ve sürdürülebilirlik performansını gözden geçirir.

Kurumsal Risk Yönetimi ile Entegrasyon

Sürdürülebilirlik Komitesi, iklimle bağlantılı risk ve fırsatların Şirket’in kurumsal risk yönetimi sistemine entegre edilmesini gözetmektedir. Bu kapsamda belirlenen risk ve fırsatlar yıllık kurumsal risk envanterine dâhil edilmekte; gerekli görülen durumlarda sermaye tahsisi, yatırım kararları ve stratejik planlama süreçlerinde dikkate alınmaktadır. İzleme sonuçları ve performans göstergeleri düzenli olarak Yönetim Kurulu'na raporlanarak kurumsal karar alma süreçlerine yansıtılmaktadır.

Şirket, iklimle ilgili risklerin ve fırsatların belirlenmesi, değerlendirilmesi, önceliklendirilmesi ve izlenmesi süreçlerinde önceki raporlama dönemine göre önemli bir değişiklik yapmamıştır.

Senaryo Analizleri

Grup’un iklim değişikliğine karşı dirençliliği; farklı fiziksel ve geçiş senaryoları altında faaliyetlerini sürdürebilme, operasyonel sürekliliğini koruyabilme, düzenleyici değişikliklere uyum sağlayabilme ve ortaya çıkan fırsatlardan yararlanabilme kapasitesi dikkate alınarak değerlendirilmiştir.

Raporlama dönemi itibarıyla yeni bir iklim senaryo analizi çalışması gerçekleştirilmemiştir. Bunun yerine önceki raporlama döneminde IPCC AR6 kapsamında yer alan RCP 2.6, RCP 4.5 ve RCP 8.5 emisyon senaryoları ile ThinkHazard İstanbul lokasyon verileri kullanılarak gerçekleştirilen fiziksel risk analizleri ile IEA Net Zero Emissions by 2050 (NZE2050) ve NGFS Delayed Transition senaryoları esas alınarak hazırlanan geçiş riski ve fırsat analizleri yeniden gözden geçirilmiştir. Yapılan değerlendirme sonucunda Grup'un faaliyet konusu, operasyonel yapısı, organizasyonel sınırları, değer zinciri ve iklimle bağlantılı risk profili üzerinde senaryo analizlerinin sonuçlarını önemli ölçüde değiştirecek bir gelişme tespit edilmediğinden, önceki dönemde gerçekleştirilen senaryo analizlerinin mevcut raporlama döneminde de geçerliliğini koruduğu değerlendirilmiştir.

<i>Senaryo</i>	<i>Senaryo Tanımı</i>	<i>Şirket Üzerindeki Değerlendirme / Sonuçlar</i>
RCP 2.6 (Düşük Emisyon Senaryosu)	Küresel emisyonların hızlı şekilde azaltıldığı ve sıcaklık artışının yaklaşık 2°C'nin altında sınırlandığı senaryodur. Fiziksel iklim risklerinin göreceli olarak düşük seviyede gerçekleşmesi beklenmektedir.	Grup açısından operasyonel kesinti riski sınırlı düzeydedir. Ancak sürdürülebilir finans ürünlerine yönelik yatırımcı talebinin artması, ESG uyumlu ürün geliştirme ve sürdürülebilir sermaye piyasası işlemlerinde büyüme fırsatı yaratmaktadır.
RCP 4.5 (Orta Emisyon Senaryosu)	Emisyonların kademeli olarak dengelendiği, fiziksel iklim etkilerinin orta seviyede arttığı senaryodur. İstanbul'da yoğun yağış ve yüzeysel sel olaylarında artış öngörülmektedir.	Genel Müdürlük operasyonları, çalışan erişimi, telekomünikasyon ve veri iletişim altyapısında dönemsel kesinti riski oluşabilir. İş sürekliliği planları, uzaktan çalışma altyapısı ve felaket kurtarma sistemlerinin güçlendirilmesi önem kazanmaktadır.
RCP 8.5 (Yüksek Emisyon Senaryosu)	Emisyon azaltımının gerçekleşmediği ve iklim değişikliğinin en yüksek seviyede etkiler oluşturduğu senaryodur. Aşırı hava olaylarının sıklığı ve şiddetinde önemli artış beklenmektedir.	Ani sağanak, yüzeysel sel ve aşırı hava olayları nedeniyle operasyonel süreklilik, bilgi teknolojileri altyapısı ve çalışan erişimi üzerinde daha yüksek risk oluşabilir. Veri merkezi sürekliliği, alternatif çalışma modelleri ve kritik sistemlerin yedekliliği stratejik önem kazanmaktadır.
IEA Net Zero Emissions by 2050 (NZE2050)	Küresel ekonominin net sıfır emisyon hedefine uyum sağladığı, sürdürülebilir finans ve düşük karbonlu yatırımların hızla büyüdüğü geçiş senaryosudur.	TSRS, sürdürülebilir finans ve ESG düzenlemelerine uyum gereklilikleri artmaktadır. Buna karşılık yeşil tahvil, ESG temalı yatırım fonları ve sürdürülebilir halka arz danışmanlığı gibi alanlarda yeni gelir fırsatları oluşmaktadır.
NGFS Gecikmeli Geçiş Delayed Transition	İklim politikalarının gecikmeli uygulanması nedeniyle ilerleyen yıllarda daha hızlı ve daha sert düzenleyici değişimlerin yaşandığı geçiş senaryosudur.	Düzenlemelerin kısa sürede sıklaşması nedeniyle uyum maliyetleri, raporlama yükümlülükleri ve veri yönetimi yatırımları artabilir. Buna karşın sürdürülebilir finans ürünlerine yönelik talebin hızla yükselmesi Grup için yeni iş hacmi ve gelir artışı potansiyeli oluşturmaktadır.

