



2025 YILI TSRS UYUMLU
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORU

İÇİNDEKİLER



RAPORLAMA ÇERÇEVESİ

02



STRATEJİ

14



METRİKLER VE HEDEFLER

37



YÖNETİŞİM

06



RİSK YÖNETİMİ

32



SINIRLI GÜVENCE RAPORU

45

RAPORLAMA ÇERÇEVESİ

Türk Eximbank Hakkında

1987 yılında kurulan Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank), Türkiye'nin resmi ihracat destek kuruluşu olarak faaliyet göstermektedir. Banka hisselerinin tamamı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na ait olup, ihracatçı firmaların uluslararası pazarlarda rekabet gücünü artırmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda; finansman, sigorta ve garanti alanlarında kapsamlı destekler sunmaktadır.

Kuruluşundan bu yana Türk Eximbank; mal ve hizmet ihracatı yapan, yurt dışında projeler üstlenen ya da yatırım malı üreten ihracatçı firmaların hem işletme sermayesi hem de yatırım finansmanı ihtiyaçlarını karşılamaktadır. Ayrıca Banka, alacak sigortası, hazine işlemleri ve tahsilat hizmetleri aracılığıyla ihracatçı firmaları ticari ve siyasi risklere karşı güvence altına alarak, sürdürülebilir ve istikrarlı bir ihracat yapısı oluşturmalarına katkı sağlamaktadır.

Banka'nın sürdürülebilir büyüme ve artan ihracat finansmanı ihtiyacını desteklemek amacıyla, 2025 yılı içerisinde sermaye yapısı önemli ölçüde güçlendirilmiştir. Bu kapsamda, 55,3 milyar TL düzeyinde bulunan ödenmiş sermaye, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 33,1 milyar TL artırılarak 88,4 milyar TL'ye yükseltilmiştir.

Türk Eximbank'ın sunduğu hizmetler geniş bir yelpazeye yayılmaktadır. Yurt içi krediler kapsamında, ihracata yönelik sevk öncesi ve sevk

sonrası finansman ihtiyaçları karşılanmakta; vadeli ihracat satışlarına yönelik iskonto işlemleriyle likidite desteği sağlanmaktadır.

Sigorta hizmetleri kapsamında ise ihracatçıların kısa, orta ve uzun vadeli alacakları; ticari ve/veya politik risklere karşı teminat altına alınmakta, ayrıca Yurt İçi Alacak Sigortası ile ihracatçı firmaların yurt içi ticari faaliyetlerinden doğan alacakları da güvenceye kavuşturulmaktadır.

Türk Eximbank, kurulduğundan bugüne ihracat sektörünün talep ve ihtiyaçlarını dikkate alarak sürekli yeni programlar uygulamaya koymakta, mevcut programlarında değişiklikler yaparak sektörün finansman gereksinimlerini karşılamaya çalışmaktadır. Banka, bu hizmetleri hem doğrudan hem de ticari bankalar ve finans kuruluşları aracılığıyla sunmaktadır.

Türk Eximbank, İstanbul'daki Genel Müdürlüğü'ne ek olarak, 3 bölge müdürlüğü (İç Anadolu, Marmara ve Ege), 24 şube (İstanbul Avrupa Yakası, İstanbul Odakule, İstanbul İkitelli OSB, İstanbul Merkez Şube, İstanbul Maltepe, İstanbul Tuzla, Gaziantep, İzmir, Denizli, Bursa, Kayseri, Konya, Ankara, Antalya, Adana, Gebze, Çorlu, Manisa, Mersin, Eskişehir, Trabzon, Kahramanmaraş, Iskenderun ve Diyarbakır) ve 8 irtibat ofisi (Samsun, Aydın, Erzurum, Malatya, Kocaeli, Şanlıurfa, Isparta ve Balıkesir) ile Türkiye'nin dört bir yanında ihracatçılara ulaşmaktadır. Banka'nın toplam çalışan sayısı yıl sonu itibarıyla 883'tür. Kadrosu, finans, sigorta, operasyon ve dijital bankacılık alanlarında uzmanlaşmış profesyonellerden oluşmaktadır.

Türk Eximbank; Krediler, Alacak Sigortası, Faizsiz Bankacılık, Dijital Bankacılık, Alıcı Kredileri ve Hazine işlemleri gibi çeşitli ürün ve hizmetleriyle, Türkiye'nin ihracat vizyonuna katkı sunmaya devam etmektedir.



RAPORLAMA ÇERÇEVESİ

Raporlayan İşletme Kapsamı

TSRS 1 “Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler” standardı uyarınca; bu raporda sunulan sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı finansal açıklamaların sınırı ve kapsamı, Türk Eximbank’ın bağımsız denetimden geçmiş Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) bağımsız denetim raporlarında yer alan “raporlayan işletme” kapsamı ile birebir aynıdır. Raporda sunulan metrikler, hedefler, emisyon hesaplamaları ile risk ve fırsat değerlendirmeleri; Banka’nın finansal tablolarına dahil edilen Genel Müdürlük, tüm bölge müdürlükleri, şubeler ve irtibat ofislerinin tamamını kapsayacak şekilde konsolide olarak hazırlanmıştır.

Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklık

Türk Eximbank sermayesinin tamamı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı’na ait olup, Banka finans ve bankacılık (ihracat finansmanı ve kredi sigortası) sektöründe faaliyet göstermektedir. Banka’nın tam konsolidasyona tabi bir bağlı ortaklığı bulunmamakla birlikte; ihracatçılara kefalet desteği sağlamak amacıyla finans/kredi garanti sektöründe faaliyet gösteren İhracatı Geliştirme A.Ş.’de (İGE) %5 oranında iştirak payı bulunmaktadır.

Gerçeğe Uygun Sunum ve İlave Bilgi

Türk Eximbank, sürdürülebilirlikle ilgili finansal bilgilerini TSRS 1 hükümleri doğrultusunda eksiksiz, tarafsız ve gerçeğe uygun şekilde sunmaktadır. Bu rapor kapsamındaki açıklamalar; finansal rapor kullanıcıları için ihtiyaca uygun, önceki raporlama dönemleri ve sektör genelindeki uygulamalarla karşılaştırılabilir, nesnel kanıtlarla doğrulanabilir, karar alma süreçlerini destekleyecek şekilde zamanında ve karmaşıklıkla anıdırılmış, anlaşılabilir bir yapıda hazırlanmıştır.

Sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatların; Banka’nın kısa, orta ve uzun vadeli nakit akışları, finansmana erişimi ve sermaye maliyeti üzerindeki potansiyel etkilerinin tam olarak kavranabilmesi amacıyla, TSRS hükümlerine uygun şekilde açıklamalar yapılmıştır. Bilgiler, finansal tablolarda kullanılan esaslarla ve tutarlı muhasebe politikalarıyla uyumlu şekilde konsolide edilmiş; tahminlerde makul varsayımlar ve güvenilir veri kaynakları esas alınmıştır.

Önemlilik Değerlendirmesi

TSRS 1 uyarınca bu raporda yer verilen sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı finansal açıklamalarda “önemlilik” kavramı; ilgili bilginin atlanması, yanlış ifade edilmesi veya gizlenmesi durumunda genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının Banka’ya kaynak sağlama kararlarını etkilemesinin makul ölçüde beklenmesi olarak tanımlanmaktadır.

Banka, sürdürülebilirlikle bağlantılı bir riskin, fırsatın veya bilginin önemli olup olmadığını değerlendirirken yalnızca finansal büyüklük ve portföy payı gibi **nicel (kantitatif)** faktörleri değil; aynı zamanda yasal düzenlemelere uyum, itibar etkisi, sektör dinamikleri ve faaliyet gösterilen coğrafyaların hassasiyeti gibi **nitel (kalitatif)** faktörleri de bütünsel olarak dikkate almaktadır.

Değerlendirme Süreci ve Sonuçları

Banka’nın sürdürülebilirlik öncelikli konuları, 2025 yılında Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesi tarafından düzenlenen çalıştayda risk ve fırsat yaratma potansiyelleri açısından yeniden ele alınmış ve finansal önemlilik perspektifiyle değerlendirilmiştir.

Nitel ve nicel faktörlerin birlikte analiz edildiği bu güncel değerlendirme süreci sonucunda, Banka’nın gelecekteki finansal yeterliliğini, nakit akışlarını ve stratejik yönelimini etkileme potansiyeli en yüksek olan öncelikli konular sırasıyla aşağıdakiler olarak belirlenmiştir:

1

Finansal Performans

2

İklim Değişikliği ve Yeşil Dönüşüm

3

Yüksek Teknoloji

Finansal önemlilik değerlendirmesi kapsamında yürütülen iklim risk analizlerinde, TSRS’nin B13-B37 paragraflarında yer alan beklentiler ile uyumlu olacak şekilde teknik eşik değer; özkaynak tutarının %2’sini aşmayacak şekilde belirlenmiştir. Buna ilave olarak, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Risk İştahı Çerçevesi kapsamında, sermaye yeterliliği oranının %15 seviyesinin altına düşmemesi ve herhangi bir vade diliminde gerçekleştirilen likidite stres testleri sonucunda Banka varlıklarının yükümlülüklerin altına düşmemesi destekleyici değerlendirme kriterleri olarak esas alınmıştır.

Önemlilik değerlendirmesi sürecinde kullanılan spesifik nicel eşik değerler ve nitel parametrelerin risk ve fırsat analizlerine nasıl entegre edildiği, raporun “Strateji” ve “Risk Yönetimi” başlıklarında detaylı olarak açıklanmıştır.

Raporlama Dönemi ve Zamanı

Türk Eximbank’ın sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili finansal açıklamaları, Banka’nın finansal tabloları ile aynı raporlama dönemini (1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025) kapsayacak şekilde hazırlanmıştır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

TSRS 1’in 66. maddesi uyarınca; raporlama döneminin sonu olan 31 Aralık 2025 tarihi ile sürdürülebilirlik açıklamalarının yayımlanmak üzere onaylandığı tarih arasında geçen sürede, Banka’nın sürdürülebilirlik risk ve fırsatlarını veya raporlanan metrikleri önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte herhangi bir önemli olay gerçekleşmemiştir.

TSRS Raporlaması Geçiş Hükümleri

TSRS 1 E4: “TSRS Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” Geçici Madde 2 (ve aynı zamanda TSRS E4(b)) çerçevesinde işletmeler, belirtilen zorunlu veya ihtiyari olarak ara dönem finansal raporlamanın yapılıp yapılmadığı fark etmeksizin 2025 yılı faaliyet dönemine ilişkin TSRS uyumlu sürdürülebilirlik raporlarını ikinci çeyrek finansal rapor açıklanma tarihine kadar yayımlayabileceklerdir. Bu doğrultuda Türk Eximbank TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu, 2025 faaliyet dönemine ait finansal tablolar paylaşıldıktan sonra yayımlanmaktadır.

TSRS 1 E5: İşletmelerin TSRS’yi ilk uyguladıkları raporlama döneminde yalnızca iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin açıklamalarla sınırlı raporlama yapabilmelerine imkan tanıyan TSRS 1 E5 geçiş muafiyeti kapsamında, Türk Eximbank 2025 yılı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu’nda yalnızca TSRS 2 uyarınca iklimle ilgili risk ve fırsatlara yer verilmektedir.

Banka tarafından geçiş muafiyetlerinden faydalanmakla birlikte TSRS 1 kapsamında çeşitli sürdürülebilirlik risklerinin ölçümüne yönelik çalışmalar yürütülmekte ve önümüzdeki dönemde muafiyetlerin kaldırılması sonrası Bankanın nakit akışlarına etkisine ilişkin nitel ve nicel analizlerin paylaşılması planlanmaktadır.

RAPORLAMA ÇERÇEVESİ

Bağlantılı Bilgi

Sürdürülebilirlik Açıklamaları ile Finansal Tablolar Arasındaki Bağlantılar

Bu raporda yer alan sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı açıklamalar, Banka'nın 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 dönemine ait BDDK mevzuatı ve TFRS (Türkiye Finansal Raporlama Standartları) uyarınca hazırlanan konsolide finansal tabloları ile ayrılmaz bir bütünlük içindedir. Açıklamalarda kullanılan veri setleri, senaryo analizleri ve makroekonomik varsayımlar; finansal tablolardaki varlık değerlemeleri, beklenen kredi zararı (ECL) karşılıkları ve sermaye yeterliliği hesaplamalarında kullanılan esaslarla tamamen tutarlıdır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 70. maddesi uyarınca yıl sonu finansal tablolarının Türk lirası ("TL") olarak hazırlanması ve TSRS 1'in 24. maddesi gereğince sürdürülebilirlik raporlarında finansal tabloların sunum para biriminin kullanılması zorunluluğu nedeniyle, bu raporda yer alan finansal bilgiler TMS (Türkiye Muhasebe Standartları) 21 hükümleri çerçevesinde "TL" cinsinden sunulmuştur. Bununla birlikte, sürdürülebilirlik kapsamında açıklanan ve niteliği gereği farklı para birimleri üzerinden izlenen bazı metrikler ve finansman tutarları, ilgili işlem veya kaynağın orijinal para birimi (ABD doları, Euro, Çin Yuanı vb.) üzerinden sunulabilmektedir.

Unsurlar Arası Bağlantılar

Banka'nın sürdürülebilirlik raporlamasında temel içerik unsurları olan Yönetişim, Strateji, Risk Yönetimi ile Metrikler ve Hedefler birbirleriyle tam entegre bir yapıda sunulmuştur. Yönetişim organları tarafından onaylanan stratejik hedefler doğrultusunda tespit edilen sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatlar, Banka'nın genel Risk Yönetimi çerçevesine dahil edilerek izlenmektedir. Tespit edilen bu risklerin yönetilmesi ve stratejik fırsatların hayata geçirilmesindeki ilerleme ise, Metrikler ve Hedefler bölümünde açıklanan nicel ve nitel göstergeler aracılığıyla ölçülmektedir.

Sürdürülebilirlik Konuları Arası Bağlantılar

Banka, sürdürülebilirlik risk ve fırsatlarını tek boyutlu değil, farklı sürdürülebilirlik konuları arasındaki etkileşimleri dikkate alan bütüncül bir yaklaşımla ele almaktadır. Örneğin; iklim değişikliği ve yeşil dönüşüm teması altındaki stratejiler, Banka'nın tedarik zinciri yönetimi gereksinimleriyle, finansal kapsayıcılık (KOBİ destekleri) hedefleriyle ve sürdürülebilirlik kapsamındaki dijitalleşme yatırımlarıyla (veri güvenliği, teknolojik altyapı) doğrudan ilişkilendirilerek raporlanmıştır.

Değer Zinciri

Banka'nın faaliyetleri, yalnızca doğrudan operasyonlarla sınırlı olmayıp, yukarı ve aşağı yönlü akışlarda yer alan paydaşlarla kurulan etkileşimleri de kapsamaktadır. Bu çerçevede değer zinciri aşağıda yer alan unsurlardan oluşmaktadır:

Yukarı Yönlü Akış (Upstream): Banka'nın faaliyetlerini gerçekleştirmesi için gerekli kaynakları ve altyapıyı sağlayan paydaşları içermektedir. Bunlar arasında kamu otoriteleri ve düzenleyici kurumlar, finansal kaynak sağlayıcılar, teknoloji ve altyapı tedarikçileri, profesyonel hizmet sağlayıcılar, operasyonel tedarikçiler ile enerji ve iletişim tedarikçileri yer almaktadır.

Doğrudan Operasyonlar: Banka'nın temel faaliyet alanları olan kredi tahsis, sigortacılık hizmetleri, altyapı finansmanı, yazılım ve bilgi teknolojileri hizmetleri bu aşamada yürütülmektedir.

Aşağı Yönlü Akış (Downstream): Banka tarafından sunulan ürün ve hizmetlerin nihai faydalananları konumundaki ihracatçı firmalar, ticari ortaklıklar ve Banka'nın %5 pay ile iştirak ettiği İGE değer zincirinin aşağı yönlü ayağını oluşturmaktadır.

