



TEB

2025 TSRS UYUMLU
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORU

İçindekiler

TEB Hakkında 03

Kurumsal Bilgi	03
TEB Değer Zinciri.....	05

Rapor Hakkında 06

Raporun Amacı.....	06
Finansal Açıklamalar ile Bağlantılı Bilgiler.....	06
Önemlilik Değerlendirmesi.....	07
Raporlama Sınırları ve Ölçüm Yaklaşımı.....	07
Karşılaştırmalı Bilgiler ve Muafiyetler.....	07
Denetim.....	07

Yönetişim 08

TEB Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı.....	08
Yönetim Kurulu	09
Sürdürülebilirlik ve Paydaş Katılım Komitesi (SASECOM).....	10
Gözetimi Destekleyen Diğer Komiteler	13
Operasyonel Seviyede Görev ve Sorumluluklar	14
Ücretlendirme ve Performans Yönetimi Süreçleri.....	16
Sürdürülebilirlik ve İklim Konularındaki Yetkinlik.....	17

Strateji 18

İklimle İlgili Risk ve Fırsatlar	19
Strateji ve Karar Alma.....	27
İklim Dirençliliği ve Senaryo Analizi.....	28

Risk Yönetimi 32

İklimle İlgili Risk ve Fırsat Yönetimi Süreçleri	32
Risk Yönetim Sistemine Entegrasyon.....	33
Süreçlerde Kullanılan Girdiler, Parametreler ve Kapsam	33
İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Tanımlanması ve Belirlenmesi.....	34
İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Değerlendirilmesi.....	35
İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Önceliklendirilmesi.....	36
İklimle İlgili Risk ve Fırsatların İzlenmesi.....	37

Metrikler ve Hedefler 38

İklimle İlgili Metrikler	38
Sektörel Metrikler.....	40
Sürdürülebilirlik ve İklim Odaklı Hedefler	42
Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar	42

Ekler 43

TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'na İlişkin Sınırlı Güvence Beyanı	43
Kısaltmalar	46
İletişim.....	46

TEB Hakkında

Kurumsal Bilgi

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ("TEB" veya "Ana Ortaklık Banka" olarak anılacaktır.), 1927 yılında İzmit'te Kocaeli Halk Bankası T.A.Ş. unvanıyla faaliyetlerine başlamıştır. TEB, 1982 yılında Çolakoğlu Grubu tarafından satın alınmış ve unvanı aynı yıl Türk Ekonomi Bankası A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Ana Ortaklık Banka, müşterilerine Kurumsal, Ticari, KOBİ, Hazine ve Sermaye Piyasaları, Bireysel ve Özel Bankacılık hizmetlerini vermektedir. Ayrıca iştirakleri ve TEB Grup şirketleri aracılığıyla yatırım, faktoring ve portföy yönetimi alanlarında geniş bir yelpazeye dağılmış finansal hizmet ve ürünler sunmaktadır.

Ana Ortaklık Banka, Türkiye genelinde kurumsal, ticari, KOBİ, bireysel ve özel bankacılık alanlarında geniş bir müşteri kitlesine hizmet sunarken; kadın girişimciliğinin güçlendirilmesi, finansal okuryazarlığın artırılması, inovasyonun teşvik edilmesi ve spora destek gibi alanlarda yürüttüğü projelerle hem toplumsal fayda yaratmakta hem de Türkiye ekonomisine ve TEB markasına değer katmaktadır.

TEB, 2025 yılı itibarıyla 10,3 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Ana Ortaklık Banka, ülke genelinde 7.918 çalışanı, 426 şubesi ve 1.488 ATM'si ile geniş bir hizmet ağına sahiptir. TEB, yenilikçi çözümlerle müşterilerine kaliteli hizmet sunmayı ve hissedarlarına sürdürülebilir kâr yaratmayı amaçlamaktadır. Hizmet mükemmeliyetini operasyonlarının merkezine yerleştiren Ana Ortaklık Banka, tüm paydaşlarına şeffaflıkla yaklaşan, riskleri etkin şekilde izleyen ve yöneten, disiplinli ve analize dayalı kredi kültürüne sahip sürekli yetkinliklerini yenileyen ve güncel tutan profesyonel kadrosu ile teknolojik altyapısını dünya standartlarında sürdüren bir yapı benimsemektedir.

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

2000 yılının Şubat ayında sermayesini yatırımcılara açan TEB'in payları Borsa İstanbul Ulusal Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır. Ana Ortaklık Banka, 2025 yılı itibarıyla 64 ülkede faaliyet gösteren ve Avrupa'nın lider finans kuruluşları arasında yer alan BNP Paribas ile 2005 yılında ortaklık kurmuştur. Bu iş birliğiyle TEB'in yerel gücü, BNP Paribas'ın uluslararası deneyimi ve geniş hizmet ağıyla birleşerek Ana Ortaklık Banka'nın küresel ölçekte büyümesine zemin hazırlamıştır.

BNP Paribas Grubu, 2009 yılında Fortis Bank Belçika ve Fortis Bank Lüksemburg'un çoğunluk paylarını satın alarak Fortis Bank A.Ş.'nin büyük ortağı konumuna ulaşmıştır. Bu ortaklık sürecinin ardından, 2011 yılında TEB ile Fortis Bank A.Ş.'nin TEB markası altında birleşmesi tamamlanmış; birleşme sonrasında TEB Holding A.Ş., Ana Ortaklık Banka'nın çoğunluk hisselerini temsil eden %55 payın sahibi olmuştur. TEB Holding'in ortaklık yapısında Çolakoğlu Grubu ve BNP Paribas, %50 oranında eşit paylara sahiptir.

BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş.'nin, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri çerçevesinde yeterli çoğunluk payına sahip olan hâkim ortaklar adına ortaklıktan çıkarma hakkını kullanması sonucunda, TEB'in payları 2015 yılında borsa kotundan çıkarılmıştır. Bu kapsamda TEB, pay ihraççısı sıfatıyla Sermaye Piyasası Kanunu kapsamından çıkarılmıştır.

TEB, BNP Paribas Grubu'nun küresel bilgi birikimi ve geniş uluslararası ağı sayesinde müşterilerine 64 ülkedeki fırsatlara erişim imkânı sunmakta ve uluslararası piyasalardaki gelişmeleri yakından takip ederek iş ortaklarına rekabet avantajı sağlamaktadır.

TEB'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıda paylaşılmaktadır.

Sermaye Dağılımı

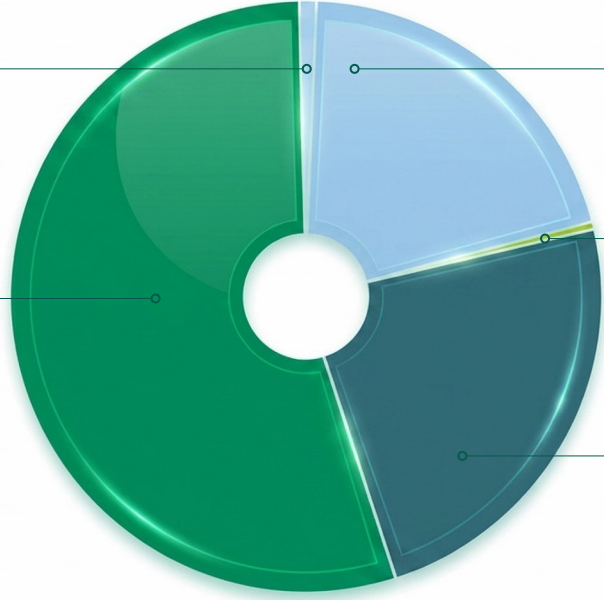
Şirket Bilgisi	Ortaklık Oranı (%)
TEB Holding A.Ş.	55
BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.	23,51
BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş.	21,23
BNP Paribas SA	0,24
Kocaeli Ticaret Odası	0,02

BNP Paribas SA

%0,24

TEB Holding A.Ş.

%55



TEB Ortaklık Oranı (%)

TEB, müşterilerine bağlı ortaklıkları ve Grup şirketleri aracılığıyla yatırım, faktoring ve portföy yönetimi alanlarında geniş bir yelpazeye dağılmış finansal hizmet ve ürünler sunmaktadır. TEB'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının sermayedeki payları aşağıda paylaşılmaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın Bağlı Ortaklıkları

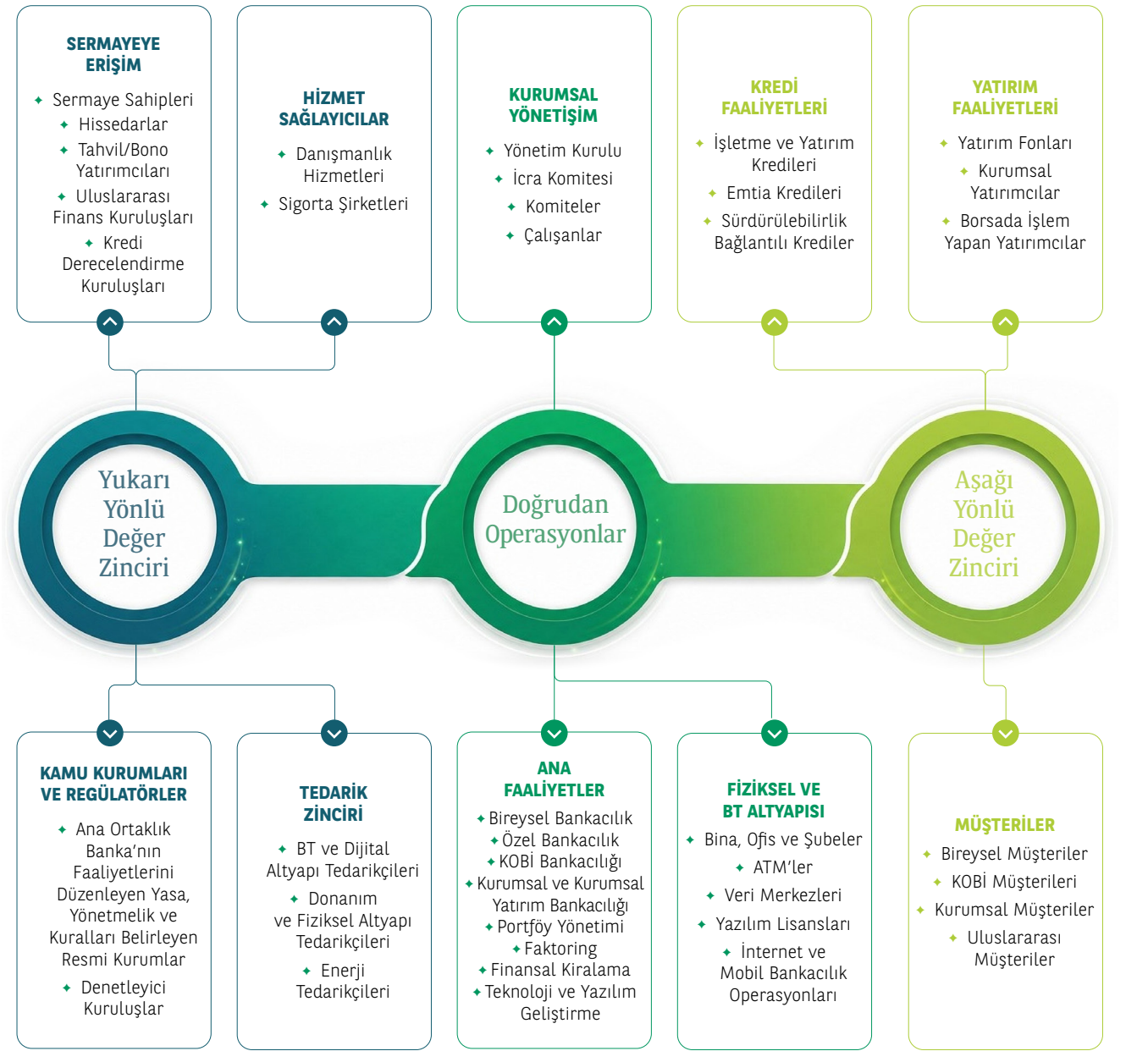
Şirket Bilgisi	Faaliyet Alanı	Ortaklık Oranı (%)
TEB Faktoring A.Ş.	Kurumsal müşteriler ile KOBİ'lere ihracat, ithalat ve yurt içi faktoring ürünleri ile hizmet sunmaktadır.	100
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım faaliyet ve hizmetlerini yürütmektedir. (Emir iletimine aracılık, işlem aracılığı, portföy aracılığı, yatırım danışmanlığı, halka arza aracılık ve sınırlı saklama)	96,62
TEB Finansman A.Ş.	Taahhüt kredisi ve taahhüt kredisi ile sunulan ürünler için çeşitli finansal çözümler sunmaktadır.	100
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	Varlık yönetimi faaliyetleri yürütmektedir.	25,60
TEB ARF Teknoloji A.Ş.*	Finansal teknolojiler alanında Ar-Ge ve inovasyon projeleri geliştirmektedir.	100

*Ana Ortaklık Banka'nın tamamına (%100) sahip olduğu, finansal olmayan bağlı ortaklığıdır. Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasında Ana Ortaklık Banka için mali olmayan bağlı ortaklık kapsamı dışında bir farklılık bulunmamaktadır. TEB ARF mali olmayan bağlı ortaklık olması nedeniyle Ana Ortaklık Banka'nın konsolide finansal tablolarında Bağlı Ortaklık olarak gösterilmektedir.

TEB Değer Zinciri

TEB, değer zincirinde bulunan paydaşlarını, yukarı yönlü değer zinciri, doğrudan operasyonlar ve aşağı yönlü değer zinciri olmak üzere üç ana grupta değerlendirmektedir.

Yukarı yönlü değer zincirinde, Ana Ortaklık Banka'nın finansmana erişimini sağlayan ana paydaşlar yer almaktadır. Doğrudan operasyonlarda, Ana Ortaklık Banka'nın iç paydaşları ve yürüttüğü ana faaliyetleri yer alırken, aşağı yönlü değer zincirinde ise Ana Ortaklık Banka'nın kredi faaliyetleri ve müşteri ilişkileri bulunmaktadır.



TEB Değer Zinciri

TEB, bağlı ortakları aracılığıyla grubun değer zincirindeki diğer iş ilişkilerini de yürütmektedir.

Rapor Hakkında

Raporun Amacı

29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS), 1 Ocak 2024 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

TEB’in, 19 Ekim 2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu’nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabi olması nedeniyle eşik değerleri gözetilmeksizin TSRS doğrultusunda raporlama yapma yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu Standartlar doğrultusunda, genel amaçlı finansal raporların aslı kullanıcıları açısından TEB’e kaynak sağlama kararı verirken faydalı olacak sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili riskler ve fırsatlara ilişkin bilgilerin açıklanması zorunlu kılınmıştır.

1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 mali dönemi için TSRS 1: Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2: İklimle İlgili Açıklamalar gerekliliklerine uygun olarak hazırlanan ikinci TSRS uyumlu sürdürülebilirlik raporu, TEB’in bağlı ortaklıkları dahil tüm değer zincirini kapsayan sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konsolide finansal açıklamaları içermektedir. TEB’in sermaye ortakları ve bağlı ortaklıkları rapor içerisinde “Grup” olarak anılmaktadır.

Rapor, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KGK) belirlediği standart çerçevesinde “Yönetişim”, “Strateji”, “Risk Yönetimi” ve “Metrikler ve Hedefler” olmak üzere dört temel kategori çerçevesinde raporlanması beklenen bilgileri içermektedir. Raporda yer alan finansal bilgiler, TSRS 1 kapsamında tanımlanan faydalı bilgilerin niteliksel özellikleri olan karşılaştırmalılık, doğrulanabilirlik, anlaşılabilirlik, zamanında sunum, ihtiyaca uygunluk ve gerçeğe uygun sunum ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

Sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konsolide finansal açıklamaların hazırlanmasında, TEB ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği sektörlerle ilgili TSRS 2’nin Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehber kaynaklarının uygulanabilirliği değerlendirilmiştir. Bu değerlendirme kapsamında, TEB’in ana faaliyet alanının ticari bankacılık olması ve gelir yaratma modeli ile risk maruziyetinin ağırlıklı olarak finansal hizmetler sektörü ile ilişkili olması nedeniyle, raporlamada öncelikli olarak Grup’un ana iş kolu olan “Cilt 16 - Ticari Bankalar” açıklamaları esas alınmıştır. Raporun Metrikler ve Hedefler bölümünde, bu ciltte yer alan sektör bazlı açıklama konularına ve metriklerine atıfta bulunulmuştur.

TEB, bu Raporun ilk uygulama tarihi olan 2024 mali döneminden önceki herhangi bir dönem için TSRS’de belirtilen açıklamalardan muaf olmakla birlikte, bu Standardı uyguladığı ikinci yıllık

raporlama döneminde iklimle ilgili karşılaştırmalı bilgileri açıklaması zorunlu tutulmuştur. Dolayısıyla bu rapor, iklimle ilgili 2024 mali dönemle karşılaştırmalı bilgileri içermektedir.

Bu rapor, Grup’un gelecek dönemlere ilişkin plan, hedef ve beklentilerine yönelik ileriye dönük açıklamalar içermektedir. Söz konusu açıklamalar, Grup’un stratejik öncelikleri, piyasa koşulları, düzenleyici çerçeve ve makroekonomik görünüm dikkate alınarak hazırlanmış olup, mevcut bilgi, varsayım ve öngörülere dayanmaktadır. İleriye dönük bu değerlendirmeler, belirsizlik içeren dinamik koşullar altında yapılan makul tahminleri yansıtmakta; kullanılan veriler, metodolojiler ve kabuller, gerçeğe uygun, tarafsız ve ihtiyatlı bir sunum anlayışı çerçevesinde ele alınmaktadır. Bu kapsamda, tahmin ve öngörüler, riskler ve belirsizliklere bağlı olarak değişkenlik gösterebilecek unsurlar içermektedir. Bu sebeple, Grup’un gelecekteki performansına ilişkin kesin taahhütler olarak değerlendirilmemelidir. Grup, ileriye dönük açıklamalarını oluştururken kullandığı varsayımlarını güncel veri setleri ve güvenilir kaynaklar temelinde düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Finansal Açıklamalar ile Bağlantılı Bilgiler

Grup’un sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili finansal açıklamalarıyla yıllık faaliyet raporu gibi diğer genel amaçlı finansal raporlarında sunulan bilgiler birbiriyle bağlantılı şekilde hazırlanmıştır. Aynı zamanda, raporda yer verilen karşılaştırmalı bilgilerde de bu bağlantısallık yaklaşımı kullanılmıştır. Rapor 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 dönemini kapsayan 12 aylık BDDK kapsamında hazırlanmış konsolide finansal tabloların raporlama dönemi ile uyumludur.

Sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili finansal açıklamaların hazırlanmasında kullanılan veri ve varsayımlar, TSRS dikkate alındığında ilgili finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan ve karşılık gelen veri ve varsayımlarla tutarlı olarak hazırlanmıştır. Bu doğrultuda emisyon verilerinin hazırlanmasında Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) konsolidasyonuna tabi şirketler dikkate alınmıştır.

Rapor, Grup’un kısa, orta ve uzun vadede nakit akışlarını, finansmana erişimini veya sermaye maliyetini etkilemesi makul ölçüde beklenebilecek iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin bilgileri içermektedir. Söz konusu risk ve fırsatlar toplu halde “Grup’un gelecekteki finansal yeterliliğini etkilemesi makul ölçüde beklenebilecek iklimle ilgili risk ve fırsatlar” olarak anılmaktadır.

Rapor, Ana Ortaklık Banka’nın 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ hükümleri çerçevesinde hazırlanan konsolide finansal tabloları ile değerlendirilmelidir. Raporda para birimi aksi belirtilmedikçe Türk lirası (TL) olarak sunulmaktadır.

Önemlilik Değerlendirmesi

Grup, önemlilik değerlendirmesini TSRS 1: Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler’inde yer alan önemlilik tanımı çerçevesinde gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda gizlenmesi, yanlış ifade edilmesi veya sunulmaması durumunda, genel amaçlı finansal raporların aslı kullanıcılarının bu raporlara dayanarak verdikleri kararları etkilemesi makul ölçüde beklenebilen sürdürülebilirlikle ilgili finansal bilgiler önemli bilgi olarak değerlendirilmektedir.

Grup’un gelecekteki finansal yeterliliğini etkilemesi makul ölçüde beklenebilecek risk ve fırsatlara yönelik bilgiler, önemli bilgi olarak değerlendirilmektedir. Grup ayrıca, önemlilik değerlendirmesini yaparken, genel amaçlı finansal raporlamanın aslı kullanıcıları olan mevcut ve potansiyel yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer tarafların verecekleri kararları etkilemesi makul ölçüde beklenen bilgileri göz önünde bulundurmaktadır. Grup, iklimle ilgili bir risk veya fırsatla ilgili önemli bilgileri belirlemek için, TSRS 2: İklimle İlgili Açıklamalar’ın temel içeriğinde yer alan hükümleri uygulamıştır. Bununla birlikte, finansal önemlilik yaklaşımıyla finansal eşik değerler belirlemiş ve yatırımcıların karar alma süreçlerini etkilemesi beklenen tüm bilgileri rapora dahil etmiştir.

Çekirdek sermaye, Grup’un karşılaşılabileceği riskler ve bu risklere karşı dayanıklılığını dikkate alırken zarar karşılama potansiyeli en yüksek olan unsurları içermesi sebebiyle, Grup’un risklere karşı ilk savunma hattı olarak kabul edilmekte ve finansal istikrarı desteklemektedir. Bu doğrultuda Grup’un Üst Yönetimi tarafından finansal önemlilik eşik değeri Grup’un finansal sağlamlığı ve risk yönetimi perspektifine uygun olarak Çekirdek Sermaye’nin %3’ü olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu eşik değerde geçen raporlama döneminden bu yana bir değişiklik olmamıştır. Geçen raporlama döneminde uygulanan bu oran bu raporlama döneminde de geçerliliğini korumaktadır.

Raporlama Sınırları ve Ölçüm Yaklaşımı

Grup, sera gazı emisyonlarını Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı (2004)’na uygun olarak hesaplamaktadır. Grup, sera gazı emisyonlarının raporlama sınırlarını belirlerken finansal kontrol yaklaşımını kullanmıştır.

Bu doğrultuda, bağlı ortaklıklarının emisyonları dahil olmak üzere finansal kontrolü bulunan faaliyetlerinden kaynaklanan Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonlarını, konsolidasyon ilkelerini esas alarak emisyon hesaplamasına dahil etmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Muafiyetler

Bu rapor, 2024 mali dönemle karşılaştırmalı bilgileri içermektedir. 30 Aralık 2025 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan KGK Kurul kararı uyarınca, TSRS 1 E4, E5 ve E6 (b) paragraflarındaki ilk yıllık raporlama dönemine ilişkin geçiş muafiyetlerinin, 2024 raporlama döneminde ilk kez TSRS’lere uygun olarak sürdürülebilirlik raporlaması yapan işletmeler için bir yıl süreyle uzatılmasına karar verilmiştir. Bu karar doğrultusunda Grup, 2025 raporlama dönemi itibarıyla TSRS 1 ve TSRS 2 kapsamında tanınan aşağıdaki geçiş muafiyetlerinden faydalanmaktadır:

- **TSRS 1-E4 (a)** kapsamında TSRS Raporu ikinci çeyrek finansal raporla aynı zamanda raporlanmaktadır.
- **TSRS 1-E5** muafiyeti doğrultusunda, yalnızca iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin bilgilere bu raporda yer verilmektedir.
- **TSRS 1-E6(b)** kapsamında iklimle ilgili risk ve fırsatlar dışında, sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin karşılaştırmalı bilgi açıklanmamaktadır.

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

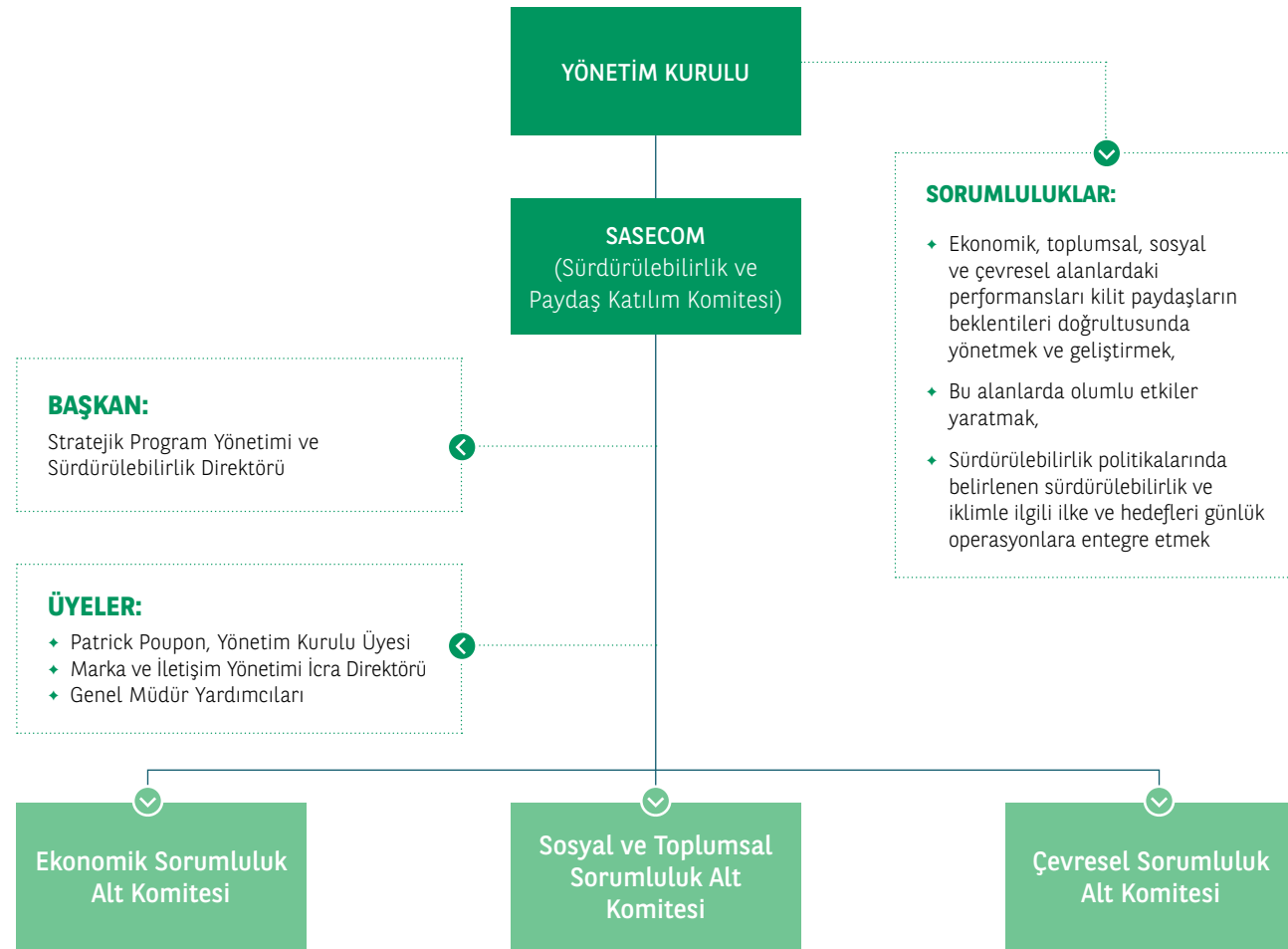
Denetim

Sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili açıklamalar Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (EY) tarafından GDS 3000 “Tarihi Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Güvence Denetimleri” ve GDS 3410 “Sera Gazı Beyanlarına İlişkin Güvence Denetimleri” standartları kapsamında sınırlı güvence denetimine tabi tutulmuş ve sınırlı bağımsız güvence beyanına Raporun **Ekler** bölümünde yer verilmiştir.