8. Metrik ve Hedefler

Sera Gazı (GHG) Emisyonları Hesaplaması

Grup, sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında Sera Gazı Protokolü Kurumsal Muhasebeleştirme ve Raporlama Standardı (2004) esaslarını uygulamaktadır. Organizasyonel sınırlar, Sera Gazı Protokolü kapsamında tanımlanan finansal kontrol yaklaşımı esas alınarak belirlenmiştir. Bu kapsamda, Şirket'in finansal kontrolüne sahip olduğu ve finansal raporlarında tam konsolidasyona tabi tuttuğu işletme raporlama kapsamına dâhil edilmiştir. Operasyonel sınırlar kapsamında raporlama dönemine ilişkin Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonları hesaplanmış; TSRS 2 kapsamında tanınan geçiş hükmünden yararlanılarak Kapsam 3 emisyonları raporlama kapsamına dahil edilmemiştir.

Ölçüm Yaklaşımı, Girdiler ve Varsayımlar

Sera gazı emisyonları, "Faaliyet Verisi × Emisyon Faktörü" metodolojisi kullanılarak hesaplanmıştır. Hesaplamalarda kullanılan faaliyet verileri; elektrik ve doğal gaz tüketim faturaları, araç yakıt tüketim kayıtları ile diğer doğrulanabilir operasyonel verilere dayanmaktadır.

Kapsam 1 emisyonları, Grup'un kontrolü altındaki kaynaklardan doğrudan oluşan emisyonları kapsamaktadır. Bu kapsamda şirket araçlarında kullanılan yakıtlar ile ofislerde tüketilen doğal gaz dikkate alınmıştır. Araç yakıt ve doğal gaz tüketimlerinden kaynaklanan emisyonlar için IPCC 2006 Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories yayınlanan emisyon faktörleri esas alınmıştır.

Kapsam 2 emisyonları, Genel Müdürlük ve şubelere ait elektrik tüketimlerinden kaynaklanmaktadır. Elektrik kaynaklı emisyonlar lokasyon bazlı (location-based) yöntem kullanılarak hesaplanmış olup, emisyon faktörü olarak T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından yayımlanan Türkiye elektrik şebekesi emisyon faktörü esas alınmıştır. Raporlama döneminde yenilenebilir enerji tedarikine ilişkin YEK-G, I-REC vb. enerji sertifikaları kullanılmadığından piyasa bazlı (market-based) emisyon hesaplaması yapılmamış, yalnızca lokasyon bazlı yöntem uygulanmıştır.