TSRS kapsamında raporlama sınırının belirlenmesi amacıyla Banka'nın değer zincirinin kapsamı ve bileşimi değerlendirilmiştir. Bu kapsamda Banka'nın doğrudan operasyonları, faaliyetlerini etkileyen

düzenleyici çerçeveler ile sürdürülebilirlik alanındaki düzenlemelere uyumdan kaynaklanan risk ve fırsatlar ve Banka tarafından finansman sağlanan ihracatçı firmalar üzerindeki etkiler dikkate alınmıştır.

Banka'nın %5 oranında iştirak ettiği İGE tarafından kullanılan kredilerin Türk Eximbank teminatlı olan kısmının önemli bir bölümü Banka'nın iklim risk analizlerine dahil edilmiştir. Yapılan değerlendirmeler sonucunda, kapsama dahil edilen tutarların Banka'nın toplam risk görünümü içerisindeki payının sınırlı düzeyde kaldığı ve iştirak faaliyetlerinin tamamının analize dahil edilmesinin toplam sonuçlar üzerinde anlamlı bir değişiklik yaratmayacağı tespit edilmiştir. Bu çerçevede, Banka'nın toplam risk ve fırsat görünümü üzerindeki etkisinin önemlilik eşiklerinin altında kalması sebebiyle, iştirak etkisi mevcut analizler kapsamında dikkate alınmış olup, iştirak bazında ayrıca kapsamın genişletilmesine ihtiyaç duyulmamıştır.

Rehberlik Kaynakları

Türk Eximbank'ın bu raporda yer alan açıklamaları, yürürlükteki ulusal ve uluslararası düzenleyici çerçeveler esas alınarak hazırlanmıştır. Türk Eximbank'ın bu raporda yer alan açıklamaları, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS 1 ve TSRS 2) esas alınarak hazırlanmıştır. Raporun hazırlanması sürecinde, TSRS'nin izin verdiği ölçüde ulusal ve uluslararası düzenlemeler, sektörel rehberler ve uluslararası kabul görmüş metodolojilerden de yararlanılmıştır.

TSRS Dışındaki Kaynaklar

Banka, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların belirlenmesi ile metriklerin oluşturulmasında, KGK tarafından yayımlanan TSRS 2'nin yanı sıra TSRS 2 Sektör Bazlı Uygulama Rehberi (Cilt 16: Ticari Bankalar), International Sustainability Standards Board (ISSB) tarafından yayımlanan Sustainability Accounting Standards Board (SASB) Ticari Bankacılık Standardı, Climate Disclosure Standards Board (CDSB) ve bankacılık sektörüne ilişkin karşılaştırmalı uygulamalardan yararlanmaktadır.

İklimle bağlantılı risk ve fırsatların açıklanmasında ise BDDK tarafından yayımlanan "İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber" referans olarak kullanılmıştır.

Sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında GHG Protokolü (Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı, 2004) esas alınmakta olup, Kapsam 3 Kategori 15 (Finanse Edilen Emisyonlar) hesaplamalarında ise PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials-2025) metodolojisi kullanılmaktadır.

Faydalanan tüm ek rehberlerin ve standartların, TSRS'nin kavramsal çerçevesi ve temel hükümleri ile gelişmemesi prensibi gözetilmiş olup, söz konusu kaynaklar yalnızca TSRS hükümlerini destekleyici ve tamamlayıcı nitelikte kullanılmıştır.

Çapraz Referanslar

Bu raporda yer alan bazı bilgiler, **Türk Eximbank'ın 2025 yılı Faaliyet Raporu** ve BDDK mevzuatına göre hazırlanan **Bağımsız Denetim Raporlarından** açıklamalara çapraz referans yoluyla dahil edilmiştir.

Kullanıcıların ilgili bilgilere doğrudan ve doğrulanabilir biçimde erişebilmesi amacıyla söz konusu atıflar, ilgili raporlarda yer alan bölüm, paragraf veya sayfa numaraları belirtilerek yapılmıştır.

Bu uygulama, TSRS 1'in çapraz referanslamaya ilişkin hükümleri doğrultusunda, sürdürülebilirlik raporu ile finansal raporlar arasında bilgi bütünlüğü ve tutarlılık sağlanması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

RAPORLAMA ÇERÇEVESİ

Uygunluk Beyanı

KGK tarafından 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414(M) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları doğrultusunda zorunlu tutulan sürdürülebilirlik güvence denetimi kapsamında Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (EY) tarafından GDS 3000 "Tarihi Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Güvence Denetimleri" ve GDS 3410 "Sera Gazı Beyanlarına İlişkin Güvence Denetimleri" standartları kapsamında sınırlı güvence denetimine tabi tutulmuş ve sınırlı bağımsız güvence beyanına raporun 45. sayfasında yer verilmiştir.

Bu doğrultuda Türk Eximbank, sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalarını TSRS 1 ve TSRS 2 ile uyumlu şekilde hazırladığını beyan etmektedir.

Muhakemeler

Bu raporda sunulan sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı finansal açıklamaların hazırlanması sürecinde, yönetim tarafından bilgilerin sunumunu ve niteliğini önemli ölçüde etkileyen çeşitli muhakemelerde bulunulmuştur. Söz konusu muhakemeler, Türk Eximbank'ın kendi iç veri kaynakları ile güvenilirliği uluslararası düzeyde kabul edilen referans metodolojilere ve üçüncü taraf veri sağlayıcılarına dayanmaktadır.

Yönetimin temel muhakeme alanları ve bu kapsamda başvuru alan açık referanslar aşağıda özetlenmiştir:

- **Önemlilik Eşiklerinin Belirlenmesi:**

Sürdürülebilirlik ve iklim risklerinin finansal önemliliğini belirlerken, Banka'nın finansal raporlamasında kullanılan genel önemlilik eşikleri referans alınmış olup, bu eşikler uzman görüşü ve Banka'nın risk iştahı doğrultusunda iklim senaryolarına uyarlanmıştır.

- **Değer Zinciri ve Raporlama Sınırının Tespiti:**

Raporlama sınırının finansal tablolarla uyumlu tutulması ve iştirakin (İGE A.Ş.) toplam risk ve fırsat görünümü üzerindeki etkisinin önemlilik eşiğinin altında kalması sebebiyle kapsam dışında bırakılmasına yönelik yönetsel muhakemede bulunulmuştur.

- **Senaryo Analizleri ve Parametre Seçimi:**

İklim risklerinin sayısallaştırılmasında kullanılan zaman ufukları (kısa, orta, uzun vade), iklim senaryoları ve makroekonomik varsayımların belirlenmesinde NGFS (Network for Greening the Financial System) Faz 5 metodolojisi ile sektörel modellerde GTAP (Global Trade Analysis Project) veri tabanı temel referans olarak kullanılmıştır.

- **Emisyon Hesaplamaları (Kapsam 3):**

Finansman kaynaklı Kapsam 3, Kategori 15 emisyonlarının hesaplanmasında yaşanan veri kısıtları nedeniyle, 2025 yılında hesaplamalar sektör emisyon yoğunluğu ve ihracatçı ciro bilgileri baz alınarak PCAF metodolojisi kapsamında hesaplanmıştır.

Tüm bu nedenlerle, raporlama sürecindeki hesaplamalar ve ileriye dönük tahminler belirli makul varsayımlara dayalıdır ve dış koşullardaki değişikliklere karşı hassastır. Kullanılan rehberlik kaynakları ve metodolojiler TSRS hükümleriyle tam uyumlu olup, ortaya çıkabilecek yeni gelişmelere ve veri kalitesindeki artışa paralel olarak güncellenebilir niteliktedir.

Hata Düzeltmeleri

Bu raporda yer alan bazı göstergeler, ölçüm, tahmin veya modelleme yöntemlerine dayanmakta olup, bu durum bazı bilgilerin yaklaşık değerler içermesine neden olabilir. Bu tür tahminlere ilişkin belirsizlikler, mevcut veri setlerinin sınırlılıkları veya geçmiş dönem verilerindeki farklılıklar nedeniyle ortaya çıkabilir.

Türk Eximbank, raporda yer alan tüm bilgilerin doğruluğunu, tutarlılığını ve güvenilirliğini sağlamak amacıyla kapsamlı kontrol mekanizmaları uygulamaktadır.

Banka, geçmiş dönem raporlamalarında veri veya hesaplama kaynaklı önemli bir hata tespit edilmesi durumunda; ilgili verileri geriye dönük olarak yeniden düzenlemeyi ve bu değişimin etkilerini şeffaf bir şekilde paydaşlarına açıklamayı ilke edinmiştir. Bu çerçevede, 2025 yılı raporlama dönemi itibarıyla Banka'nın geçmiş dönem sürdürülebilirlik açıklamalarında düzeltme yapılmasını gerektirecek herhangi bir önemli hata tespit edilmemiştir.



YÖNETİŞİM

YÖNETİMİN ROLÜ

Sürdürülebilirlik Yönetişi

Türk Eximbank'ta sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların risk iştahı çerçevesinde yönetimi, en üst düzey stratejik karar alma organı olan Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir. Yönetim Kurulu; Banka'nın uzun vadeli stratejik yönünü belirleme, iş planlarını ve yıllık bütçeleri onaylama, risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkin bir şekilde işletilmesini sağlama gibi temel sorumluluklarının yanında, bu görevlerini yerine getirirken sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatları da stratejik karar alma süreçlerinin ayrılmaz bir parçası olarak değerlendirmektedir.

Yönetim Kurulu'na sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı konulardaki gözetim rolü Sürdürülebilirlik ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesi ve Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından desteklenmektedir. Bu iki ana komite, Yönetim Kurulu'na düzenli olarak raporlama yapmakta; sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı gelişmeler, risk analiz sonuçları ve stratejik yönlendirmeler hakkında dönemsel bilgilendirme sağlamaktadır.

Yönetim Kurulu üyesinin başkanlığında faaliyet gösteren Sürdürülebilirlik ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesi, 2025 yılı içerisinde 1 kez toplanmıştır. Toplantılarda; TSRS Alt Çalışma Grubu'nun kurulmasına ilişkin değerlendirmeler ile 2024 Yılı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu kapsamında ele alınan sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı faktörlerin, aktarım kanalları üzerinden risk yönetim süreçlerine entegrasyonunu ortaya koyan nitel ve nicel unsurlar görüşülmüştür. Ayrıca, fiziksel ve geçiş risklerine ilişkin analiz sonuçları, belirlenen finansal önemlilik eşikleri ile karşılaştırmalı olarak değerlendirilmiştir. Komitenin sekreteryaya hizmetleri Risk Yönetimi Direktörlüğü tarafından yürütülmüş olup, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risklerin izlenmesi, raporlanması ve yönetimine yönelik çalışmalar gerçekleştirilmiştir.

Banka içi sürdürülebilirlik konularının görüşüldüğü Sürdürülebilirlik Komitesi ise 2025 yılı içerisinde 3 kez toplanmış; Bağımsız Çevresel ve Sosyal Danışmanlık Paneli, GreenTİM İş Birliği Projesi ve Kredi ve Sigorta Faaliyetlerinde Çevresel ve Sosyal Risk Yönetimi Prosedürü konularına ilişkin kararlar almıştır.

Banka, kurumsal sürdürülebilirlik yaklaşımını sistematik bir çerçevede uygulamak amacıyla, 2019 yılında hayata geçirdiği TESYS (Türk Eximbank Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi) aracılığıyla uluslararası sürdürülebilirlik standartlarıyla uyumlu bir yönetim yapısı oluşturmuştur. TESYS kapsamında belirlenen

politika, prosedür ve performans göstergeleri; Banka genelinde Sürdürülebilirlik Müdürlüğü koordinasyonunda uygulanmakta, izlenmekte ve sürekli geliştirilmektedir. Sistemin işleyişi ve etkinliği, Başkanlığına Banka Genel Müdürü'nün yürüttüğü Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından düzenli aralıklarla gözden geçirilmektedir. Yönetim Kurulu, ilgili komiteler ve iş birimlerinin sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatlara ilişkin gözetim ve yürütme sorumlulukları; yetki sınırlarını da içerecek şekilde, "Sürdürülebilirlik ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Politikası", komitelerin çalışma esaslarını düzenleyen yönergeler ve ilgili görev tanımları başta olmak üzere Banka'nın kurumsal politikalarına açıkça derç edilmiştir. İç Kontrol

Direktörlüğü ise İç Kontrol ve Düzeltici/Önleyici Faaliyetler Prosedürü (P9) çerçevesinde; TESYS kapsamında tanımlanan süreçlerin etkinliğini ve uyum düzeyini, yıllık kontrol planları çerçevesinde denetlemekte; sistemin iç kontrol mekanizmasına entegrasyonunu sağlamaktadır. Bu kapsamda hazırlanan yıllık iç kontrol raporları, sürdürülebilirlik süreçlerinin işleyişine ilişkin bulguları içermekte ve Yönetim Kurulu ile ilgili komitelere düzenli olarak sunulmaktadır. Bu yapı sayesinde, sürdürülebilirlik yönetimi Banka'nın iç kontrol, risk yönetimi ve stratejik planlama fonksiyonlarıyla tam entegre bir biçimde sürdürülmektedir.



YÖNETİŞİM

Rol ve Sorumluluklar

Yüksek Danışma ve Kredileri Yönlendirme Kurulu (YDKYK)

YDKYK, Türk Eximbank'ın kredi politikalarını ve uygulama çerçevesini belirleyen en üst karar organıdır. Kurul; ilgili Bakanın (mevcut durumda Ticaret Bakanı) Başkanlığında, Hazine ve Maliye Bakan Yardımcısı, Ticaret Bakan Yardımcısı, Sanayi ve Teknoloji Bakan Yardımcısı, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Başkanı ve Strateji ve Bütçe Başkan Yardımcısından oluşur. Banka Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve Genel Müdür Kurul'un tabii üyesidir.

Banka'nın açacağı krediler, vereceği garantiler ve yapacağı sigorta işlemlerinin üst sınırlarını genel olarak veya ülke, sektör ve mal grupları itibarıyla tespit etmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu, YDKYK tarafından tespit edilen bu limitlere uymak zorundadır. YDKYK bu verileri içeren Banka'nın yıllık iş programını onaylar.

Yönetim Kurulu

Türk Eximbank'ta sürdürülebilirlik ve iklim konularının risk iştahı çerçevesinde yönetiminden sorumlu üst organ Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu ülke ekonomisi ve Banka'nın faaliyet konularına ilişkin hususlarda alınan kararları, ilgili mevzuat ve YDKYK karar ve önerilerini göz önünde bulundurarak yürütmektedir. Banka Yönetim Kurulu, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili stratejik önceliklerin belirlenmesinden sorumlu Strateji ve Finans İş Ailesi tarafından iletilen "Stratejik Öncelikler Planı"nı, genel iş stratejisi çerçevesinde değerlendirerek karar alma süreçlerine dahil etmektedir. Türk Eximbank Yönetim Kurulu, stratejik karar alma ve uzun vadeli planlama süreçlerinde iklimle bağlantılı risk ve fırsatları, finansal ve operasyonel getirilerle birlikte bütüncül bir şekilde değerlendirmektedir.

Yönetim Kurulu, farklı sektörlerde ve coğrafi bölgelerde edindiği geniş tecrübe ve bilgi birikimiyle, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili stratejilerin şekillendirilmesine katkı sağlamaktadır.

Yönetim Kurulu'nun sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin gözetim sorumluluğu, Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesi tarafından desteklenmektedir. Komite sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatların değerlendirilmesi ile bu sürecin tamamlanmasından sorumludur.