Yönetişim

TEB Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı

Grup, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konuların kurumsal strateji, risk yönetimi ve karar alma süreçlerine entegre edilmesini sağlamak amacıyla çok katmanlı bir yönetim yapısı benimsemektedir. Yönetim Kurulu gözetiminde yapılandırılan bu çerçeve; Sürdürülebilirlik ve Paydaş Katılım Komitesi (SASECOM), alt komiteler, yönetim seviyesindeki sorumluluklar ve destekleyici kontrol mekanizmaları aracılığıyla Ana Ortaklık Banka genelinde etkin, şeffaf ve hesap verebilir bir yönetim anlayışının uygulanmasını hedeflemektedir. Bu yapı kapsamında alt komiteler, farklı fonksiyonlardan temsilcilerin katılımıyla sorumluluk alanlarına giren sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konuları doğrudan yönetmektedir. SASECOM ise söz konusu alt komiteler tarafından yürütülen faaliyetlerin koordinasyonunu sağlamak ve ilerlemeyi izlemektedir.



TEB Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı

Grup'ta sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konuların yönetimi, Ana Ortaklık Banka'nın stratejik öncelikleriyle uyumlu şekilde yürütülmekte olup, bu alandaki performansın gözetimi Ana Ortaklık Banka'nın en üst karar organı olan Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilmektedir.

Sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konular, TEB tarafından politika çerçeveleri ve SASECOM yapısı doğrultusunda ele alınmaktadır. Ana Ortaklık Banka'nın Çevresel ve Sosyal Risk Yönetimi (ÇSRY) Politikası, çevresel ve sosyal açıdan sorumlu iş yapma anlayışını Yönetim Kurulu dahil tüm organizasyon yapısına yansıtmakta ve tüm çalışanlarını hem bireysel yaşamlarında hem de görevlerini yerine getirirken sorumlu davranmaya teşvik etmektedir.

Grup, ulusal ve uluslararası düzenlemelerle uyumlu olarak oluşturduğu yönetim çerçevesini, konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklarını da içerecek şekilde uygulamaktadır. Bu doğrultuda Grup, iklimle ilgili risk ve fırsatları; BNP Paribas Grubu'nun küresel uygulamaları, Çevresel ve Sosyal Risk Yönetimi Politikası ile Grup Risk Yönetimi Yönetmeliği ile uyumlu biçimde, Ana Ortaklık Banka ve bağlı ortaklıkları genelinde entegre bir yaklaşımla ele almaktadır.

Ayrıca TEB, BDDK'nin "İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehberi" esas alınarak oluşturulan risk yönetimi çerçevesi kapsamında, iklimle ilgili risk ve fırsatlarını sistematik ve kapsayıcı şekilde belirlemektedir.

Yönetim Kurulu

TEB'de sürdürülebilirlik yönetimi, Yönetim Kurulu'nun sorumluluğu ve gözetimi altında yürütülmektedir. Yönetim Kurulu, sürdürülebilirlik yaklaşımının Ana Ortaklık Banka stratejisi, iş modeli ve risk yönetimi süreçleriyle uyumlu şekilde ele alınmasını; iş süreçlerine entegre edilmesini ve iklimle ilgili risk ve fırsatların bütüncül olarak değerlendirilmesini sağlamaktadır. Bu kapsamda, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve prosedürler doğrultusunda sürdürülebilirlik uygulamaları Ana Ortaklık Banka genelinde ve değer zinciri boyunca hayata geçirilmektedir.

Sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili stratejinin uygulanmasına ilişkin ilerleme ve performans göstergeleri, SASECOM aracılığıyla yılda en az 3 kez ve gerekli görüldüğü takdirde Yönetim Kurulu'na raporlanmakta; Yönetim Kurulu bu raporlar üzerinden Ana Ortaklık Banka faaliyetlerinin iklimle ilgili hedefleriyle uyumunu izlemekte ve gerekli yönlendirmeleri yapmaktadır. Bu kapsamda, 2025 yılı içerisinde SASECOM aracılığıyla Yönetim Kurulu'na 3 kez raporlama yapılmıştır.

Yönetim Kurulu, karar alma süreçlerinde kısa vadeli finansal etkiler ile uzun vadeli iklimle ilgili hedefleri arasındaki dengeyi gözetmektedir. Bu yaklaşım doğrultusunda finansman sağlamayacağı faaliyetleri ÇSRY Politikası kapsamında şeffaf şekilde beyan etmekte, yasa ve yönetmeliklere uyumun ötesinde sosyal ve çevresel konulara etik bir yaklaşım benimsemektedir.

Yönetim Kurulu üyeleri, 2024 yılından itibaren sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konularda eğitimler almaktadır. Bu eğitimler aracılığıyla Yönetim Kurulu'nun iklim kaynaklı risk ve fırsatların yönetimi ile kurumsal strateji üzerindeki etkilerine dair yetkinliklerinin güncel tutulması hedeflenmektedir.



Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri*

İsim	Görev	Sektördeki Tecrübe Süresi
Dr. Akın Akbaygil	Yönetim Kurulu Başkanı	60 yıl
François Andre Jesualdo Benaroya	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31 yıl
Patrick Philippe Poupon	Yönetim Kurulu Üyesi / Denetim Komitesi Başkanı	41 yıl
Ayşe Aşardağ	Yönetim Kurulu Üyesi / Denetim Komitesi Başkan Vekili	38 yıl
Yavuz Canevi	Yönetim Kurulu Üyesi	65 yıl
Hans Wilfried J. Broucke	Yönetim Kurulu Üyesi	37 yıl
Özden Odabaşı	Yönetim Kurulu Üyesi	42 yıl
Jean-Charles Joseph Gabriel Aranda	Yönetim Kurulu Üyesi	26 yıl
Ayşe Meral Çimenbiçer	Yönetim Kurulu Üyesi / Denetim Komitesi Üyesi	47 yıl
Metin Toğay	Yönetim Kurulu Üyesi	40 yıl
Didier Albert N. Van Hecke	Yönetim Kurulu Üyesi / Denetim Komitesi Üyesi	34 yıl
Ümit Leblebici	Genel Müdür ve Görevli Üye	34 yıl

*31.12.2025 itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri tabloda yer almaktadır.

Sürdürülebilirlik ve Paydaş Katılım Komitesi (SASECOM)

Grup'un sürdürülebilirlik yönetim yapısının merkezinde, Ana Ortaklık Banka genelinde sürdürülebilirlik uygulamalarının koordinasyonundan sorumlu olan SASECOM bulunmaktadır. Komite, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili alanlardaki politika, süreç ve uygulamaların kurumsal stratejiyle uyumlu şekilde hayata geçirilmesini sağlamak üzere oluşturulmuş olup, Ana Ortaklık Banka'nın ekonomik, etik, çevresel, toplumsal ve sosyal sorumluluklarına ilişkin performansının bütüncül bir çerçevede yönetilmesini hedeflemektedir. SASECOM'un başkanlık görevini Stratejik Program Yönetimi ve Sürdürülebilirlik Direktörü yürütmektedir.

SASECOM Üyeleri

Komite Başkanı	Stratejik Program Yönetimi ve Sürdürülebilirlik Direktörü
Komite Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Üyesi
	Marka ve İletişim Yönetimi İcra Direktörü
	Bireysel ve Özel Bankacılık Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı
	Ticari ve KOBİ Bankacılığı Genel Müdür Yardımcısı
	Kurumsal ve Kurumsal Yatırım Bankacılığı Genel Müdür Yardımcısı
	Kurumsal ve KOBİ Kredileri Genel Müdür Yardımcısı
	Grup Risk Yönetimi Başkanı
	Bireysel ve İşletme Kredileri Genel Müdür Yardımcısı
	Bankacılık Operasyonları ve Destek Hizmetleri Genel Müdür Yardımcısı
	İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı
	Hukuk Baş Müşaviri, Yönetim Kurulu Sekreteri
	Uyum ve İç Kontrol Grubu Başkanı
	Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
	Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcısı
Sürekli Katılımcılar	Genel Müdür
	Çevresel ve Sosyal Kredi Politikaları Müdürü
	Perakende Bankacılık Uyum Koordinasyon Müdürü
Geçici Katılımcılar*	KOBİ Uyum Koordinasyon Yöneticisi
	Kurumsal Uyum Koordinasyon Müdürü
Komite Sekreteri	Sürdürülebilirlik Koordinasyon Müdürü

*Gerekli görüldüğü takdirde çağrılacaktır.

Komite, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili süreçleri düzenli aralıklarla ele almak üzere yılda en az 3 kez ve gerektiğinde toplanmaktadır. Bu toplantılarda; zorunlu raporlama çerçevelerine uyum, yönetim yapısının etkinliği, Ana Ortaklık Banka emisyonlarının izlenmesi, müşterilere yönelik çevre, sosyal ve yönetim (ÇSY) değerlendirme sonuçlarının analizi, uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarından sağlanan kaynakların kullanım performansı, sürdürülebilir finans hacmindeki gelişmeler, ÇSY odaklı ürünlerin uygulanması ve Ana Ortaklık Banka genelindeki sürdürülebilirlik eğitimlerinin durumu gibi kritik konular gündeme alınmaktadır.

SASECOM, Ana Ortaklık Banka içerisinde sürdürülebilirlik faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve izlenmesinde etkinliği artırmak amacıyla Ekonomik Sorumluluk Alt Komitesi, Sosyal ve Toplumsal Sorumluluk Alt Komitesi ve Çevresel Sorumluluk Alt Komitesi olarak 3 alt komite ile desteklenmektedir. İklime ilgili finansal risklerin etkin yönetimi kapsamında, mevcut organizasyon yapısının bu alandaki gereklilikleri karşılama kapasitesinin artırılması amacıyla yeni bir yönetim modeli oluşturulması ihtiyacı olduğu değerlendirilerek iklimle ilgili risklerin kredi, risk, iş kolları ve finans fonksiyonlarına entegre edilmesini sağlayacak bütüncül bir yapı kurulmasına yönelik çalışmalar başlatılmıştır.

SASECOM Alt Komiteleri

Alt komiteler, kendi uzmanlık alanlarına ilişkin süreçlerin yönetimi, performansın izlenmesi ve gelişmelerin SASECOM'a raporlanmasından sorumludur. Bu kapsamda ÇSY uygulamalarının ilerleme durumu, müşteri segmentleri, sürdürülebilir finans hacmindeki gelişmeler ve temel sürdürülebilirlik göstergeleri düzenli olarak takip edilmektedir. SASECOM tarafından onaylanan karar ve uygulamalar ilgili alt komiteler ve Ana Ortaklık Banka birimleri tarafından hayata geçirilmektedir; sürdürülebilirlik raporlarında yer alan bilgiler Komite onayının ardından yayımlanmaktadır. Bu yapı, sürdürülebilirlik faaliyetlerinin operasyonel düzeyde planlanmasını ve koordinasyonunu sağlarken, risk yönetimi, mevzuata uyum, performans takibi ile raporlama süreçlerine katkı sunmakta ve sürdürülebilirlik uygulamalarının Ana Ortaklık Banka genelinde etkin şekilde uygulanmasını desteklemektedir.

Ekonomik Sorumluluk Alt Komitesi

Ekonomik Sorumluluk Alt Komitesi'nin amacı, SASECOM tarafından belirlenen bankacılığa ilişkin ekonomik sorumluluk alanlarında alınan kararların; ÇSY analizleri, sektör politikaları ve yasaklı faaliyetler dahil olmak üzere ilgili konularda, Ana Ortaklık Banka içi paydaşların iş birliğiyle etkin ve koordineli biçimde uygulanmasını sağlamaktır. Bu kapsamda Alt Komite, ekonomik etki, risk yönetimi ve finansal sürdürülebilirlik boyutlarını bütüncül bir yaklaşımla ele almaktadır.

Grup Risk Yönetimi Başkanı başkanlığında faaliyet gösteren Alt Komite'de, Çevresel ve Sosyal Kredi Politikaları Müdürü Komite Başkan Vekili ve sekreter olarak görev yapmakta olup, bunlara ek olarak 6 daimî üye bulunmaktadır. İhtiyaç duyulması halinde Üst Yönetim düzeyindeki altı temsilcinin de toplantılara katılımı sağlanabilmektedir. Alt Komite, yılda 3 kez ve gerekli görülen durumlarda ilave toplantılar gerçekleştirmektedir.

Ekonomik Sorumluluk faaliyetleri kapsamında, TEB'in performansını kilit paydaş beklentileri doğrultusunda geliştirmek ve Ana Ortaklık Banka'nın ekonomik konulara ilişkin sürdürülebilirlik politika ve hedeflerini günlük iş süreçlerine entegre etmek amacıyla ilgili iş kolları ve birimlerle koordinasyon sağlanmaktadır. Bu çerçevede; ÇSY politika ve süreçlerinin Ana Ortaklık Banka genelinde uygulanması ve geliştirilmesine yönelik çalışmalar yürütülmekte, ÇSY analizleri ve sürdürülebilir kredi uygulamalarına ilişkin belirlenen anahtar performans göstergeleri izlenerek SASECOM ve ilgili Üst Yönetim organları bilgilendirilmektedir.

Sürdürülebilir finansman uygulamalarının (yeşil krediler, sürdürülebilirlik bağlantılı krediler ve uluslararası kuruluşlardan sağlanan kaynaklar) geliştirilmesi, kullandırım performansının ve yasal düzenlemelere uyumun (iklim riskleri, Yeşil Varlık Oranı vb.) izlenmesi, yıllık raporlamaların zamanında gerçekleştirilmesi ve farkındalık artırıcı eğitim faaliyetlerinin yürütülmesi sağlanmaktadır. Ekonomiye pozitif etki yaratacak yatırım ve finansmanların desteklenmesi, etik standartların güçlendirilmesi, paydaşların sorumlu davranışlar konusunda bilinçlendirilmesi ile BNP Paribas Grubu nezdinde yürütülen ekonomik sorumluluk uygulamalarının TEB'e uyarlanması ve raporlanması da bu kapsamda ele alınmakta; Ekonomik Sorumluluk Alt Komitesi faaliyetleri düzenli olarak SASECOM'a raporlanmaktadır.

Sosyal ve Toplumsal Sorumluluk Alt Komitesi

TEB, doğrudan ya da alt yükleniciler aracılığıyla dolaylı olarak istihdam edilen tüm çalışanlarını, bunların ailelerini ve yakın çevrelerini de kapsayan sorumluluğunun önemli bir etki alanı oluşturduğunun bilincindedir. Bu doğrultuda TEB, tüm çalışanlarına adil ve eşit davranmayı, en iyi çalışma ortamını ve çalışan deneyimini sunmayı ve sürekli gelişimlerini desteklemeyi temel bir öncelik olarak benimsemektedir. Sosyal Sorumluluk kapsamında yürütülen faaliyetler 3 ana başlık altında ele alınmaktadır:

- » İş Yerinde Çeşitlilik ve Eşit Haklar
- » İyi Bir Çalışma Ortamı ve Sorumlu Çalışan Yönetimi
- » Sürekli Gelişim ve Dinamik Kariyer Yönetimi

Sosyal ve Toplumsal Sorumluluk Alt Komitesi, TEB'in öncelikli konuları doğrultusunda Ana Ortaklık Banka'nın hedeflerini ve hedeflerine ilişkin güncel durumunu gözden geçirmektedir. Sosyal ve Toplumsal Sorumluluk faaliyetleri, iş yerinde çeşitlilik ve eşit hakların desteklenmesi, çalışanlar için güvenli ve kapsayıcı bir çalışma ortamının sağlanması ile sürekli gelişimi ve dinamik kariyer yönetimini odağına alan bir yaklaşım çerçevesinde yürütülmektedir. Sürdürülebilirlik konusunda çalışanların farkındalık ve bilgi düzeylerini arttırmak amacıyla eğitimler düzenlemekte ve Sürdürülebilirlik Akademisinin koordinasyonunu ve yönetimini sağlamaktadır. İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı başkanlığında çalışmalarını sürdüren Alt Komite, yılda 2 kereden az olmamak üzere ve gerekli durumlarda toplanmaktadır.

Çevresel Sorumluluk Alt Komitesi

Çevresel Sorumluluk Alt Komitesi, SASECOM bünyesinde Ana Ortaklık Banka'nın çevresel sorumluluk konularının ele alındığı yapı olarak faaliyet göstermekte olup, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili politikaları doğrultusunda çevresel ilke ve hedeflerin günlük iş süreçlerine entegre edilmesini sağlamaktadır. Bu kapsamda Komite; çevresel sorumluluğa ilişkin aksiyon planlarını oluşturmakta, SASECOM onay, izleme ve geri bildirim süreçlerini koordine etmekte; karbon ayak izi dahil olmak üzere çevresel göstergelerin ölçüm ve raporlamasını merkezi olarak yürütmektedir. Ana Ortaklık Banka hedeflerini etkileyebilecek çevresel riskleri değerlendirerek bunların etkin yönetimine yönelik mekanizmalar geliştiren Komite, küresel politika gelişmeleri ile çevresel mevzuat ve düzenlemelerdeki değişimleri yakından izleyerek gerekli görülen durumlarda SASECOM gündemine taşımaktadır. Komite ayrıca tedarik ve bilgi teknolojileri süreçleri dahil olmak üzere döngüsel ekonomi ve çevresel yenilikleri teşvik etmekte ve Ana Ortaklık Banka operasyonlarının çevresel etkisini azaltmaya yönelik iyileştirme çalışmalarını hayata geçirmektedir.

Tedarikçi süreçleri boyutunda ise Ana Ortaklık Banka, çok çeşitli sektörlerden tedarikçilerle çalışmakta olup operasyonel süreçlerinde döngüsel ekonomi ilkeleri doğrultusunda çevresel etkisi düşük tedarik uygulamaları benimsenmektedir; bu kapsamda tüm lokasyonlarda orman yönetim sertifikalı (FSC) kağıt kullanımına geçilmiş, geri dönüştürülebilir ve çevre dostu ürünlerin tedariki sağlanmış, filo araçlarında yeşil araç oranı artırılarak dizel kullanım oranı %1 seviyesine düşürülmüş, uzaktan enerji izleme sistemi ile 435 şubede enerji tüketimi merkezi olarak takip edilmeye başlanmış ve 2017 yılından bu yana yürütülen envanter bağış programı kapsamında toplam 11.224 adet envanter döngüsel ekonomi ilkeleri çerçevesinde yeniden değerlendirilmiştir.

Komite ayrıca çevresel sürdürülebilirlik performans göstergelerini düzenli olarak izleyerek sonuçları Bankacılık Operasyonları ve Destek Hizmetleri Genel Müdür Yardımcısı'na raporlamakta olup, Ticari ve KOBİ Bankacılığı, İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknolojileri dahil 16 farklı fonksiyonu temsilen 25 üyeden oluşmaktadır. Komite yılda 3 kere ve ihtiyaç halinde toplanmaktadır.

Gözetimi Destekleyen Diğer Komiteler

TEB'de sürdürülebilirlik yönetim yapısı, Yönetim Kurulu gözetiminin etkin şekilde sağlanması amacıyla belirlenmiş komiteler aracılığıyla yürütülmektedir. Bu komiteler, Ana Ortaklık Banka'nın risk yönetimi, iç kontrol ve iş sürekliliği süreçlerinin sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili hedefleriyle uyumlu şekilde yürütülmesinden sorumlu olup kurumsal yönetişimin temel unsurları arasında yer almaktadır.

İcra Komitesi, Yönetim Kurulu adına Ana Ortaklık Banka ve Grup'un performansını izlemekle yükümlüdür. Sürdürülebilirlik stratejisinin uygulanmasına ilişkin kritik konular SASECOM tarafından Komiteye düzenli olarak raporlanmakta; böylece sürdürülebilirlik çalışmalarının Üst Yönetim tarafından bütüncül biçimde değerlendirilmesi sağlanmaktadır.

Risk Komitesi, Ana Ortaklık Banka'nın kredi, piyasa, likidite ve operasyonel risk alanlarında benimsediği yönetim stratejilerini gözden geçirmek ve onaylanmak üzere Yönetim Kurulu'na sunmakla sorumludur. Komite, risk politikalarının uygulanmasına ilişkin talimatları değerlendirmekte, sektör limitleri ve regülasyon kaynaklı raporlar üzerinde inceleme yapmakta, kredi portföylerine yönelik stratejik öneriler geliştirmekte ve Yönetim Kurulu'nun karar alma süreçlerine bilgi sağlamaktadır. Komite, içerisinde iklimle bağlantılı konuların da yer aldığı BDDK ile paylaşılan İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES) raporunun gözden geçirilmesi, onaylanması ve Yönetim Kurulu'na sunulması görevini üstlenmektedir. Bu kapsamda İSEDES raporunda da yer alan, iklim değişikliğinin Ana Ortaklık Banka iş modeli üzerindeki etkisine ilişkin olarak iklimle ilgili riskler ve fırsatlar ile bu riskler ve fırsatlara yönelik analizler de gözden geçirilmektedir.

Denetim Komitesi, iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin düzenlemelere uygunluğunu denetleyerek Ana Ortaklık Banka'nın kontrol ortamının etkinliğini gözetmektedir. Bağımsız denetim süreçlerini takip etmekte; mali tablolar, bağımsız denetim raporları ve ilgili belgeleri değerlendirmektedir. Ayrıca, Yönetim Kurulu yazılı kararıyla 2026 denetim planına eklenecek ÇSY denetimiyle birlikte iklimle ilgili risklerin de konsolide biçimde izlenmesi, kontrol noktalarının belirlenmesi Komitenin sorumluluk alanında olacaktır.

Operasyonel Risk Komitesi, operasyonel risklerin ölçülmesi, izlenmesi ve azaltılmasına yönelik uygulamaların değerlendirilmesini sağlamaktadır. Gerçekleşen olaylar ve potansiyel risklere dair analizler yürütmekte, risk göstergelerindeki değişimleri takip etmekte ve risk azaltıcı tedbirlerin geliştirilmesine katkı sunmaktadır. Ayrıca bilgi sistemleri ve elektronik bankacılık alanlarındaki tedarikçi risklerinin düzenlemelere uygun olarak değerlendirilmesini gözetmektedir. Komite, Basel IV kapsamında BDDK'nın Operasyonel Risk Sermaye Yükümlülüğünün Standart Yaklaşımına Hesaplanmasına ilişkin taslak tebliği gereğince, iklim riskiyle ilişkili operasyonel risk olaylarının haritalanması çalışmasına devam etmektedir.

Kredi Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından devredilen yetkiler çerçevesinde kredi taleplerini değerlendirmekte ve kredi tahsis kararlarını almaktadır. Komite, Ana Ortaklık Banka kredi portföyünü Yeşil Varlık Oranı (YVO) ve düzenleyici gelişmeler dahil olmak üzere ekonomik, finansal ve sektörel gelişmeler doğrultusunda inceleyerek risklerin uygun şekilde yönetilmesine ilişkin önerilerde bulunmaktadır. Komite, kredilendirme sürecinde ortaya çıkan ve izleme gerektiren ÇSY konularının değerlendirme süreçlerine dahil edilmesi ve bu kapsamda gerekli aksiyonların ilgili analizler doğrultusunda uygulanması sonrası onay merci olarak görev almaktadır.

Bağlı Ortaklıklarda Yönetişim Yapısı

TEB'in finansal raporlama kapsamında tam konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklarında ayrı bir sürdürülebilirlik komitesi bulunmamaktadır. Bağlı ortaklıklarda sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların gözetimi ilgili şirketlerin yönetim kurulları ve üst yönetimleri tarafından yürütülmektedir.

Ana Ortaklık Banka bünyesinde oluşturulan sürdürülebilirlik yönetim çerçevesi, konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları da kapsayacak şekilde uygulanmaktadır. Bu kapsamda sürdürülebilirlikten sorumlu ilgili birimler, bağlı ortaklıklara sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı konularda rehberlik sağlamakta, bilgi paylaşımını ve kurumsal koordinasyonu desteklemektedir. Bu yaklaşım, Grup genelinde sürdürülebilirlik uygulamalarında uyumun ve tutarlılığın güçlendirilmesine katkı sağlamaktadır.

Bağlı ortaklıkların yönetim kurullarında Ana Ortaklık Banka üst yönetiminden temsilcilerin görev alması, Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilirlik stratejisi, iklimle bağlantılı öncelikleri ve risk yönetimi yaklaşımının bağlı ortaklıkların karar alma süreçlerine yansıtılmasını desteklemektedir. Bu kapsamda sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı önemli gelişmeler, riskler ve fırsatlar ilgili yönetim kurullarında değerlendirilmekte ve gerekli görülen durumlarda Ana Ortaklık Banka'nın ilgili birimleriyle koordinasyon sağlanmaktadır.

TEB'in konsolide sürdürülebilirlik raporlaması, finansal tablo konsolidasyon kapsamı ile uyumlu şekilde hazırlanmakta olup sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların değerlendirilmesinde bağlı ortaklıklardan elde edilen bilgiler de dikkate alınmaktadır. Böylece sürdürülebilirlik yönetimi ile konsolide finansal raporlama kapsamı arasında uyum gözetilmektedir.

İlerleyen dönemlerde bağlı ortaklıklar nezdindeki sürdürülebilirlik yönetimi uygulamalarının geliştirilmesi ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların tanımlanması, izlenmesi, değerlendirilmesi ve raporlanmasına ilişkin süreçlerin daha sistematik bir çerçevede ele alınması hedeflenmektedir.

Operasyonel Seviyede Görev ve Sorumluluklar

Sürdürülebilirlik stratejisinin etkin ve tutarlı biçimde uygulanmasını sağlamak amacıyla, SASECOM ve alt komitelerin yanı sıra üçlü savunma hattının birinci ve ikinci hattında yer alan iş kolları ve ekiplerin görev ve sorumlulukları açık şekilde tanımlanmıştır. Bu yapı sayesinde sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili hedefler, Ana Ortaklık Banka genelinde net sorumluluk alanları çerçevesinde ve kurumsal düzeyde sahiplenilerek yönetilmektedir.