Hesaplamalarda aşağıdaki temel varsayımlar esas alınmıştır:

- Emisyon hesaplamaları raporlama dönemine ait fiili tüketim verilerine dayanmaktadır.
- Emisyon faktörleri ulusal ve uluslararası kabul görmüş en güncel kaynaklardan alınmıştır.

Raporlama döneminde hesaplama metodolojisini önemli ölçüde etkileyecek bir değişiklik gerçekleşmemiştir.

A1 Capital ve Bağlı Ortaklığının Sera Gazı Emisyonları

Yıl	2024			2025		
Sera Gazı Emisyon Miktarı (Mutlak Brüt tonCO ₂ e)	Kapsam 1	Kapsam 2	Toplam	Kapsam 1	Kapsam 2	Toplam
A1 Capital	73,69	42,04	115,73	81,69	90,27	171,96
Konsolide Grup*	73,69	42,04	115,73	81,69	90,27	171,96

*Bağlı ortaklık A1 Capital Portföy Yönetimi A.Ş., A1 Capital ile aynı adreste faaliyet göstermekte ve aynı ortak alanları kullanmaktadır. Bu nedenle sera gazı emisyonları şirket bazında ayrı olarak belirlenememekte ve birlikte raporlanmaktadır. A1 Capital'e ait 7 irtibat bürosundan doğalgaz, 2 irtibat bürosundan ise elektrik verisi temin edilememiştir.

Şirket tarafından geliştirilmiş özel bir metrik bulunmamaktadır.

Sektörel Metrikler

Şirket, TSRS 2 Sektör Bazlı Uygulama Rehberi kapsamında faaliyet konusu ile uyumlu olan Cilt 18 – Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik ile konsolidasyon kapsamındaki A1 Capital Portföy Yönetimi A.Ş. faaliyetleri dikkate alınarak Cilt 15 – Varlık Yönetimi ve Saklama Faaliyetleri açıklama konularını değerlendirmiştir. Raporlama dönemi itibarıyla söz konusu sektör bazlı açıklamalara ilişkin veri toplama, sınıflandırma ve raporlama süreçleri geliştirme aşamasındadır. Bu nedenle ilgili metrikler için tam ve doğrulanabilir veri seti henüz oluşturulamamıştır.

Şirket, TSRS 2 sektör bazlı açıklamalarına yönelik veri altyapısının, hesaplama metodolojilerinin ve iç kontrol süreçlerinin geliştirilmesine yönelik çalışmalarını başlatmış olup, ilgili metrik ve hedeflerin 2026 raporlama döneminden itibaren, veri bulunabilirliği ve raporlama olgunluğu doğrultusunda kademeli olarak açıklanması hedeflenmektedir.

İklimle İlgili Hedefler

Şirket, iklim stratejisi kapsamında belirlediği sera gazı emisyon azaltım hedeflerini, açık, ölçülebilir ve uluslararası taahhütlerle uyumlu biçimde yapılandırmıştır. Bu kapsamda operasyonel taşıt filosunun elektrikli araçlara dönüştürülmesini ve Kapsam 1 ve 2 emisyonlarının 2050 yılına kadar net sıfıra indirilmesini içeren iki ayrı hedef belirlemiştir. Bu hedefler, Paris Anlaşması ve Türkiye'nin 2053 net sıfır taahhüdü ile uyum içerisinde olup, sürdürülebilirlik performansının uzun vadeli takibini desteklemektedir. Şirket'in yasa veya düzenleme gereği karşılaması gereken bir hedefi bulunmamaktadır.