2025 yılı içerisinde Yönetim Kurulu'na sürdürülebilirlik ve iklim riskleriyle ilgili olarak Risk Yönetimi Direktörlüğü tarafından 2, Sürdürülebilirlik Müdürlüğü tarafından 1 toplantı/bilgilendirme gerçekleştirilmiştir. Sürdürülebilirlik Müdürlüğü tarafından yapılan toplantıda, 2024 Yılı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu Yönetim Kurulu'na sunulmuş ve onaylanmıştır. Risk Yönetimi Direktörlüğü tarafından gerçekleştirilen toplantılarda ise Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Politikası ile bu kapsamdaki risk iştahı metrikleri onaylanmıştır. Gerçekleştirilen bu stratejik bilgilendirmeler ve alınan kararlar, resmi tutanaklarla belgelendirilmektedir.

Komiteler ve Destek Yapıları

Sürdürülebilirlik Komitesi

Sürdürülebilirlik konularının kurum genelinde benimsenmesini sağlamak amacıyla 2019 yılında kurulan Sürdürülebilirlik Komitesi, çalışmalarını Sürdürülebilirlik Müdürlüğü sekretaryasında sürdürmektedir.

Komite bünyesinde; Genel Müdür Başkanlığında, Hazineden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Pazarlamadan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Kredi Tahsisten sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Strateji ve Finans sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Bilgi Teknolojileri ve Operasyondan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Sigortadan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı yer almaktadır.

Komite, Banka'nın Yönetim Kurulu tarafından onaylanan sürdürülebilirlik stratejisi ve politikalarını yılda en az bir kez olmak üzere düzenli olarak gözden geçirir. Toplantılara ilişkin Elektronik Belge Yönetim Sistemi (EBYS) onaylı sürdürülebilirlik tutanakları hazırlanarak belgelendirilmekte ve alınan kararların takibi Sürdürülebilirlik Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Komite kararlarının uygulama düzeyinde takibi için İç Kontrol Direktörlüğü kontrol ve izleme mekanizmasını sağlamaktadır. Ayrıca Komite'nin etkinliği; hedeflere uyum, çıktı kalitesi gibi unsurlar ile içsel olarak politika katkısı ve stratejik yönlendirme gücü gibi kriterler çerçevesinde değerlendirilmektedir. Bu değerlendirme sonuçları, sürekli iyileştirme sürecine entegre edilmektedir.

Operasyonel Risk Komitesi

Banka genelinde operasyonel riske konu içsel kayıpların değerlendirilmesi, risk seviyelerinin analiz edilmesi ve birim bazında alınması gereken iyileştirici aksiyonlara ilişkin yönlendirme ve önerilerde bulunmak amacıyla, Risk Yönetimi Direktörlüğü başkanlığında 2023 yılında Operasyonel Risk Komitesi kurulmuştur. BDDK İçsel Kayıp Sınıflandırma kriterlerine konu olan; İş Sağlığı ve Güvenliği (İSG), varlıklara ilişkin fiziksel hasarlar, İş Sürekliliği gibi sürdürülebilirlik ve iklim risklerinden kaynaklanabilecek operasyonel riskler de ele alınmakta ve kayıplar gerçekleştirdiği takdirde iyileştirici aksiyonlar alınmaktadır. Komite bünyesinde; Risk Yönetimi Direktörü, Teftiş Kurulu Direktörü, İç Kontrol Direktörü, Mevzuat Uyum Direktörü, BT Mimari ve Koordinasyon Direktörü, İnsan Kaynakları ve Organizasyonel Gelişim Direktörü, Mali İşler Direktörü, Hukuk Direktörü, Kredi ve Sigorta Politikaları, İzleme ve Analitiği Direktörü ile Bilgi Güvenliği Müdürü yer almaktadır.

2025 yılı içerisinde ilgili toplantılarda sürdürülebilirlik ile iklim risklerine dair bir husus görüşülmüş ve BDDK'nın 2026 yılında yürürlüğe koymasını öngördüğümüz "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ" çerçevesinde ilgili risklerden kaynaklı operasyonel risk kayıplarının takibinin kayıp veri tabanı üzerinde izlenebilir olmasını sağlayan kayıp kategorisinin tebliğ yayınlanana dek sistem üzerinde tanımlanması uygun görülmüştür.

Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesi

Türk Eximbank bünyesinde, 2024 yılında Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Didem Bahar Özgün Yılmaz Başkanlığında Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesi kurulmuş; Komite bünyesinde Risk Yönetimi, Mevzuat Uyum, İç Kontrol, Kredi ve Sigorta Politikaları, İzleme ve Analitik, Pazarlama, Mali İşler, Stratejik Planlama ve Sürdürülebilirlik, Strateji Geliştirme ve İş Analitiği, Bilişim Teknolojileri Mimari ve Koordinasyon ile Süreç ve Kalite Yönetimi birimlerinden temsilciler görevlendirilmiştir.

Sürdürülebilirlik ve iklim riskleri konularını merkeze alacak olan Komite, yetki sınırları çerçevesinde, **yılda en az bir kez olmak üzere**, gerektiğinde üye sayısının yarıdan bir fazlasının katılımıyla toplanmaktadır. Alınan kararlar ve uygulamalara ilişkin paydaş bilgilendirmeleri Risk Yönetimi Direktörlüğü tarafından gerçekleştirilmektedir. Komite, herhangi bir sınırlama olmaksızın dinamik risk yapısına uygun şekilde oluşturulmuştur. Bu doğrultuda ihtiyaç duyulması halinde Komite toplantıları düzenlenmektedir. Denetim Komitesi üyesi olarak da görev alan Komite Başkanı; TSRS Alt Çalışma Grubu ve Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesi faaliyetlerinin etkinliğini desteklemektedir. Komite çalışmalarının öncesinde hazırlanan sunumlar ile Komite üyeleri detaylı olarak bilgilendirilmekte, Komite kararları tüm üyelerin imzası ve her durumda Komite Başkanı'nın nihai onayı ile kayıt altına alınmaktadır.

YÖNETİŞİM

Yönetim Kurulu seviyesinde ele alınması gereken hususlar için bilgilendirme ve karar süreçleri yürütülmekte; ayrıca her Komite toplantısında bir önceki toplantıya ilişkin gelişmeler takip edilerek yılda en az bir kez Komite etkinliğinin değerlendirilmesi sağlanmaktadır. Komite, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risklerin Banka faaliyetleri üzerindeki potansiyel etkisini tespit etmek ve değerlendirmek için tesis edilen süreçlerin etkinliğini gözetir ve bu süreçlerin geliştirilmesine yönelik kararlar alır. Kısa, orta ve uzun vadede ortaya çıkabilecek iklimle bağlantılı finansal etki boyutu yüksek riskleri dikkate alarak, bu risklerin iş stratejilerine ve risk yönetimi süreçlerine dahil edilmesini sağlar. Bankada iklimle bağlantılı konulardan kaynaklanan finansal risklerin etkin bir şekilde yönetilmesini sağlamak amacıyla, bu risklerin üçlü savunma hattı çerçevesinde iç kontrol sistemlerine entegre edilmesine yönelik önerilerde bulunur.

Bağlı Çalışma Mekanizmaları

Sürdürülebilirlik Müdürlüğü

Sürdürülebilirlik alanındaki gelişmelerin ve küresel eğilimlerin analizinden, Banka'nın çevresel, sosyal ve yönetim stratejisini ve hedeflerini şekillendirilerek bunlara uygun iş planlarının oluşturularak, bu kapsamdaki çalışmaların Banka genelindeki koordinasyonun sağlanmasından sorumlu Sürdürülebilirlik Müdürlüğü, Banka'da sürdürülebilirlik konularını iki ayrı ekip aracılığıyla yürütür:

Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirmesi Ekibi:

Kredi süreçlerinde çevresel ve sosyal risklerin etkin bir şekilde değerlendirilmesinden sorumludur.

Sürdürülebilirlik Raporlamaları ve Koordinasyon Ekibi:

Banka-içi sürdürülebilirlik yönetişimini sağlayarak, TSRS mevzuatına uygun sürdürülebilirlik raporlamasını, Banka'nın sera gazı emisyon

hesaplamalarını ve izleme süreçlerini yürütür. Sürdürülebilirlik Raporlamaları ve Koordinasyon Ekibi aynı zamanda, "TSRS Uyumlu Faaliyetler" kapsamında Banka içi hedef ve temel performans göstergeleri çalışmalarında sürdürülebilirlik ile iklim risk ve fırsatlarına ilişkin hedeflerin belirlenmesi ve izlenmesi süreçlerinde görev alır.

Sürdürülebilirlik Müdürlüğü, Sürdürülebilirlik Komitesi'nin sekretaryalık görevini üstlenir ve sürdürülebilirlikle ilgili tüm süreçlerde aktif rol alır. Sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili kararların değerlendirilmesinde ve hedeflerin belirlenmesinde söz sahibidir. Ayrıca, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı Banka içi hedeflerin belirlenmesinde, ilgili sürdürülebilirlik mevzuat ve düzenlemelerine uyum sağlanması amacıyla ilgili iş birimlerine görüş ve önerilerini iletmekte, bu kapsamda yapılan değerlendirmelere katkı sunmaktadır.

Yönetim ve İç Sistem Fonksiyonlarının Roller

Türk Eximbank'ta sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatları izleme, yönetme ve denetleme konusundaki temel sorumluluğu; Yönetim Kurulu tarafından belirlenen stratejiyi hayata geçirmek, bu stratejiyi operasyonel süreçlere entegre etmek ve uygulamanın etkinliğini güvence altına almaktır. Bu yapı, "üçlü savunma hattı" modeli çerçevesinde kurgulanmış olup her savunma hattı, farklı görev ve kontrol düzeylerini temsil etmektedir.

Birinci Savunma Hattı'nı, sürecin doğrudan operasyonel uygulamasından sorumlu olan ve risklerin birincil sahibi konumundaki tüm iş birimlerini oluşturmaktadır.

İkinci Savunma Hattı, yönetimin politika belirleyen ve denetleyen uzman fonksiyonlarından oluşmaktadır. İç Kontrol Direktörlüğü, Risk Yönetimi Direktörlüğü ve Mevzuat Uyum Direktörlüğü kilit rol oynamaktadır.

İç Kontrol Direktörlüğü

İç Kontrol Direktörlüğü, TESYS kapsamında oluşturulan prosedürlerin uygulanmasını gözetir. Süreç sahibi birimlerin gerçekleştirdiği faaliyetleri, ilgili düzenlemelere ve Banka'nın stratejilerine uyumu açısından kontrol eder. Kontrol sonuçlarını, Sürdürülebilirlik Komitesi'ne sunulmak üzere Sürdürülebilirlik Müdürlüğü'ne iletir. Tespit edilen konulara yönelik aksiyonların alınıp alınmadığını izler. Bu kapsamda 2025 yılında; iç çevresel etkilerin izlenmesi, kredi ve sigorta işlemlerinde çevresel ve sosyal risklerin değerlendirilmesi, sürdürülebilirlik kapsamında belirlenen amaç ve hedeflerin takibi, sürdürülebilirlik eğitim kayıtlarının kontrolü, iç ve dış sürdürülebilirlik iletişim faaliyetlerinin yürütülmesi, ulusal ve uluslararası sürdürülebilirlik düzenlemelerinin takibi ile TESYS kapsamında kullanılan dokümanların iç kontrol süreçleri gerçekleştirilmiştir.

İç Kontrol Direktörlüğü tarafından, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı finansal risklerin yönetim süreçlerinin etkin ve verimli bir şekilde ilgili kanun, mevzuat ve Banka içi politika ve kurallar çerçevesinde yürütülmesini sağlamak amacıyla 2025 yılında ek kontrol noktaları oluşturulmuş olup bu kapsamda kontrol faaliyeti gerçekleştirilmiştir. Kontrol faaliyetlerine ilişkin sonuçlara dair hususlar ilgili birimler ile paylaşılmış, aksiyon alınması gereken konulara dair aksiyon takip süreçleri başlatılmıştır.



YÖNETİŞİM

Mevzuat Uyum Direktörlüğü

Mevzuat Uyum Direktörlüğü, yürürlükteki yasal ve iç mevzuat düzenlemeleri ile TESYS kapsamındaki sorumlulukları doğrultusunda mevzuat değişikliklerinin takibini gerçekleştirir ve Banka nezdindeki ilgili birimlerin bilgilendirilmesini sağlar. "Sürdürülebilirlik Mevzuatı" başlığı altında Direktörlük tarafından ilgili mevzuat günlük olarak izlenir. Mevzuatta meydana gelen değişiklikler ve konuya ilişkin gerçekleştirilen düzenlemeler, ilgili birimlerle düzenli olarak paylaşılır.

Banka faaliyetlerinin ulusal ve uluslararası mevzuat ve düzenlemeler ile Banka içi politika ve prosedürlere uygunluğunu sağlamak amacıyla uyum riskleri izlenir ve değerlendirilir. Suç gelirlerinin aklanması, terörizmin finansmanının önlenmesi ve rüşvet, yolsuzluk ve benzeri faaliyetlerin önlenmesine yönelik kontroller ve eğitimler gerçekleştirilir.

Risk Yönetimi Direktörlüğü

Risk Yönetimi Direktörlüğü, sürdürülebilirlikle ve iklimle bağlantılı finansal risklerin Banka'nın genel risk yapısına entegre edilmesi, ölçülmesi ve analiz edilmesi süreçlerinde kilit rol üstlenir. TSRS kapsamında, bu risklerin sayısallaştırılması çalışmalarında görev alır. Fiziksel ve geçiş risklerine ilişkin olasılık analizleri, stres testleri ve senaryo analizleri gerçekleştirerek, iklim risklerinin Banka portföyü üzerindeki potansiyel etkilerini değerlendirir. İlgili analizler, sermaye yeterliliği, likidite durumu ve uzun vadeli risk profili üzerinde

yaratılabileceği etkiler dikkate alınarak yapılır. Geçiş ve fiziksel risklerinin çeşitli mikroekonomik ve makroekonomik aktarım kanalları üzerinden firma temerrüt olasılıklarına yansıtılmasına dayanan kredi ve likidite riski yaklaşımları kapsamında, İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES) ve stres testi uygulamaları ile entegre analizler yürütülür.

Direktörlük, risk yönetimi çerçevesinde, tüm önemli risklerin bütüncül bir yaklaşımla ele alınmasını esas alır. Bu doğrultuda, iklimle ve sürdürülebilirlikle bağlantılı finansal riskler için önemlilik eşikleri ve tanımları belirlenir, uygun görülen riskler için sermaye ve likidite etkilerini de dikkate alarak içsel değerlendirme süreçlerine dahil eder. Bunun yanı sıra, Çevresel, Sosyal, Yönetişim (ÇSY) kaynaklı risklerin Banka bilançosu üzerindeki makro etkilerine yönelik analizler yürütür ve bu risklerin ürün düzeyinde yönetilmesine katkı sunmak amacıyla ürün yönetişimi süreçlerinde ikinci seviye kontroller gerçekleştirir. Ulusal ve uluslararası düzenlemeleri yakından takip ederek sürdürülebilir risk yönetimi uygulamalarının geliştirilmesine katkıda bulunur. Direktörlük, Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesi'nin sekreteryaya görevini üstlenerek ilgili koordinasyon süreçlerini yürütür.

Üçüncü Savunma Hattı ise, Teftiş Kurulu Direktörlüğü tarafından oluşturulmaktadır. Teftiş Kurulu, birinci ve ikinci savunma hatları tarafından kurulan yönetişim süreçlerinin, kontrollerin ve prosedürlerin tasarımının yeterliliği ve işleyişinin etkinliği hakkında Yönetim Kurulu'na ve Denetim Komitesine bağımsız ve objektif bir güvence sağlamaktadır.