» **Birinci savunma hattı**, Ana Ortaklık Banka bünyesinde müşteri bazlı iklimle ilgili risk ve fırsatları süreçlerin en başında analiz ederek, potansiyel risklerin henüz oluşmadan öngörülmesine ve önleyici şekilde yönetilmesine katkı sağlamaktadır.

Sürdürülebilirlik Koordinasyon Departmanı, Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili hedeflerine yönelik koordinasyonu sağlamakta, performansı izlemekte ve hedeflerin güncellenmesine ilişkin olarak SASECOM'a katkı sunmaktadır. Ayrıca, sürdürülebilirlik alanındaki yurt içi ve yurt dışı gelişmeleri düzenli olarak takip ederek bu gelişmelerin Ana Ortaklık Banka üzerindeki olası etkilerini değerlendirmekte ve ilgili bulguları SASECOM ile alt komiteler nezdinde paylaşmaktadır. Departman, Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilirlikle ilgili yasal düzenlemelere ve uluslararası standartlara uyumunun sağlanmasına yönelik faaliyetlerin koordinasyonu ve takibini yürütmektedir. Ek olarak, yerel ve uluslararası bankaların sürdürülebilirlik performanslarını izleyerek TEB'in performansı ile karşılaştırmalı analizler gerçekleştirmekte; bu analizler doğrultusunda somut önceliklendirme ve strateji önerilerinin geliştirilmesini sağlayarak SASECOM ve ilgili alt komitelerin değerlendirmesine sunmaktadır. İş kolları bünyesindeki Sürdürülebilir Finans Ekipleri ise sürdürülebilirlik ilkelerinin bankacılık faaliyetlerine entegrasyonunu desteklemektedir.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk Sektör Politika Analizi Birimi (KSS), Ana Ortaklık Banka'nın ve BNPP'nin belirlediği riskli sektörler kapsamındaki müşterilerin politika uyumlarının ve işlemlerinin takip edilmesinden, şubeler tarafından yapılan Çevresel Sosyal Yönetişim risk analizlerine KSS olarak görüş verilmesinden, KSS kapsamındaki iş akışlarının (müşteri edinimi ve yeniden inceleme) düzenli takibinden, Ekvator Prensipleri kapsamındaki projelerin şubeler ve iş kolları tarafından yapılan çevresel sosyal risk notlarının birinci seviye kontrol noktası olarak görüş verilmesi ve takip noktalarının belirlenmesinden sorumludur.

Kurumsal ve Kurumsal Yatırım Bankacılığı Sürdürülebilir Finans Departmanı, büyük ölçekli müşteri portföyü ve proje finansmanı işlemlerinde sürdürülebilirlik kriterlerinin kredi ve yatırım süreçlerine entegre edilmesini sağlamaktadır. Müşteri bazlı sürdürülebilirlik değerlendirmeleri gerçekleştirerek finansman yapılandırmalarına katkı sunmaktadır. Departman, müşterilere sürdürülebilir dönüşüm yolculuklarında rehberlik ederek Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilir finans portföyünün geliştirilmesine katkıda bulunmaktadır.

KOBİ Bankacılığı Stratejik Planlama ve Sürdürülebilir Finans Departmanı, Ana Ortaklık Banka'nın ve BNP Paribas'ın strateji ve hedefleri doğrultusunda Sürdürülebilirlik ve Pozitif Bankacılık alanındaki konu ve süreçlerin takibinden, Sürdürülebilirlik ve Pozitif Bankacılığa ilişkin gerek Ana Ortaklık Banka için gerek müşteriler nezdinde farkındalık ve bilgi birikiminin artırılması için eğitimlerin organize edilmesinden, sürdürülebilir ürünlerin süreç ve sorumluluk paylaşımının satış ve ilgili diğer ekipler ile iletişime geçilerek organize edilmesinden, sürdürülebilirlik ile ilişkili toplantılara katılım sağlayarak Ana Ortaklık Banka içerisindeki gelişmeleri takip etmek ve KOBİ Bankacılığı Grubu içerisinde önemli gelişme ve konuların görüşülmesini sağlamaktan sorumludur.

Bireysel Bankacılık Sürdürülebilirlik Birimi, Ana Ortaklık Banka çalışanları ve müşterilerin sürdürülebilirlik konularına ilişkin bilgi birikimini artırmak amacıyla eğitim programlarının organize edilmesini sağlamakta, bireysel bankacılık satış ekipleri ve ilgili diğer departmanlar ile koordinasyon ve iletişimi yürütmektedir. Ayrıca, ulusal ve uluslararası finans kuruluşları ile sektörde öncü danışman kuruluşlarla iş birliği olanaklarını değerlendirerek sürdürülebilir projeler, eğitimler ve sponsorluk faaliyetlerinin geliştirilmesine katkı sağlamakta ve bu süreçlerde Ana Ortaklık Banka içi koordinasyonu temin etmektedir. Bununla birlikte, sürdürülebilir ürünlerin geliştirilmesi ve yaygınlaştırılmasına yönelik süreçlerde satış ekipleri ve ilgili birimler arasında görev ve sorumluluk paylaşımının organize edilmesini sağlamaktadır.

Operasyonel düzeyde, müşteriyle temas eden ekipler finansal faaliyetlere ilişkin iklim risklerinin erken aşamada tespit edilmesine katkı sağlamaktadır. Yüksek ÇSY Riskli Sektör Analisti ve ÇSY Uygulama Ekipleri ise sektörel analizler ve uygulamalar yoluyla sürdürülebilirlik kriterlerinin iş süreçlerine yansıtılmasını desteklemektedir.

» **İkinci savunma hattı**, Ana Ortaklık Banka'nın politika ve prosedürlerinin etkin şekilde uygulanmasını gözetirken, birinci savunma hattı tarafından gerçekleştirilen analizleri bağımsız bir bakış açısıyla değerlendirerek görüş oluşturmaktadır.

TEB, kredi süreçlerinde ÇSY risklerinin değerlendirilmesine yönelik oluşturduğu Kredi Süreçlerinde ÇSY Değerlendirme Prosedürü kapsamında; müşterilerin ÇSY profillerinin analiz edilmesi, ilgili risklerin kredi süreçlerine entegre edilmesi ve sürdürülebilir finansman yaklaşımının desteklenmesini amaçlamaktadır. Prosedür kapsamında birinci savunma hattı tarafından ÇSY değerlendirmeleri gerçekleştirilirken, Grup Risk Yönetimi bağımsız ikinci savunma hattı olarak ÇSY değerlendirmelerinin kredi kararları ile tutarlılığını incelemekte ve ilgili risklerin kredi süreçlerinde dikkate alınmasını sağlamaktadır.

» **Üçüncü savunma hattı**, Ana Ortaklık Banka'nın risk yönetimi ve kontrol süreçlerinin etkinliğini bağımsız bir şekilde değerlendiren güvence mekanizmasını oluşturmaktadır.

Teftiş Kurulu, birinci ve ikinci savunma hatları tarafından yürütülen faaliyetlerin mevzuata, banka içi politika ve prosedürlere uygunluğunu düzenli olarak denetlemekte ve izlemektedir. ÇSY konularının denetimi 2025 yılı içerisinde karar seviyesine gelmediği için denetim planında bulunmamaktadır. Bu konuların 2026 yılı denetim planına alınması hedeflenmektedir. Bu sayede sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili süreçlere ilişkin uygulamalar risk odaklı denetim yaklaşımıyla ele alınarak eksiklik, hata veya iyileştirme alanları tespit edilecektir. Bu yapı sayesinde, iklimle ilgili risk yönetimi uygulamalarının güvenilirliği artırılacak ve süreçlerin sürekli iyileştirilmesine katkı sağlanacaktır.

Ücretlendirme ve Performans Yönetimi Süreçleri

TEB'de ücretlendirme ve performans yönetimi, Ana Ortaklık Banka'nın stratejik hedefleri ve risk yönetimi yaklaşımıyla uyumlu bütünselik bir kurumsal çerçeve kapsamında yürütülmekte olup söz konusu çerçeve, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili öncelikleri de kapsayacak biçimde yapılandırılmıştır. Sürdürülebilirliğin kurumsal düzeyde içselleştirilmesini desteklemek amacıyla performans yönetimi süreçleri dönüştürülmüş ve çalışanların performans ile yetkinlik karnelerine sürdürülebilirlik odaklı kriterler eklenmiştir. Üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmelerinde yer alan risk bileşenleri ÇSY risklerini de kapsayacak şekilde genişletilerek, karar alma süreçleri iklim riskleriyle daha güçlü biçimde ilişkilendirilmiştir. Bu yaklaşım, iklim risk ve fırsatlarının yönetimine ilişkin sorumluluğun üst düzey yönetim performansına yansıtılmasını ve Ana Ortaklık Banka'nın iklim strateji hedefleriyle uyumlu karar alma süreçlerinin teşvik edilmesini desteklemektedir.

TEB, sürdürülebilirlik konularının tüm çalışanlar tarafından içselleştirilmesi ve Ana Ortaklık Banka'nın süreçlerine entegre edilmesi amacıyla, 2024 yılından itibaren tüm çalışanların performans ve yetkinlik gelişim karnelerine sürdürülebilirlik konularını içeren 2 puanlık performans metriği eklemiştir. Buna ek olarak, üst düzey yöneticilerin performans ve yetkinlik karnelerinde yer alan risk değerlendirmesi kriterleri arasında, ÇSY risklerinin değerlendirildiği, %2 alan ağırlıklı bir bölüm yer almaktadır.

Sürdürülebilirlik ve İklim Konularındaki Yetkinlik

TEB, sürdürülebilirlik stratejisinin kurum genelinde etkin biçimde uygulanmasını sağlamak amacıyla çalışanlarının iklimle ilgili konularındaki bilgi ve yetkinliklerini stratejik bir unsur olarak ele almaktadır. Bu doğrultuda, iklimle ilgili risk ve fırsatların yönetiminde yalnızca politika ve süreçler değil, bu süreçleri uygulayan insan kaynağının kapasitesi de önceliklendirilmiştir. Bu doğrultuda, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konuların yönetiminden sorumlu yapılar bir önceki TSRS raporlama döneminde yürütülen çalışmalar aracılığıyla sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konularda tecrübe kazanmış olup, söz konusu birikim mevcut raporlama döneminde yürütülen faaliyetlerin etkinliğini desteklemektedir. Buna ek olarak, TEB bünyesinde sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konuların stratejik düzeyde ele alınması ve yönlendirilmesinde üst yönetimin rolü kritiktir. Yönetim kademesinde farklı uzmanlık alanlarına sahip yöneticilerin sürece aktif katılımı, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konuların iş stratejileri ile karar alma mekanizmalarına etkin biçimde entegre edilmesini desteklemektedir.

Ana Ortaklık Banka, kurum içi bilgi birikimini güçlendirmek amacıyla oluşturduğu TEB Sürdürülebilirlik Akademisi kapsamında tüm çalışanlara yönelik çevresel, sosyal, ekonomik sürdürülebilirlik ve sürdürülebilir finans konularında eğitimler sunmaktadır. Dijital ve yüz yüze formatlarda tasarlanan bu eğitimler kapsamında 2024 yılında dijital platformlarda 8.618 saat, yüz yüze eğitimlerde ise 10.507 saat; 2025 yılında ise dijital platformlarda 15.546 saat, yüz yüze eğitimlerde ise 7.143 saat eğitim gerçekleştirilmiştir.

Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilir finans hedefleri doğrultusunda, şube çalışanları ile krediler fonksiyonunda görev yapan ekiplerin sürdürülebilirlik bakış açısını geliştirmek, TSRS hakkında kapsamlı bir anlayış sağlamak, iklim ve kredi riskine odaklanan sürdürülebilir finans ürünleri ve uygulamaları hakkında bilgi düzeylerini artırmak ve müşteri süreçlerini uçtan uca değerlendirebilmelerini desteklemek amacıyla teknik eğitimler düzenlenmiştir. Bu programlar sayesinde, sürdürülebilir finans uygulamaları, sektörel risk ve fırsat analizleri ile ÇSY odaklı değerlendirmeler şube çalışanlarının uzmanlık alanlarının bir parçası haline getirilmiştir.

Birinci savunma hattı kapsamında yer alan kredi tahsis ve değerlendirme süreçlerinde görevli ekiplerin, iklimle bağlantılı finansal riskleri tespit edebilme kapasitesinin güçlendirilmesine yönelik çalışmalar yürütülmektedir. KOBİ Kredileri ve Kurumsal Krediler ekiplerine yönelik olarak düzenlenen "İklim Riskleri ve Kredi Değerlendirme Süreçleri" eğitimi ile birinci savunma hattında görev alan çalışanların bu riskleri tanımlama, analiz etme ve kredi karar süreçlerine yansıtma konularındaki yetkinlikleri artırılmaktadır. Söz konusu eğitimlerin süreç bazlı olarak tekrarlanması ve ilgili süreçlerde görev alan yönetim mekanizmaları genelinde yaygınlaştırılması planlanmakta olup, bu sayede iklimle ilgili finansal risklere ilişkin farkındalığın ve uygulama kapasitesinin Ana Ortaklık Banka genelinde artırılması hedeflenmektedir.

İklim değişikliği farkındalığını artırmaya yönelik olarak Climate Fresk Atölyesi Üst Yönetim liderliğinde hayata geçirilmiş; bunun yanı sıra, iklim Okuryazarlığı eğitimleri, TEB Talks etkinlikleri ve ECOTEB Projesi aracılığıyla çevre ve iklim konularında kurum genelinde davranış dönüşümünün desteklenmesi hedeflenmiştir. Ana Ortaklık Banka, iç eğitimlerin yanı sıra uzman kuruluşlarla iş birlikleri yoluyla çalışanlarının teknik ve sektörel yetkinliklerini de sürekli olarak geliştirmektedir.

2026 yılı içerisinde TEB bünyesine Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Uzmanlığı (KSURU) belgesine hak kazanan bir çalışan dahil edilmiştir.

İklim risk ve fırsatlarına ilişkin sorumluluklar, TEB'in yönetim çerçevesi kapsamında ilgili yönetim organlarının görev tanımlarına ve yetki çerçevelerine açıkça yansıtılmıştır. Bu kapsamda Yönetim Kurulu, SASECOM, Ekonomik Sorumluluk Alt Komitesi ile ilgili üst düzey yöneticilerin iklim konularına ilişkin sorumlulukları; SASECOM ve alt komitelerinin görev tanımlarında tanımlanmaktadır. Yönetim Kurulu ve ilgili komiteler strateji belirleme, önemli kredi tahsis kararları, sektörel maruziyet limitleri ve iş sürekliliği süreçlerinin gözetiminde iklim risk ve fırsatlarını doğrudan dikkate almaktadır. Bu değerlendirmelerde kısa vadeli finansal getiriler ile uzun vadeli iklim uyumu, yüksek karbon yoğunluklu sektörlerle kullanılan kredilerin kısa vadeli getirisi ile Paris Anlaşması uyumu doğrultusunda portföyün kademeli dönüşüm ihtiyacı ve karbon yoğun müşterilerle sürdürülen ilişkilerin devamı ile sektörel çıkış/azaltım hedefleri arasındaki ödünleşimler sistematik olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu ödünleşim analizleri, karar süreçlerinde gündeme alınmakta ve alınan kararların iklim strateji hedefleriyle uyumu gözetilmektedir.

Strateji

İklim değişikliği, kaynak verimliliği, dönüşen düzenleyici çerçeveler ve paydaş beklentilerindeki değişim, bankacılık sektöründe risk ve fırsatların değerlendirilme biçimini giderek daha fazla etkilemektedir. Bu kapsamda, finansal kuruluşların sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili gelişmeleri yalnızca uyum perspektifiyle değil; stratejik yönelim, portföy yapısı, müşteri ilişkileri ve uzun vadeli değer yaratımı açısından da ele alması önem kazanmaktadır. Grup bu anlayış doğrultusunda, iklimle ilgili konuları kurumsal stratejisinin bir parçası olarak değerlendirmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilirlik yaklaşımına yön veren ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan **“Sürdürülebilirlik ve Olumlu Etki Manifestosu”**, Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilir kalkınma ilkelerini esas almakta ve farklı çevresel ile sosyal alanlara yönelik vizyonunu kapsamlı bir şekilde ortaya koymaktadır.

Grup, iklimle ilgili risk ve fırsatlarını; kısa, orta ve uzun vadede Ana Ortaklık Banka'nın finansal durumu, finansal performansı, nakit akışları ve sermaye erişimi üzerindeki muhtemel etkileriyle birlikte değerlendirmekte ve açıklamaktadır. Ana Ortaklık Banka, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili çalışmalarını kurumsal yönetim yapısı çerçevesinde ve uluslararası ortağı BNP Paribas'ın sürdürülebilirlik yaklaşımıyla uyumlu şekilde yürütmektedir. Bu kapsamda 2024 yılında **4D (Dream, Design, Details, Discipline) Etki Stratejisini** uygulamaya almıştır. Bu strateji, Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili önceliklerinin iş stratejileriyle bütünlük ve tutarlı bir biçimde yönetilmesini sağlayan temel bir yönetim aracıdır. 4D Stratejisi kapsamında odak alanları; Enerji Dönüşümü, Tekstil Sektörü Yeşil Dönüşümü, Kadın Bankacılığı ve Elektrikli Mobiliteye Geçiş başlıkları altında

yapılandırılmıştır. Bu alanlar aynı zamanda Ana Ortaklık Banka'nın yeni müşteri segmentleri, ürün geliştirme alanları ve sürdürülebilir finansman kapasitesi açısından büyüme eksenlerini oluşturmaktadır. Bu kapsamda, Ana Ortaklık Banka'nın stratejik yaklaşımı yalnızca öncelikli odak alanlarının tanımlanmasıyla sınırlı kalmamaktadır. Aynı zamanda Ana Ortaklık Banka'nın yaklaşımı, bu alanlara ilişkin risk ve fırsatların sistematik biçimde değerlendirilmesini de içermektedir. Ana Ortaklık Banka'nın stratejik çerçevesi, 4D Stratejisi ile ÇSY değerlendirme süreçlerinden elde edilen çıktıları birlikte ele alan bir yapı üzerine kuruludur. Bu yapı, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili gündemin yalnızca uyum perspektifiyle değil, aynı zamanda büyüme, müşteri kazanımı, portföy dönüşümü ve finansal dayanıklılık perspektifiyle de yönetilmesini desteklemektedir. Aynı zamanda Ana Ortaklık Banka, Türkiye'nin yeşil ve kapsayıcı ekonomiye geçişinde itici güç olmayı ve sürdürülebilir ekonomiye geçişi destekleyen “en çok tercih edilen ilk üç sürdürülebilir finansman ortağı” arasında yer almayı stratejik bir yönelim olarak benimsemektedir. Bu stratejik yönelim ile Ana Ortaklık Banka, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konuları yalnızca mevcut risklerin yönetimi açısından ele almamaktadır; yeni iş alanlarının geliştirilmesi, müşteri ihtiyaçlarına yanıt verilmesi ve uzun vadeli finansal dayanıklılığın güçlendirilmesi bakımından da ele almaktadır.

Ana Ortaklık Banka, iklimle ilgili her bir risk ve fırsatın olası etkilerini kısa, orta ve uzun vadede analiz etmektedir. İklim ile ilgili risk ve fırsatları değerlendirme süreçlerine yönelik vade tanımları, Ana Ortaklık Banka'nın stratejik karar alma ve planlama dönemleri ile uyumludur. Zaman dilimleri aşağıdaki gibi tanımlanmaktadır.



TEB Stratejik Vadeleri

Vade	Vade Aralığı	Tanım
Kısa Vade	0-1 Yıl	İklim değişikliğinin mevcut ve ani etkileri ile düzenleyici gelişmelere uyum ihtiyacının ön plana çıktığı dönemdir. Bu kapsamda, kısa vadeli operasyonel aksiyonlar ve bütçe döngüleriyle uyumlu finansal planlamalar temel referans aralığını oluşturmaktadır. Ele alınan risk ve fırsatlar raporlama döneminin finansal ve operasyonel performansı üzerinde doğrudan etkili olabilecek unsurları kapsamaktadır.
Orta Vade	1-5 Yıl	Düzenleyici çerçevelerdeki gelişmelerin, politika değişimlerinin, teknolojik ilerlemelerin ve pazar dinamiklerinin etkilerinin daha belirgin hale geldiği bir dönemi ifade etmektedir. Bu kapsamda, bankacılık sektöründe evrilen iş modelleri, operasyonel dayanıklılık ile değişen müşteri beklentilerinden doğan risk ve fırsatlar, Ana Ortaklık Banka'nın orta vadeli stratejik planlama yaklaşımıyla uyumlu biçimde bütüncül bir çerçevede ele alınmaktadır.
Uzun Vade	5+ Yıl	İklim değişikliğinin daha derinleşen fiziksel ve geçiş etkilerinin ortaya çıktığı ve ulusal ile uluslararası iklim taahhütleriyle uyumun önem kazandığı dönemdir. Bu kapsamda, iş modelinin sürdürülebilirliği, sermaye tahsisi kararları ve finansal dayanıklılık üzerinde etkili olabilecek risk ve fırsatlar stratejik düzeyde ele alınmaktadır.

İklimle İlgili Risk ve Fırsatlar

İklimle ilgili risk ve fırsatlar, raporlama döneminde kapsamlı bir envanter çalışması çerçevesinde oluşturulan uzun liste üzerinden hem nitel hem de nicel yöntemlerle analiz edilmiştir. Bu analizlerde, söz konusu unsurların potansiyel etkileri, gerçekleşme olasılıkları ve Ana Ortaklık Banka faaliyetleri üzerindeki potansiyel etkileri dikkate alınmıştır. Nicel değerlendirmenin, ölçüm belirsizlikleri ve yüksek düzeyde muhakeme gerektirmesi nedeniyle dönem koşulları içinde makul maliyetin üzerinde bir çaba gerektirdiği durumlarda ise yalnızca nitel değerlendirme esas alınmıştır. Elde edilen nitel ve nicel değerlendirme çıktıları, risk ve fırsatların önceliklendirilmesi ile izlenmesine temel oluşturmuştur. Aynı zamanda stratejik karar alma süreçlerinde yol gösterici bir girdi olarak kullanılmıştır.

Geçiş Riski - Düzenleyici Riskler

Risk Bilgisi	Riskin Türü	Geçiş Riski - Düzenleyici Riskler (Karbon Fiyatlandırması / Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM) / Emisyon Ticaret Sistemi (ETS))
	Riskin Açıklaması	Karbon fiyatlandırması mekanizmalarının yaygınlaşması, SKDM ve ETS uygulamalarının genişlemesi sonucunda sera gazı emisyonlarının fiyatlanmasıyla birlikte ortaya çıkacak ek karbon maliyetlerinin, karbon yoğun sektörlerde (çimento, elektrik, gübre, demir-çelik, alüminyum, hidrojen) faaliyet gösteren müşterilerin maliyet yapılarını ve rekabet gücünü olumsuz etkilemesi, müşterilerin kredi değerliliğine de olumsuz yansiyabilecektir.
	Riskin Vadesi	Orta - Uzun Vade
	Riskin Etkisi	Yüksek
	Riskin Olasılığı	Yüksek
	Etkilediği Değer Zinciri	Aşağı Yönlü - Bankacılık (Banka) Portföyü
	Yoğunlaşılan Alan	Ana Ortaklık Banka’nın karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren ve SKDM’den etkilenecek müşteriler, portföyünün %5,6’sını oluşturmaktadır. Bu oran, Ana Ortaklık Banka’nın nakdi canlı ve donuk kredilerin toplamını ifade eden brüt kredi portföyünün yaklaşık 25 milyar TL’sine karşılık gelmektedir. İlgili müşteri grubu ağırlıklı olarak Marmara Bölgesi’nde yoğunlaşmaktadır. Ana Ortaklık Banka’nın kredi portföyü içerisinde, karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren ve SKDM’den etkilenme potansiyeli bulunan müşteriler önemli bir yer tutmaktadır. Özellikle çimento, demir-çelik, alüminyum, elektrik üretimi, gübre ve hidrojen sektörlerinde faaliyet gösteren AB’ye ihracatçı firmalar ile ihracat odaklı KOBİ’ler ve tedarik zinciri bağlantılı finansman işlemleri SKDM risklerinin daha yoğun hissedilebileceği alanlar arasında değerlendirilmektedir.
Riskin Kapsamı	Riskin Kapsamı	Küresel
	Mevcut ve Öngörülen Finansal Etki	Raporlama dönemi itibarıyla yürütülen analizler kapsamında, SKDM ve ETS gibi karbon fiyatlandırma mekanizmalarından etkilenecek beklenen sektörlerde faaliyet gösteren 11 müşteri özelinde gerçekleştirilen değerlendirmede, söz konusu müşterilerin kredibilitesi ve borç ödeme kapasitesi üzerinde sınırlı düzeyde bir etki tespit edilmiştir. Bu çerçevede, mevcut etkilerin önemlilik eşliğinin altında kaldığı değerlendirilmiş ve 2025 yılı finansal tablolarına doğrudan bir yansıma yapılmamıştır. İlgili müşterilere ilişkin izleme süreçleri sürdürülmektedir. Öngörülen finansal etki kapsamında kredi geri ödeme performansında zayıflama, temerrüt oranlarında artış, portföyde yeniden yapılandırma ihtiyacı ve uyum maliyetlerinde artış öngörülmektedir. Kısa vadede etkinin, artan izleme ve uyum maliyetleri kaynaklı olarak finansal performans üzerinde sınırlı düzeyde kalması; orta vadede karbon maliyetlerinin müşterilerin borç ödeme kapasitesine yansmasıyla beklenen kredi zararı karşılıklarında artış ve kredi tahsilatlarında gecikme; uzun vadede ise aktif kalitesi ve sermaye yeterliliği üzerinde baskı oluşması beklenmektedir. AB ETS’deki belirsizlikler, Türkiye ETS uygulamasının henüz hayata geçmemesi, müşteri bazında gömülü emisyon verilerinin kapsamı ve kalitesi, ürün ve tesis bazında emisyon yoğunluğunun farklılaşması gibi unsurlar önemli belirsizlik yarattığından öngörülen finansal etki hesaplanmamıştır.
Riskin Tanımı		
SKDM ve ETS gibi karbon fiyatlandırma araçlarının yaygınlaşması, karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren işletmelerin maliyet yapılarında önemli değişimlere yol açabilecek bir geçiş riski olarak değerlendirilmektedir. Düşük emisyon senaryosunda, küresel sıcaklık artışını sınırlandırmaya yönelik politika çerçevelerinin hızla sıkılaştığı, karbon fiyatlandırmasının yaygınlaştığı ve düzenleyici mekanizmaların öngörülebilir bir şekilde uygulamaya alındığı bir dönüşüm süreci öngörülmektedir. Bu kapsamda, SKDM ve ETS gibi araçların genişletilmesiyle ton CO ₂ e başına uygulanan karbon fiyatlarının kademeli olarak yükselmesi beklenmekte; bu durumun, emisyon tahsisatı ve SKDM sertifikası alım yükümlülükleri yoluyla firmalara doğrudan ek karbon maliyeti yaratması ve bu maliyetlerin üretim girdileri ile değer zinciri boyunca fiyatlara yansması sonucunda karbon yoğun ürün ve hizmetlerin maliyetlerinin artması beklenmektedir. Yüksek emisyon senaryosunda ise düzenleyici geçişin başlangıçta sınırlı kalması, ancak ilerleyen dönemlerde artan iklim baskıları ve kamuoyu etkisiyle daha ani ve sert düzenlemelerin devreye alınması söz konusudur. Bu durumun, özellikle karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren ve AB ile dış ticaret ilişkisi bulunan işletmeler açısından daha yüksek uyum riskleri yaratacağı ve müşterilerin kredi değerliliğine olumsuz etki edebileceği değerlendirilmektedir.		
Riskin Nakit Akışına, Finansmana Erişime ve Sermaye Maliyetine Etkisi		
Karbon maliyetlerindeki artış, TEB’in kredi portföyünde yer alan yüksek emisyonlu sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin nakit akışlarını olumsuz etkileyerek kredi geri ödeme kapasitelerinde zayıflamaya yol açabilmektedir. Özellikle SKDM kapsamındaki sektörlerde faaliyet gösteren ve daha çok AB’ye ihracat odaklı çalışan müşterilerin rekabet gücünün azalması, bu müşterilere sağlanan kredilerde temerrüt riskini artırabilmektedir. Düşük emisyon senaryosunda, düzenlemelerin öngörülebilir ve kademeli olarak hayata geçirilmesi sayesinde finansal etkilerin daha yönetilebilir düzeyde kalması beklenmekte birlikte, artan raporlama yükümlülükleri ve sürdürülebilirlik uyum gereklilikleri Ana Ortaklık Banka’nın operasyonel maliyetlerinde artışa neden olabilmektedir. Yüksek emisyon senaryosunda ise düzenleyici geçişin başlangıçta sınırlı kalması, ancak ilerleyen dönemlerde artan iklim baskıları ve kamuoyu etkisiyle daha ani ve sert düzenlemelerin devreye alınması söz konusudur. Bu durumun, özellikle karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren ve AB ile dış ticaret ilişkisi bulunan işletmeler açısından daha yüksek uyum riskleri yaratması sebebiyle müşterilerin kredi değerliliğine olumsuz etki edebileceği değerlendirilmektedir.		