Hedef 1: Elektrikli Kurumsal Araç Filosuna Geçiş

Hedefin Nitelikleri	Hedef Hakkında Açıklamalar
Hedefi belirlemek için kullanılan metrik	Elektrikli araçlara dönüştürülen operasyonel araç filosunun yüzdesi (%)
Hedefin amacı	Kapsam 1 ve 2 sera gazı emisyonlarının azaltılması (azaltım hedefi)
Hedefin geçerli olduğu işletme bölümü	A1 Capital'in operasyonel taşıt filosu
Hedefin geçerli olduğu dönem	2025 – 2030
İlerlemenin ölçüldüğü baz dönem	2024 yılı
Dönüm noktaları ve ara hedefler	2026 sonuna kadar %20 dönüşüm; 2030 sonuna kadar %100 dönüşüm
Hedefin türü	Mutlak ve nicel hedef
Uluslararası anlaşmalar ve taahhütlerle uyum	Paris Anlaşması ve Türkiye'nin 2053 Net Sıfır emisyon hedefi ile uyumludur
Doğrulama	Uygulama sonuçları, bağımsız denetçiler tarafından doğrulanacaktır
Gözden geçirme süreci	Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından yılda iki kez gözden geçirilir ve yönetim kuruluna raporlanır
İzleme göstergeleri	Yıllık dönüşüm oranı
Revizyon ve durum beyanı	Raporlama dönemi itibarıyla güncelleme veya revizyon bulunmamaktadır.

Hedef 2: Kapsam 1 ve 2 Emisyonlarında %30 Azaltım ve 2050 Net Sıfır Hedefi

Hedefin Nitelikleri	Hedef Hakkında Açıklamalar
Hedefi belirlemek için kullanılan metrik	Kapsam 1 ve 2 emisyonlarının 2050 yılına kadar net sıfıra indirilmesi
Hedefin amacı	Uzun vadeli net sıfır hedefi kapsamında kurumsal emisyonların azaltılması
Hedefin geçerli olduğu işletme bölümü	A1 Capital'in tüm operasyonel faaliyetleri ve Tam konsolide edilen bağlı ortaklıkları
Hedefin geçerli olduğu dönem	2025 – 2050
İlerlemenin ölçüldüğü baz dönem	2024
Dönüm noktaları ve ara hedefler	2030 yılına kadar Kapsam 1 ve 2 emisyonlarında %30 azaltım
Hedef türü	Mutlak ve nicel hedef
Uluslararası taahhütlerle uyum	Paris Anlaşması ve Türkiye'nin 2053 Net Sıfır hedefi ile uyumludur
Üçüncü taraf doğrulama	Uygulama sonuçları, bağımsız denetçiler tarafından doğrulanacaktır
Gözden geçirme süreci	Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından yılda iki kez gözden geçirilir ve yönetim kuruluna raporlanır
İlerlemeyi izlemek için kullanılan metrikler	Portföy bazında yıllık azaltım oranı Kümülatif azaltım eğilimi
Revizyon ve açıklaması	Hedef, 2024 raporlama döneminde ilk kez belirlenmiştir. Raporlama dönemi itibarıyla revizyon açıklaması bulunmamaktadır.
Performans ve eğilim analizi	2024 dönemi başlangıç yılıdır. 2025 yılında, 2024 yılına oranla Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonları yaklaşık %49 artış göstermiştir
Hedef kapsamındaki sera gazı türleri	CO ₂ , CH ₄ ve N ₂ O dahil olmak üzere Kyoto Protokolü kapsamındaki başlıca sera gazları
Kapsanan emisyon kapsamı	Hedef sadece Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonlarını kapsar. Kapsam 3 geçiş muafiyeti nedeniyle dâhil edilmemiştir
Brüt / Net hedef açıklaması	2030 yılına kadar %30 brüt azaltım hedefi, 2050 yılı için net sıfır hedefi. Her iki hedef eş zamanlı ve şeffaf şekilde tanımlanmıştır.
Sektörel karbonsuzlaşma yaklaşımı	Hedef sektörel karbonsuzlaşma metodolojisi kullanılmaksızın, kurum içi fizibilite analizleri ve ülke taahhütleri esas alınarak belirlenmiştir

Grup'un öncelikli iklim stratejisi, operasyonel süreçlerinde yapısal azaltımlar gerçekleştirerek sera gazı emisyonlarını kalıcı biçimde düşürmektir. Bu doğrultuda, doğrudan emisyon azaltımı ana öncelik olarak benimsenmiş olup, planlanan karbon kredisi kullanımı bulunmamaktadır.

Sektörler Arası Metrikler

Metrik

Açıklama

Sera gazı emisyonları

Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonları, Metrikler ve Hedefler bölümünde açıklanmıştır.