Teftiş Kurulu Direktörlüğü

Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerini etkin bir şekilde yerine getirmesinde destek olmak amacıyla oluşturulan ve Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini sürdüren Teftiş Kurulu Direktörlüğü; Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik kapsamında yürürlüğe konulan Teftiş Kurulu Yönetmeliği çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Bu kapsamda Teftiş Kurulu Direktörlüğü tarafından;

- Banka faaliyetlerinin, Kanuna ve ilgili diğer mevzuata, Banka içi strateji, politika ve uygulama usulleri ile diğer iç düzenlemelere uygunluğu denetlenmektedir.
- Banka'nın iç kontrol ve risk yönetimi sistemleri ile yönetişim süreçlerinin işleyişi ile etkinlik ve yeterliliği risk odaklı bir yaklaşımla değerlendirilmektedir.
- Muhasebe kayıtları, finansal raporlar ile Banka içi raporlamaların doğruluğu ve güvenilirliği incelenmektedir.
- Banka bilgi sistemleri, bilgi güvenliği ve iletişim altyapısının işleyişi, güvenilirliği ve yeterliliği denetlenmektedir.
- Genel Müdürlük birimleri, bölge müdürlükleri ve şubelerin işlem, süreç ve faaliyetleri denetlenmektedir.
- Gerekli görülmesi halinde inceleme ve soruşturma faaliyetleri yürütülmektedir.

Herhangi bir kısıtlama olmaksızın Banka'nın tüm faaliyetlerinin dönemsel ve riske dayalı olarak denetlenmesi ile görevlendirilen Teftiş Kurulu, görevlerini yerine getirirken tarafsız ve bağımsız bir şekilde gerekli mesleki özen gösterilerek mevcut kaynakların etkin kullanılabilmesi ve faaliyetlerin Banka'ya en fazla katkıyı sağlayabilecek şekilde yürütülmesini temin edebilecek bir çalışma anlayışını benimsemektedir.

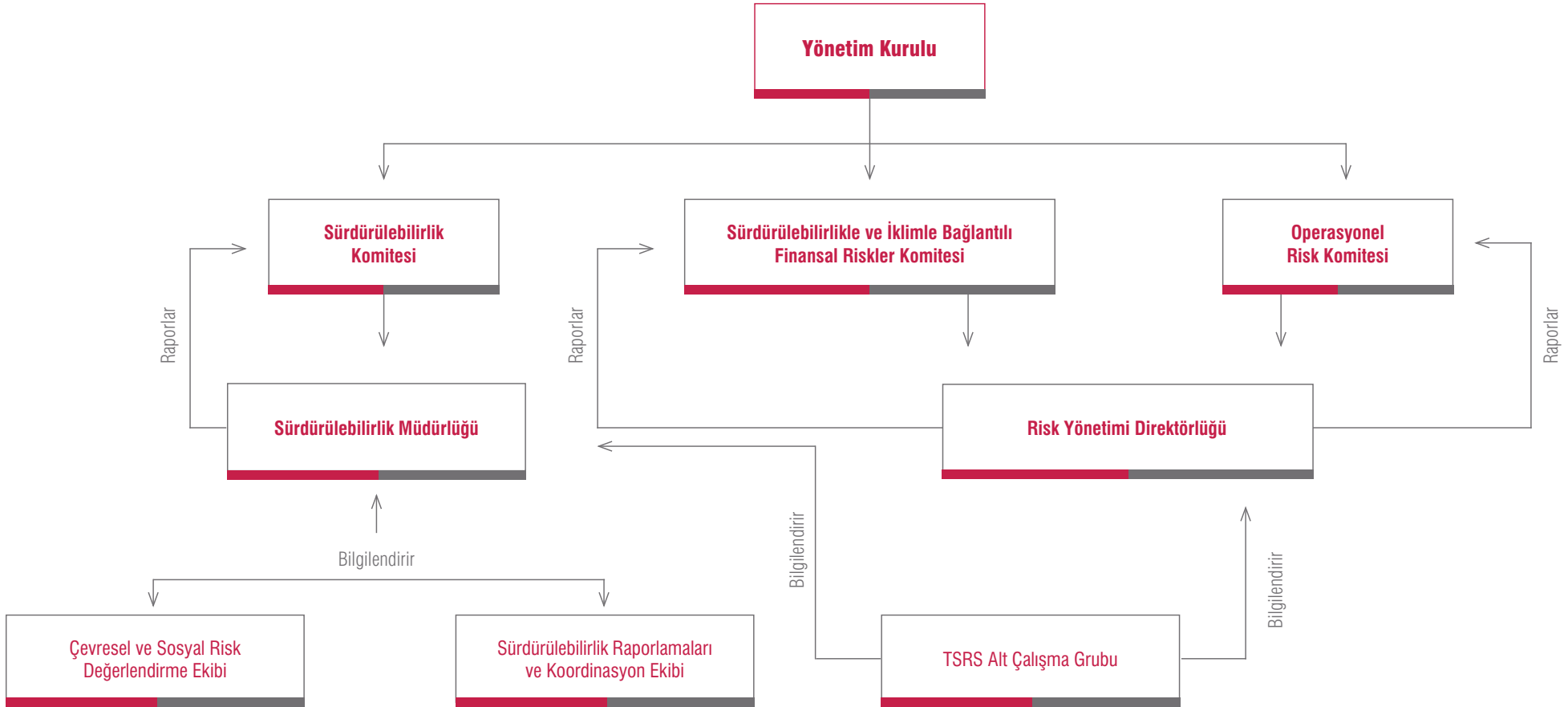
Denetim faaliyetlerine ilişkin yıllık denetim planları; Teftiş Kurulu Direktörlüğü tarafından oluşturulan risk matrisleri ve diğer kapsamlı kriterler dikkate alınmak suretiyle hazırlanmakta; Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu onayı ile uygulamaya konulmaktadır. Bu kapsamda, Banka sürdürülebilirlik faaliyet, uygulama ve stratejileri ile TSRS Standartları dikkate alınarak bahsi geçen risk değerlendirmeleri gerçekleştirilmiştir. Ayrıca, sürdürülebilirlik fonksiyonu ile ilişkili faaliyet yürüten taraflara ilişkin güvence denetimlerinde görev alanı ile bağlantılı kontroller uygulanmaktadır.

Yıllık denetim planı çerçevesinde gerçekleştirilen denetim raporları ve faaliyetleri Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na sunulmakta; tespit edilen hususlara yönelik alınan aksiyonlar sistematik olarak izlenmekte ve raporlanmaktadır. Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi üzerinden sunulan ve üçer aylık dönemleri kapsayan faaliyet raporları vasıtasıyla Teftiş Kurulu faaliyetlerini düzenli olarak takip etmektedir.

2025 yılı içerisinde Teftiş Kurulu; risk bazlı denetim anlayışı doğrultusunda denetim ve danışmanlık faaliyetlerini sürdürmüş, Banka'nın kurumsal yönetim yapısının güçlendirilmesine, iç sistemlerin etkinliğinin artırılmasına ve faaliyetlerinin mevzuata uyumlu bir şekilde yürütülmesine katkı sağlamıştır. Denetim faaliyetleri, tarafsızlık ve bağımsızlık ilkeleri ile mesleki özen esas alınarak Banka'ya katma değer yaratma hedefi doğrultusunda gerçekleştirilmiştir.

YÖNETİŞİM

Sürdürülebilirlik Yönetişimi Organizasyon Şeması



YÖNETİŞİM

Sürdürülebilirliğin Karar Alma Süreçlerine Entegrasyonu

Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesine bağlı olarak faaliyet gösteren TSRS Alt Çalışma Grubu, ilgili iş birimlerinden temsilcilerin katılımıyla oluşturulmuştur. Grup, üyelerin gerekli gördüğü durumlarda toplanarak sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı finansal risklere ilişkin raporlama, analiz ve uyum çalışmalarını yürütmektedir. 2025 yılında TSRS Alt Çalışma Grubu 3 kez toplanmış olup, Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesi'ne doğrudan raporlama yapılmamaktadır; ancak TSRS Alt Çalışma Grubu'nda görüşülen konuların Komite'ye iletilmesi, Risk Yönetimi Direktörlüğü tarafından sağlanmaktadır. Yönetim Kurulu'nun sürdürülebilirlik ile iklimle ilgili risk ve fırsatlara yönelik gözetim sorumluluğu, Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesi ve bu komiteye bağlı TSRS Alt Çalışma Grubu aracılığıyla

desteklenmektedir. İlgili birimler; veri ve analiz üretimi, senaryo çalışmaları, kurum içi bilgilendirme ve sekreteryaa faaliyetleri gibi işlevler aracılığıyla, Yönetim Kurulu'nun karar alma süreçlerine katkı sağlamaktadır.

Banka, kredi tahsis süreçlerinde hem yurt içi hem de yurt dışı kaynaklı belirli fonlardan sağlanan krediler için Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirmesi (ÇSRD) uygulamaktadır. Bu kapsamda, Çevresel ve Sosyal Etki Yönetimi Politikası'nın ayrılmaz bir parçası olan **"Türk Eximbank Finanse Edilmeyen Faaliyetler Listesi"**nde yer almayan ancak belli kriterleri sağlayan krediler, potansiyel risklerin sınıflandırılması ve etkin şekilde yönetilmesi amacıyla Çevresel ve Sosyal Risk Modeli ve/veya ilgili kuruluşlarla mutabık kalınan çevresel ve sosyal risk yönetimi kriterleri çerçevesinde değerlendirilir.

ÇSRD uygulaması, aşağıdaki türdeki işlemleri kapsamaktadır:

- Türk Eximbank payı 10 milyon ABD doları ve üzeri olan, vadesi 24 ay ve üzerindeki tüm yatırım kredileri, orta ve uzun vadeli sigorta/garanti ve uluslararası kredi başvuruları,
- Türk Eximbank payı 10 milyon ABD dolarının altında olmakla birlikte vadesi 24 ay ve üzeri olan ve çevresel açıdan duyarlı alanlar içinde veya yakınında yer alan ya da faaliyet kapsamında ciddi insan hakları etkilerinin oluşma olasılığı yüksek olan yatırım kredileri, sigorta ve uluslararası kredi başvuruları,
- Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA), International Bank for Reconstruction and Development (IBRD), Council of Europe Development Bank (CEB), Islamic Development Bank (IsDB) ve Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB) gibi uluslararası veya uluslararası kuruluşlardan sağlanan ya da bu kuruluşların garantisıyla kullanılan fonlar çerçevesindeki kredi başvuruları ile bu kuruluşlar veya kaynak sağlayıcılar tarafından belirlenen kriterleri taşıyan diğer kredi başvuruları.

Banka, bu kapsamda sürdürülebilirlik odaklı karar alma süreçlerinde risk ve fırsatlar arasındaki ödünleşimleri bilinçli bir şekilde yönetmektedir. Bu doğrultuda, Finanse Edilmeyen Faaliyetler Listesi aracılığıyla; potansiyel olarak kârlı olabilecek ancak Banka'nın sürdürülebilirlik ilkeleriyle çelişen faaliyetlerden bilinçli biçimde vazgeçerek stratejik bir ödünleşim gerçekleştirmektedir.

Sürdürülebilirlikle İlgili Uzmanlık ve Yetkinlikler

Sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatlara yanıt vermeye yönelik uygulamaların denetimini sağlayacak beceri ve yetkinliklerin geliştirilmesi amacıyla, Banka çeşitli eğitim ve bilgilendirme faaliyetleri yürütmektedir.

Türk Eximbank'ın Yönetim Kurulu, sürdürülebilirlik alanında yetkin ve deneyimli isimlerden oluşmakta olup, karar alma süreçlerinde sürdürülebilirlik bakış açısı kurumsal düzeyde ilgili yöneticiler tarafından temsil edilmektedir:

- **Türk Eximbank Yönetim Kurulu Başkanı Osman Çelik**, Hazine ve Maliye Bakanlığı'nda, Hazine ve Maliye Bakan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.
- **Türk Eximbank Yönetim Kurulu Üyesi Özgür Volkan Ağır**, Ticaret Bakanlığı'nda Ticaret Bakan Yardımcısı olarak görev almaktadır.
- **Türk Eximbank Genel Müdürü Ali Güney**, 2019 yılından bu yana Sürdürülebilirlik Komitesi Başkanlığı görevini üstlenmektedir.
- **Türk Eximbank Yönetim Kurulu Üyesi Mustafa Gültepe**, aynı zamanda TİM Sanayiye Sürdürülebilirlik Bilim Komitesi Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Yönetim Kurulu hakkında detaylı bilgiye **Türk Eximbank 2025 Faaliyet Raporu**'ndan (sayfa 38-41) erişebilirsiniz.

Banka'da sürdürülebilirlik faaliyetlerinin yürütülmesinden sorumlu Sürdürülebilirlik Birim Müdürü Caner Gençeli de TİM Sanayiye Sürdürülebilirlik Bilim Komitesi, ISO Sürdürülebilirlik Platformu ve DEİK Yeşil Dönüşüm Çalışma Grubu'nda üye olarak görev yapmaktadır. Banka'da aynı zamanda Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Uzmanı da bulunmaktadır.

Kapasite Geliştirme ve Sertifikasyon Faaliyetleri

Yönetim Kurulu'nun sürdürülebilirlik alanındaki vizyonu ve stratejik yönlendirmeleri doğrultusunda, Banka genelinde sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı çalışmalar kurumsal yapıya entegre edilmiştir. Bu kapsamda, çalışanların sürdürülebilirlik ve iklim konularındaki yetkinliklerini sürekli olarak geliştirmek amacıyla yapılandırılmış eğitim ve sertifikasyon programları düzenlenmektedir.



YÖNETİŞİM

Bu kapsamda, 2025 yılında Banka bünyesinde; İklim Finansmanı, Sürdürülebilir Finansman Araçları, Yenilenebilir Enerji Üretim Projelerinin Finansmanı, Sürdürülebilir Finans Kapsamında Çevre, Sosyal ve Yönetişim Risklerinin Değerlendirilmesi, İklim Riskleri Senaryoları ve Isı Haritalarının Kredi Portföyleri İle Eşleştirilmesi, Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Uzmanlığı, TSRS Beklentileri ve Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması gibi sürdürülebilirlik konularında eğitim destekleri sağlanmıştır. Ayrıca Banka çalışanlarının; KGK, TBB ve ilgili sektör kuruluşları tarafından düzenlenen bilgilendirme etkinliklerine aktif katılım sağlanması desteklenmektedir.

İhracatçıların da iklim riski, karbon ayak izi ve çevresel mevzuata uyum konularındaki farkındalıklarını artırmaya yönelik bilgilendirme ve kapasite geliştirme faaliyetleri yürüten Türk Eximbank, bu sayede yeşil dönüşüm sürecinin yalnızca finansal değil, kurumsal yetkinlikler açısından da desteklenmesini hedeflemektedir.

Bu vizyon ve dış ticaret alanında nitelikli insan kaynağının yetiştirilmesine katkı sağlama hedefi doğrultusunda Banka; Ticaret Bakanlığı ile Yükseköğretim Kurulu arasında imzalanan İş Birliği Protokolü kapsamında hayata geçirilen "İhracat Akademisi" projesinde aktif rol üstlenmektedir. Bu kapsamda, Türk Eximbank Genel Müdürü eğitmen olarak görev almakta; ihtiyaç duyulan konularda ise Banka'nın ilgili uzmanları eğitimlere katılarak ihracat ve dış ticaret alanındaki birikim ve deneyimlerini sektör paydaşlarıyla paylaşmaktadır.