Geçiş Riski - Düzenleyici Riskler

Riskin Nakit Akışına, Finansmana Erişime ve Sermaye Maliyetine Etkisi	RCP8.5 ve NGFS Current Policies yüksek emisyon senaryolarında ise düzenleyici çerçevenin ani ve sert şekilde uygulanması, yürürlüğe giren karbon fiyatlandırma düzenlemeleri kapsamında karbon fiyatlarının öngörülenden daha hızlı ve yüksek seviyelerde gerçekleşmesi ve daha sıkı raporlama yükümlülükleri nedeniyle Ana Ortaklık Banka'nın kredi portföyünü yeniden yapılandırma ihtiyacını artırabilir. Bu durum, kredi kayıplarında artışa, portföy kalitesinde bozulmaya ve risk primlerinde, özellikle karbon yoğun sektörlerde kullanılan kredilerde, olağan piyasa dalgalanmalarının ötesinde, kalıcı ve yukarı yönlü bir yeniden fiyatlamaya yol açabilir. Buna ek olarak, düşük karbonlu finansman alanlarına yeterli yönelim sağlanamaması durumunda yatırımcı beklentileri karşılanamayabilir; bu durum ÇSY performans göstergeleri üzerinde olumsuz etki yaratabileceği gibi, finansmana erişim koşullarını ve sermaye maliyetini de olumsuz yönde etkileyebilmektedir. Ana Ortaklık Banka 2025 yılı boyunca, kredi süreçlerine "SKDM Geçiş Riski Değerlendirme Matrisi"ni dahil etmeye devam etmiştir. Matris kapsamında ilk olarak, müşterinin faaliyetinin SKDM kapsamına girip girmediği, değerlendirme sürecinde kullanılan anket ile belirlenmektedir. Anket sonucunda, müşterinin SKDM hazırlık ve risk seviyeleri belirlenmektedir. Ana Ortaklık Banka, SKDM düzenlemesinin 2024 yılında müşterileri üzerindeki etkisini analiz etmeye başlamış ve 2025 yılında da bu çalışmayı devam ettirmiştir. Bu bağlamda, ilk olarak SKDM sektörlerinde faaliyet gösteren müşterileri belirlemek için NACE koduna odaklanılmıştır. Bu çerçeve içinde, SKDM'den doğrudan etkilenebilecek müşterilerden emisyon yoğunluğu, emisyon azaltma yatırım planları, emisyon tahminleri ve ihracat pazar payları ile ilgili bilgiler toplanmıştır. Analizler, esas olarak düzenlemenin kapsamı içinde faaliyet gösteren Kurumsal Bankacılık müşterilerine odaklanmıştır. Bu kapsamda, 2025 yılında SKDM'ye tabi sektörlerdeki (çimento, elektrik, gübre, demir-çelik, alüminyum, hidrojen) kredi portföyündeki müşterilerin SKDM hazırlık durumu değerlendirilmiş ve 31 müşteri (2024: 201 müşteri) için toplam 18,8 milyar TL (2024: 36,2 milyar TL) risk değerlendirilmiştir. Değerlendirmeye dahil edilen müşterilerden on biri (2024: 24 müşteri) 10,9 milyar TL (2024: 11,1 milyar TL) toplam riske sahip olup yönetmeliğe uyum riskleri "Orta ve Yüksek" olarak belirlenmiştir. Etki değerlendirmesinde, müşterilerin 31 Aralık 2025 itibarıyla derecelendirmeleri de dikkate alınmıştır. Çalışmada BDDK beş puanlık ölçeğine uygun bir derecelendirme gruplaması kullanılmış ve uyum riski "Orta ve Yüksek" olan sekiz müşterinin BDDK derecelendirmesi beş puanlık ölçekte bir seviye düşürülerek etki hesaplanmıştır. Değerlendirme skası: <table><tr><td>Borçlunun çok güçlü bir finansal yapısı vardır (1)</td><td>1+ ile 5+ Arasında</td></tr><tr><td>Borçlunun sağlam bir finansal yapısı vardır (2)</td><td>5 ile 7+ Arasında</td></tr><tr><td>Borçlunun Finansal Yapısı Orta ve Kısa Vadede Risk Altında (3)</td><td>7 ile 8- Arasında</td></tr><tr><td>Borçlunun Yapısı Kısa Vadede Çok Yüksek Risk Altında (4)</td><td>9+ ile 10- Arasında</td></tr><tr><td>Borçlu Temerrüde Düşmüş (5)</td><td>11 & 12</td></tr></table> Bu doğrultuda, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla uyum riski ile ilgili on bir müşterinin yeni derecelendirme değerlendirmelerine dayalı olarak 2.895.572 TL tutarında ek karşılık etkisi oluşacağı tahmin edilmektedir. Bu çerçevede mevcut etkilerin önemlilik eşliğinin altında kaldığı değerlendirilmiş ve 2025 yılı finansal tablolarına doğrudan bir yansıma yapılmamıştır. 2024 yılında sekiz müşterinin uyum riskine bağlı yeni rating derecelendirmesi baz alınarak ilave 4.372.476 TL provizyon etkisi oluşturacağı öngörülmekteydi. 2024 yılına kıyasla bu değişimin sebepleri arasında müşterilerden daha fazla bilgi alınması ve müşterilerin aksiyon almaya başlaması bulunmaktadır. AB ETS deki belirsizlikler ve Türkiye ETS Uygulamasının henüz hayata geçmemesi, müşteri bazında gömülü emisyon verilerinin kapsamı ve kalitesi, ürün ve tesis bazında emisyon yoğunluğunun farklılaşması gibi unsurlar önemli belirsizlik yarattığından öngörülen orta ve uzun vadede finansal etki hesaplanmamıştır.	Borçlunun çok güçlü bir finansal yapısı vardır (1)	1+ ile 5+ Arasında	Borçlunun sağlam bir finansal yapısı vardır (2)	5 ile 7+ Arasında	Borçlunun Finansal Yapısı Orta ve Kısa Vadede Risk Altında (3)	7 ile 8- Arasında	Borçlunun Yapısı Kısa Vadede Çok Yüksek Risk Altında (4)	9+ ile 10- Arasında	Borçlu Temerrüde Düşmüş (5)	11 & 12
	Borçlunun çok güçlü bir finansal yapısı vardır (1)	1+ ile 5+ Arasında									
Borçlunun sağlam bir finansal yapısı vardır (2)	5 ile 7+ Arasında										
Borçlunun Finansal Yapısı Orta ve Kısa Vadede Risk Altında (3)	7 ile 8- Arasında										
Borçlunun Yapısı Kısa Vadede Çok Yüksek Risk Altında (4)	9+ ile 10- Arasında										
Borçlu Temerrüde Düşmüş (5)	11 & 12										
Alınan Aksiyonlar ve Riskin Strateji ve Karar Alma Süreçlerine Etkisi	TEB, SKDM kaynaklı finansal etkilerin analizine yönelik çalışmalarını sürdürmekte olup, bu kapsamda ilgili riskleri ÇSY değerlendirme süreçlerine entegre ederek kurumsal risk yönetimi yaklaşımı çerçevesinde değerlendirmektedir. 2024 yılının ikinci yarısından itibaren Ana Ortaklık Banka, kredilendirme süreçlerinde SKDM kapsamındaki sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler için ilave bir değerlendirme mekanizması olarak SKDM analizlerini oluşturmuş ve bu müşterileri ÇSY analizlerine ek olarak SKDM özelinde incelemeler başlatmıştır. Bu çalışmaya 2025 raporlama döneminde de devam edilmiştir. Bu kapsamda yürütülen analizlerde, müşterilerin emisyon verileri, ihracat hacimleri, düzenlemeye uyum sağlamak amacıyla ihtiyaç duyabilecekleri yatırım gereksinimleri ve uyumsuzluk durumunda oluşabilecek gelir kayıplarına ilişkin telafi planları değerlendirilmektedir. Elde edilen bulgular doğrultusunda, SKDM kaynaklı düzenleyici etkilerin müşterilerin kredibilitesi üzerindeki olası yansımaları analiz edilerek kredi karar süreçlerine entegre edilmektedir. Bu süreçte iş kolları ve şubeler, ilk filtre olarak müşterilerin NACE kodlarını kullanmakta; ardından ilave sorularla kapsam dahilindeki müşteriler netleştirilmektedir. İkinci savunma hattı olarak Risk ve Krediler birimleri, kapsama giren müşterilere ilişkin analizleri kredi komitesi öncesinde talep etmekte olup elde edilen bulgular kredi komitesi değerlendirme süreçlerine dahil edilmektedir. 2025 yılı içerisinde, Kurumsal ve KOBİ Müşteri Temsilcileri ile Kredi ve Risk Grubu çalışanlarına yönelik olarak bu kapsamdaki bilgi ve farkındalığın artırılması amacıyla; kredi süreçlerinde ÇSY değerlendirmeleri, iklim değişikliği ve iklim geçiş riskleri (SKDM, Net-Sıfır Bankacılık Ittifakı (NZBA) vb.) konularını kapsayan çevrimiçi ve sınıf içi eğitim programları düzenlenmiştir. Yürütülen analizler ve entegrasyon çalışmaları, TEB'in SKDM kaynaklı geçiş risklerine karşı dirençliliğinin değerlendirilmesine olanak sağlamaktadır. Bu kapsamda, SKDM kapsamında yer alan sektörlerdeki müşterilere olan kredi maruziyeti, ilgili portföyün toplam kredi portföyü içindeki payı ve müşterilerin uyum düzeyleri düzenli olarak izlenmektedir. Söz konusu portföyün Ana Ortaklık Banka'nın toplam kredi büyüklüğü ve sermaye yapısı içindeki ağırlığı dikkate alındığında, SKDM kaynaklı düzenleyici etkilerin raporlama dönemi itibarıyla Ana Ortaklık Banka'nın finansal performansı ve sermaye yeterliliği üzerinde eşik değerlerin altında bir etki oluşturduğu değerlendirilmektedir. Kredi tahsis ve izleme süreçlerine entegre edilen SKDM Geçiş Riski Değerlendirme Matrisi, ÇSY değerlendirme metodolojisi ve NACE kodu bazlı ön filtreleme mekanizmaları, ilk ve ikinci savunma hatları arasında koordineli bir yönetim yapısı oluşturarak Ana Ortaklık Banka'nın bu risklere hızlı ve sistematik biçimde cevap verebilme kabiliyetini desteklemektedir. Ana Ortaklık Banka, ilerleyen dönemlerde SKDM'nin uygulama takvimindeki gelişmelere paralel olarak analiz kapsamının derinleştirilmesini, nicel etki ölçüm yöntemlerinin geliştirilmesini ve elde edilen bulguların sektörel kredi politikalarına, risk iştahı çerçevesine ve iklim strateji hedeflerine entegrasyonunun sürdürülmesini hedeflemektedir.										

İklim Değişikliği Bağlantılı Kuraklık/Su Stresi Riski

Risk Bilgisi	Riskin Türü	Kronik Fiziksel Risk - İklim Değişikliği Bağlantılı Kuraklık/Su Stresi
	Riskin Açıklaması	İklim değişikliğine bağlı olarak yağış rejimlerinde bozulma, su kaynakları üzerindeki baskının artması ve uzun süreli kuraklık koşullarının yaygınlaşması sonucunda suya bağımlı sektörlerde (içecek, kâğıt ve kâğıt ürünleri imalatı ve madencilik gibi) operasyonel ve finansal süreçlerin aksama ihtimali, müşterilerin Ana Ortaklık Banka'ya olan kredi geri ödeme kapasitelerini olumsuz etkileyebilecektir.
	Riskin Vadesi	Orta – Uzun Vade
	Riskin Etkisi	Yüksek
	Riskin Olasılığı	Orta
	Etkilediği Değer Zinciri	Aşağı Yönlü - Bankacılık (Banka) Portföyü
	Yoğunlaşılan Alan	İklim değişikliğine bağlı kuraklık ve su stresi riskleri kapsamında, portföyde bulunan içecek, kâğıt ve kâğıt ürünleri imalatı ve madencilik gibi suya kırılgan sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler Ana Ortaklık Banka açısından öncelikli risk alanları arasında değerlendirilmektedir. WRI Aqueduct 4.0 kapsamında değerlendirilen senaryolar doğrultusunda, il bazında yapılan analizlerde Ege Havzası'nın yüksek su stresi riskine sahip olduğu görülmektedir. Yağış rejimlerindeki değişim, sıcaklık artışları ve su kaynaklarının azalması, operasyonel süreklilik, üretim kapasitesi ve gelir yapıları üzerinde baskı yaratabilmekte, buna bağlı olarak kredi riski seviyelerinde artışa neden olabilmektedir. Uzun süreli kuraklık koşullarının yaygınlaşması durumunda ise teminat değerlerinde azalma, kredi risk maliyetlerinde artış ve belirli sektörlerde finansmana erişim koşullarının sıkılaşması gibi etkilerin ortaya çıkabileceği değerlendirilmektedir.
	Riskin Kapsamı	Ulusal
	Mevcut ve Öngörülen Finansal Etki	Kredi geri ödeme performansında zayıflama, temerrüt oranlarında artış, teminat değerlerinde düşüş ve kredi risk maliyetlerinde artış öngörülmektedir. Kısa vadede etkinin, suya bağımlı sektörlerdeki müşterilerin izlenmesine yönelik süreçler kaynaklı olarak sınırlı düzeyde kalması; orta vadede su stresinin müşterilerin üretim kapasitesi ve gelir yapılarına yansımalarıyla beklenen kredi zararı karşılıklarında artış ve kredi tahsilatlarında gecikme; uzun vadede ise teminat değerlerindeki kalıcı düşüşler ve karşılık seviyelerindeki artışlar yoluyla aktif kalitesi üzerinde baskı oluşması beklenmektedir.

İklim Değişikliği Bağlantılı Kuraklık/Su Stresi Riski

Riskin Tanımı	İklim değişikliğine bağlı olarak kuraklık ve su stresi riskinin artması; özellikle portföyde bulunan içecek, kâğıt ve kâğıt ürünleri imalatı ve madencilik gibi suya kırılgan sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin operasyonel sürekliliğini ve üretim kapasitesini olumsuz etkileyebilmektedir. Yağış rejimlerindeki değişim, sıcaklık artışları ve su kaynaklarının azalması sonucunda üretim verimliliğinde düşüşler yaşanabilirken, bu durum müşterilerin gelir yapısına doğrudan yansiyabilmektedir. RCP2.5 ve NGFS Below 2 °C gibi düşük emisyon senaryosunda söz konusu etkilerin bölgesel ve sınırlı düzeyde kalması beklenirken, yüksek emisyon senaryosunda kuraklık riskinin yaygınlaşarak özellikle İç Anadolu, Güneydoğu Anadolu ve Ege Bölgelerinde daha belirgin hale gelmesi öngörülmektedir. Uzun süreli kuraklık dönemleri ve su seviyelerindeki düşüşler, finanse edilen suya kırılgan sektörlerin finansal durum ve finansal performansını da olumsuz etkileyebilmektedir.
Riskin Nakit Akışına, Finansmana Erişime ve Sermaye Maliyetine Etkisi	İklim değişikliğine bağlı olarak kuraklık ve su stresi riski kapsamında müşterilerin nakit akışlarında bozulmalar meydana gelebilir. Bu durum kredi geri ödeme performansında zayıflamaya ve portföy genelinde risk seviyesinin artmasına yol açabilir. Üretimde yaşanabilecek düşüşler ve enerji üretiminde verim kayıpları, ilgili sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin gelirlerinde daralmalara neden olabilir. Teminat değerlerinde yaşanabilecek düşüşler, teminat riskindeki artışlar ve artan temerrüt riski, Ana Ortaklık Banka'nın kredi risk maliyetlerini artırabilirken, portföy kalitesinde bozulma ihtimalini de beraberinde getirmektedir. Uzun vadede bu riskin artması, kredi tahsis süreçlerinde daha ihtiyatlı yaklaşımların benimsenmesine, risk primlerinde yükselişe ve belirli sektörlerde finansmana erişim koşullarının sıkılaşmasına neden olabilir. Bu durum, sermaye maliyetinin artmasına ve portföy dağılımının yeniden şekillendirilmesine yol açabilecek önemli bir risk unsuru olarak değerlendirilmektedir. 2025 yılında gerçekleştirilen finansal etki analizinde, BDDK'nın puanlama ölçeği kullanılmıştır. Yapılan analizler sonucunda finansal etkinin önemlilik eşik değerinin altında kalmasından dolayı nicel değerlendirmeler rapora taşınmamıştır. Riskli sektör ve bölgelerde bulunan müşterilerin gelir kayıplarının; beklenen kredi zararları (ECL), temerrüt oranları (PD) ve temerrüt halinde kayıp (LGD) oranlarına yansımaları; bu yansımaların beklenen kredi zararını artırarak Ana Ortaklık Banka'nın kârlılığı üzerindeki etkileri değerlendirilmiştir. 2025 yılı için makroekonomik senaryolar doğrultusunda hazırlanan yeni PD setlerinde, ratingler arasındaki PD farklarının daha düşük olması nedeniyle etkiler de daha sınırlı düzeyde gerçekleşmektedir.
Alınan Aksiyonlar ve Riskin Strateji ve Karar Alma Süreçlerine Etkisi	Su stresi riskindeki artış, Türkiye'de çevresel ve sosyal etkilerin yanı sıra ekonomik faaliyetler üzerinde de önemli sonuçlar doğurabilmektedir. Özellikle gıda ve içecek üretimi, kâğıt üretimi, madencilik gibi su yoğun sektörlerde su kaynaklarının miktar ve kalite açısından azalması; müşterilerin operasyonel sürekliliğini, üretim kapasitesini ve gelir akışlarını olumsuz etkileyebilmekte, bu durum finansal performanslarına ve kredi geri ödeme kapasitelerine yansiyabilmektedir. Bu kapsamda TEB, su stresi kaynaklı risklerin erken tespiti ve etkin yönetimi amacıyla İSEDES çalışmaları kapsamında ortaya konulan değerlendirmeleri takip etmektedir. Değerlendirmeler kapsamında, T.C. Tarım ve Orman Bakanlığı'nın Su Verimliliği Yönetmeliği EK-2'sinde yer alan su yoğun NACE kodlarına kayıtlı sektörler öncelikli izleme alanı olarak belirlenmekte; bu sektörlerdeki müşterilerin coğrafi konumları WRI Aqueduct 4.0 veri seti üzerinden analiz edilerek yüksek su stresi skoruna sahip havzalarda yoğunlaşan kredi maruziyetleri sistematik olarak takip edilmektedir. İzleme süreçleri kapsamında, su stresi skorunun eşik değer üzerinde olduğu bölgelerdeki müşterilerin gelir kayıpları düzenli olarak değerlendirilmekte, senaryo bazlı analizler 2030 ve 2050 zaman ufukları için güncellenerek portföy düzeyindeki finansal etkiler ölçülmektedir. TEB su stresi riskini kredi portföyünün fiziksel risk profilinin bir bileşeni olarak konumlandırmakta, ilerleyen dönemlerde havza ve sektör bazlı izleme çerçevesinin derinleştirilmesini, su verimliliği ve sürdürülebilir tarım gibi alanlara yönelik finansman ürünlerinin geliştirilmesini ve bu risklerin sektörel iklim uyum hedefleri ile İSEDES çerçevesine daha kapsamlı biçimde entegre edilmesini hedeflemektedir.

Enerji Dönüşümü ve İklim Dayanıklı Altyapı Finansmanı Fırsatı

Fırsat Bilgisi	Fırsatın Türü	Piyasa Fırsatı – Enerji Dönüşümü ve İklim Dayanıklı Altyapı Finansmanı
	Fırsatın Açıklaması	Yenilenebilir enerji, enerji depolama, akıllı şebeke ve iklim dayanıklılığı yüksek altyapı projelerine yönelik uzun vadeli sürdürülebilir finansman ihtiyacının artması ve TEB’in kredi ile proje finansmanı portföyünün bu alanda büyütülmesi
	Fırsatın Vadesi	Orta – Uzun Vade
	Fırsatın Etkisi	Yüksek
	Fırsatın Olasılığı	Orta
	Etkilediği Değer Zinciri	Aşağı Yönlü - Bankacılık (Banka) Portföyü
	Yoğunlaşılan Alan	Ulusal ölçekte, Türkiye genelinde yenilenebilir enerji (güneş ve rüzgâr başta olmak üzere), enerji depolama, enerji verimliliği, akıllı şebeke ve iklim dayanaklı altyapı yatırımları. İş kolu bazında; Kurumsal ve Ticari Bankacılık tarafında enerji dönüşümü temalı sürdürülebilirlik odaklı proje finansmanı ve ÇSY etiketli kredi işlemleri, KOBİ Bankacılığı tarafında yeşil dönüşüm finansman paketleri, sürdürülebilir tedarik zinciri ve ticari elektrikli araç finansmanı, Bireysel Bankacılık tarafında ise elektrikli araç finansmanı ve mobilite ekosistemi çözümleri.
	Fırsatın Kapsamı	Ulusal
Fırsatın Tanımı	Mevcut ve Öngörülen Finansal Etki	Kredi ve proje finansmanı portföyünde büyüme, faiz ve komisyon gelirlerinde artış öngörülmektedir. Kısa vadede etkinin, ürün geliştirme ve iş kollarındaki yaygınlaştırma çalışmaları devam ettiğinden sınırlı düzeyde kalması; orta vadede enerji dönüşümü ve iklim dayanaklı altyapı finansmanındaki büyümeyle birlikte faiz ve komisyon gelirlerinde artış ile uluslararası yeşil/sürdürülebilir fon kaynaklarına erişimin güçlenmesi yoluyla fonlama kaynaklı nakit girişlerinde çeşitlenme; uzun vadede ise portföyün düşük karbonlu varlıklara yönelmesiyle aktif kalitesinin desteklenmesi ve geçiş risklerine karşı bilanço dayanıklılığının artması beklenmektedir.
		Yenilenebilir enerji kaynaklarının yaygınlaşması, enerji depolama teknolojilerindeki gelişmeler ve akıllı şebeke sistemlerinin benimsenmesi; enerji altyapısının daha verimli, esnek ve dayanıklı hale gelmesine yönelik yatırımların artmasına yol açmaktadır. Enerji dönüşümü kaynaklı bu fırsat alanı, fiziksel iklim riskleriyle de ilişkili olup, bu risklere karşı geliştirilen çözüm ve yatırımlarla bütünleşik bir yapı göstermektedir. Dönüşen enerji altyapısının kendisi de dahil olmak üzere mevcut ve yeni altyapı varlıklarının, şiddeti ve sıklığı artan aşırı hava olayları karşısında işlerliğini koruyabilmesi gerekmektedir. Bu doğrultuda, fiziksel iklim risklerine karşı dirençli altyapı yatırımlarına olan ihtiyacın artması, uzun vadeli ve sürdürülebilir altyapı projelerinin finansmanını ön plana çıkarmaktadır. Enerji dönüşümüne yönelik yatırımlar ile iklim dirençli altyapı yatırımları, birbirini tamamlayan fırsat alanları olarak değerlendirilmektedir. Bu alanlarda artan yatırım ihtiyacı, uzun vadeli ve sürdürülebilir finansman talebini güçlendirmekte; bu durum, Ana Ortaklık Banka açısından sürdürülebilir finansman ürünlerinin geliştirilmesi, yeşil kredi portföyünün büyütülmesi ve altyapı projelerinin finansmanında aktif rol üstlenilmesi bakımından stratejik bir fırsat sunmaktadır.