Ücretlendirme

Şirket'in ücretlendirme uygulamaları, tüm çalışanlar ve üst düzey yöneticileri kapsamakta olup kısa ve uzun vadeli ücret, prim, ikramiye ve teşvik mekanizmalarını içermektedir. Ücretlendirme süreçlerinde görev, sorumluluk, performans ve sürdürülebilirlik kriterleri dikkate alınmaktadır. Şirket'in mevcut ücretlendirme politikası kapsamında ESG göstergeleri performans değerlendirmelerinde dikkate alınmaktadır.

İklimle ilgili geçiş/fiziksel risklere karşı savunmasız olan varlıkların veya iş faaliyetlerinin miktarı ve yüzdesi

Raporlama dönemi itibarıyla iklimle ilgili risklere maruz varlık ve faaliyetlerin finansal büyüklük bazında ayrıştırılmasına yönelik veri altyapısı henüz oluşturulmadığından, bu metrik kapsamında niceliksel açıklama yapılmamıştır.

İklimle ilgili fırsatlarla uyumlu olan varlıkların veya iş faaliyetlerinin miktarı ve yüzdesi

Mevcut raporlama döneminde iklimle ilişkili fırsatlar için ayrı bir finansal sınıflandırma bulunmamaktadır. Bununla birlikte sürdürülebilir finans uygulamaları, ESG odaklı yatırım ürünleri, dijital yatırım hizmetleri ve sürdürülebilirlik temalı sermaye piyasası ürünlerine yönelik piyasa gelişmeleri yakından takip edilmektedir.

İklimle ilgili Risk ve Fırsatlara Yönelik Sermaye Dağıtımı

Raporlama dönemi itibarıyla iklimle bağlantılı risklerin yönetimi veya fırsatların değerlendirilmesine yönelik ayrı bir sermaye tahsisi bulunmamaktadır.

İç Karbon Fiyatlandırması

Şirket, 2025 raporlama dönemi itibarıyla karar destek süreçlerinde iç karbon fiyatlaması uygulamamaktadır.

9. Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Raporlama dönemi sonu olan 31 Aralık 2025 tarihi ile bu raporun onaylandığı tarih arasında, Şirket'in sürdürülebilirlik performansı, iklimle bağlantılı risk ve fırsatları üzerinde önemli etki yaratabilecek herhangi bir olay tespit edilmemiştir.

10. TSRS 1 ve TSRS 2 Uyum Tablosu

Açıklama Başlıkları	İlgili TSRS
Rapor Hakkında	TSRS 1.72
Finansal Tablolarla Bağlantı (Raporlama Dönemi ve Para Birimi)	TSRS 1.22, TSRS 1.64
Şirket'in İş Modeli ve Değer Zinciri	TSRS 1.32
Raporlama Sınırları ve Ölçüm Yaklaşımı	TSRS 1.20, TSRS 1.B38 TSRS 2.29, TSRS 2.B26
Önemli Muhakemeler ve Ölçüm Belirsizlikleri	TSRS 1.79, TSRS 1.74, TSRS 1.75 TSRS 1.78, TSRS 1.81
Yönetişim	TSRS 2.6
Ücretlendirme	TSRS 2.29
Strateji	TSRS 2.8
Önemlilik	TSRS 1.44, TSRS 1.B6, B13, B28
İklimle İlgili Riskler Tablosu	TSRS 2.10, TSRS 2.13, TSRS 2.14 TSRS 2.16
İklimle İlgili Fırsatlar Tablosu	TSRS 2.10, TSRS 2.13, TSRS 2.14 TSRS 2.16
İklim Dirençliliği	TSRS 2.22, TSRS 2.28, TSRS 2.33 TSRS 2.34
Senaryo Analizleri	TSRS 2.22
Risk Yönetimi	TSRS 2.25
İklim Dirençliliği	TSRS 2.22
Metrikler ve Hedefler	TSRS 2.29
Sera Gazı (GHG) Emisyonları Hesaplaması	TSRS 2.29
Ölçüm Yaklaşımı, Girdiler ve Varsayımlar	TSRS 2.29
Sektörel Metrikler	TSRS 2.37
Sektörler Arası Metrikler	TSRS 2.29
İklimle İlgili Hedefler	TSRS 2.33

Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

TSRS 1.68