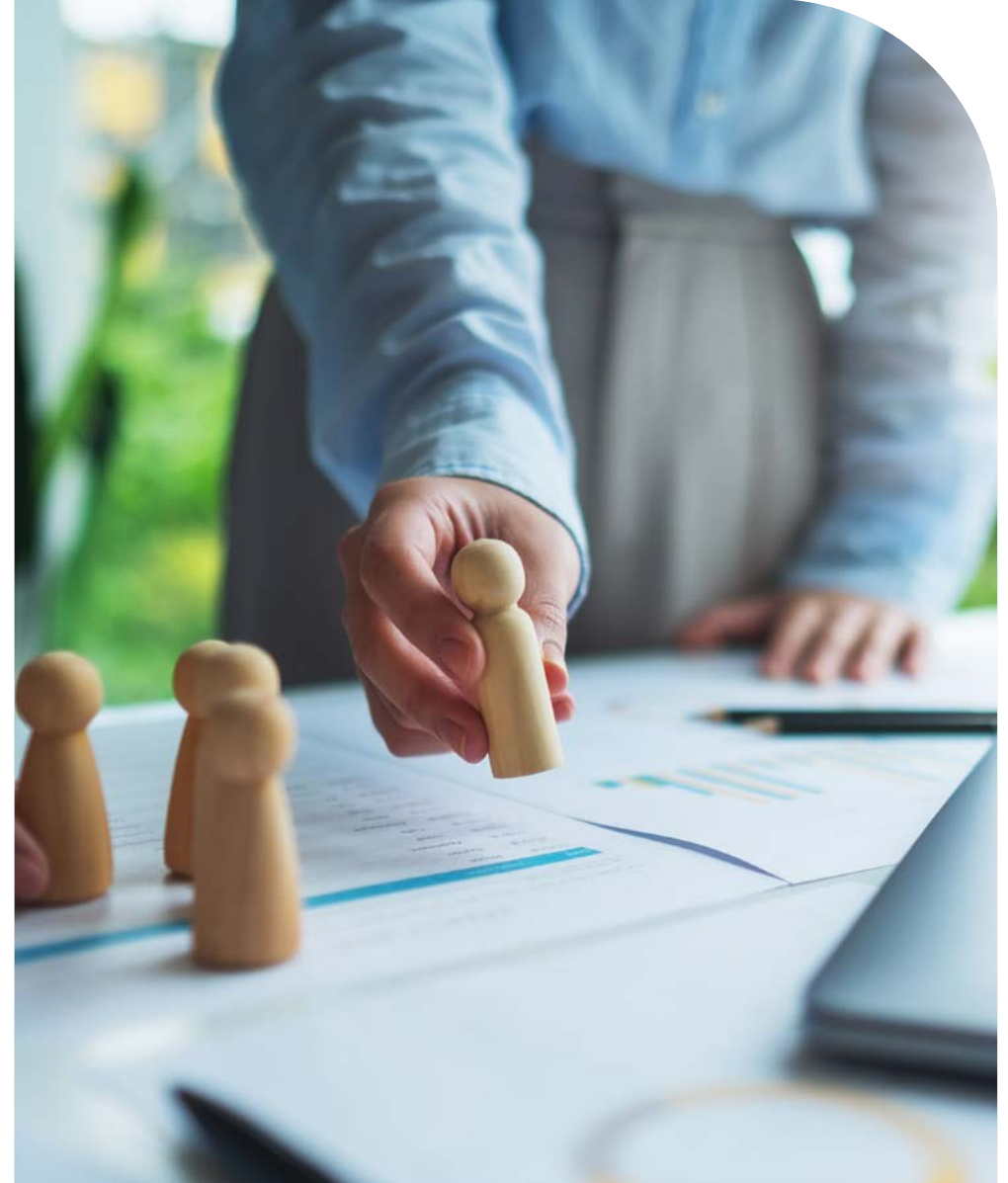
İklim Hedeflerinin Belirlenmesi ve Performans Yönetimi

Bankada sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı hedefler, Üst Yönetim sahipliğinde belirlenmekte ve kurumsal strateji ile performans sistemine entegre edilmektedir. Bu hedeflerin uygulanması süreci, yönetim yapısı ve uygulayıcı birimler arası iş birliği mekanizmaları çerçevesinde yürütülmektedir.

Strateji Geliştirme ve İş Analitiği Direktörlüğü

Strateji Geliştirme ve İş Analitiği Direktörlüğü, Banka için stratejik önceliklerin tespit edilmesinde rol alan, Banka'nın stratejik yönünü şekillendiren bir birim olarak görev yapar. 12. Kalkınma Planı, Orta Vadeli Program, Cumhurbaşkanlığı Yıllık Programları ve ilgili Bakanlık beklentileri temel alınarak, Banka Üst Yönetimi'nin yönlendirmeleri ile iç ve dış paydaş görüşlerini göz önünde bulundurarak "Stratejik Öncelikler Planı"nı hazırlar. Hazırlanan kapsamlı Stratejik Öncelikler Planı, Yönetim Kurulu'na ve ardından YDKYK onayına sunulur.

Direktörlüğün temel amacı, değişen piyasa koşullarına ve düzenlemelere hızlı uyum sağlayacak, paydaş beklentilerini karşılayan, uygulanabilir ve etkili bir yol haritası oluşturmaktır.



YÖNETİŞİM

Stratejik Planlama ve Sürdürülebilirlik Direktörlüğü

Stratejik Planlama ve Sürdürülebilirlik Direktörlüğü, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan stratejik önceliklerin kurum genelinde etkin bir şekilde uygulanmasından sorumludur. Cari yıl bütçe çalışmalarının tamamlanmasının akabinde, belirlenen stratejik öncelikler ve hedeflere ilişkin aksiyon planlarının yer aldığı "Yıllık İş Programı"nı oluşturur ve Yönetim Kurulu ile YDKYK onayına sunar.

Belirlenen stratejik öncelikler kapsamında iş birimleri ile iş planı toplantıları düzenler; Stratejik Öncelikler, Bütçe Planlaması ve Yıllık İş Programını da göz önünde bulundurarak her yıl Türk Eximbank Kurumsal Karnesini oluşturur ve İcra Komitesi onayına sunar. Bu planlarda yer alan hedefler, Performans Müdürlüğü ile paylaşılar ve sürdürülebilirlik ile iklim risk ve fırsatlarının kurumsal performans sistemine entegrasyonu da bu sayede sağlanır.

İnsan Kaynakları ve Organizasyonel Gelişim Direktörlüğü

İnsan Kaynakları ve Organizasyonel Gelişim Direktörlüğü, Banka'nın stratejik hedefleriyle uyumlu şekilde performans ve yetenek yönetimi süreçlerini koordine eder.

Direktörlük bünyesinde görev yapan Performans Yönetimi Müdürlüğü; Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları, Direktörler ve Müdürler arasında performans karnesi oluşturma sürecini yürütür. Stratejik Planlama ve Sürdürülebilirlik Direktörlüğü tarafından iletilen İş Planı sunumlarında yer alan, iş birimlerine ait hedef ve temel performans göstergelerine ilişkin çalışmaları, ilgili birim hedeflerine entegre eder. Bu entegrasyon sayesinde, stratejik hedefler iş birimleri düzeyinde somut aksiyonlara dönüştürülür. Performans Karnelerinin belirlenmesinde stratejik öncelikler, iş planları ve bütçede tanımlanan aksiyonların bütüncül olarak dikkate alınmasına özen gösterilir.

Aynı zamanda Banka'nın sürdürülebilirlik stratejileriyle uyumlu, ulusal ve uluslararası düzenlemelere uygun olarak oluşturulan sürdürülebilirlik ve iklim hedeflerinin ilgili birimler nezdinde takip edilmesi için "TSRS Uyumlu Faaliyetler" kapsamında çalışmalar yürütür. Performans Müdürlüğü hedeflerin gerçekleşme durumunu izler.

2025 yılında bu süreç, sürdürülebilirlik ile iklim risk ve fırsatlarına ilişkin hedefler de eklenerek, standardize edilmiş temel performans göstergeleri sürecinin bütüncül bir yaklaşımla değerlendirilmesi ve etkin bir şekilde hayata geçirilmesi hedeflenmektedir. Yetenek Yönetimi çerçevesinde, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı finansal risk bilincinin yaygınlaştırılmasına yönelik eğitim ve organizasyonlar Direktörlük tarafından yürütülür. Bu kapsamda, söz konusu eğitimlerin katılım düzeyi, öğrenme çıktıları ve etki analizleri periyodik olarak ölçülür; elde edilen sonuçlara göre eğitim stratejisi sürekli olarak güncellenir.

Ücretlendirme

Banka genelinde halihazırda uygulanmakta olan Kurumsal Performans Karnesi 2025 yılında sürdürülebilirlik odaklı hedeflerle uyumlu hale getirilmiştir. Bu kapsamda, TSRS Uyumlu Faaliyetler çerçevesinde sürdürülebilirlik hedefleri Kurumsal Performans Karnesi'ne entegre edilmiş; ilgili göstergeler Performans Müdürlüğü iş birliğinde iş birimlerinin temel performans göstergelerine yansıtılmıştır.

Banka'nın stratejik öncelikleri arasında yer alan "Yatırım Kredilerinin Payının Artırılması" hedefi kapsamında stratejik odağın korunması amacıyla Kurumsal Performans Karnesi'nde söz konusu hedefler "Stratejik Krediler Bakiyesi" ve "Stratejik Destek Oranı" göstergeleri altında izlenmektedir. Bu göstergeler aracılığıyla, Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA) ve iklim temalı yatırımların desteklenmesi hedeflenmekte olup, her bir göstergeye %5 olmak üzere toplamda %10 ağırlık verilmiştir. Geçtiğimiz raporlama döneminde de Kurumsal Performans Karnesi'nde yer alan bu hedefler izlenmekte olup, 2025 yılı sonu itibarıyla "Stratejik Krediler Bakiyesi" ve "Stratejik Destek Oranı" göstergelerine ilişkin hedefler %100 oranında gerçekleşmiştir.

Öte yandan, Banka'nın sürdürülebilirlik ve iklim temalı kredilerinde ÇSRD sürecinin yürütülmesinden sorumlu Sürdürülebilirlik Müdürlüğü'nün performans karnesinde, ÇSRD analizine ilişkin azami işlem süresi hedefleri tanımlanmıştır. Söz konusu hedeflerin gerçekleşme durumu, Performans Müdürlüğü tarafından altı aylık dönemler itibarıyla izlenmektedir. 2025 yılı itibarıyla %100 oranında gerçekleştirilen hedefler, ilgili hedef birim performansı ile bağlı olduğu Üst Yönetim'in performans prim mekanizmasına doğrudan yansıtılmaktadır.

Türk Eximbank'ta Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesine ilişkin bilgiler, gizlilik esasları gereği kamuya açıklanmamaktadır.



STRATEJİ

Türk Eximbank'ta sürdürülebilirlik stratejisi; finansal performans ile çevresel ve sosyal etkiler arasında denge kurmayı esas alan, uzun vadeli değer yaratmayı hedefleyen bütünsel bir kalkınma anlayışı olarak ele alınmaktadır.

Banka'nın 2019 yılında hayata geçirdiği Çevresel ve Sosyal Risk Yönetim Sistemi ile sürdürülebilirlik yaklaşımı kurumsal yapıya entegre edilmiş; böylece Banka'nın stratejik karar alma süreçlerinde çevresel ve sosyal etkilerin sistematik biçimde dikkate alınması sağlanmıştır.

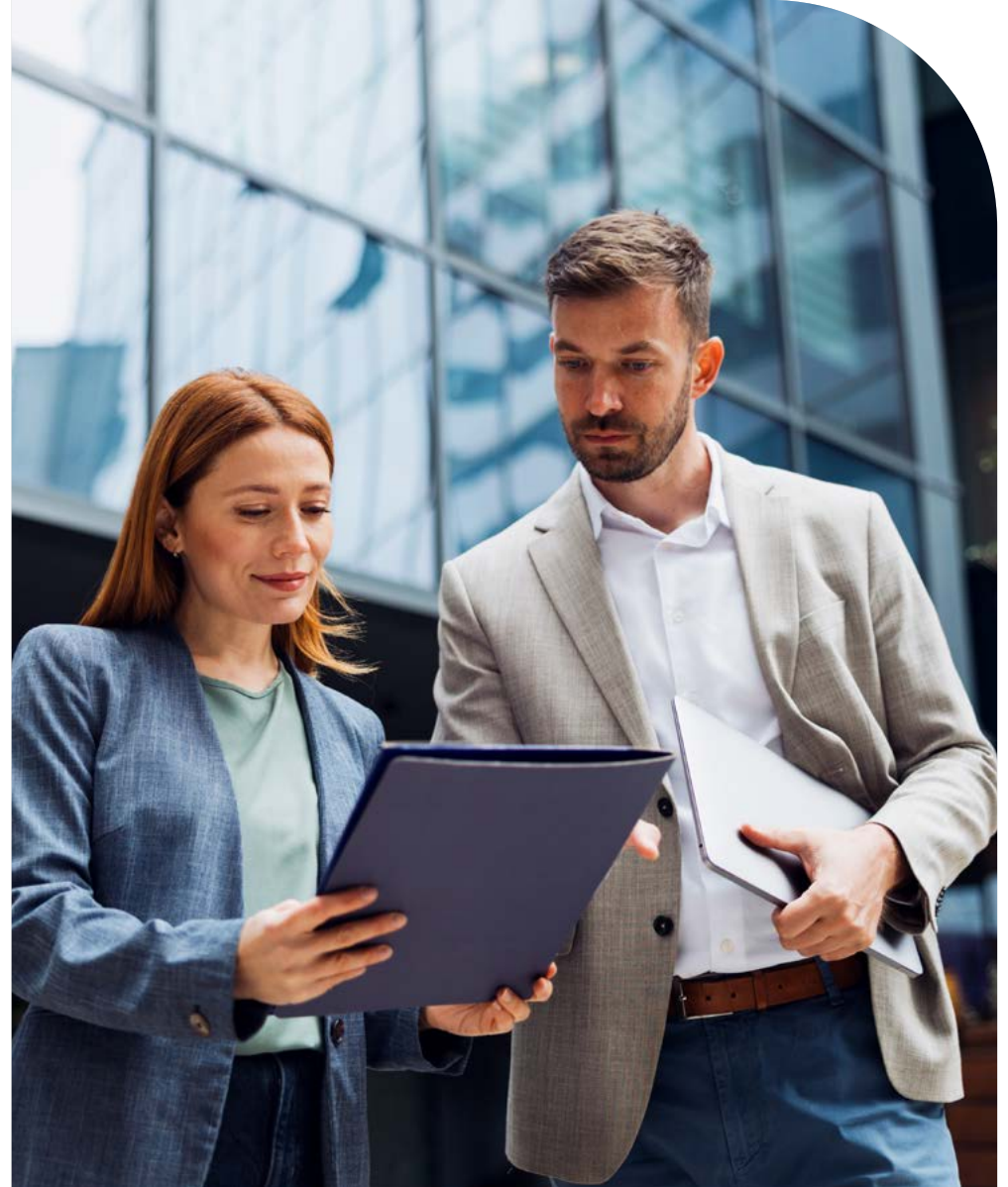
Son yıllarda sürdürülebilirlik alanındaki ulusal ve uluslararası düzenlemelerden doğan yasal yükümlülükler, Türk Eximbank'ın uzun vadeli stratejik yönelimini şekillendiren temel unsurlar arasında yer almıştır. Bu doğrultuda, Banka'nın kalkınma ve yatırım bankası olma misyonu ile sürdürülebilir kalkınmaya katkı hedefi birbirini tamamlayan stratejik sütunlar olarak konumlandırılmıştır.

Paris Anlaşması, Avrupa Yeşil Mutabakatı ve Sınırdan Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM) gibi yeni nesil iklim politikalarının ihracatçı firmalar üzerindeki etkileri Türk Eximbank tarafından yakından takip edilmekte; karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren ihracatçılara yönelik risk analizleri yürütülmektedir. Karbon ayak izinin azaltılmasına yönelik dönüşüm stratejileri ise **"Kaynak Sağlama"** başlığında belirtilen çeşitli finansman kaynakları yoluyla desteklenmektedir.