Enerji Dönüşümü ve İklim Dayanıklı Altyapı Finansmanı Fırsatı

Fırsatın Tanımı	Enerji yoğun sektörler başta olmak üzere hem verimlilik hem de iklim dayanıklılığı sağlayan enerji altyapı yatırımlarına yönelik finansman ihtiyacının artması, bu alanda kapsamlı finansman yaklaşımlarının geliştirilmesi için önemli bir fırsat alanı oluşturmaktadır. TEB için bu alan; müşterilerine yönelik kredi çözümlerinin çeşitlendirilmesi, proje finansmanı portföyünün büyütülmesi ve düşük karbonlu ekonomiye geçiş sürecinde Ana Ortaklık Banka’nın konumlanması açısından stratejik bir öneme sahiptir.
Fırsatın Nakit Akışına, Finansmana Erişime ve Sermaye Maliyetine Etkisi	Yenilenebilir enerji, enerji depolama, akıllı şebeke ve iklim dayanıklılığı yüksek altyapı projelerine yönelik uzun vadeli finansman ihtiyacının artması, TEB’in kredi ve proje finansmanı portföyünü doğrudan etkileyebilmektedir. Bu alandaki projelerin uzun vadeli ve görece istikrarlı nakit akışı yapısı, Ana Ortaklık Banka açısından öngörülebilir faiz ve komisyon geliri sağlayarak nakit akışının güçlenmesine katkıda bulunabilmektedir. Etkinin izlenmesinde, sürdürülebilir/yeşil kredi portföyünün büyüme oranı ile bu portföyden elde edilen faiz ve komisyon gelirlerinin toplam bankacılık gelirleri içindeki payı, Ana Ortaklık Banka tarafından takip edilen temel göstergeler arasında yer almaktadır. Önümüzdeki dönemde, sürdürülebilir kredi portföyünün toplam kredi portföyü içindeki payının kademeli olarak artması ve bu portföyden kaynaklanan gelir akışlarının görece istikrarlı bir seyir izleyerek faiz geliri tabanını çeşitlendirmesi beklenmektedir. Dayanıklılığı yüksek varlık ve teminat yapısına sahip projelerin portföy içerisindeki payının artması, kredi risklerinin azaltılmasına ve portföy kalitesinin güçlendirilmesine katkı sağlamaktadır. Bu kapsamda söz konusu fırsat, bankacılık portföyü içinde uzun vadeli dayanıklılık ve risk yönetimi açısından belirleyici bir rol oynayabilmektedir. Ana Ortaklık Banka, aktif kompozisyonu içinde sürdürülebilir varlıkların payını, yeşil ve sürdürülebilir kredilerin takibe dönüşüm oranlarını ve teminat yapısı güçlü proje finansmanlarının portföy içindeki ağırlığını izlemektedir. İlgili göstergelerdeki iyileşmenin orta ve uzun vadede portföy risk profilinin güçlenmesine ve beklenen kredi zararı seviyelerinin görece düşmesine katkı sağlaması öngörülmektedir. Sürdürülebilir altyapı ve enerji dönüşümü alanındaki konumun güçlenmesi; uluslararası finans kuruluşları, kalkınma bankaları ve yeşil/sürdürülebilir fon kaynakları ile iş birliklerinin geliştirilmesine zemin hazırlayarak TEB’in finansmana erişim koşullarının iyileşmesine ve uzun vadede sermaye maliyetinin görece düşmesine katkı sağlayabilmektedir. Sendikasyon kredileri, yeşil tahvil araçları ve uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarına sağlanan fonlar gibi yabancı kaynaklı yeşil fonlama tutarının ve bu kaynakların toplam yabancı kaynaklar içindeki payının artması beklenmektedir. Söz konusu fonlama araçlarının ortalama vadesinin uzaması ve fonlama maliyetinin geleneksel kaynaklara kıyasla görece avantajlı seviyelerde oluşması, ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti üzerinde olumlu bir etki yaratabilecektir. Ayrıca portföyün düşük karbonlu varlıklara yönelmesi, geçiş risklerine karşı bilanço dayanıklılığını artırarak gelir yapısının piyasa dalgalanmalarına karşı daha dirençli hale gelmesini desteklemektedir. Etkinin izlenmesinde, portföyün karbon yoğunluğu, düşük karbonlu sektörlere kullanılan kredilerin payı ve geçiş riskine duyarlı sektörlerdeki risk ağırlıklı varlıkların seyri Ana Ortaklık Banka tarafından takip edilmekte ve bu göstergelerdeki iyileşmenin gelir tabanının çeşitlenmesine ve bilanço dayanıklılığının güçlenmesine katkı sağlaması beklenmektedir. Söz konusu iklimle bağlantılı fırsatın Ana Ortaklık Banka’nın finansal durumu, nakit akışları ve sermaye maliyeti üzerindeki mevcut ve öngörülen etkileri cari raporlama döneminde nitel olarak analiz edilmiştir. Gerekli veri entegrasyonu ve altyapı çalışmalarının tamamlanmasının ardından gelecek raporlama dönemlerinde söz konusu finansal etkilerin nicel verilerle de desteklenmesi hedeflenmektedir.

Enerji Dönüşümü ve İklim Dayanıklı Altyapı Finansmanı Fırsatı

Alınan Aksiyonlar ve Fırsatın Strateji ve Karar Alma Süreçlerine Etkisi

TEB, müşterilerinin yeşil dönüşümünü desteklemeyi 2030 Sürdürülebilirlik Stratejik Planı'nın temel önceliklerinden biri olarak konumlandırmıştır. Bu kapsamda Yeşil Enerji Dönüşümü ile ilişkili finansmanın Ana Ortaklık Banka portföyü içindeki payının artırılması ve Türkiye'nin yeni kurulan güneş ve rüzgâr enerjisi kapasitesinin finansmanında daha belirleyici bir rol üstlenilmesi yönünde stratejik hedefler belirlenmiştir. Söz konusu hedefler; tüm bankacılık ürünlerini kapsayacak şekilde takip edilmektedir.

Bu kapsamda;

- ÇSY etiketli enerji dönüşümü işlemlerine odaklanılmakta, enerji verimliliği alanında yapay zekâ tabanlı çözümlerin geliştirilmesi için çözüm ortaklarıyla iş birlikleri kurulmaktadır.
- Uluslararası finansman kuruluşlarıyla (örneğin EBRD GEFF Programı kapsamında) sürdürülebilir finansman alanında iş birlikleri genişletilmektedir.
- Elektrikli araç finansmanı alanında yeni üretici iş birlikleri kurulmakta, elektrikli araç kredilerinde faiz indirimi içeren teşvikler uygulanmakta ve mobilite ekosistemi içinde dijital kanallar üzerinden bütüncül çözümler geliştirilmektedir.

Tüm bu aksiyonlar, enerji dönüşümü ve iklim dayanıklı altyapı finansmanı fırsatının TEB'in iş modeline kalıcı biçimde yerleşmesini sağlamakta; sürdürülebilir finansman alanı kredi tahsis, ürün geliştirme, müşteri yönetimi ve performans takibi süreçlerinde belirleyici bir karar kriteri haline gelmektedir. Söz konusu yaklaşım, TEB'in BNP Paribas Grubu'nun küresel sürdürülebilirlik vizyonu ile uyumlu şekilde Türkiye'de enerji dönüşümünü destekleyen öncü bankacılık ortağı olma stratejik konumlanmasını güçlendirmekte ve uzun vadeli büyüme planlarının bu fırsat alanı etrafında şekillendirilmesini sağlamaktadır.

Uluslararası Kalkınma Finansmanı Kuruluşlarından Sağlanan Kaynaklar:

Kuruluş	Kaynak Açıklaması	Anlaşma Tarihi	Kaynak Türü	Kaynak Tutarı
Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (European Bank for Reconstruction and Development - EBRD)	KOBİ Dijital Dönüşüm Programı (Digital Transformation Financing Facility) Amaç: Özellikle imalat sektöründeki KOBİ'lerin dijital dönüşümünü teşvik etmeye ve finanse etmeye yardımcı olmak	30 Nisan 2024	Kredi	€ 10.000.000,00 (495.986.000 TL) (Birinci Dilim)
Uluslararası Finans Kurumu (International Finance Corporation - IFC)	IFC ile Özel Tahsis Katkı Sermaye Tahvil İhracı Amaç: KOBİ'lerin iklim değişikliği ile mücadele, kadın girişimcilik ve tarım sektöründeki projelerinin finansmanını sağlamak	8 Mayıs 2024	Tahvil İhracı (Katkı Sermaye-Tier 2)	€ 100.000.000,00 (4.959.860.000 TL)
Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (European Bank for Reconstruction and Development - EBRD)	TurWiB II ((Turkey Women in Business II) Amaç: Kadın girişimcilerin desteklenmesi	31 Mart 2025	Kredi	€ 25.000.000,00 (1.239.965.000 TL) (ikinci dilim)
Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (European Bank for Reconstruction and Development - EBRD)	GEFF II (Green Economy Financing Facility II) Amaç: Yeşil ekonomi yatırımlarını hızlandırmak	12 Aralık 2025	Kredi	€ 50.000.000,00 (2.479.930.000 TL) (Birinci dilim)

Strateji ve Karar Alma

Grup, iklimle ilgili risk ve fırsatları stratejik karar alma süreçlerinin bir parçası olarak ele almaktadır. Bu doğrultuda Ana Ortaklık Banka, küresel ortağı BNP Paribas'ın iklim değişikliğiyle mücadele yaklaşımıyla uyumlu bir çerçevede hareket etmektedir. Ana Ortaklık Banka, özellikle karbon yoğun sektörlerle yönelik finansman ve yatırım politikalarını gözden geçirerek, portföyünü düşük karbon ekonomisine geçiş hedefleriyle uyumlu şekilde yönlendirmektedir.

Ana Ortaklık Banka, portföy düzeyindeki stratejik yönelimin yanı sıra kendi operasyonlarından kaynaklanan çevresel etkilerin azaltılmasına ve iklim risklerine karşı operasyonel dayanıklılığın güçlendirilmesine yönelik de mevcut ve planlanan çalışmalar yürütmektedir. BNP Paribas Grubu, on yılı aşkın süredir çevresel ve sosyal kriterleri finansman ve yatırım politikalarına entegre etmekte olup 2050 yılına kadar karbon nötr bir ekonominin finansmanını temel stratejik hedef olarak benimsemiştir. BNP Paribas, kredi portföyünü Paris Anlaşması'nın hedefleriyle kademeli olarak uyumlu hale getirmeye karar vermiştir. 2021 yılında Grup, Uluslararası Enerji Ajansı'nın (IEA) net sıfır emisyon (NZE) senaryosu gibi, 2050'deki net sıfır emisyon yörüngeleriyle uyumlu olacak şekilde, en fazla sera gazı salımına neden olan sektörler için ara uyum hedefleri belirlemeyi taahhüt etmiştir. TEB, Grup'un bu kapsamlı iklim stratejisiyle uyumlu olarak kendi operasyonlarında sera gazı emisyonlarının azaltılmasına yönelik somut adımlar atmaktadır.

Ana Ortaklık Banka sera gazı azaltım boyutunda, operasyonel enerji tüketiminde yenilenebilir kaynaklara geçişi hızlandırmakta, şube ağında enerji verimliliğini artırmaya yönelik merkezi izleme sistemleri uygulamakta ve araç filosunun düşük karbonlu alternatiflere dönüşümünü sürdürmektedir. Planlanan aksiyonlar açısından ise BNP Paribas Grubu'nun 2050 karbon nötrlük vizyonu doğrultusunda yenilenebilir enerji kaynaklarının operasyonel süreçlerdeki payının artırılması, enerji verimliliği yatırımlarının genişletilmesi ve elektrikli araç filo oranının yükseltilmesi stratejik öncelikler arasında yer almaktadır.

Adaptasyon boyutunda ise Ana Ortaklık Banka, BNP Paribas Grubu'nun iklimle ilgili Finansal Açıklamalar Görev Gücü (TCFD) çerçevesinde benimsediği yönetim, strateji, risk yönetimi ile metrikler ve hedefler olmak üzere dört temel sütundan oluşan yapıyla uyumlu olarak şube ve merkez operasyonlarını fiziksel iklim risklerine karşı değerlendirmekte; bölgesel risk profilleri oluşturarak iş sürekliliği planları ve testleri aracılığıyla operasyonel dayanıklılığını güçlendirmektedir.

İklim geçiş risklerinin önemli bir bileşeni olan SKDM kaynaklı etkiler, Ana Ortaklık Banka'nın ÇSY ve kredi değerlendirme süreçlerine entegre edilerek stratejik karar alma mekanizmalarına dahil edilmektedir. Bu çerçevede Ana Ortaklık Banka, SKDM'den doğrudan etkilenen sektörlerdeki portföyünü analiz etmekte; bu düzenlemeden etkilenebilecek müşterileri belirleyerek her bir müşteri için ayrı bir değerlendirme süreci yürütmektedir. Gerçekleştirilen analizlerde müşterilerin mevcut durumları, etkilenme düzeyleri ile planlanan dönüşüm yatırımları dikkate alınmaktadır. Bu kapsamda, elde edilen bulgular kredi komitesi süreçlerine yansıtılarak karar alma süreçlerine girdi sağlamaktadır.

Stratejik yönlendirme kapsamında, özellikle karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin dönüşüm kapasiteleri değerlendirilmektedir. Emisyon azaltım taahhüdü bulunan ve düşük karbonlu teknolojilere yatırım yapan müşteriler kredi değerlendirme süreçlerinde önceliklendirilmektedir. Bu yaklaşım ile Ana Ortaklık Banka, yalnızca riskleri sınırlamayı değil, aynı zamanda sürdürülebilir finansman çözümleri aracılığıyla müşterilerinin dönüşüm süreçlerini desteklemeyi hedeflemektedir.

Ana Ortaklık Banka, SKDM ve ÇSY analizlerinden elde edilen çıktıları müşterileriyle paylaşarak onların sürdürülebilirlik yol haritalarına katkı sağlamaktadır. Ana Ortaklık Banka, finansal ürün ve hizmetler aracılığıyla düşük karbonlu yatırımların hayata geçirilmesini teşvik etmektedir. Bu kapsamda yürütülen rehberlik ve bilgilendirme faaliyetleri, müşterilerin Avrupa Yeşil Mutabakatı'na uyum süreçlerinde Ana Ortaklık Banka'nın aktif bir çözüm ortağı olarak konumlanmasını desteklemektedir. Buna ek olarak Ana Ortaklık Banka, müşterilerinin SKDM kapsamında karşılaşılabileceği raporlama ve uyum zorluklarını öngörerek, finansal çözümlerin yanı sıra finansman dışı destek mekanizmaları geliştirmektedir. Önceki raporlama döneminde bu doğrultuda bir çözüm ortağıyla çalışmalar başlatılmıştır. 2025 yılında da iklim değişikliğiyle mücadele doğrultusunda teknoloji ve inovatif firmalarla iş birliği içinde özgün çözümler geliştirilmeye devam edilmiştir. Bu kapsamda, Türkiye'yi yakından ilgilendiren SKDM raporlamasına yönelik bir pilot proje hayata geçirilmiş; SKDM kapsamındaki sektörlerde faaliyet gösteren müşterilere, veri toplama ve rapor oluşturma süreçlerini destekleyen yenilikçi bir yazılım platformu aracılığıyla raporlama desteği sunulmuştur.

Ana Ortaklık Banka bu stratejik yaklaşımıyla, iklimle ilgili riskleri etkin şekilde yönetirken, sürdürülebilir ekonomi dönüşümüne katkı sağlayan stratejik fırsatları da karar alma süreçlerine entegre etmektedir.

Sürdürülebilir Finansman Çerçevesi

Ana Ortaklık Banka tarafından oluşturulan Sürdürülebilir Finansman Çerçevesi ile yeşil, sosyal ve sürdürülebilir formatlarda borçlanma araçlarının ihraç edilebilmesine yönelik altyapı oluşturulmuştur. Çerçevenin uluslararası kabul görmüş ilke ve rehberlerle uyumu bağımsız ikinci taraf görüşü ile değerlendirilmiştir. Sürdürülebilir Finansman Çerçevesi kapsamında tanımlanan uygunluk kriterleri doğrultusunda **Sürdürülebilirlik Sendikasyon Kredisi** yapısı ilk kez hayata geçirilmiştir. Sağlanan kaynakların; iklim değişikliği ile mücadele, temiz enerjiye geçiş, enerji verimliliği, biyolojik çeşitliliğin korunması ve kapsayıcı ekonomik büyüme gibi alanlarda çevresel ve sosyal fayda yaratacak projelerin finansmanında kullanılması hedeflenmektedir. Bu çerçevede sürdürülebilir finansman hacmindeki büyümenin, Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilir finansman stratejisi ile birlikte YVO gelişimini de destekleyebileceği değerlendirilmektedir.

Ana Ortaklık Banka, Sürdürülebilir Finansman Çerçevesi'nde tanımlanan uygunluk kriterleri doğrultusunda değerlendirilebilecek projelerin finansmanını hedefleyen Sürdürülebilirlik Sendikasyon Kredisi yapısını 2025 yılında ilk kez uygulamaya almıştır. Bu doğrultuda Ana Ortaklık Banka, 2025 yılında uluslararası finans kuruluşlarıyla iş birliklerini sürdürmüş; sürdürülebilirlik hedeflerine bağlı olarak yapılandırılmış sendikasyon kredileri aracılığıyla reel sektörün dış ticaret finansmanına katkı sağlamaya devam etmiştir. 2024 yılında 450 milyon ABD doları (15.627.195.000 TL) tutarında sağlanan dış ticaret finansmanı desteğinin kapsamı 2025 yılında genişletilmiş; iklim değişikliğiyle mücadele, temiz enerjiye geçiş, enerji verimliliği, okyanusların korunması, biyoçeşitliliğin sürdürülmesi, kapsayıcı ekonomik büyüme ve eğitimde eşitlik gibi çevresel ve sosyal öncelik alanlarında

projelerin finansmanı ve ref finansmanında kullanılması öngörülen 367 gün vadeli iki dilimden oluşan; 213,5 milyon avro (10.589.301.100 TL) ve 104 milyon ABD doları (4.394.488.800 TL) tutarlarında, toplamda 350 milyon ABD doları (14.789.145.000 TL) karşılığı sürdürülebilirlik temalı sendikasyon kredisi temin edilmiştir.

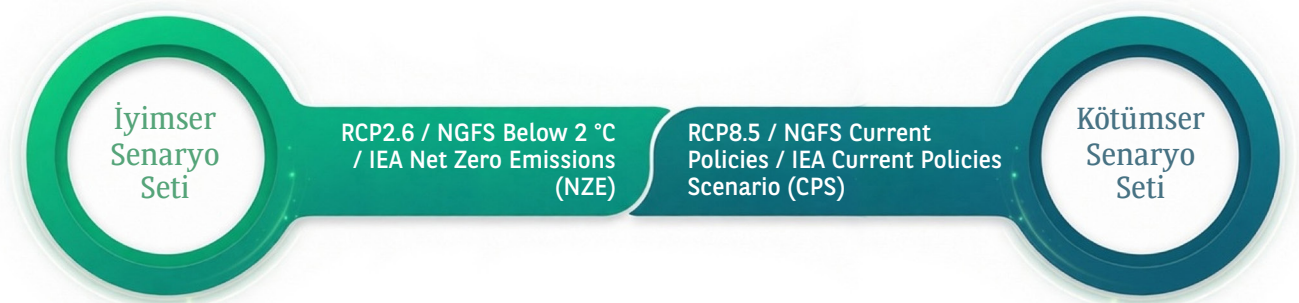
Bu yaklaşım ile TEB, sermaye dağıtım stratejisini iklimle ilgili fırsat alanlarıyla uyumlu hale getirerek sürdürülebilir finansman hacmini artırmayı, ulusal ve uluslararası iş birliklerini güçlendirerek reel sektöre sağladığı desteği artırmayı ve ekonomiye katkı sağlamayı hedeflemektedir.

İklim Dirençliliği ve Senaryo Analizi

Senaryo analizleri, finans sektörünün iklim değişikliğine bağlı olarak karşı karşıya kalabileceği geçiş ve fiziksel riskleri birlikte ele alan bütüncül bir yaklaşım çerçevesinde yürütülmektedir. Bu kapsamda gerçekleştirilen analizlerde, Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli (Intergovernmental Panel on Climate Change – IPCC) tarafından geliştirilen Temsili Konsantrasyon Yolları (Representative Concentration Pathways – RCP) ile IEA ve Finansal Sistemin Yeşillendirilmesi Ağı (Network for Greening the Financial System – NGFS) tarafından yayımlanan sürdürülebilirlik ve iklim senaryoları referans alınmaktadır.

Mevcut raporlama döneminde yürütülen iklimle ilgili risk ve fırsat analizi çalışmalarında, risk ve fırsatların finansal, operasyonel, stratejik etkilerinin değerlendirilmesi amacıyla farklı senaryo çerçevelerinden yararlanılarak nitel değerlendirme süreçleri de desteklenmiştir.

Bu doğrultuda risk analizlerinde, sürdürülebilirlik ve iklim dinamiklerini farklı uç noktalar üzerinden ele alan iki temel senaryo seti esas alınmıştır:



İyimser senaryo seti, küresel sıcaklık artışının 2°C'nin altında sınırlandığı, politika çerçevelerinin netleştiği ve karbon fiyatlamasının yüksek seviyelere ulaştığı düzenli bir geçiş sürecini temsil etmektedir. Bu senaryoda geçiş risklerinin daha belirgin hale gelmesi beklenirken, fiziksel risklerin görece sınırlı kalacağı öngörülmektedir.

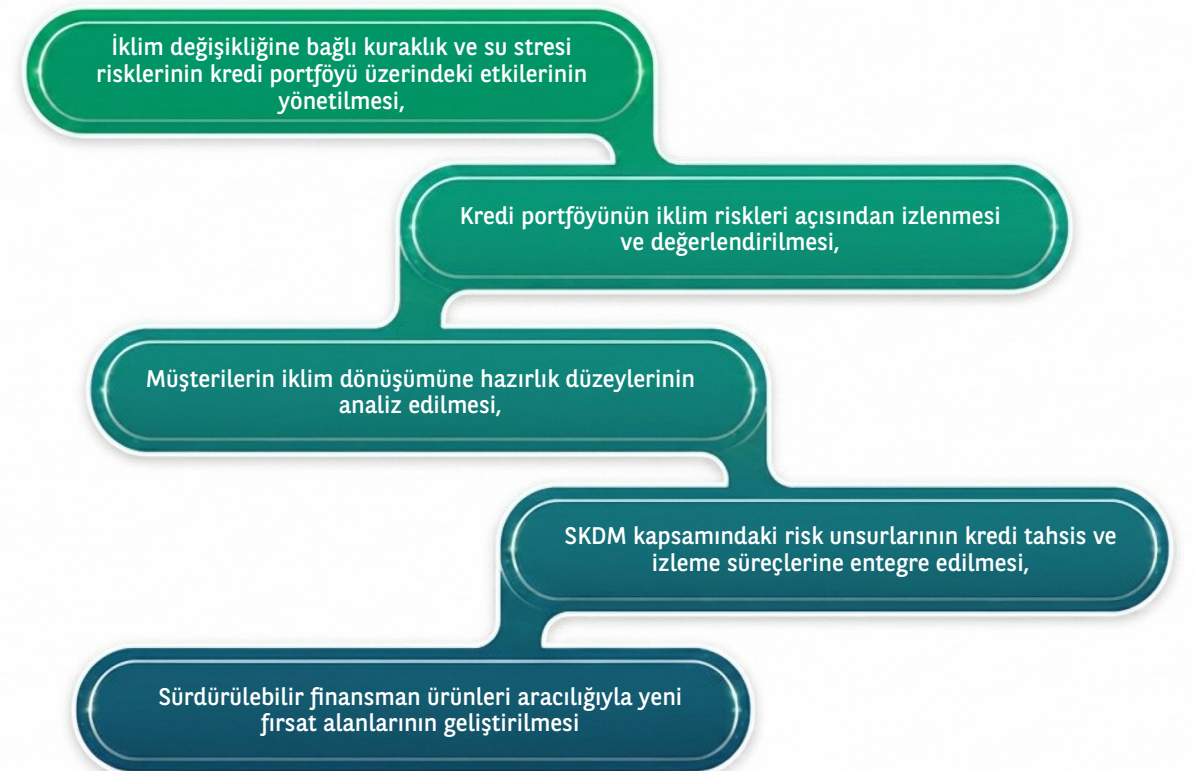
Kötümser senaryo seti ise mevcut politikaların büyük ölçüde devam ettiği, küresel sıcaklık artışının yüksek seyrettiği ve karbon fiyatlamasının sınırlı kaldığı bir görünümü ifade etmektedir. Bu durumda geçiş baskılarının görece düşük kalmasına karşın, artan aşırı hava olayları ve kronik iklim etkileri nedeniyle fiziksel risklerin daha belirgin hale gelmesi beklenmektedir.

Senaryo analizlerinde kullanılan vadeler, Ana Ortaklık Banka'nın iklimle ilgili risk ve fırsatları değerlendirme yaklaşımı ile uyumlu olacak şekilde kısa, orta ve uzun vadeli dönemler bazında tanımlanmaktadır. Bu kapsamda kısa vade 0-1 yıl, orta vade 1-5 yıl ve uzun vade 5 yıl üzeri dönem olarak kabul edilmektedir. Kısa vadede iklim değişikliğinin mevcut ve ani etkileri ile düzenleyici gelişmelere uyum ihtiyacının ön plana çıktığı, finansal ve operasyonel performans üzerinde doğrudan etkili olabilecek risk ve fırsatların değerlendirildiği dönem dikkate alınmaktadır. Orta vadede düzenleyici gelişmeler, politika değişiklikleri, teknolojik ilerlemeler ve pazar dinamiklerinde meydana gelen değişimlerin etkileri analiz edilmektedir. Değişen müşteri beklentileri, bankacılık sektöründeki dönüşüm ve operasyonel dayanıklılık unsurları

değerlendirmelere dahil edilmektedir. Uzun vadede ise iklim değişikliğinin fiziksel ve geçiş etkilerinin daha belirgin hale geldiği, ulusal ve uluslararası iklim taahhütlerinin etkilerinin yoğunlaştığı bir görünüm esas alınmakta; iş modelinin sürdürülebilirliği, sermaye tahsis kararları ve finansal dayanıklılık üzerinde etkili olabilecek risk ve fırsatlar stratejik perspektifte ele alınmaktadır.

Senaryo analizleri doğrultusunda, iklim değişikliğine bağlı risklerin bankacılık ve kredi faaliyetleri üzerindeki olası etkileri hem nicel hem de nitel boyutta ele alınmaktadır. Bu değerlendirmeler kapsamında; iklim değişikliğine bağlı kuraklık ve su stresi kaynaklı fiziksel risklerin kredi portföyündeki sektörler üzerindeki operasyonel ve finansal etkileri, su yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin üretim sürekliliği ile maliyet yapıları üzerindeki baskılar ve SKDM nedeniyle artan karbon maliyetlerinin ihracat odaklı müşterilerin rekabet gücüne olası etkileri dikkate alınmaktadır. Ayrıca, karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin ihtiyaç duyduğu uyum yatırımları ve bu dönüşümün finansal performanslarına yansımaları da değerlendirilmektedir.

Bu kapsamda senaryo analizleri, yalnızca risklerin tanımlanmasına değil aynı zamanda stratejik karar alma süreçlerinde dirençlilik perspektifinin güçlendirilmesine hizmet etmektedir. Ana Ortaklık Banka, senaryo analizi sonuçlarını aşağıdaki amaçlar doğrultusunda kullanmaktadır:



İklim Risk ve Fırsat Envanteri çalışmaları kapsamında kullanılan iyimser ve kötümser senaryo setleri çerçevesinde yürütülen nicel ve nitel analizler, farklı zaman ufuklarında sürdürülebilirlik ile geçiş ve fiziksel iklim risklerinin Grup üzerindeki potansiyel etkilerini ortaya koymaktadır.