Avrupa Birliği Taksonomisi ve bu doğrultuda Türkiye'de yayımlanan Yeşil Varlık Oranı Tebliği ile uyumlu biçimde Banka, finansman süreçlerinde çevresel ve sosyal sürdürülebilirlik kriterlerinin kapsamını genişletmiş; bu amaçla yeşil varlık oranı metodolojisine uyumlu veri toplama ve raporlama altyapısını geliştirmektedir. Bu kapsamda, 2025 yılı içerisinde Banka'nın ilk yeşil varlık oranı hesaplamaları gerçekleştirilmiş ve tebliğde belirtilen sürelerde BDDK'ya raporlanmıştır.

Türk Eximbank, yeşil varlık oranı uygulamasını yalnızca düzenleyici bir gereklilik olarak değil, aynı zamanda yeşil dönüşümün finansal hızlandırıcısı olma vizyonunun bir parçası olarak görmektedir; bu doğrultuda kredi portföyünde çevresel sürdürülebilirlik kriterlerine uygun faaliyetlerin payını artırmayı önemsemektedir.

2025 yılı içerisinde Türk Eximbank Orta Vadeli Strateji Belgesi hazırlık çalışmaları kapsamında, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı riskler de Banka'nın stratejik öncelik alanları arasında ele alınmakta olup, bu alanlara ilişkin stratejik hedef ve aksiyonların bütçe planı ile ilişkilendirilerek belgeye entegre edilmesi hedeflenmektedir. 2025–2028 dönemini kapsayacak Strateji Belgesi'nin yıllık olarak gözden geçirilmesi ve sürdürülebilirlik önceliklerinin değişen ihtiyaçlar doğrultusunda güncellenmesi öngörülmektedir.



STRATEJİ

İKLİM RİSKLERİNİN TANIMLANMASI VE SINIFLANDIRILMASI

Türk Eximbank, iklim değişikliğinin küresel ve ulusal düzeyde yarattığı çok boyutlu etkileri stratejik bir öncelik olarak görmekte ve KGK tarafından yayımlanan TSRS 2 ile "TSRS 2'nin Sektör Bazlı Uygulama Rehberi Cilt 16: Ticari Bankalar" standartlarına uygun olarak bu perspektifi tüm temel bankacılık faaliyetlerine entegre etmektedir.

Geçiş Riskleri: Düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde, iklim değişikliğini sınırlamaya yönelik politika, mevzuat, piyasa veya teknolojik değişimlerin Banka'nın finansal yapısı, kredi portföyü ve ihracatçılar üzerinde olumsuz etkiler oluşturma riskidir.

- **Yasal Düzenleme Riski:** Ulusal veya uluslararası düzeyde yürürlüğe giren iklim ve sürdürülebilirlik odaklı düzenlemelerin (örneğin SKDM, Yeşil Varlık Oranı Tebliği gibi) Banka'nın faaliyetlerini, maliyet yapısını veya ihracatçıların finansal yükümlülüklerini etkilemesi sonucu ortaya çıkan risktir.
- **Teknoloji Riski:** Düşük karbonlu üretim süreçlerine geçiş hızlandırılan yeni teknolojilerin yaygınlaşmasıyla, mevcut üretim yöntemlerinin ve yatırımların değer kaybetmesi veya ihracatçı firmaların rekabet gücünün azalması sonucu oluşabilecek risktir.
- **Piyasa Riski:** İklim değişikliği ve yeşil dönüşüm sürecinde arz-talep dengelerindeki değişimlerin, özellikle enerji ve emtia fiyatlarındaki dalgalanmalar yoluyla Banka portföyündeki ihracatçıların nakit akışlarını ve kredi geri ödeme kapasitelerini etkileme riskidir.
- **İtibar Riski:** İklim değişikliği ve sürdürülebilirlik konularında artan kamuoyu, yatırımcı ve düzenleyici beklentilerinin yeterince karşılanamaması durumunda Banka'nın itibarı, paydaş güveni ve piyasa konumunun olumsuz etkilenmesi riskidir.

Fiziksel Riskler: İklim değişikliğinin doğrudan çevresel etkileri sonucu, Banka'nın kredi portföyündeki ihracatçılar, tedarik zinciri veya operasyonel süreçler üzerinde ortaya çıkabilecek zararlardır. Bu riskler akut (ani olay bazlı) ve kronik (uzun dönemli değişimlere bağlı) olmak üzere ikiye ayrılır.

- **Akut Fiziksel Riskler:** Sel, fırtına, kasırga gibi ani ve yoğun hava olayları sonucu ortaya çıkabilecek varlık hasarı, iş sürekliliği kesintisi veya teminat değer kaybı gibi kısa vadeli risklerdir.
- **Kronik Fiziksel Riskler:** Artan sıcaklık ortalamaları, deniz seviyesinin yükselmesi veya su kaynaklarının azalması gibi uzun dönemli çevresel değişimlerin Banka'nın operasyonlarını veya ihracatçıların faaliyet alanlarını, finansal performanslarını olumsuz etkilemesi riskidir.

Sürdürülebilirlik ve İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Zaman Dilimleri

Türk Eximbank, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ile fırsatların etkilerini, stratejik planlamasıyla doğrudan ilişkilendirmek üzere TSRS 1 ve TSRS 2 standartlarıyla uyumlu bir yaklaşımla aşağıdaki zaman dilimlerinde (vade yapısında) sınıflandırmaktadır:

- **Kısa Vade (0-1 yıl):** İklim değişikliğinin ve diğer çevresel/sosyal sürdürülebilirlik faktörlerinin mevcut ve kısa vadeli etkilerine, acil uyum planlarına ve yürürlükteki düzenlemelere odaklanılan bu dönem, Banka'nın Stratejik Öncelikleri doğrultusunda hazırlanan yıllık İş Programı kapsamında yürütülmekte olup, yıllık stratejik sürdürülebilirlik hedeflerinin gerçekleşmeleri de bu çerçevede düzenli olarak takip edilmektedir.
- **Orta Vade (1-5 yıl):** Banka'nın Stratejik Öncelikler Planını tanımlamaktadır. Sektörel, tematik ve bölgesel odak alanlarına yönelik hedefleri kapsamaktadır. Türkiye'nin sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınmasına verilen desteğin güçlendirilmesi ve bu kapsamda sağlanan fonlamanın artırılması hedefleriyle uyumlu şekilde kurgulanmıştır.
- **Uzun Vade (5 yıl ve üzeri):** Sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı uzun vadeli hedefler ile stratejik yönelimler bu çerçevede ele alınmaktadır. Türkiye'nin 2053 yılı net sıfır emisyon taahhüdü ile uyumlu pozisyonlanmalar ve uzun vadeli senaryo analizleri yer alır. Banka'nın iş modelinin uzun vadeli sürdürülebilirlik risklerine karşı dayanıklılığını artırmayı ve aynı zamanda fırsatlardan etkin biçimde yararlanabilmesini amaçlamaktadır.

STRATEJİ

İklim Risk ve Fırsatlar Tablosu

Risk/Fırsat	Fiziksel/Geçiş	Riskin/Fırsatın Açıklaması ¹	Riskler/Fırsatlar (Doğrudan Operasyonlar - Kredi Portföyü Üzerindeki)	Riskin/Fırsatın Değer Zincirindeki Yeri (Yukarı Yönlü-Kendi Operasyonlarımız-Aşağı Yönlü)	Risk/Fırsat Etki Sınıflandırması (Operasyonel, Politika, Teknoloji, Pazar, İtibar vb.)	Risk/Fırsatın Değer Zinciri Üzerindeki Etkileri	Riskin/Fırsatın Zaman Dilimi (Kısa-Orta-Uzun)	Riski Azaltıcı/Fırsat Niteliğinde Aksiyonlar
Aşırı Hava Olayları Riski	Akut Kronik Fiziksel Risk	· Aşırı hava olayları nedeniyle Banka Genel Müdürlük ve şube binalarının fiziksel zarar görme riski	Doğrudan Operasyonlar	Kendi Operasyonlarımız	Operasyonel Risk	Aşırı hava olayları nedeniyle Banka binalarının fiziksel zarar görme riski, operasyonel kayıplara yol açabilir.	Orta-Uzun Vade	2025 yılı içerisinde sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı finansal risklerden kaynaklı herhangi bir operasyonel kayıp yaşanmamıştır. İlgili risk gerçekleştiği takdirde Banka düzenlemelerine temel oluşturan Basel Operasyonel Risk sınıflandırma tablosunda fiziksel hasarları karşılayan başlıklar bulunmaktadır. Ek olarak Banka'nın İş Sürekliliği Planı bu riskler karşısında izlenecek yönergeleri tanımlamaktadır. BDDK Kayıp Veri Sınıflandırma Tablosu uyarınca, çevresel, sosyal ve iklim kaynaklı kayıpların ayrı kategorilerde izlenmesi amacıyla Banka'nın İçsel Kayıp Veri Tabanı'nda yapılacak sistemsel düzenlemeler Operasyonel Risk Komitesinde değerlendirilmiş olup; BDDK'nın Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanmasına İlişkin Tebliği'nin nihai hali yayımlandığında hızla devreye alınacaktır. Dolayısıyla Banka'nın sürdürülebilirlik ve iklim risklerinin operasyonel risk perspektifi kapsamında gerek Operasyonel Risk Komitesi yönetişimi gerek dokümantasyon mevcudiyeti açısından yeterli kapasiteye sahip olduğu değerlendirilmektedir.
		· Aşırı hava olaylarının iş sürekliliğini kesintiye uğratma riski	Doğrudan Operasyonlar	Operasyonlar - İş Sürekliliği	Operasyonel Risk	Aşırı hava olaylarının iş sürekliliğini kesintiye uğratması, Banka'nın değer zincirinde operasyonel aksamalara, hizmet sunumunda gecikmelere ve müşteri memnuniyetsizliğine yol açarak itibar kaybı ve finansal zarar riskini artırır.	Orta Vade	Türk Eximbank'ta olası felaket senaryolarına karşı operasyonel kesintileri ve kayıpları en aza indirmek amacıyla kapsamlı İş Sürekliliği Yönetim Planı ve BT İş Sürekliliği Planı devreye alınmıştır. Bu kapsamda: · Analiz ve Tolerans: İş Etki Analizleri yapılarak Banka'nın kritik süreçleri, azami kesinti (MTPD) ve veri kaybı (RPO) süreleri belirlenmiştir. · Altyapı: Ankara'da Veri Yedekleme Merkezi (VYM) ve İç Anadolu Bölge Müdürlüğü bünyesinde Felaket Kurtarma Merkezi (FKM) yapılandırılarak sistemlerin kesintisiz yedeği güvence altına alınmıştır. · 2025 Gerçekleşmeleri: Banka genelinde İş Etki Analizleri ve dokümantasyon güncelleme çalışmaları yürütülmüş, yıl içerisinde iş sürekliliği testleri başarıyla tamamlanmış, personele farkındalık eğitimleri verilmiş ve çalışmalar kapsamında İş Sürekliliği Politikası, İş Sürekliliği Yönetimi Organizasyon Yapısı ve Görev Tanımları, İş Sürekliliği Yönetim Planı, İş Sürekliliği İş Kurtarma Planı, Bilgi Teknolojileri Acil Durum ve İş Sürekliliği Planı dokümanları güncellenerek Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.
		· Aşırı hava olayları nedeniyle ihracatçı firmaların üretim tesisleri veya depolama alanlarının zarar görmesi ile ortalama hava sıcaklıklarındaki artışın, bazı sektörleri olumsuz etkilemesi sonucu Banka'nın aktif kalitesi ile gelirlerinin düşmesi	Doğrudan Operasyonlar	Aşağı yönlü (Downstream) - İhracatçılar	Kredi Riski Likidite Riski	Aşırı hava olayları, ihracatçı firmaların üretim ve depolama tesislerine zarar vererek Banka'nın kredi kalitesi ve gelirleri üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Bu durum, banka değer zincirinde kredi ve likidite risklerinin artmasına yol açabilir.	Orta Vade	Türk Eximbank, aşırı hava olaylarının kredi portföyü üzerindeki etkilerini yönetmek amacıyla aşağıdaki adımları atmaktadır: · Fiziksel Risk Haritalaması: Finansal olmayan ihracatçı firmaların coğrafi konumları esas alınarak, NGFS senaryoları ile uyumlu fiziksel risk haritaları ve riske özgü hasar fonksiyonları oluşturulmaktadır. · Stres Testleri: İklim olaylarının (varlık hasarı, tedarik zinciri kesintisi ve makroekonomik bozulma) ihracatçı firmaların ödeme gücü ve sigorta primleri üzerindeki birikimli etkileri, eş zamanlı kredi ve likidite stres testleriyle ölçülmektedir. · Su Stresi ve Finansman Desteği: Aşırı hava olaylarından biri olan su stresine ilişkin ve özellikle kuraklık ile sel risklerine karşı kritik sektörler belirlenmiş olup, ihracatçıların olumsuz etkilenmemesi için 2025 yılı sendikasyon kredileri kapsamında ihracatçıların su verimliliği yatırımlarına özel finansman sağlanmıştır. · Sonuç: Yapılan kapsamlı stres testleri neticesinde, aşırı hava olayları kaynaklı fiziksel risklerin Banka portföyü üzerinde anlamlı bir bozulma meydana getirmeyeceği tespit edilmiştir.

STRATEJİ

Risk/Fırsat	Fiziksel/Geçiş	Riskin/Fırsatın Açıklaması ¹	Riskler/Fırsatlar (Doğrudan Operasyonlar - Kredi Portföyü Üzerindeki)	Riskin/Fırsatın Değer Zincirindeki Yeri (Yukarı Yönlü-Kendi Operasyonlarımız-Aşağı Yönlü)	Risk/Fırsat Etki Sınıflandırması (Operasyonel, Politika, Teknoloji, Pazar, İtibar vb.)	Risk/Fırsatın Değer Zinciri Üzerindeki Etkileri	Riskin/Fırsatın Zaman Dilimi (Kısa-Orta-Uzun)	Riski Azaltıcı/Fırsat Niteliğinde Aksiyonlar
Su Stresi Riski	Kronik Fiziksel Risk	· Su stresinin tarım, tekstil ve gıda sektörlerinde üretim azalması yaratması ve kredi geri ödemesinde ihracatçıların zorlanması	Kredi Portföyü	Aşağı yönlü (Downstream) - İhracatçıları	Kredi Riski Likidite Riski	Suya bağımlı sektörlerde operasyonel risklerin artması ve su verimliliği çözümlerine olan ihtiyacın yükselmesi.	Orta Vade	İhracatçılarımızın küresel pazardaki rekabetçiliğini artırmak amacıyla, su ayak izini azaltan ve su verimliliğini optimize eden döngüsel ekonomi ve modernizasyon yatırımları, uluslararası standartlara uygun sürdürülebilirlik bağlantılı finansman çözümleriyle desteklenmektedir.
Regülasyonlara Uyum Riski	Geçiş Riski	· Banka'nın kendi operasyonlarından kaynaklı olarak iklim değişikliğiyle ilgili düzenlemelere uyum sağlayamaması durumunda yaptırma maruz kalma riski · Sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili beklentilerin karşılanamaması durumunda yaşanacak itibar kaybı ve uluslararası kuruluşların beklentilerini karşılayamamadan kaynaklı olarak finansman bulma zorluğunun artması	Doğrudan Operasyonlar	Kendi Operasyonlarımız	İtibar Riski	Banka'nın operasyonlarından başlayarak tedarikçiler, ihracatçı firmalar ve mevzuat uyumu dahil tüm değer zincirinde itibar kaybı, maliyet artışı ve yaptırım risklerine yol açabilir.	Orta Vade	Sürdürülebilirlik yönetim sistemine uyum kapsamında ulusal ve uluslararası düzenlemelerin takibi Türk Eximbank tarafından sağlanmakta ve kurumsal politikalar bu gelişmeler ışığında şekillendirilmektedir.
Düşük Karbon Ekonomisine Geçiş / ETS Riski	Geçiş Riski	· Düşük karbonlu üretime geçiş için yatırım yapan ihracatçıların, yüksek maliyetler nedeniyle finansal zorluk yaşaması ve bunun Banka'nın aktif kalitesi ile gelirlerine olumsuz yansıma riski	Kredi Portföyü	Aşağı yönlü (Downstream) - İhracatçıları	Kredi Riski Likidite Riski	Düşük karbon ekonomisine geçiş için yüksek yatırımlar yapan ihracatçı firmalar veya bu dönüşüme uyum sağlayamayan firmaların ilerleyen zamanlarda finansal zorluk yaşaması, Banka'nın kredi kalitesi ve gelirleri üzerinde olumsuz etki yaratabilir.	Orta Vade	SKDM öncelikli sektörlerin Banka kredi portföyü içerisindeki payı yaklaşık %20 (186 milyar TL) olarak hesaplanmıştır. İhracatçı firmaların yakından etkileyecek olan SKDM, ETS vb. regülasyonlarına yönelik potansiyel risk hesaplamaları titizlikle yürütülmektedir. Banka, söz konusu regülasyonları yalnızca bir uyum riski olarak değil, aynı zamanda stratejik bir fırsat alanı olarak değerlendirmekte; ihracatçıların bu riskleri etkin bir şekilde yönetebilmelerini ve düşük karbonlu üretime geçişlerini sağlayacak uygun maliyetli finansman desteklerinin sunulmasına yönelik çalışmalarını sürdürmektedir.
SKDM Riski	Geçiş Riski	· SKDM'ye uyum sürecinde gecikme yaşayan ve artan karbon maliyetlerine maruz kalan ihracatçı firmaların, ihracat kaybına uğraması; bu kaybı pazar çeşitlendirmesiyle telafi edememeleri durumunda; Banka tarafından ilgili ihracatçı firmalara kullanılan kredilerin Banka'nın aktif kalitesi ve gelirleri üzerinde olumsuz etki yaratma riski	Kredi Portföyü	Aşağı yönlü (Downstream) - İhracatçıları	Kredi Riski Likidite Riski	İlgili AB düzenlemelerine uyum sağlayamayan firmaların nakit akışlarında yaşanabilecek bozulmalar Banka'nın aktif kalitesi ve gelirleri üzerinde olumsuz etki yaratma riski oluşturabilir. Salt firma özelinde olmamak kaydıyla sektörlerin taşıdığı korelasyon etkileri ile iş planlarında yer verilen iklim adaptasyon aksiyonlarının da değerlendirilmesi önem arz etmektedir.	Orta Vade	Türk Eximbank, düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde ortaya çıkabilecek riskleri yönetmek amacıyla aşağıdaki adımları atmaktadır: · Geçiş Riski Analizi: İhracatçı firmaların bilançoları üzerinden; NGFS senaryoları, SKDM kapsamındaki AB ihracat oranları, karbon fiyatları ve emisyon azaltım yatırımı maliyetleri dikkate alınarak geçiş riski modelleri geliştirilmektedir. · Atıl Varlık ve Stres Testi Yönetimi: Ciro ve varlık bazlı sektörel haritalama (mapping) süreçleriyle atıl varlık riskleri izlenerek sektör çeşitlendirme stratejileri geliştirilmektedir. Yapılan kredi ve likidite stres testleri neticesinde, geçiş risklerinin Banka portföyü, sermaye yeterliliği ve likidite tamponları üzerinde olumsuz bir etki yaratmayacağı tespit edilmiştir. · Sürdürülebilir Finansman (2025 Gerçekleşmeleri): Yıl içinde sağlanan iki sendikasyon kredisine sürdürülebilirlik performans hedefleri eklenmiş olup, APEC Çevresel Ürünler Listesi ile uyumlu yeşil ürün ihracatı yapan KOBİ'lere yönelik finansman destekleri önceliklendirilmiştir.
Tüketici Tercihlerinde Değişim Riski	Geçiş Riski	· Tüketici tercihlerindeki değişim sonucu, sürdürülebilirlik ve iklim risklerini dikkate almayan ihracatçı firmaların ürün satışında zorlanması ve bu ihracatçı firmalara kullanılmış kredilerin Banka'nın aktif kalitesi ile gelirleri üzerinde olumsuz etki yaratma riski	Kredi Portföyü	Aşağı yönlü (Downstream) - İhracatçıları	Kredi Riski Likidite Riski	Tüketici tercihlerindeki değişim, iklim risklerini dikkate almayan ihracatçı firmaların satışlarını olumsuz etkileyerek, Banka'nın kredi kalitesi ve gelirleri üzerinde risk oluşturabilir.	Orta Vade	İhracatçıların sürdürülebilir ürünlere yönelik teşvik finansman kaynakları sunulmaktadır.

STRATEJİ

Risk/Fırsat	Fiziksel/Geçiş	Riskin/Fırsatın Açıklaması ¹	Riskler/Fırsatlar (Doğrudan Operasyonlar - Kredi Portföyü Üzerindeki)	Riskin/Fırsatın Değer Zincirindeki Yeri (Yukarı Yönlü-Kendi Operasyonlarımız-Aşağı Yönlü)	Risk/Fırsat Etki Sınıflandırması (Operasyonel, Politika, Teknoloji, Pazar, İtibar vb.)	Risk/Fırsatın Değer Zinciri Üzerindeki Etkileri	Riskin/Fırsatın Zaman Dilimi (Kısa-Orta-Uzun)	Riski Azaltıcı/Fırsat Niteliğinde Aksiyonlar
Atıl Varlık Riski	Geçiş Riski	· Karbon yoğun sektörlerdeki varlıkların, yeni çevresel düzenlemeler veya piyasa dönüşümleri nedeniyle değer kaybetme riski bulunmaktadır. Bu durum Banka'nın uzun vadeli kredi portföyü için potansiyel zarar oluşturabilecektir.	Kredi Portföyü	Aşağı yönlü (Downstream) - İhracatçılar	Kredi Riski Likidite Riski	Geçiş sürecine uyum sağlayamayan varlıkların atıl hale gelmesiyle, ihracatçıların değer zinciri boyunca kapasite kaybı, maliyet baskısı ve yeni teknoloji yatırımlarına duyulan ihtiyacın artması.	Orta Vade	Atıl varlık riskini yönetmek için Banka hem ciro hem de varlık bazında iklim riski sektörel önemlilik analizleri gerçekleştirmekte ve sistematik olarak mapping süreçleri yürütmektedir. Ayrıca erken uyum ve sektör çeşitlendirme stratejileri geliştirilmektedir.
Yeni Ürün ve Hizmetlerin Geliştirilmesi Fırsatı	Fırsat	· Değişen tüketici tercihleri ve ihracatçıların yeşil dönüşümüne uygun yeni ürün ve hizmetlerin geliştirilmesi	Kredi Portföyü	Aşağı yönlü (Downstream) - İhracatçılar	Pazar Fırsatı	Bu pazar fırsatı, ihracatçı firmaların sürdürülebilirlik kapasitelerini güçlendirirken, Banka'nın yeni ürün ve hizmetlerle değer zincirinde rekabetçi konumunu sağlamlaştırmasına ve gelirlerini artırmasına olanak tanır.	Orta Vade	İklim risklerine uyum süreci aynı zamanda stratejik bir fırsat barındırmaktadır. Türkiye'nin yeşil dönüşümden doğan dış talebi karşılama potansiyelini değerlendiren Türk Eximbank; yurt içi kredi, alıcı kredisi ve alacak sigortası gibi ürünleriyle ihracatçıların bu süreçten azami fayda sağlamasını hedeflemektedir. Bu yaklaşım hem ihracatçıların sürdürülebilirlik kapasitesini güçlendirmekte hem de Banka'nın değer zincirindeki rekabetçi konumunu ve gelirlerini artırmasına olanak tanımaktadır.
Sürdürülebilir Kapasitenin Artırılması Fırsatı	Fırsat	· Ülkemizin ulusal katkı beyanı kapsamında belirlenen azaltım politikaları doğrultusunda, firmalara yönelik danışmanlık ve kapasite geliştirme faaliyetleri yürütülerek sürdürülebilirlik dönüşümlerinin desteklenmesi	Kredi Portföyü	Aşağı yönlü (Downstream) - İhracatçılar	Pazar Fırsatı	Yeşil dönüşüm kapsamında uyum yatırımları için ihracatçıların finansmana ihtiyacının artması	Orta Vade	İhracatçı firmaların çevresel ve sosyal risk yönetimi kapasitelerini güçlendirmek ve sürdürülebilir finansmana erişimlerini kolaylaştırmak amacıyla çeşitli çalışmalar yürütülmektedir. Bu kapsamda, SKDM sektörlerindeki ihracatçılara yönelik Yeşil Dönüşüm Temalı uygun maliyetli finansman programları sunulmakta; ayrıca Yeşil Mutabakata Uyum Projesi (Responsible) kapsamındaki firmalara finansman desteği sağlanmaktadır.
Düşük Karbonlu Ekonomiye Uygun Finansman Fırsatı	Fırsat	· Banka sürdürülebilirliğe dayalı iş birlikleri sayesinde, yeşil ekonomi ve karbon emisyonlarının azaltımına yönelik fırsatları değerlendirme imkanı bulacaktır. Bu iş birlikleri, iklimle bağlantılı risk ve fırsatların yönetimine katkı sunarken, uzun vadede SKA'lara destek olacaktır. Ayrıca, fon sağlayıcıların öncelikleriyle uyumlu politikaların benimsenmesi, Banka'nın mali performans hedeflerine ulaşmasını kolaylaştıracaktır. Yenilenebilir enerji dönüşümü sürdürülebilir finansman kapasitesinin artması ve ihracatçıların düşük karbonlu üretime geçişini destekleme açısından önemli bir fırsat alanı oluşturmaktadır.	Doğrudan Operasyonlar	Aşağı yönlü (Downstream) - İhracatçılar	Finansal (Fonlama/ Yatırım) Fırsatı	Bu finansal fırsat, sürdürülebilirlik odaklı iş birlikleri ve uygun maliyetli fonlama sayesinde Banka'nın bilanço dengesini güçlendirirken, ihracatçıların düşük karbonlu ekonomiye uyum sağlamalarını ve çevresel, sosyal risklerini yönetmelerini destekler; böylece değer zincirinde hem finansal sürdürülebilirlik hem de rekabet avantajı yaratır.	Orta-Uzun Vade	Türk Eximbank, sürdürülebilirlik girişimleri sayesinde uluslararası piyasalardan uygun maliyetli fonlama sağlayarak hem bilançosunu güçlendirmekte hem de ihracatçıların yeşil dönüşümünü desteklemektedir. Bu kapsamda 2025 yılı gerçekleştirmeleri şunlardır: · Maliyet Avantajlı Kaynak: Bir önceki yıla kıyasla 90 baz puan daha düşük maliyetle, yaklaşık 2 milyar ABD doları tutarında sürdürülebilirlik ve iklim temalı fon temin edilmiştir. (Söz konusu fonlara ve sağlanan tüm kaynaklara ilişkin detaylı bilgilere raporun "Kaynak Sağlama" bölümünde yer verilmektedir.) · Kaynak Kullanımı: Sağlanan fonlar; yenilenebilir enerji, enerji/su verimliliği, yeşil yatırımlar ve deprem bölgesinin yeniden inşasına yönlendirilmiştir. · Sürdürülebilir Sendikasyon: Sendikasyon işlemleri %100'ün üzerinde yenilenmiş; kredi anlaşmalarına kadın girişimcileri ve yeşil ürün ihraç eden KOBİ'leri destekleyen performans kriterleri eklenmiştir. · Uluslararası İş Birlikleri: AİIB Yeşil Altyapı Destek Paketi kapsamında 32 ihracatçı firmaya 173,4 milyon ABD doları kullanılmıştır.

¹Fiziksel ve geçiş riski çalışmalarında Banka'nın finansal olmayan müşteri kitlesi bazında ılerlenilmiş ve belirli bir topluluk özelinde yoğunlaşma tespit edilmemiştir.

2024 yılı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nda tanımlanan **Regülasyonlara Uyum, Düşük Karbonlu Ekonomiye Geçiş/ETS, SKDM ve Tüketici Tercihlerinde Değişim** riskleri 2025 yılında da devam etmektedir. Bununla birlikte, 2024 yılında ayrı bir risk başlığı olarak raporlanan **Hava Sıcaklıklarında Artış Riski**, kapsamının **Aşırı Hava Olayları** başlığı altında değerlendirilmesi nedeniyle bu yıl ayrı bir risk olarak ele alınmamıştır. Öte yandan, **Su Stresi** ve **Atıl Varlık** riskleri ise 2025 yılında yeni risk alanları olarak tanımlanmıştır. Fırsat alanları açısından ise, 2024 yılında belirlenen **Yeni Ürün ve Hizmet Geliştirme, Sürdürülebilirlik Kapasitesinin Artırılması ve Düşük Karbonlu Ekonomiye Uygun Finansman** fırsatları, 2025 yılında da fırsat alanları arasında yer almaya devam etmiştir.

STRATEJİ

İŞ MODELİ VE DEĞER ZİNCİRİ ÜZERİNDEKİ ETKİLER

Türk Eximbank, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatların iş modeli ile değer zinciri üzerindeki etkilerini; kendi operasyonlarının yanı sıra ihracatçı firmalar üzerinde de dikkate alarak değerlendirmektedir. Değerlendirmeler kapsamında fiziksel ve geçiş risklerinin Banka'nın finansal durumu, finansal performansı, nakit akışları ve stratejik hedefleri üzerindeki etkileri kısa, orta ve uzun vadeli perspektifte analiz edilmekte; elde edilen sonuçlar Banka'nın kredi, sigorta ve garanti faaliyetlerinin sürdürülebilir kalkınma hedefleriyle uyumlu şekilde yönetilmesine ve çevresel, sosyal etkilerin azaltılmasına yönelik önemli girdiler sağlamaktadır.

2025 yılı risk ve fırsat değerlendirmelerinde Banka **aşırı hava olayları ve su stres**i başlıca fiziksel riskler; **regülasyonlara uyum, düşük karbonlu ekonomiye geçiş/ETS, SKDM, tüketici tercihlerindeki değişim ve atıl varlık riski** ise başlıca geçiş riskleri olarak belirlenmiştir. Bununla birlikte **yeni ürün ve hizmet geliştirme, sürdürülebilirlik kapasitesinin artırılması ve düşük karbonlu ekonomiye uygun finansman alanları** Banka açısından temel fırsatlar olarak değerlendirilmiştir.

Söz konusu risk ve fırsatlar; Banka'nın iş modeli ile özellikle ihracatçı firmalardan oluşan değer zinciri üzerinde farklı düzeylerde etkiler yaratmaktadır. Fiziksel riskler ihracatçıların üretim ve tedarik süreçlerini etkileyerek kredi geri ödeme kapasiteleri üzerinde baskı oluşturabilirken, Banka açısından operasyonel süreklilik, operasyonel risk ve itibar riski bakımından değerlendirilmektedir. Geçiş riskleri ise karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren ihracatçıların finansal performansını, rekabet gücünü ve dönüşüm maliyetlerini etkileyerek Banka'nın kredi riski ve likidite riski üzerinde dolaylı etkiler yaratabilmektedir. Bu süreçte ortaya çıkan yeşil dönüşüm ihtiyacı, ihracatçı firmaların

desteklenmesi açısından önemli bir fırsat olarak ele alınmaktadır. Sürdürülebilirlik bağlantılı yeni ürün ve hizmet geliştirilmesi, düşük karbonlu ekonomiye uygun finansmanıyla ihracatçıların yeşil dönüşüm yatırımlarının desteklenmesi ve sürdürülebilirlik kapasitesinin güçlendirilmesi, Banka'nın bu kapsamda belirlediği fırsat alanları olarak değerlendirilmektedir. Bu doğrultuda sürdürülebilirlik temalı fonlar aracılığıyla ihracatçıların dönüşüm yatırımlarının finansmanına katkı sağlanırken, Banka'nın sürdürülebilir finansman alanındaki konumunun güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Banka'nın mevcut değerlendirmeleri kapsamında iklim risklerine bağlı olarak sermaye harcamaları, satın almalar, elden çıkarmalar, ortak girişimler, iş modeli değişiklikleri veya yeni iş alanlarına yönelik herhangi bir yatırım ya da elden çıkarma planı yapılmamıştır. Bununla birlikte sektördeki gelişmeler doğrultusunda, uzun vadeli risk yönetimi stratejilerinin güçlendirilmesine yönelik çalışmalar sürdürülmesi hedeflenmektedir.