Raporlama döneminde, önemli riskler arasında değerlendirilen su stresi riskinin kredi portföyü üzerindeki finansal etkisi, WRI Aqueduct 4.0'da yer alan senaryolar doğrultusunda değerlendirilmiştir. WRI Aqueduct 4.0 veri setindeki 2030 ve 2050 yılları için mevcut durum, optimistik ve pesimistik senaryoları kapsamındaki su stresi skorları kullanılmıştır. 0 ile 5 arasında ifade edilen su stresi skorları analiz edilerek su stresi skoru 4'ün üzerinde olan coğrafi bölgeler yüksek riskli olarak kabul edilmiştir.

Bu kapsamda, T.C. Tarım ve Orman Bakanlığı'nın yayımladığı Su Verimliliği Yönetmeliği EK-2'de yer alan NACE'lere kayıtlı müşterilerin, senaryo ve yıl bazlı su stresi duyarlılıkları analiz edilmiştir. Su stresi riski, riske maruziyeti daha yüksek olan müşterilerin; kuraklık ve su stresi kaynaklı üretim kaybı ve gelir kayıpları yaşaması nedeniyle geri ödeme kapasitelerinin zayıflaması ve Ana Ortaklık Banka'nın portföyü üzerinde doğrudan bir kredi riski oluşturması yoluyla ortaya çıkmaktadır. Riskli sektör ve bölgelerde bulunan müşterilerin gelir kayıplarının; ECL, PD ve LGD oranlarına yansımaları; bu yansımanın beklenen kredi zararını artırarak Ana Ortaklık Banka'nın kârlılığı üzerindeki etkileri değerlendirilmiştir. 2025 yılı için makroekonomik senaryolar doğrultusunda hazırlanan yeni PD setlerinde, ratingler arasındaki PD farklarının daha düşük olması nedeniyle etkiler de daha sınırlı düzeyde gerçekleşmektedir.

Yapılan analizler doğrultusunda, su stresi riski lokasyon bazlı olarak Ege havzasında yoğunlaşmakta olup, raporlama dönemi itibarıyla çekirdek sermaye üzerinden belirlenen eşik değerin altında finansal etkiye sahip olduğu hesaplanmıştır. İlerleyen dönemde, kredi portföyünün fiziksel risk duyarlılığına göre düzenli olarak izlenmesi ve senaryo analizleriyle değerlendirilmesi hedeflenmektedir.

Enerji Dönüşümü ve İklim Dayanıklı Altyapı Finansmanı fırsatı kapsamında, yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, enerji depolama ve iklim dayanıklılığı yüksek altyapı yatırımlarına yönelik finansman ihtiyacındaki artışın Ana Ortaklık Banka açısından orta ve uzun vadeli büyüme alanı oluşturduğu değerlendirilmektedir. Bu kapsamda özellikle enerji dönüşümünü destekleyen proje finansmanı, sürdürülebilirlik temalı kredi ürünleri ve düşük karbonlu ekonomiye geçişi destekleyen finansman çözümlerinin; kredi ve proje finansmanı portföyünün büyümesine, faiz ve komisyon gelirlerinin desteklenmesine ve portföy kalitesinin güçlenmesine katkı sağlayabileceği öngörülmektedir. Aynı zamanda söz konusu fırsatın, Banka'nın YVO performansının geliştirilmesi ve sürdürülebilir finansman faaliyetlerinin artırılması açısından da destekleyici bir unsur oluşturduğu değerlendirilmektedir.

Değerlendirilen fırsatın yoğunlaşılacak alanlarıyla uyumlu olarak, Ana Ortaklık Banka 2025 yılı içerisinde uluslararası finans kuruluşları ile gerçekleştirdiği sürdürülebilir finansman işlemleri aracılığıyla enerji dönüşümü ve kapsayıcı büyüme odaklı projelerin finansmanını desteklemeyi sürdürmüştür. Bu kapsamda, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile gerçekleştirilen TurWiB II Programı kapsamında kadın girişimcilerin finansmana erişiminin

desteklenmesine yönelik ikinci dilim finansman kaynağı sağlanırken, Yeşil Ekonomi Finansman Programı (GEFF II) kapsamında imzalanan yeni kredi sözleşmesi ile enerji verimliliği ve emisyon azaltımına yönelik yatırımların desteklenmesi hedeflenmiştir. Söz konusu işlemler, sürdürülebilir dönüşüm ve iklim dayanıklılığı odaklı finansman yaklaşımını desteklerken, uygun varlık niteliği taşıyan finansmanların artırılması yoluyla YVO performansına katkı sağlayabilecek alanlar arasında değerlendirilmektedir.

Fırsat tablosunda belirtilen uzun vadeli finansman ihtiyacı ve sürdürülebilir altyapı yatırımlarındaki büyüme beklentisi doğrultusunda, Ana Ortaklık Banka'nın enerji dönüşümü odaklı finansman kapasitesinin ve uyumlu varlık büyüklüğünün önümüzdeki dönemlerde artış gösterebileceği değerlendirilmektedir. Bu kapsamda gerçekleştirilen projeksiyon çalışmaları kapsamında; enerji bankacılığı, sürdürülebilir proje finansmanı ve düşük karbonlu yatırımlara yönelik kredi hacmindeki artışın, Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilir finansman alanındaki stratejik konumunu desteklemesi ve YVO oranının uzun vadede olumlu yönde gelişimine katkı sağlaması beklenmektedir. 2025 faaliyet dönemine ait uyumlu varlık oranı henüz hesaplanmamıştır. Devam eden çalışmalar doğrultusunda önümüzdeki dönemlerde raporlanması hedeflenmektedir.

Ana Ortaklık Banka, 2024 yılında BNP Paribas Grubu çerçevesinde kredi portföyünü kademeli olarak Paris Anlaşması hedefleriyle uyumlu hale getirme kararını almıştır. Bu doğrultuda Grup, IEA'nın 2050 Net Sıfır Emisyon senaryolarıyla uyumlu olacak şekilde, yüksek sera gazı emisyonuna sahip sektörler için ara uyum hedefleri belirlemeyi taahhüt etmiştir. TEB ise raporlama döneminde söz konusu ara uyum hedeflerinin belirlenmesine yönelik çalışmaları sürdürmüştür. Bu yaklaşım, Ana Ortaklık Banka'nın iklimle ilgili risk ve fırsat analizlerini yalnızca mevcut portföy etkilerinin değerlendirilmesiyle sınırlı tutmayıp, kredi portföyünün düşük karbonlu ekonomiye geçiş süreciyle uyumunun izlenmesini de desteklemektedir.

Senaryo analizlerinde kullanılan temel varsayımlar makroekonomik gelişmeler, teknoloji dönüşümü, enerji sistemlerindeki değişim ve iklim politikalarına ilişkin öngörüler dikkate alınarak oluşturulmaktadır. Makroekonomik varsayımlar kapsamında ekonomik büyüme, sektörlerin üretim ve yatırım eğilimleri, finansman koşulları ve dış ticaret dinamikleri değerlendirilmektedir. Teknoloji varsayımları yenilenebilir enerji teknolojileri, enerji depolama çözümleri, enerji verimliliği uygulamaları ve düşük karbonlu üretim teknolojilerinin yaygınlaşma hızına ilişkin beklentileri içermektedir. Enerji kullanımına ilişkin varsayımlar; enerji talebindeki değişim, enerji arzının kaynak bazlı dağılımı ve fosil yakıtlardan yenilenebilir enerji kaynaklarına geçiş eğilimlerini kapsamaktadır. İklim politikaları kapsamında ise karbon fiyatlandırma mekanizmaları, SKDM, emisyon azaltım hedefleri, enerji verimliliği yükümlülükleri ve iklimle ilgili düzenleyici gerekliliklerde meydana gelebilecek değişiklikler dikkate alınmaktadır. Kullanılan senaryo setlerinde söz konusu varsayımlar, uluslararası kaynaklarda yer alan farklı emisyon ve ekonomik dönüşüm patikaları çerçevesinde değişiklik gösterebilmekte olup, Ana Ortaklık Banka'nın kredi portföyü, finansal performansı ve stratejik öncelikleri üzerindeki potansiyel etkilerin karşılaştırmalı olarak değerlendirilmesine olanak sağlamaktadır.

Ana Ortaklık Banka, iklim risklerinin etkilerinin değerlendirilmesinde kullandığı analiz araçlarını düzenleyici gelişmeler, piyasa koşulları ve Grup uygulamaları doğrultusunda periyodik olarak gözden geçirmektedir. Bu kapsamda, fiziksel risklerin değerlendirilmesinde IPCC tarafından yayımlanan RCP2.6, RCP4.5 ve RCP8.5 senaryolarından; geçiş risklerinin değerlendirilmesinde ise IEA NZE, IEA Mevcut Politikalar Senaryosu, NGFS Below 2 °C ve NGFS Current Policies senaryolarından yararlanılmaktadır. İklimle ilgili fırsatların finansal etkilerinin değerlendirilmesinde ise IEA NZE, Taahhüt Edilen Politikalar Senaryosu ve Mevcut Politikalar Senaryosu dikkate alınmaktadır. Bu senaryo setleri, Ana Ortaklık Banka'nın düşük ve yüksek emisyon patikaları altında risk ve fırsatların olası etkilerini karşılaştırmalı şekilde değerlendirmesine katkı sağlamaktadır.

Senaryo setleri çerçevesinde yürütülen analizler, Grup'un iklim risk ve fırsatlarına karşı dirençliliğinin değerlendirilmesine olanak sağlamaktadır. Düşük emisyon patikaları altında geçiş risklerinin kredi portföyü üzerindeki potansiyel etkileri daha belirgin hale gelmekle birlikte, sürdürülebilir finansman ürünlerine, yenilenebilir enerji projelerine ve düşük karbonlu ekonomiye geçişi destekleyen finansman çözümlerine yönelik fırsatların da genişlediği öngörülmektedir. Yüksek emisyon patikaları altında ise su stresi başta olmak üzere fiziksel risklerin kredi portföyü üzerindeki etkisinin artabileceği, buna karşılık geçiş risklerinin ise daha sınırlı düzeyde gerçekleşebileceği değerlendirilmektedir. Yapılan analizler, raporlama dönemi itibarıyla iklim risklerinin Ana Ortaklık Banka'nın çekirdek sermayesi üzerindeki finansal etkisinin belirlenen eşik değerlerin altında kaldığını ve mevcut sermaye yeterliliği ile risk yönetim çerçevesinin farklı senaryolar altında dirençliliği desteklediğini ortaya koymaktadır. Bu doğrultuda TEB, kredi tahsis politikalarının iklim risklerine duyarlı biçimde güncellenmesi, sektörel ve coğrafi risk limitlerinin gözden geçirilmesi, sürdürülebilir finansman portföyünün büyütülmesi, Paris Anlaşması ile uyumlu ara sektörel uyum hedeflerinin belirlenmesi ve iklim risklerinin İSEDES çerçevesine entegrasyonunun derinleştirilmesi gibi aksiyonları önceliklendirmektedir. Analizlerden elde edilen bulgular, senaryo bazlı stratejik planlama süreçlerine, risk iştahı çerçevesine ve iş sürekliliği planlarına girdi oluşturarak Ana Ortaklık Banka'nın farklı iklim senaryolarına cevap verebilmeye kabiliyetini güçlendirmekte; ilerleyen dönemlerde senaryo çerçevelerinin, veri altyapısının ve nicel analiz yöntemlerinin geliştirilmesi yoluyla dirençlilik değerlendirmelerinin daha sistematik ve karşılaştırmalı hale getirilmesi hedeflenmektedir.

Belirsizlikler ve Kritik Varsayımlar

Ana Ortaklık Banka genelinde belirlenen belirsizlik alanları, Ana Ortaklık Banka ve bağlı ortaklıklarının stratejik yönelimlerini doğrudan etkilemektedir. Söz konusu belirsizlikler, risk-getiri dengesi ile karar alma süreçlerinde dikkate alınmakta olup, politik gelişmeler ve küresel ısınma bu kapsamda öne çıkan başlıca unsurlar arasında yer almaktadır. Bu alanların etkin şekilde yönetilebilmesi amacıyla, BNP Paribas'ın iklim odaklı strateji ve planlamaları yakından izlenmektedir. Ana Ortaklık Banka, strateji ve politikalarını bu doğrultuda şekillendirmektedir.

Ana Ortaklık Banka tarafından açıklanan iklimle ilgili risk ve fırsatlar ise, faaliyet modelinin niteliği ve raporlama dönemi itibarıyla bu alanlarda doğrudan finansal ya da operasyonel etki yaratan somut örneklerin sınırlı olması nedeniyle büyük ölçüde ileriye dönük değerlendirmelere dayanmaktadır. Ana Ortaklık Banka üzerinde etkisi olabilecek risk ve fırsatların analiz süreçleri yüksek seviyede

belirsizlik içermekte olup, bu durum anlamlı ve güvenilir nicel sonuçların elde edilmesini zorlaştırmaktadır. Ölçüm belirsizliğinin yüksekliği, üretilecek nicel bilginin karar alma açısından sınırlı fayda sağlamasına neden olmaktadır. Bu nedenle hem ileriye yönelik tahminleme çalışmalarında hem de raporlama dönemine ilişkin değerlendirmelerde belirsizlik söz konusu olmaktadır. Bu çerçevede, risk ve fırsatların potansiyel etkileri belirlenirken senaryo analizleri, piyasa beklentileri ve çeşitli varsayımlar kullanılmaktadır. Geleceğe dönük bu varsayımlar; NGFS iklim senaryoları ve IPCC bulguları gibi uluslararası kabul görmüş bilimsel kaynaklara, WRI Aqueduct gibi fiziksel risk veri setlerine, SKDM ve ETS başta olmak üzere yürürlükteki ve öngörülen düzenleyici çerçevelere, karbon fiyatı projeksiyonlarına ilişkin piyasa projeksiyonlarına, Türkiye'nin 2053 net sıfır hedefi ile ulusal katkı beyanı kapsamındaki politika taahhütlerine dayanmaktadır. Bununla birlikte, bu dayanakların kendi içlerinde barındırdığı belirsizlikler nedeniyle söz konusu bu varsayımlar sonuçların kesinliğini sınırlandırabilmektedir.

Geçiş Riski kapsamında değerlendirilen karbon fiyatlandırması, SKDM ve ETS uygulamalarına ilişkin analizlerde SKDM'nin tam uygulama döneminde belirlenen 6 sektör dışında kapsama alınacak sektörlerin ve dolaylı emisyonların hesaplama yönteminin nihai çerçevesinin henüz netleşmemiş olması, Türkiye ETS'nin pilot uygulama sonrası tam uygulamaya geçiş takvimi ile sektörel kapsam, ücretsiz tahsisat oranları ve fiyat mekanizmalarına ilişkin düzenlemelerin belirsizliğini koruması ve NGFS senaryoları kapsamında öngörülen karbon fiyat patikalarının senaryolar arasında önemli farklılıklar göstermesi başlıca belirsizlik unsurları olarak öne çıkmaktadır.

Kronik fiziksel risk kapsamında değerlendirilen iklim değişikliği bağlantılı kuraklık ve su stresi konusunda ise IPCC tarafından yayımlanan farklı Ortak Sosyo-ekonomik Yollar (SSP) senaryoları kapsamındaki sıcaklık artışı ve yağış rejimi projeksiyonlarının belirgin farklılıklar göstermesi, WRI Aqueduct gibi küresel veri setlerinin havza ve tesis seviyesinde sunduğu çözünürlüğün yerel hidrolojik dinamikleri tam olarak yansıtamaması, müşteri tesislerinin coğrafi konumlarına ve su tüketim yoğunluklarına ilişkin verilerin sınırlı düzeyde olması ile müşterilerin geliştirebileceği adaptasyon önlemlerinin etkinliğine ilişkin öngörülerin kısıtlı kalması temel belirsizlik unsurları arasında yer almaktadır.

Enerji dönüşümü ve İklim Dayanıklı Altyapı finansmanı kapsamında değerlendirilen piyasa fırsatına ilişkin analizlerde ise Türkiye'nin 2053 net sıfır hedefi doğrultusunda yenilenebilir enerji, enerji depolama, akıllı şebeke ve iklim dayanıklılığı yüksek altyapı projelerine yönelik yatırım talebinin hız ve hacmine ilişkin projeksiyonların makroekonomik koşullara bağlı olarak değişkenlik göstermesi, AB Taksonomisi ile uyumlu finansman çerçeveleri ve BDDK'nın sürdürülebilir bankacılığa ilişkin düzenleyici beklentilerinin gelecekteki seyrine yönelik öngörülerin sınırlı kalması, uluslararası finans kuruluşları ve yeşil/sürdürülebilir tahvil piyasalarından sağlanacak fonlamanın hacim, vade ve maliyet koşullarının küresel para politikaları ile risk iştahına bağlı dalgalanma göstermesi başlıca belirsizlik unsurlarını oluşturmaktadır. Yeşil ve sürdürülebilir kredi olarak sınıflandırılacak işlemlerin tanımına, teknik tarama kriterlerine ve raporlama gerekliliklerine ilişkin ulusal düzenlemelerin henüz tam olarak yerleşmemiş olması ile reel sektör müşterilerinin düşük karbonlu yatırımlara yönelme hızının teknoloji maliyetlerine, enerji fiyatlarına ve karbon fiyatlandırma araçlarının etkinliğine bağlı değişkenlik göstermesi de değerlendirme sürecindeki belirsizliği artırmaktadır.

Risk Yönetimi

İklimle İlgili Risk ve Fırsat Yönetimi Süreçleri

Grup'un risk yönetimi yaklaşımı; iklimle ilgili risk ve fırsatları da kapsayacak şekilde bütüncül bir çerçevede yapılandırılmıştır. İklimle ilgili riskler, Ana Ortaklık Banka'nın kurumsal risk yönetimi yapısı içerisinde ele alınmakta; TEB ve iştiraklerinde yürütülen risk yönetimi faaliyetleri, risklerin ölçülmesi, izlenmesi, kontrol edilmesi ve raporlanmasını kapsamaktadır. Söz konusu süreçler, **TEB Grup Risk Yönetimi Yönetmeliği, Çevresel Sosyal Risk Yönetimi Politikası ve BNP Paribas'ın** küresel uygulamaları doğrultusunda yürütülmektedir. Yönetmelik, Grup genelinde finansal ve finansal olmayan risklerin yönetimine ilişkin yapılanmayı tanımlamakta olup her yıl güncellenerek Yönetim Kurulu onayına sunulmaktadır.

Ana Ortaklık Banka ayrıca BDDK'nın "İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber'i çerçevesinde, iklim risklerinin kredi süreçlerine, stres testlerine ve risk iştahı çerçevesine sistematik olarak entegre edilmesi sağlanmakta ve bu entegrasyon sürdürülebilirlik temelli risk göstergelerinin nicel ve nitel olarak değerlendirilmesine zemin oluşturmaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın iklimle ilgili risk ve fırsatlarının yönetimi süreçlerinde kullanılan üç aşamalı değerlendirme adımları aşağıda özetlenmiştir:



Risk ve Fırsat Yönetimi Süreçleri

Risk Yönetim Sistemine Entegrasyon

Grup'un stratejik hedeflerini etkileyebilecek iklim riskleri, Ana Ortaklık Banka'nın mevcut kurumsal risk yönetimi sistemine entegre edilerek izlenmektedir. İklim riskleri; banka stratejisi, risk iştahı ve karar alma süreçleriyle uyumlu şekilde değerlendirilmekte; regülasyonlara uyum, operasyonel etkiler, nakit akışı, finansmana erişim ve sermaye maliyeti üzerindeki olası etkiler bu kapsamda dikkate alınmaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın risk iştahı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmekte; iklimle ilgili risklerin bu çerçevede yönetilmesi Denetim Komitesi tarafından desteklenmektedir. Grup Risk Yönetimi, risk ölçüm yöntemlerinin geliştirilmesi, stres testleri ve senaryo analizlerinin uygulanması ile izleme göstergelerinin oluşturulması yoluyla bu sürece merkezi katkı sağlamaktadır. Böylece farklı iş kollarından elde edilen risk verileri tutarlı bir çerçevede konsolide edilmekte ve stratejik karar süreçlerine analitik girdi sunulmaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın Risk Yönetimi Sistemi, Ana Ortaklık Banka'nın solo ve konsolide düzeyde maruz kaldığı tüm risklerin bütüncül biçimde yönetilmesini hedeflemektedir. Bu çerçevede risk limitleri Yönetim Kurulu tarafından onaylanmakta; Grup Risk Yönetimi ve Üst Yönetim tarafından piyasa koşulları, stratejik öncelikler ve risk iştahı dikkate alınarak düzenli aralıklarla gözden geçirilmektedir. Finansal açıdan önemli olabilecek riskler için yazılı limitler belirlenmekte; stres testleri ve senaryo analizleri uygulanmakta ve elde edilen sonuçlar düzenli olarak Yönetim Kurulu ile Üst Yönetim'e raporlanmaktadır.

TEB, iklim risklerini yalnızca risk azaltımı perspektifiyle değil; sürdürülebilir finansman alanında ortaya çıkan fırsatların değerlendirilmesi amacıyla da ele almaktadır. Bu kapsamda enerji verimliliği, düşük karbon teknolojileri, karbon piyasaları, sosyal etki odaklı finansman ve sürdürülebilir tedarik zinciri çözümleri gibi alanlardan elde edilen çıktılar ürün geliştirme ve stratejik planlama süreçlerine yansıtılmaktadır.

Süreçlerde Kullanılan Girdiler, Parametreler ve Kapsam

TEB, iklimle ilgili risk ve fırsatların yönetimi süreçlerinde Ana Ortaklık Banka'nın kendi içsel veri kaynaklarını oluşturan politikaları ile uluslararası kabul görmüş dışsal veri kaynaklarını kullanmaktadır. Ana Ortaklık Banka, iklimle ilgili risk ve fırsatların izlenmesini desteklemek ve etkin yönetimi sağlamak için Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve prosedürlere uyumlu olarak faaliyet göstermektedir.

Çevresel ve Sosyal Risk Yönetimi (ÇSRY) Politikası

TEB Çevresel ve Sosyal Risk Yönetimi (ÇSRY) Politikası, Ana Ortaklık Banka'nın çevresel ve sosyal risklerin yönetimine ilişkin taahhütlerini ortaya koymakta; bu yaklaşımın Yönetim Kurulu'ndan başlayarak tüm organizasyon yapısına entegre edilmesini amaçlamaktadır. Politika, TEB'in faaliyetleri ve finansman süreçleri kapsamında çevresel ve sosyal konulara ilişkin ortak ilke ve davranış beklentilerini tanımlamaktadır.

TEB, hem kendi operasyonlarından kaynaklanan doğrudan etkiler hem de finansman yoluyla oluşan dolaylı etkiler açısından sorumluluk üstlenmektedir. Bu doğrultuda çevresel ve sosyal riskler sistematik olarak belirlenmekte, izlenmekte ve uygun stratejilerle yönetilmektedir. ÇSRY yaklaşımı kapsamında ileri düzey çevresel ve sosyal standartların benimsenmesi teşvik edilmekte; sürdürülebilir kalkınmaya katkı sağlanması, çevre ve toplum üzerindeki olumsuz etkilerin azaltılması ve paydaş farkındalığının artırılması hedeflenmektedir.

Sürdürülebilirlik yönetimi, Ana Ortaklık Banka'nın temel iş süreçlerine entegre edilirken; operasyonel faaliyetler kapsamında enerji ve kâğıt tüketimi, seyahatler ve şirket araçlarından kaynaklanan çevresel etkiler yönetilmekte, çevre dostu ürün ve hizmetlerin kullanımı, enerji verimliliği, temiz teknolojiler, yenilenebilir enerji kaynakları ile atık azaltımı ve geri dönüşüm uygulamaları desteklenmektedir.

Finansman süreçlerinde çevresel ve sosyal risk analizinin ilk aşamasında, Şirketin faaliyetlerinin yasaklanmış sektör/ faaliyet kapsamına girip girmediği değerlendirilmektedir. Şirket bu alanlarda faaliyet gösteriyorsa, kredi teklif süreci sonlandırılmaktadır. Dolaylı çevresel ve sosyal risklerin sorumlu biçimde yönetilmesi amacıyla, finansman sağlanmayan faaliyetler ÇSRY Politikasında yer alan Hariç Tutulan Mal ve Faaliyetler Listesi kapsamında listelenmektedir. Bu kapsamda finansman sağlanmayan faaliyetler aşağıda verilmektedir.

- » "Savunma ve Güvenlik Sektör Politikası" kapsamında tartışmalı silahların üretimi veya ticareti,
- » 2,5 kilometreden uzun sürüklenme ağlarının üretimi, ticareti veya kullanımı,
- » Asbest liflerinin üretimi,
- » PCB5 (poliklorlu bifeniller) içeren ürünlerin üretimi veya ticareti,
- » Nesli Tehlike Altında Olan Yabani Hayvan ve Bitki Türlerinin Uluslararası Ticaretine İlişkin Sözleşme (CITES) tarafından düzenlenen, CITES izni olmadan herhangi bir bitki veya hayvan türü veya ürününün ticareti,
- » Öncelikle tütünle ilgili faaliyetler (örneğin, sigara üreticileri – toptancılar, tütün yetiştiricileri – işleyiciler),
- » Yeni veya mevcut kömürle çalışan termik santrallerin kapasite artırımı, bunların çalışma ömrünü uzatmaya yönelik projeler ve termik kömür için altyapı yatırımları (örneğin limanlar, demiryolları). Bu bağlamda, kömürle çalışan enerji üretim tesislerine yönelik ek finansman askıya alınmış olup, 2030 yılından itibaren bu tesislerle hiçbir finansal ilişki kurulmaması planlanmaktadır.

ÇSY Değerlendirme Prosedürü

TEB'in kredi süreçlerindeki ÇSY risklerinin değerlendirilmesine ilişkin temel ilkeleri tanımlayan bu prosedür üçlü savunma hattının rol ve sorumluluklarını açıklamaktadır. Prosedür, ÇSY değerlendirme sürecinin yapısını, içeriğini ve doğrulama mekanizmalarını detaylandırmakta olup, değerlendirmelerin hangi proje büyüklüğü veya finansman eşikleri üzerinde gerçekleştirildiğine dair açıklamaları da kapsamaktadır. TEB'in ÇSY Değerlendirme Prosedürü müşteri ve sektör değerlendirmelerini teknik ayrıntılar üzerinden ele alarak özellikle yüksek riskli sektörlerde daha kapsamlı ve ayrıntılı incelemelerin yapılmasına imkân vermektedir. ÇSY Değerlendirme Prosedürü kapsamınca ÇSY ile ilgili risklerin değerlendirilmesinde birinci, ikinci ve üçüncü savunma hatlarına dair görev ve sorumluluklar belirlenmiştir.

İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES)

İklimle ilgili risk ve fırsatların yıllık kâr/zarar tablosu, sermaye yeterliliği ve likidite üzerindeki finansal etkilerine yönelik nicel değerlendirmenin yanı sıra, finansal olmayan diğer potansiyel etkiler de nitel olarak analiz edilmekte ve İSEDES Raporunda belirlenen metodolojilerle uyumlu olarak sınıflandırılmakta ve karar alma süreçlerinde dikkate alınmaktadır.

İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber

TEB, BDDK'nın yayımladığı İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Etkin Yönetimine İlişkin Rehber'e uyumlu şekilde iklimle bağlantılı finansal risklerin yönetimine yönelik mevcut uygulamalarını gerçekleştirmektedir.

Basel Bankacılık Denetim Komitesi tarafından "Principles for the Effective Management and Supervision of Climate related Financial Risks Raporu" baz alınarak oluşturulan rehber kapsamında, Ana Ortaklık Banka'nın yönetim yapısı, risk yönetimi süreçleri, kredi tahsis uygulamaları, veri ve raporlama altyapısı ile senaryo analizi ve stres testi yaklaşımları rehberde yer alan iyi uygulama örnekleri kapsamında bütüncül bir çerçevede ele alınmaktadır. Ana Ortaklık Banka'nın mevcut uygulamaları rehberde yer alan ilkelerle karşılaştırılarak; güçlü yönler ve gelişim alanları belirlenerek uyum düzeyi artırılmaktadır.

Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ

Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ'in çevresel sürdürülebilir ekonomik faaliyetlerin finansmanına sağladığı katkının ölçülmesi amacıyla YVO ve ilgili anahtar performans göstergelerinin hesaplanması ile raporlanmasına ilişkin usul ve esasları düzenlemektedir. Tebliğ kapsamında

TEB; çevresel hedeflere önemli ölçüde katkı sağlayan, diğer çevresel hedeflere önemli zarar vermeyen ve asgari sosyal güvenlik standartlarını karşılayan faaliyetlere ilişkin finansal varlıklarının sınıflandırmasını, izlemesini ve raporlamasını yapmaktadır. Düzenleme ayrıca teknik tarama kriterleri, çevreye önemli zarar vermeme yaklaşımı ve asgari sosyal güvenlik standartları doğrultusunda uyumlu varlıkların belirlenmesine yönelik çerçeveyi tanımlamaktadır.

Stres Testleri

Ana Ortaklık Banka, risk yönetimi sistemi kapsamında stres testleri düzenli olarak uygulamakta; iklim risklerinin kredi portföyü, sermaye yeterliliği ve likidite üzerindeki potansiyel etkilerini nicel ve nitel göstergelerle değerlendirmektedir.

İklim stres testleri, Ana Ortaklık Banka'nın kısa, orta ve uzun vadeli finansal pozisyonunun iklim değişikliğinin etkilerine karşı dayanıklılığını değerlendirmesi açısından kritik bir araç olarak konumlandırılmaktadır. Stres testleri, TEB'in sürdürülebilirlik stratejisi ışığında belirlendiği hedeflere ulaşmaktaki önemi göz önünde bulundurularak düzenleyici kurumların etkisinden bağımsız olarak gerektiğinde gerçekleştirilmektedir. Böylece Ana Ortaklık Banka'nın finansal pozisyonunun sağlamlığı ve risk yönetimi kapasitesi düzenli olarak değerlendirilmektedir.

Ana Ortaklık Banka, raporlama döneminde TFRS 9 Finansal Araçlar entegrasyonu sürecine başlamıştır. Bu kapsamda, TFRS 9 Finansal Araçlar modellerinin mevcut durum analizi, iklim riski itici faktörlerinin nerede ve nasıl entegre edilebileceğini belirlemek amacıyla gerçekleştirilmektedir. Buna paralel olarak, dış veri ihtiyaçları tanımlanmakta ve girdi olarak kullanılacak ilgili iklim senaryoları seçilmektedir. Bu temel üzerine inşa edilerek, iklim riski etkileri aşamalı bir yaklaşımla önce PD modeline, ardından LGD ve sonrasında Kredi Dönüşüm Faktörü (Credit Conversion Factor, CCF)'ye entegre edilmektedir. Elde edilen çıktılar değerlendirme ve öneri seti halinde konsolide edilmekte ve yönetimle uyumun sağlanmasına yönelik yapılandırılmış bir öneri raporu sunulmaktadır.

İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Tanımlanması ve Belirlenmesi

Grup, iklimle ilgili risk ve fırsatları belirlenmesi sürecini kapsamlı ve çok katmanlı bir analiz kurgusu içinde yürütmektedir. Ana Ortaklık Banka iklim risklerini düşük karbon ekonomisine geçiş riskleri ve iklim değişikliği kaynaklı doğa olaylarının etkilerine bağlı ortaya çıkabilecek fiziksel riskler olmak üzere 2 farklı başlıkta tanımlamaktadır.

Grup, iklimle ilgili risk ve fırsatların belirlenmesi sürecinde BNP Paribas Grubu'nun küresel risk yönetimi uygulamalarını temel referans noktaları olarak kullanmakta ve risk envanterini bu kaynaklar doğrultusunda her yıl güncellemektedir.

İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Değerlendirilmesi

TEB, iklimle ilgili risk ve fırsatları, Ana Ortaklık Banka kendi operasyonlarıyla sınırlı değer zinciri boyunca; müşteri faaliyet alanları, sektörel maruziyetler ile planlanan yatırım ve projeleri kapsayan bütüncül bir yaklaşımla değerlendirmektedir. Risk ve fırsatlar, değişen düzenleyici çerçeve, piyasa koşulları ve makroekonomik görünüm dikkate alınarak periyodik olarak analiz edilmekte ve yılda en az 1 kez değerlendirilmektedir. Böylece söz konusu risk ve fırsatların Ana Ortaklık Banka'nın değer zinciri boyunca potansiyel finansal ve finansal olmayan etkileri ortaya konulmaktadır.

Kredilendirme ve Finansmanla Alakalı İklimle İlgili Risklerinin Değerlendirilmesi

Grup, bankacılık faaliyetlerinin doğrudan etkilerinin yanı sıra finansman yoluyla oluşabilecek dolaylı etkileri de sorumlu bankacılık yaklaşımı çerçevesinde ele almaktadır. Ana Ortaklık Banka, kredi ve yatırım kararlarını **Çevresel ve Sosyal Risk Yönetimi Politikası** doğrultusunda yapılandırmakta; bu politika aracılığıyla çevresel ve sosyal risklerin yönetimine ilişkin kurumsal taahhütlerini güvence altına almaktadır. Ana Ortaklık Banka bu kapsamda aşağıdaki araçlardan yararlanmaktadır:

- **Müşteri Bazlı ÇSY Değerlendirmeleri:** Müşterilerin sürdürülebilirlik performansı ile çevresel ve sosyal risk ve fırsat profillerinin analiz edildiği temel değerlendirme sürecidir.
- **Ekvator Prensipleri Uygulamaları:** Belirli büyüklükteki proje finansmanlarında çevresel ve sosyal risklerin uluslararası standartlar doğrultusunda incelenmesini sağlamaktadır.
- **Uluslararası Enerji Ajansı'nın (IAE) Net Sıfır Hedefleri:** BNP Paribas Grup çerçevesi doğrultusunda kredi portföyünün net sıfır hedefleriyle uyumu değerlendirilmekte; bu kapsamda müşterilerin karbon ayak izi ve emisyon azaltım planları analiz edilmektedir.
- **SKDM Değerlendirmeleri:** AB karbon düzenlemeleri kapsamında, özellikle ihracatçı müşterilerin karbon yoğun faaliyetlerinin potansiyel mali etkileri analiz edilmektedir.
- **Kredi Komitesi Süreçleri:** Kredi Komitesi değerlendirmelerinde ortaya çıkan ÇSY risk unsurları, kredi karar süreçlerinin ayrılmaz bir parçası olarak ele alınmakta ve ilgili aksiyonlar bu doğrultuda şekillendirilmektedir.

ÇSY Değerlendirme Süreci

TEB, sürdürülebilirlik yaklaşımını kredilendirme süreçlerine sistematik biçimde yansıtmak amacıyla ÇSY faktörlerini değerlendirme mekanizmalarına entegre etmekte ve bu süreci proje bazlı ÇSY değerlendirmeleri ile müşteri bazlı ÇSY değerlendirmeleri olmak üzere iki ana başlık altında yürütmektedir.

a. Müşteri Bazlı ÇSY Değerlendirmesi

TEB, müşteri bazlı ÇSY değerlendirmelerini; müşterilerin stratejik önceliği, yüksek sürdürülebilirlik riski barındıran sektörlerdeki faaliyetleri ve ciro büyüklükleri esas alınarak yürütmektedir. Değerlendirme kapsamında müşteriler segmentlere ayrılmakta, finansal kuruluşlar ise ayrı bir metodoloji ile ele alınmaktadır. Analizler; yönetim ve iş etiği, iklim riskleri (geçiş ve fiziksel), kirlilik ve biyoçeşitlilik ile insan hakları (iş gücü, yerel topluluklar) başlıkları altında yapılandırılmakta ve müşterilerin sürdürülebilirlik raporları, kamuya açık beyanları, sahip olunan sertifikalar ve ilgili diğer destekleyici dokümanlar temel alınmaktadır.

Müşteri faaliyetlerinin SKDM kapsamına girmesi halinde, ÇSY değerlendirmesine ilave olarak özel bir SKDM analizi ve buna bağlı risk değerlendirme çalışmaları da yürütülmektedir. 2025 yılı boyunca, kredi süreçlerine entegre edilen **"SKDM Geçiş Riski Değerlendirme Matrisi"** kapsamında, müşterilerin faaliyetlerinin SKDM kapsamında yer alıp almadığı, hazırlanan anket aracılığıyla belirlenmekte, müşterilerin SKDM hazırlık düzeyi ve risk seviyeleri sistematik olarak değerlendirmeye alınmaktadır. Bu çerçevede, doğrudan ve dolaylı emisyon yoğunluğundan kaynaklanan maliyetler, yatırım maliyetine etkiler ve gelir üzerindeki potansiyel etkiler ayrı ayrı ele alınarak düşük, orta-düşük, orta, orta-yüksek ve yüksek risk seviyeleri üzerinden puanlanmaktadır. Söz konusu parametreler doğrultusunda oluşturulan bütüncül değerlendirme, müşterinin genel geçiş riski seviyesini ortaya koymakta ve kredi tahsis ile izleme süreçlerinde iklimle ilgili finansal risklerin daha kapsamlı bir yaklaşımla dikkate alınmasını sağlamaktadır.

ÇSY risk analizi çalışmaları, 2017 yılından bu yana uygulanmakta ve kapsamı genişletilmektedir. Raporlama döneminde kullanılan en güncel uygulamada, konsolide grup cirosu 300 milyon avro üzerinde olan gruplar ve 2025 yılında konsolide grup cirosu 50 milyon avro üzerinde olan gruplar da değerlendirmeye alınmaktadır.

Değerlendirme sürecinin tamamlanmasının ardından müşteriler, "Gelişmiş", "Gelişmiş Trendinde", "Kapasite Oluşturuluyor" ve "Hazırlıksız" olmak üzere dört farklı ÇSY Profili kapsamında sınıflandırılmaktadır. ÇSY değerlendirmeleri,"Yıllık Kredi Revizyonları" süreçlerine paralel olarak gerçekleştirilmektedir. İlk yıl kapsamlı değerlendirmeler yapılmakta, izleyen dönemlerde ise müşterilerin gelişim alanları ve eksik kalan başlıklar odak alanı olarak ele alınmaktadır.

ÇSY profili "Hazırlıksız" olarak belirlenen veya önemli ÇSY riskleri tespit edilen müşteriler için değerlendirme süreci her yıl gözden geçirilmekte, diğer profillere sahip müşterilerde ise süreç yıllık izleme ve üç yılda bir kapsamlı yeniden değerlendirme yaklaşımıyla yürütülmektedir. Bu kapsamda, düşük olgunluk seviyesinde bulunan müşterilerle Ana Ortaklık Banka'nın yaklaşımı ve olası geçiş süreçleri hakkında yapılandırılmış görüşmeler yapılmakta, müşterilerin sürdürülebilirlik performanslarını görünür kılmalarını desteklemek amacıyla raporlama süreçlerine ilişkin yönlendirmeler sağlanmaktadır.

Madencilik, kömürden enerji üretimi gibi yüksek ÇSY riski taşıyan sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler; grup cirosundaki paylarından bağımsız olarak ayrıca değerlendirmeye tabi tutulmakta ve bu müşteriler için Yüksek ÇSY Riskli Sektör Analisti tarafından bağımsız görüş alınmaktadır. Müşteri ile yürütülen etkileşim süreçlerinde yalnızca riskler değil, müşterinin sürdürülebilirlik performansı, hedefleri ve yol haritası çerçevesinde ortaya çıkabilecek fırsat alanları da değerlendirilmektedir.

ÇSY değerlendirme sonuçları kredi karar alma süreçlerine doğrudan entegre edilmekte; ÇSY değerlendirmeleri tamamlanmadan ilgili müşteri dosyaları Kredi Komitesi gündemine alınmamaktadır. Müşterilere ait ÇSY profilleri ile önemli iklim risk ve fırsatlarına ilişkin değerlendirmeler, karar alma süreci öncesinde komite üyeleriyle paylaşmakta ve gündem kapsamında ele alınmaktadır.

Bu süreçler, ilgili politikaların yanı sıra Yönetim Kurulu tarafından yıllık olarak gözden geçirilen ve onaylanan İSEDES Raporunda tanımlanmaktadır. ÇSY değerlendirme süreçlerinin izlenmesi SASECOM tarafından düzenli olarak gerçekleştirilmekte; elde edilen sonuçlar Ekonomik Sorumluluk Alt Komitesi aracılığıyla üst yönetime raporlanmaktadır. Grup Risk Yönetimi Başkanı liderliğinde faaliyet gösteren Ekonomik Sorumluluk Alt Komitesi, TEB'in finansman faaliyetlerinden kaynaklanan dolaylı etkilerin yönetilmesine yönelik politika ve çerçevelerin oluşturulmasını, onay süreçlerinin koordine edilmesini ve müşterilerin çevresel ve sosyal risklerinin değerlendirilmesine yönelik sistemlerin geliştirilmesini ve uygulanmasını sağlamaktadır. SASECOM ve alt komitelerine ilişkin detaylı bilgilere, raporun Yönetişim bölümünde yer alan **Sürdürülebilirlik ve Paydaş Katılım Komitesi (SASECOM)** ile **SASECOM Alt Komiteleri** başlıklarından ulaşabilmektedir.

Ayrıca, iklim risklerinin FAVÖK üzerinde %20'den fazla olumsuz etki yaratması veya ÇSY kapsamında dava gibi önemli anlaşmazlıkların tespit edilmesi halinde, müşteriye özel ilave analizler gerçekleştirilmekte ve kredi derecelendirme notları gözden geçirilmektedir.

b. Proje Bazlı ÇSY Değerlendirmesi

TEB, tek bir projeye yönelik tahsis edilen Proje Finansmanı işlemlerinde ÇSY değerlendirmelerini Ekvator Prensipleri ile uyumlu şekilde yürütmektedir. Bu kapsamda projeler, çevresel ve sosyal risk düzeylerine göre analiz edilerek "A", "B+", "B" ve "C" risk kategorilerine ayrılmaktadır. Sınıflandırılan projeler, proje özelinde yürütülen detaylı incelemelerden geçirilmekte ve bu incelemeler doğrultusunda oluşturulan izleme ve aksiyon planları çerçevesinde takip edilmektedir.

Ekvator Prensipleri uyarınca "A" kategorisi; önemli, geri döndürülemez veya benzeri görülmemiş çevresel ve sosyal etkiler barındıran projeleri, "B+" kategorisi; kısmen yönetilebilir olmakla birlikte saha sınırlarını aşan önemli riskler içeren projeleri, "B" kategorisi; sınırlı ve büyük ölçüde kontrol edilebilir risklere sahip projeleri, "C" kategorisi ise asgari düzeyde risk içeren veya çevresel ve sosyal etki barındırmayan projeleri ifade etmektedir.

Risk seviyesi "A" veya "B+" olarak belirlenen projelerde, gerekli görülen durumlarda bağımsız danışman gözetiminde proje bazlı izleme aksiyonları tanımlanmakta; bu aksiyonlar Sürdürülebilir Finans Ekibi ve ÇSY Risk Koordinatörü tarafından yıllık olarak gözden geçirilmekte ve kredi revizyon süreçleri kapsamında kredi komitelerine sunulmaktadır.

Proje bazlı ÇSY değerlendirmesi, TEB'in proje finansmanı portföyü aracılığıyla maruz kalabileceği iklimle ilgili risk ve fırsatların işlem seviyesinde belirlenmesini, önceliklendirilmesini ve izlenmesini sağlayan temel araçlardan birini oluşturmaktadır. Bu kapsamda finanse edilen projelerin faaliyet gösterdiği sektör, coğrafi konum, teknoloji tercihi ve çevresel-sosyal etki profili değerlendirilerek Ana Ortaklık Banka'nın portföyünde ortaya çıkabilecek fiziksel ve geçiş kaynaklı iklim riskleri ile düşük karbon ekonomisine geçişte ortaya çıkan finansman fırsatları belirlenmektedir.

İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Önceliklendirilmesi

Ana Ortaklık Banka, risk değerlendirmesini yalnızca kendi finansal pozisyonu açısından değil; aynı zamanda mevcut ve potansiyel yatırımcılar, borç verenler ve diğer sermaye sağlayıcıların kararlarını makul ölçüde etkileyebilecek bilgileri de dikkate alarak gerçekleştirmektedir. Belirlenen risklerin önceliklendirilmesi sürecinde her bir risk, 1-5 arasında bir etki puanı ve 1-5 arasında bir olasılık puanı ile skorlanmaktadır. Risk değeri, bu iki puanın çarpılmasıyla elde edilmekte olup toplam skor riskin önemlilik derecesini belirlemektedir.

Etki skorlamasında aşağıdaki ölçek kullanılmaktadır:

5: Çok Yüksek: Riskin gerçekleşmesi ciddi finansal kayıplar doğurur. Mevcut iş modelinin yeniden yapılandırılması gerekir. Uzun vadeli stratejik hedefler tehdit altındadır.

4: Yüksek: Risk, tolere edilmesi zor önemli mali kayıplara neden olur. İş sonuçlarını belirgin biçimde etkiler.

3: Orta: Riskin etkileri tolere edilebilir düzeydedir; fakat faaliyet sonuçlarında belirgin mali kayıplara yol açabilir.

2: Düşük: Riskin ortaya çıkması, faaliyet sonuçlarında hissedilir bir değişikliğe yol açmadan kolaylıkla yönetilebilecek derecede çok küçük mali kayıplar yaratır.

1: Çok Düşük: Riskin gerçekleşmesi durumunda faaliyetler ve finansal sonuçlar üzerinde ihmal edilebilir düzeyde etki oluşur ve herhangi bir müdahale gerektirmez.

Risk şiddeti, yıllık kâr/zarar tablosu, sermaye yeterliliği ve likidite üzerindeki mevcut ve olası etkiler dikkate alınarak ölçülmektedir.

» Risk frekansı, gerçekleşme olasılığına göre "çok yüksek" (>%90), "yüksek" (%90-%50), "orta" (%50-%20), "düşük" (%20-%5) ve "çok düşük" (<%5) olarak sınıflandırılmaktadır.

Ana Ortaklık Banka, finansal önemlilik ölçütünü belirlerken iklimle ilgili risk ve fırsatların, finansal tablo kullanıcılarının Ana Ortaklık Banka'nın kısa, orta ve uzun vadeli nakit akışları, sermaye maliyeti ve finansmana erişim kapasitesi üzerindeki etkilerini anlamalarına imkân verecek bir çerçevede ele almayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda, finansal sağlamlığın temel göstergelerinden biri olarak kabul edilen Çekirdek Sermaye, zarar karşılama kapasitesi en yüksek unsur olması nedeniyle Ana Ortaklık Banka'nın risklere karşı ilk savunma hattı olarak değerlendirilmektedir.

İklimle ilgili risklerin bu eşik değerin üzerinde gerçekleşmesi halinde söz konusu riskler "önemli" olarak sınıflandırılmaktadır. Önemli olarak belirlenen risk ve fırsatlara ilişkin detaylı bilgilere raporun **Strateji** bölümünde yer verilmektedir.

İklimle İlgili Risk ve Fırsatların İzlenmesi

Ana Ortaklık Banka, iklimle ilgili risk ve fırsatların izlenmesi kapsamında, yüksek emisyonlu sektörlerdeki müşterilerin emisyon yoğunluğunu faaliyet bazında takip etmektedir. Bu portföy izleme faaliyetlerinin yanı sıra; mevzuat güncellemeleri, piyasa sinyalleri ve makroekonomik gelişmeler düzenli olarak takip edilerek, iklimle ilişkili olası risk ve fırsatlar erken aşamada tespit edilmektedir. Elde edilen bulgular stratejik planlama süreçlerine entegre edilmekte, çıktılar Yönetim Kurulu'na sunulmakta ve nihai olarak Kurul tarafından değerlendirilmektedir.

Grup, iklimle ilgili risk ve fırsatların izlenmesini, Ana Ortaklık Banka'nın genel risk yönetimi sistemine entegre bir yapı içinde yürütmektedir. Bu kapsamda kredi portföyünün sektörel karbon yoğunluğu, yüksek karbon yoğunluklu sektörlerle

kullandırılan kredilerin toplam kredi portföyü içindeki payı, iklim riskine duyarlı sektörlerle ilişkin risk ağırlıklı varlıklar, SKDM kapsamındaki müşterilerin toplam kredi portföyü içindeki payı, fiziksel riske maruz coğrafi bölgelerdeki teminat ve kredi konsantrasyonu ile Ana Ortaklık Banka'nın kendi operasyonlarına ilişkin Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonları, enerji tüketimi ve yenilenebilir enerji oranı gibi metrikler düzenli olarak izlenmektedir.

İklimle ilgili fırsatların izlenmesinde Ana Ortaklık Banka, düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde ortaya çıkan iş fırsatlarını belirli metrikler çerçevesinde takip etmektedir. Bu kapsamda sürdürülebilir finansman portföyünün büyüklüğü ve toplam kredi portföyü içindeki payı, yenilenebilir enerji projelerine kullandırılan kredi hacmi, yeşil ve sürdürülebilirlik temalı krediler, sürdürülebilirliğe bağlı sendikasyon kredileri ile yeşil ve sürdürülebilir tahvil ihraç hacimleri ve YVO düzenli olarak izlenmekte ve raporlanmaktadır. Fırsatlara ilişkin performans, Ana Ortaklık Banka'nın sürdürülebilir finans stratejisinde belirlenen hedeflerle karşılaştırmalı olarak değerlendirilmekte ve elde edilen çıktılar strateji güncellemelerine girdi oluşturmaktadır.

İzleme sürecinde kullanılan metrikler, kısa, orta ve uzun vadeli değerlendirmeleri destekleyecek şekilde tasarlanmış olup ilgili raporlama dönemlerinde iç ve dış paydaşlarla paylaşılmaktadır. Metriklerin tanımı, hesaplama metodolojisi ve kullanılan varsayımlar, ilgili teknik dokümanlar aracılığıyla belgelenmektedir. Metodolojik güncellemeler mevzuat değişiklikleri ve uluslararası iyi uygulamalar doğrultusunda dönemsel olarak gözden geçirilmektedir. Bu izleme süreçlerinden elde edilen bulgular, Ana Ortaklık Banka'nın iklim strateji ve hedeflerinin güncellenmesinde, kredi politikalarının şekillendirilmesinde ve sürdürülebilir finansman ürünlerinin tasarımında girdi olarak kullanılabilir.

Önceki raporlama dönemine kıyasla, iklimle ilgili risklerin izlenmesine yönelik yapısal iyileştirmeler hayata geçirilmiştir. Önceki dönemde geçiş risklerinin kısa vadeli etkileri öncelikli olarak ele alınırken, mevcut dönemde fiziksel risklerin orta ve uzun vadeli etkileri izleme ve analiz kapsamına daha sistematik şekilde dahil edilmiştir. SKDM gibi düzenleme kaynaklı geçiş riskleri, finansal etkileriyle birlikte değerlendirme kapsamına alınmış; fiziksel riskler açısından ise 2026 yılına kadar olan uyum gereklilikleri, olası yatırım ihtiyaçları ve bu unsurların müşteri finansalları üzerindeki potansiyel etkilerinin izlenmesine başlanmıştır.

Metrikler ve Hedefler

Grup, TSRS standartları doğrultusunda iklim değişikliğiyle ilgili risk ve fırsatlarına yönelik metrikler ve hedefler belirleyerek performansını izlemektedir. Bu metrikler ve hedefler, Ana Ortaklık Banka'nın faaliyetlerinden kaynaklanan çevresel ve sosyal etkilerini finansal sonuçlar ve iklimle ilişkili boyutlarla birlikte ele alan, güvenilir ve kıyaslanabilir veriler üzerine kurgulanmaktadır.

Raporda, 2024 ve 2025 raporlama dönemi metrikleri karşılaştırmalı olarak sunulmaktadır. 2024 yılı ile karşılaştırıldığında ölçüm yaklaşımlarında veya veri kaynaklarında değişiklik bulunmamakla beraber değişiklik olması hâlinde bu değişiklikler karşılaştırılabilirlik ilkesi doğrultusunda ilgili göstergelerde açık şekilde belirtilmektedir.



İklimle İlgili Metrikler

Sektörler Arası Metrikler

Sera Gazı Emisyonları

Grup, sera gazı emisyonlarını TSRS 2'nin gereklilikleriyle uyumlu şekilde ve uluslararası kabul görmüş metodolojiler doğrultusunda, Sera Gazı Protokolü Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standartı (2004) esaslarına uygun şekilde hesaplamakta ve raporlamaktadır.

Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında, Karbondioksit (CO₂), Metan (CH₄) ve Nitroz Oksit (N₂O) emisyonları dikkate alınmış; bu gazların CO₂ eşdeğerine çevrilmesinde IPCC'nin 6. Değerlendirme Raporu (AR6) ile belirlenen Küresel Isınma Potansiyeli (GWP) katsayıları kullanılmıştır.

Sera gazı emisyonlarının raporlanmasında Ana Ortaklık Banka tarafından finansal kontrol yaklaşımı esas alınmaktadır. Bu kapsamda, Ana Ortaklık Banka'nın doğrudan veya dolaylı finansal kontrolüne sahip olduğu tüm kuruluşların emisyonları konsolide edilerek raporlanmaktadır. Bu yöntem, emisyon verilerinin konsolide finansal tablolarla uyumlu ve entegre şekilde sunulmasına imkân sağlamaktadır. Raporlama döneminde, sera gazı ölçüm yaklaşımında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

TEB, Bodrum ve Bodrum Karya şubelerinde bulunan solar paneller aracılığıyla elektrik tüketiminin bir bölümünü yenilenebilir kaynaklardan karşılamaktadır. Ayrıca Ana Ortaklık Banka, elektrik tüketiminin bir bölümünü dengelemek amacıyla I-REC Sertifikası temin etmektedir. Bu sertifika aracılığıyla, satın alınan elektrikten kaynaklanan emisyonlar piyasa bazlı olarak nötrlenmekte olup Kapsam 2 emisyonları lokasyon bazlı olarak raporlanmaktadır.

Raporlama dönemi kapsamında Ana Ortaklık Banka'nın toplam brüt mutlak sera gazı emisyonları; Kapsam 1 (doğrudan emisyonlar) ve Kapsam 2 (lokasyon bazlı dolaylı emisyonlar) dahil edilerek konsolide biçimde değerlendirilmiş olup, ilgili veriler yandaki tabloda sunulmaktadır.

TEB ve Bağlı Ortaklıklarının Sera Gazı Emisyonları

Sera Gazı Emisyonları	Kapsam 1 Sera Gazı Emisyonu (ton CO ₂ e)			Kapsam 2 Sera Gazı Emisyonu (Lokasyon Bazlı) (ton CO ₂ e)			Kapsam 1 + Kapsam 2 Sera Gazı Emisyonu (ton CO ₂ e)		
	2024	2025	Değişim (%)	2024	2025	Değişim (%)	2024	2025	Değişim (%)
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	7.020,89	6.561,54	-%6,54	16.595,23	15.245,87	-%8,13	23.616,12	21.807,41	-%7,66
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	104,15	140,85	%35,24	624,19	139,31	-%77,68	728,34	280,16	-%61,53
TEB Finansman A.Ş.	20,37	27,79	%36,43	210,78	67,51	-%67,97	231,15	95,30	-%58,77
TEB Faktoring A.Ş.	129,16	156,62	%21,26	318,17	100,26	-%68,49	447,33	256,88	-%42,58
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	40,62	56,60	%39,34	158,98	62,55	-%60,66	199,60	119,15	-%40,31
TEB Arf Teknoloji A.Ş.	7,26	6,88	-%5,23	35,47	33,41	-%5,81	42,73	40,29	-%5,71
Toplam	7.322,45	6.950,28	-%5,08	17.942,82	15.648,91	-%12,78	25.265,27	22.599,19	-%10,55

2024-2025 dönemi sera gazı emisyon performansında, özellikle Kapsam 2 emisyonlarındaki belirgin azalışların etkili olduğu görülmektedir. TEB Kapsam 1 emisyonlarında sınırlı bir azalış gerçekleşirken, Kapsam 2 emisyonlarında daha yüksek oranlı bir düşüş kaydedilmiş ve bu durum toplam emisyonların %10,55 oranında azalmasına katkı sağlamıştır.

Şirketler bazında değerlendirme yapıldığında, Kapsam 2 emisyonlarında yüksek oranlı azalışlar dikkat çekmekte olup, özellikle TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de %77,68, TEB Faktoring A.Ş.'de %68,49, TEB Finansman A.Ş.'de %67,97 ve TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'de %60,66 oranında azalışlar gerçekleşmiştir. Değişimlerin, faaliyet gösterilen lokasyon sayısındaki farklılaşmalar ve enerji tüketim kapsamındaki değişiklikler gibi operasyonel unsurlardan kaynaklanabileceği değerlendirilmektedir.

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş., TEB Finansman A.Ş., TEB Faktoring A.Ş. ve TEB Portföy Yönetimi A.Ş. gibi bazı şirketlerde Kapsam 1 emisyonlarında artışlar gözlemlenmiş olup, bu artışlar doğrudan yakıt tüketimine bağlı operasyonel değişimlerden kaynaklanmaktadır. Konsolide düzeyde ise Kapsam 1 emisyonlarında %5,08 oranında azalış yaşanmıştır. Kapsam 2 emisyonlarındaki %12,78 oranındaki azalışla birlikte toplam sera gazı emisyonlarının %10,55 oranında azaltılması mümkün kılınmıştır.

Kapsam 1 Emisyonlarının Hesaplama Metodolojisi

Grup'un Kapsam 1 emisyonları; Ana Ortaklık Banka'nın Genel Müdürlük binalarında sayaçlardan okunan fiili tüketim verileri esas alınarak hesaplanmaktadır. Ana Ortaklık Banka'nın Saklıköy, özel bankacılık ve şubelerini kapsayan lokasyonlarında tüketim verisi bulunmayan durumlarda, ilgili fatura tutarları ortalama birim fiyatlara bölünerek yaklaşık tüketim değerleri hesaplanmaktadır. Ankara ATOM Ofisi ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti (KKTC) lokasyonlarında doğalgaz tüketimi bulunmamaktadır.

Cihaz (jeneratör vb.) bazlı yakıt tüketimleri ölçülmemediğinden, satın alınan yakıtın tamamı tüketim miktarı olarak dikkate alınmaktadır. Araç filosu kaynaklı emisyonların hesaplanmasında akaryakıt tedarikçisi tarafından düzenlenen faturalarda yer alan ürün bazlı toplam litre bilgileri esas alınarak hesaplama yapılmaktadır.

Kapsam 1 emisyonlarının hesaplanmasında, GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard esas alınmakta olup hesaplamalar finansal kontrol yaklaşımı çerçevesinde yürütülmektedir. Sabit yanma kaynaklarına ilişkin emisyon faktörleri için IPCC 2006 Ulusal Sera Gazı Envanterleri Rehberi Cilt 2 Bölüm 2 (Stationary Combustion), hareketli yanma kaynakları için ise IPCC 2006 Rehberi Cilt 2 Bölüm 3 (Mobile Combustion) kullanılmaktadır. Doğal gazla ilişkin alt ısı değer (NCV) BOTAŞ tarafından yayımlanan güncel değerler esas alınarak uygulanmaktadır. GWP değerleri, IPCC Altıncı Değerlendirme Raporu (AR6) Çalışma Grubu I Bölüm 7 ve GHG Protocol tarafından yayımlanan güncel GWP tablosu esas alınarak 100 yıllık zaman dilimi üzerinden uygulanmaktadır.

Kapsam 2 Emisyonlarının Hesaplama Metodolojisi

Kapsam 2 emisyonlarının hesaplanmasında, Ana Ortaklık Banka'nın Genel Müdürlük binalarında sayaçlardan okunan fiili tüketim verileri esas alınmaktadır. Ana Ortaklık Banka'nın Saklıköy, özel bankacılık ve şubelerini kapsayan lokasyonlarının yaklaşık %70'inde uzaktan izleme sistemi üzerinden elde edilen sayaç verileri kullanılmakta; kalan %30'luk kapsam ve KKTC lokasyonlarında ise fatura tutarları ortalama birim fiyatlara bölünerek yaklaşık tüketim değerleri hesaplanmaktadır.

Solar güneş panellerine ilişkin elektrik üretim verileri, yıllık toplam üretim değerlerinin aylara bölünmesi sonucu ortalama olarak hesaplanmaktadır. Ana Ortaklık Banka'nın Saklıköy, özel bankacılık ve şubelerini kapsayan lokasyonlarının tüketim verilerine Bodrum ve Bodrum Karya şubelerinde bulunan solar panellerden elde edilen enerji üretimi dahil edilmektedir. Solar panellerden 2024 yılında üretilen 32.532 kWh elektrik sayesinde 14 tCO₂e, 2025 yılında ise üretilen 43.188 kWh elektrik sayesinde 19 tCO₂e emisyon tasarrufu sağlanmıştır.

Kapsam 2 emisyonlarının hesaplanmasında GHG Protocol Scope 2 Guidance çerçevesinde lokasyon bazlı yaklaşım esas alınmaktadır. Türkiye'deki elektrik tüketiminden kaynaklanan emisyonların hesaplanmasında T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Enerji Verimliliği ve Çevre Dairesi Başkanlığı tarafından yayımlanan güncel Türkiye elektrik tüketim noktası emisyon faktörü kullanılmaktadır. GWP değerleri için IPCC AR6 ve GHG Protocol'ün güncel GWP tabloları esas alınmaktadır.

İç Karbon Fiyatlandırması

TEB, 2025 yılında emisyonlarını dengelemek amacıyla karbon kredisi satın almamış ve kullanmamıştır. Ana Ortaklık Banka'nın uyguladığı herhangi bir iç karbon fiyatlandırma mekanizması bulunmamaktadır. Türkiye'de gelişmekte olan karbon fiyatlandırma mekanizmaları yakından takip edilmekte olup gelişmelere paralel olarak aksiyonların planlanması hedeflenmektedir.

Risk ve Fırsatlarla Bağlantılı Metrikler

TEB, faaliyet gösterdiği bankacılık sektörünün doğası gereği, operasyonel sürekliliğin sağlanması amacıyla hem Genel Müdürlük ve şube lokasyonlarının, hem de ÇSY analizlerinde müşteri portföyünün iklimle ilgili fiziksel risklere maruziyetini izlemektedir. Bu doğrultuda, TEB'in 2025 yılı şube operasyonlarında fiziksel risklerden etkilenme potansiyeli bulunan varlık sayısı 21 olarak belirlenmiştir. Fiziksel risklerden etkilenme potansiyeli bulunan şube sayısı toplam şubelerin %4,93'ünü oluşturmaktadır. Bu şubelere ait finansal etki 2025 yılı raporlama dönemi itibarıyla hesaplanmamıştır. Söz konusu finansal etkinin belirlenmesine yönelik altyapı ve veri toplama süreçleri başlatılmıştır. Yürütülen çalışmaların tamamlanmasıyla önümüzdeki dönemlerde ilgili finansal etkinin raporlanması hedeflenmektedir.

TEB, iklimle ilgili geçiş risklerine portföyü aracılığıyla maruz kalmaktadır. Bu kapsamda gerçekleştirilen portföy değerlendirmesi sonucunda, en önemli geçiş riskinin SKDM riski olduğu tespit edilmiştir. Ana Ortaklık Banka'nın karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren ve SKDM'den etkilenecek müşteriler, nakdi canlı ve donuk kredilerin toplamını ifade eden brüt kredi portföyünün yaklaşık 25 milyar TL'sine karşılık gelen %5,6'sını oluşturmaktadır. 2024 yılında bu kapsamdaki müşteriler brüt kredi portföyünün %5,6' sını oluşturmakta ve yaklaşık 19 milyar TL'sine karşılık gelmektedir.

Ana Ortaklık Banka, iklimle ilgili fırsatlarla uyumlu hale getirilmiş varlıklarının ve faaliyetlerinin miktar ve yüzdesinin belirlenmesine yönelik altyapı ve veri toplama süreçlerini başlatmıştır. 2025 yılı raporlama dönemi itibarıyla söz konusu uyumlu varlık oranı henüz hesaplanmamıştır. Yürütülen çalışmaların tamamlanmasıyla önümüzdeki dönemlerde raporlanması hedeflenmektedir.

Raporlama döneminde iklimle ilgili risk ve fırsatlara yönelik dağıtılan sermaye harcaması, finansman veya yatırım miktarı bulunmamaktadır.

Üst düzey yönetici performans ve yetkinlik karnelerinde ÇSY riskleriyle bağlantılı risk değerlendirme kriterinin %2 alan ağırlığına sahip olması nedeniyle; 2024 ve 2025 yıllarında finansal tablolara alınan üst düzey yönetici ücretleri içerisinde, sürdürülebilirlikle ilgili hususlarla bağlantılı olarak değerlendirilen oran %2 olarak açıklanmıştır.

Konuya ilişkin detaylı bilgilere raporun **Strateji** bölümünde yer verilmektedir.

Sektörel Metrikler

Ana Ortaklık Banka'nın ana faaliyet alanları ve bağlı ortaklıkları dikkate alınarak TSRS 2 kapsamında yer alan sektör bazlı standartlar değerlendirilmiştir. Bu doğrultuda; yalnızca Cilt 16 – Ticari Bankalar standardı kapsamındaki metriklere aşağıda yer verilmektedir.

Sürdürülebilirlik Açıklama Konuları ve Metrikler – Cilt 16 — Ticari Bankalar

Konu	Metrik	Kategori	Ölçü Birimi	Kod	İlgili Açıklamalar
Çevresel, Sosyal ve Yönetişim Faktörlerinin Kredi Analizine Dahil Edilmesi	Kredi analizine çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerinin dahil edilmesine yönelik yaklaşımın tanımı	Tartışma ve Analiz	Yok	FN-CB-410a.2	Konuya ilişkin açıklamalar, raporun Strateji bölümünde yer almaktadır.

Faaliyet Metrikleri – Cilt 16 — Ticari Bankalar

Konu	Metrik	Kod	Çek ve Tasarruf Hesapları	Sayısı (Adet)			Değeri (TL)		
				2024	2025	Değişim	2024	2025	Değişim
Faaliyet Metriği	Segmente göre: (a) bireysel ve (b) küçük işletme, çek ve tasarruf hesaplarının (1) sayısı ve (2) değeri	FN-CB-000.A	Bireysel	6.330.964	6.840.253	%8,04	229.064.312.094	289.198.375.090	%26,25
			Küçük İşletmeler	810.978	856.998	%5,67	55.225.043.422	78.405.992.537	%41,98

Faaliyet Metrikleri – Cilt 16 — Ticari Bankalar

Konu	Metrik	Kod	Çek ve Tasarruf Hesapları	Sayısı (Adet)			Değeri (TL)		
				2024	2025	Değişim	2024	2025	Değişim
Faaliyet Metriği	Segmente göre: (a) bireysel, (b) küçük işletme ve (c) kurumsal kredilerin, (1) sayısı ve (2) değeri	FN-CB-000.B	Bireysel	2.998.626	2.480.469	-%17,28	88.602.015.632	102.572.607.768	%15,77
			Küçük İşletmeler	200.600	191.613	-%4,48	87.061.691.967	139.152.973.132	%59,83
			Kurumsal	3.604	3.469	-%3,75	117.026.108.861	122.902.934.561	%5,02

Bireysel kredilerin toplam değeri 2024 yılında 88.602.015.632 TL iken 2025 yılında 102.572.607.768 TL'ye yükselmiş ve bu kalemde %15,77 oranında artış gerçekleşmiştir. Bireysel kredi adedi 2024 yılında 2.998.626 iken 2025 yılında 2.480.469'a gerileyerek %17,28 oranında azalmıştır. Bireysel segmentte kredi adedinde azalış yaşanmasına karşın, kredi bakiyesinin arttığı görülmektedir. Artışın, mevcut bireysel kredi bakiyelerindeki büyüme, kredi tutarlarındaki yükseliş ve dönem içerisindeki portföy kompozisyonundaki değişimlerden kaynaklandığı değerlendirilmektedir.

Küçük işletmeler segmentinde kredilerin toplam değeri 2024 yılında 87.061.691.967 TL iken 2025 yılında 139.152.973.132 TL'ye yükselmiş ve bu kalemde %59,83 oranında artış gerçekleşmiştir. Aynı dönemde küçük işletmelere kullandırılan kredi adedi 200.600'den 191.613'e gerileyerek %4,48 oranında azalmıştır. Kredi adedinde sınırlı bir azalış olmasına rağmen, küçük işletmeler segmentindeki toplam kredi bakiyesinin önemli ölçüde arttığı görülmektedir. Mevcut kredi bakiyelerindeki genişleme, ortalama kredi tutarlarındaki yükseliş ve ilgili dönemde küçük işletmeler portföyünde gerçekleşen yeni veya yüksek tutarlı kredi kullandırmalarının etkisiyle oluştuğu değerlendirilmektedir.

Kurumsal kredilerin toplam değeri 2024 yılında 117.026.108.861 TL iken 2025 yılında 122.902.934.561 TL'ye yükselmiş ve bu kalemde %5,02 oranında artış gerçekleşmiştir. Söz konusu artış, ilgili dönemde kurumsal kredi portföyünde yer alan kredi bakiyesinin genel olarak artmasından kaynaklanmaktadır. Kurumsal segmentteki kredi değerindeki bu artış; mevcut kredi bakiyelerindeki genişleme, ilgili dönemde gerçekleştirilen yeni kredi kullandırmaları ve portföye eklenen yeni müşterilerin etkisiyle oluşmuştur.

Bireysel çek ve tasarruf hesaplarının toplam değeri 2024 yılında 229.064.312.094 TL iken 2025 yılında 289.198.375.090 TL'ye yükselmiş ve bu kalemde %26,25 oranında artış gerçekleşmiştir. Aynı dönemde hesap sayısı 6.330.964'ten 6.840.253'e yükselerek %8,04 oranında artmıştır. Bu artış, bireysel müşteri tabanında ve hesap hacminde yaşanan büyümeye işaret etmektedir.

Küçük işletmelere ait çek ve tasarruf hesaplarının toplam değeri 2024 yılında 55.225.043.422 TL iken 2025 yılında 78.405.992.537 TL'ye yükselmiş ve bu kalemde %41,98 oranında artış gerçekleşmiştir. Aynı dönemde hesap sayısı 810.978'den 856.998'e yükselerek %5,67 oranında artmıştır. Artış, küçük işletmeler segmentinde hesap sayısındaki büyümenin yanı sıra, hesaplarda tutulan toplam bakiye düzeyinin de önemli ölçüde yükseldiğini göstermektedir. Bu gelişmenin, müşteri portföyündeki genişleme, işletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit yönetimi ihtiyaçları ve hesap bakiyelerindeki artıştan kaynaklandığı değerlendirilmektedir.

Sürdürülebilirlik ve İklim Odaklı Hedefler

TEB'in uluslararası iş ortağı BNP Paribas, 2050 yılına kadar portföy emisyonlarını net sıfır hedefine uyumlu hale getirme taahhüdünü sürdürmektedir.

TEB, bu yol haritasına katkı sağlamak ve sürdürülebilirlik yaklaşımı doğrultusunda pozitif etki stratejisini güçlendirmek amacıyla, 2025 yılı itibarıyla her iş kolu özelinde stratejik odak alanlarını ve hedeflerini güncellemiştir.

Sera gazı emisyonları kapsamında Grup, veri olgunluğu süreçlerinin devam etmesi nedeniyle henüz nicel bir hedef belirlememiştir. Fakat, operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonlarını ve operasyonel karbon yoğunluğunu (çalışan başına emisyon) yıllık bazda iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Bu iyileştirmeler BNP Paribas'nın beklentileri doğrultusunda da düzenli aralıklarla takip edilmektedir.

İklimle ilgili geçiş riskleri kapsamında, özellikle SKDM etkilerine yönelik olarak Kurumsal ve Kurumsal Yatırım Bankacılığı portföyünde sürdürülebilir finansman payının artırılması, enerji dönüşümüne odaklanan finansman hacminin büyütülmesi, ilgili müşteri portföyü için ÇSY değerlendirme süreçlerinin tamamlanması ve SKDM kapsamındaki müşterilerin ÇSY performanslarının iyileştirilmesi hedeflenmektedir. Söz konusu hedeflere yönelik henüz tanımlanmış bir baz yıl, ara dönem hedefi ve dönüm noktası bulunmamaktadır. Bu hususların belirlenmesine yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Bunlara ek olarak, sürdürülebilirlik performansının bütüncül olarak takip edilmesi ve iyileştirilmesi amacıyla departman bazlı hedefler oluşturulmakta, mevcut durum ve hedefe yönelik ilerlemeler Sürdürülebilirlik Komitesi toplantılarında sunulmaktadır. İklimle ilgili fırsatlarla bağlantılı olarak, Kobi Bankacılığı Yeşil Dönüşüm stratejisi doğrultusunda yeşil ve sürdürülebilir finansman kapsamındaki kredilerin toplam kredi portföyü içindeki payının artırılmasına yönelik yoğunluk bazlı hedefi bulunmaktadır. Bu hedef kapsamında baz yıl 2025 olarak belirlenmiş olup yıllık bazda yeşil kredi payının artırılması hedeflenmektedir.

Bağlı olduğu düzenleyici ve denetleyici kuruluşlara karşı yasal uyumu temel hedeflerinden biri olarak gören Ana Ortaklık Banka, TSRS ve YVO gibi iklimle ilgili mevzuatsal raporlamaları, yasal zorunluluğun ötesinde sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili uygulamalarını geliştirmek ve olgunluğunu artırmak açısından bir araç olarak görmektedir. Bu yaklaşım doğrultusunda, belirli raporlamalar kapsamında iklim riski senaryo analizi uyguladığı kredi portföyünün kapsamını artırmayı, karbon yoğun sektörlerin toplam kredi portföyündeki oranını ise kademeli olarak azaltmayı hedeflemektedir. Buna ek olarak, uluslararası finans kuruluşlarından sağlanan kaynakların kullandırmalarında devamlılık sağlamayı amaçlamaktadır.

Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Raporlama dönemi sonrasında meydana gelen olaylar kapsamında; Yönetim Kurulu yazılı kararıyla 2026 denetim planına eklenecek ÇSY denetimiyle birlikte iklimle ilgili risklerin de konsolide biçimde izlenmesi, kontrol noktalarının belirlenmesi Denetim Komitesi'nin sorumluluk alanında olması bulunmaktadır.

2025 yılı raporlama dönemi sonrasında, raporda ayrıca açıklanmasını gerektirecek nitelikte önemli bir olay meydana gelmemiştir.

Ekler



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

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

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

Türk Ekonomi Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;

Türk Ekonomi Bankası Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının (“hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılacaktır”) 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 1 “Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler” ve Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 2 “İklimle İlgili Açıklamalar”a uygun olarak sunulan bilgiler (“Sürdürülebilirlik Bilgileri”) hakkında sınırlı güvence denetimini üstlenmiş bulunmaktayız.

Güvence denetimimiz, 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 Yürütülen Çalışmanın Özeti” başlığı altında açıklanan şekilde gerçekleştirdiğimiz prosedürlere ve elde ettiğimiz kanıtlara dayanarak, Grup'un 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait “2025 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu” bölümünde 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'na (“TSRS”) göre hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olan herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir. Önceki dönemlere ilişkin Sürdürülebilirlik Bilgileri ile ilişkilendirilmiş diğer herhangi bir bilgi (herhangi bir resim, ses dosyası, internet sitesi bağlantıları veya yerleştirilen videolar dâhil) hakkında bir güvence sonucu açıklamamaktayız.

Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin Hazırlanmasında Yapısal Kısıtlamalar

Sürdürülebilirlik Bilgileri, bilimsel ve ekonomik bilgi eksikliklerinden kaynaklanan yapısal belirsizliklere maruz kalmaktadır. Sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında bilimsel bilginin yetersizliği belirsizliğe yol açmaktadır. Ayrıca, gelecekteki muhtemel fiziksel ve geçiş dönemi iklim risklerinin olasılığı, zamanlaması ve etkilerine ilişkin veri eksikliği nedeniyle, Sürdürülebilirlik Bilgileri iklimle ilgili senaryolara dayalı belirsizlikler içermektedir.

Diğer Hususlar

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait “2024 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu” bölümünde yer alan Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin sınırlı güvence denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 24 Temmuz 2025 tarihli TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nda olumlu sonuç bildirilmiştir.



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 Bilgileri'nin Sınırlı Güvence Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Aşağıdaki hususlardan sorumluyuz:

- Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içerip içermediği hakkında sınırlı bir güvence elde etmek için güvence çalışmasını planlamak ve yürütmek,
- Elde ettiğimiz kanıtlara ve uyguladığımız prosedürlere dayanarak bağımsız bir sonuca ulaşmak ve
- Grup yönetimine ulaştığımız sonucu bildirmek.

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

Mesleki Standartların Uygulanması

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

Bağımsızlık ve Kalite Kontrol

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



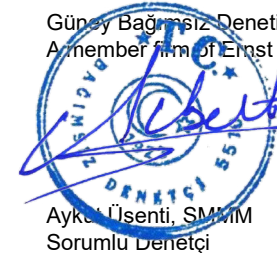
Güvence Sonucuna Dayanak Olarak Yürütülen Çalışmanın Özeti

Sürdürülebilirlik Bilgileri'nde önemli yanlışlıkların ortaya çıkma olasılığının yüksek olduğunu belirlediğimiz alanları ele almak için çalışmalarımızı planlamamız ve yerine getirmemiz gerekmektedir. Uyguladığımız prosedürler mesleki muhakememize dayanır. Sürdürülebilirlik Bilgileri'ne ilişkin sınırlı güvence denetimini yürütürken:

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

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

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



Ayke Üsenti, SMMM
Sorumlu Denetçi

23 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

Kısaltmalar

AB	Avrupa Birliği
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BIST	Borsa İstanbul
CCF	Kredi Dönüşüm Faktörü
CDP	Karbon Saydamlık Projesi
CH ₄	Metan
CO ₂	Karbondioksit
CPS	Current Policies Scenario – Mevcut Politikalar Senaryosu
ÇSRY	Çevresel ve Sosyal Risk Yönetimi
ÇSY	Çevresel, Sosyal, Yönetişimsel
EBRD	Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası
ECL	Beklenen Kredi Zararları
ETS	Emisyon Ticaret Sistemi
GEFF	Yeşil Ekonomi Finansman Programı
GWP	Küresel Isınma Potansiyeli
ICMA	Uluslararası Sermaye Piyasaları Birliği
IEA	Uluslararası Enerji Ajansı
IFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
IPCC	Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli
I-REC	International Renewable Energy Certificate
İSEDES	İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci
KGK	Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekteki İşletmeler
KPI	Anahtar Performans Göstergesi
KSRU	Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Uzmanlığı
KSS	Kurumsal Sosyal Sorumluluk

LEED	Leadership in Energy and Environmental Design
LGD	Temerrüt Halinde Kayıp
LMA	Kredi Piyasası Birliği
NACE	Ekonomik Faaliyetlerin İstatistiki Sınıflaması
NDC	Ulusal Katkı Beyanı
NGFS	Network for Greening the Financial System
NZBA	Net-Sıfır Bankacılık Birliği
NZE	Net-Zero Emission Scenario – Net-Sıfır Emisyon Senaryosu
N ₂ O	Nitröz Oksit
PCAF	Karbon Muhasebesi Finansmanları Ortaklığı
PD	Temerrüt Olasılığı
RCP	Representative Concentration Pathways -Temsili Konsantrasyon Yolları
SASB	Sürdürülebilirlik Muhasebesi Standartları Kurulu
SBTi	Bilim Temelli Hedefler Girişimi
SKDM	Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
SSP	Shared Socioeconomic Pathways - Ortak Sosyo-ekonomik Yollar
STEPS	Stated Policies Scenario – Taahhüt Edilen Politikalar Senaryosu
TMS	Türkiye Muhasebe Standartları
TPI	Transition Pathway Initiative
TPT	Transition Plan Taskforce
TSRS	Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları
UFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
UNEP FI	Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi
WRI	World Resources Institute - Dünya Kaynakları Enstitüsü
YVO	Yeşil Varlık Oranı

İletişim

Ticaret Unvanı: Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası: 189356
Mersis No: 0876004342000105
Adres: İnkılap Mah. Sokullu Cad. No:7A Ümraniye 34768 / İSTANBUL
İnternet Sitesi: http://www.teb.com.tr/

İletişim Bilgileri

Telefon: (0216) 635 35 35
Çağrı Merkezi: (0850) 200 0 666

Raporlama Danışmanı

KPMG Yönetim Danışmanlığı A.Ş.

teb.com.tr