Türk Eximbank, iklim dirençliliğini değerlendirmek amacıyla 2024 yılından itibaren iklimle ilgili senaryo analizleri kullanmaktadır. Senaryo analizleri kapsamında, iklimle bağlantılı finansal risklerin Banka bilançosu ve toplam varlıklar üzerindeki etkileri önemlilik kriterleri çerçevesinde değerlendirilmiş olup risk ve fırsatlar bağlamında iş modeli ve değer zinciri üzerindeki yansımaları dikkate alınmıştır. Analiz sonuçlarına göre;

- Fiziksel riskler arasında yer alan **aşırı hava olayları** ile **su stresinin** Risk ve Fırsatlar tablosunda yer verildiği üzere Banka'nın iş modeli ve değer zinciri üzerinde kredi, likidite ve operasyonel riskleri bulunmakta olup gerek 2050 yılına kadar yinelenen akut ve kronik fiziksel risk analiz sonuçları gerek Banka'nın güçlü risk yönetimi yapısına dayanarak kısa, orta ve uzun vadede nakit akışlarında anlamlı bir bozulma öngörülmektedir.

- Geçiş riskleri arasında yer alan **regülasyonlara uyum, düşük karbon ekonomisine geçiş, SKDM, atıl varlık ile tüketici tercihlerindeki değişimin** Risk ve Fırsatlar tablosunda yer verildiği üzere Banka'nın iş modeli ve değer zinciri üzerinde özellikle kredi ve likidite riskleri bulunmakta olup gerek 2050 yılına kadar yinelenen kapsamlı geçiş riski analiz sonuçları gerek güçlü risk yönetimi yapısına dayanarak kısa, orta ve uzun vadede nakit akışlarında anlamlı bir bozulma öngörülmektedir.
- İş modeli, operasyonlar ve tüm değer zinciri genelinde fiziksel ve geçiş kaynaklı iklim risk senaryolarının yanı sıra; **yeşil finansman, döngüsel ekonomi yatırımları, karbon emisyonu düşük üretim modelleri** gibi küresel finans piyasalarındaki yeni fırsat alanlarının yaratacağı potansiyel katma değerler de önem arz etmektedir. Türk Eximbank, iklim krizine bağlı risklerin yönetimini pasif bir mevzuat uyum süreci olarak görmenin ötesine geçerek, küresel bankacılık uygulamalarıyla uyumlu şekilde iklim vade ufukları ile eş zamanlı işleyen dinamik

aksiyon planları devreye alınmaktadır. Banka, küresel yeşil dönüşümün getirdiği uluslararası fonlama kaynaklarını ve teşvik süreçlerini (Yeni ürün ve hizmetler, Sürdürülebilir kapasitelerin artırılması, Düşük karbonlu ekonomiye uygun finansman vb.) ihracatçıları için birer finansal avantaja dönüştürmeyi hedeflemekte; bu doğrultuda iklim odaklı risk ve fırsat yönetimini kurumsal vizyonunun ve uzun vadeli stratejik planlama matrisinin merkezine entegre etmektedir.

Sonuç olarak, 2025 yılında gerçekleştirilen değerlendirmeler ve yürütülen iklim senaryo analizleri kapsamında, **iklimle bağlantılı finansal risklerin Banka bilançosu ve toplam varlıklar üzerindeki etkileri değerlendirilmiş; kısa, orta ve uzun vadede etkilerin önemlilik eşikleri altında kaldığı ve mevcut iş modelinin iklim risklerine karşı dirençli olduğu tespit edilmiştir. Bununla birlikte değer zinciri üzerindeki ikincil potansiyel etkiler de göz önünde bulundurularak iklim riskleri yakından izlenmektedir.**



STRATEJİ

Kaynak Sağlama

Sürdürülebilir Finansman Destekleri	Finansman Kapsamı	2024	2025	Risk/Fırsat Bağlantısı
Sürdürülebilirlik ve İklim Temalı Fonlar	Sürdürülebilirlik ve İklim Kapsamında Temin Edilen Fonlar	3,6 milyar ABD doları	2 milyar ABD doları	Sürdürülebilir Kapasitenin Artırılması Fırsatı Düşük Karbonlu Ekonomiye Uygun Finansman Fırsatı Yeni Ürün ve Hizmetlerin Geliştirilmesi Fırsatı
Sendikasyon Kredileri	İhracatçıların avantajlı ve esnek finansman imkanlarına erişimini artırmayı, kadın girişimci KOBİ'ler ile yeşil ürün ihracatı yapan KOBİ'lerin finansmana erişimini desteklemek ve Türkiye'nin uluslararası ticaretteki rekabet gücüne katkı sağlanması amaçlanmaktadır.	728 milyon ABD doları	1,7 milyar ABD doları	Sürdürülebilir Kapasitenin Artırılması Fırsatı Düşük Karbonlu Ekonomiye Uygun Finansman Fırsatı
Yeşil Yatırım Kredileri²	Uluslararası finans kuruluşlarıyla geliştirilen iş birlikleri aracılığıyla sürdürülebilirlik temalı finansman kaynakları sağlanmakta; yeşil yatırımları destekleyen düşük maliyetli ve uzun vadeli kredi çözümleri sunulmaktadır. Kredi tahsis süreçlerinde çevresel ve sosyal riskler dikkate alınmakta, sürdürülebilirlik kriterlerine uyum gözetilmektedir. Bankamız yeşil dönüşüm, geri dönüşüm teknolojileri ve sürdürülebilir üretim süreçlerine yatırım yapan firmalara özel finansman araçları sunmaktadır. Bu araçlar, ihracatçıların çevresel sürdürülebilirlik odaklı yatırımlarını destekleyerek, düşük karbonlu ve kaynak verimli üretim hedeflerine katkı sağlamaktadır. İhracatçıların çevresel sorumluluklarını yerine getirmelerini desteklerken, aynı zamanda uluslararası pazarlardaki rekabet güçlerini artırmayı hedeflemektedir. Özkaynakların yanı sıra uluslararası finans kuruluşlarından sağlanan fonlar aracılığıyla; iklim risklerini azaltan, enerji verimliliğini artıran ve karbon emisyonlarının düşürülmesine katkı sağlayan yatırımlar finanse edilmektedir.	AIIB garantisi ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı karşı garantisi altında 10 yıl vadeli bir sendikasyon kredisi anlaşması ile 285,7 milyon ABD doları tutarında fon sağlanmıştır. 2024 yılı sonu itibarıyla 10 firmaya 59,1 Milyon ABD doları kullandırım gerçekleştirilmiştir. MIGA garantisi altında, Türk ihracatçılarının ticaret finansmanı ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla, sendikasyon kredisi yapısında 1 yıl vadeli olarak imzalanan anlaşma ile 300 milyon euro tutarında fon sağlanmıştır. Tamamı kullandırılan kaynak kapsamında 243 firmaya destek sağlanmıştır. 2022 yılında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığının garantisi altında CEB ile 150 milyon euro tutarında azami 7 yıl vadeli bir kaynak için imzalanan kredi anlaşmasının ikinci dilimi olarak; 2024 yılında 75 milyon euro tutarında kaynak temin edilmiştir.	AIIB iş birliğiyle sağlanan 285,7 milyon ABD dolarlık kaynakla, GES ve RES projeleri başta olmak üzere çevre dostu yatırımlar finanse edilmektedir. 2025 yıl sonu itibarıyla 32 firmaya 173,4 Milyon ABD doları kullandırım gerçekleştirilmiştir. The Asian Development Bank (ADB) ile asgari 50 milyon euro tutarındaki kısmi yeşil yatırım kapsamında kullanılmak üzere toplam 500 milyon euro tutarında 19 yıl vadeli bir kredi anlaşması imzalanmıştır. Bunlara ek olarak, 2024 yılında Dünya Bankası'nın bir kolu olan IBRD ve AIIB garantisi altında sağlanan toplam 1,4 milyar ABD doları tutarındaki kaynakların kullandırımına devam edilmektedir. MIGA iş birliğiyle sağlanan 300 milyon euro tutarında 1 yıl vadeli Söz konusu kredi kapsamında Türk ihracatçıların kısa vadeli ticaret finansmanı ihtiyaçlarının yanında yeşil ürün üreten, orta ve yüksek teknoloji ürün üreten, kadın katılımına destek veren ve KOBİ niteliğine haiz ihracatçı firmaların ihtiyaçlarının karşılanmasına yönelik destek sağlanmaktadır. 276 firmaya kaynağın tamamı kullandırılmıştır. CEB iş birliğiyle 57,1 milyon ABD doları tutarında kaynağıyla ihracatçıların işletme giderleri ve makine yatırımlarının finansmanı sağlanmaktadır.	Su Stresi Riski Düşük Karbonlu Ekonomiye Uygun Finansman Fırsatı Atıl Varlık Riski Yeni Ürün ve Hizmetlerin Geliştirilmesi Fırsatı Sürdürülebilir Kapasitenin Artırılması Fırsatı

²Kullandırım yapılan firma sayısı ve kullandırım tutarları kümülatif olarak belirtilmiştir.

STRATEJİ

Kaynak Sağlama

Sürdürülebilir Finansman Destekleri	Finansman Kapsamı	2024	2025	Risk/Fırsat Bağlantısı
SKDM Destek Kredileri³	SKDM Faz-1 kapsamında etkilenecek beklenen karbon yoğun sektörler olmak üzere, ihracatçı firmaların uzun vadeli adaptasyon ve emisyon azaltım hedeflerine yönelik uygun maliyetli finansman kaynakları sunulmaktadır. Destek verilen sektörler: Birinci Faz: çimento, demir-çelik, alüminyum, gübre, elektrik ve hidrojen üretimi; İkinci Faz: gıda ürünleri imalatı, tekstil, kimya, kauçuk ve plastik, bilgisayar, elektronik ve optik ürünler, elektrikli ekipman, inşaat, su taşımacılığı ve havayolu taşımacılığı, ayrıca yeşil ürün üreticileridir.	Dünya Bankası garantisiyle temin edilen 1 milyar euro tutarındaki finansman kaynağı, SKDM kapsamındaki sektörlerde faaliyet gösteren ihracatçılara yönlendirilmiştir. Yıl sonu itibarıyla 11 firmaya toplam 62,7 milyon ABD doları tutarında kullandırım yapılmıştır.	Dünya Bankası garantisiyle temin edilen 1 milyar euro tutarındaki finansman kaynağından 2025 yıl sonu itibarıyla 49 firmaya yaklaşık 300 milyon euro kullandırılmıştır.	Düşük Karbon Ekonomisine Geçiş/ETS Riski SKDM Riski Düşük Karbonlu Ekonomiye Uygun Finansman Fırsatı Yeni Ürün ve Hizmetlerin Geliştirilmesi Fırsatı
Deprem Destek Kredileri⁴	Banka, önemli bir sürdürülebilirlik riski olan deprem felaketinin yarattığı etkileri azaltmak ve bölgedeki ihracatçıların ekonomik direncini artırmak amacıyla proaktif bir yaklaşım benimsemiştir. Bu kapsamda; Fiziksel risklerin ve sosyal etkilerin yönetimi amacıyla uluslararası kuruluşlardan (MIGA, IBRD, AİB vb.) sağlanan tematik fonlar, deprem bölgesindeki ihracatçıların ve KOBİ'lerin kullanımına öncelikli olarak sunulmuştur. Söz konusu "Deprem Kredileri", bölgedeki iş gücü piyasasının korunması, üretim tesislerinin rehabilitasyonu ve sosyal kalkınmanın desteklenmesi amacıyla kritik bir sürdürülebilirlik finansmanı aracı olarak işlev görmüştür.	AİB Deprem Destek Paketi kapsamında 100 milyon ABD doları kaynak temin edilmiş olup, 31.12.2024 tarihi itibarıyla 24 firmaya 80 milyon ABD doları kullandırım gerçekleştirilmiştir. AİB Yeşil Altyapı Destek Paketi kapsamında 285,7 milyon ABD doları kaynak temin edilmiş olup, 31.12.2024 tarihi itibarıyla 10 firmaya 59,1 milyon ABD doları kullandırım gerçekleştirilmiştir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın karşı garantisi ve Dünya Bankası Grubu üyesi olan IBRD garantisi altında, temin edilen 1 milyar euro tutarındaki kaynaktan 31.12.2024 tarihi itibarıyla 11 firmaya yaklaşık 62,7 milyon ABD doları kullandırım gerçekleştirilmiştir.	AİB Deprem Destek Paketi kapsamında 100 milyon ABD doları kaynak temin edilmiş olup, 31.12.2025 tarihi itibarıyla Deprem Destek Paketi'nden 24 ihracatçı firmaya 100 milyon ABD doları kullandırım gerçekleştirilmiştir. AİB Yeşil Altyapı Destek Paketi kapsamında 285,7 milyon ABD doları kaynak temin edilmiş olup 31.12.2025 tarihi itibarıyla Yeşil Altyapı Destek Paketi'nden 32 ihracatçı firmaya 173,4 milyon ABD doları tutarında kullandırım gerçekleştirilmiştir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın karşı garantisi ve Dünya Bankası Grubu üyesi olan IBRD garantisi altında, temin edilen 1 milyar euro tutarındaki kaynaktan 31.12.2025 tarihi itibarıyla 49 ihracatçı firmaya yaklaşık 300 milyon euro tutarında kullandırım yapılmıştır. Bu kaynak ile ihracatçıların yeşil dönüşümleri desteklenmeye devam etmektedir.	Sürdürülebilir Kapasitenin Artırılması Fırsatı
Faizsiz Bankacılık Kredileri⁵	İslami finans kuruluşlarından temin edilecek kaynaklarla, faizsiz bankacılık ürünlerini tercih eden ihracatçıların yeşil dönüşüm yatırımlarının desteklenmesi de sürdürülebilir finansman stratejisinin tamamlayıcı unsurları arasında yer almaktadır.		İsDB'den 50 milyon ABD doları kaynak temin edilmiştir.	Yeni Ürün ve Hizmetlerin Geliştirilmesi Fırsatı Sürdürülebilir Kapasitenin Artırılması Fırsatı

³Kullandırım yapılan firma sayısı ve kullandırım tutarları kümülatif olarak belirtilmiştir.⁴Kullandırım yapılan firma sayısı ve kullandırım tutarları kümülatif olarak belirtilmiştir.⁵2025 yılında kullandırımına başlanan bir kredi programıdır.

Bu finansman kaynakları, Türk Eximbank'ın sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risklerini azaltmasına katkı sağlarken, aynı zamanda büyük bir dönüşüm fırsatının da destekçisi olma imkanını sunmaktadır. Banka sunduğu finansman olanaklarıyla, ihracatçıların çevresel sürdürülebilirlik odaklı yatırımlarını desteklenmekte ve düşük karbonlu ve kaynak verimli üretim hedeflerine katkı sunmaktadır.

Kredi tahsislerinde, karbon yoğunluğu yüksek olan, SKDM gibi düzenlemelerden doğrudan etkilenen ve dönüşüm ihtiyacı öncelikli olan sektörler odak noktası olmuştur. Kullandırılan sürdürülebilirlik odaklı fonların sektörel dağılımına bakıldığında; Tekstil (%28,22), Ana Metal (%18,29) ve Otomotiv (%17,38) sektörlerinin en büyük payı aldığı görülmektedir.

STRATEJİ

Sürdürülebilirlik kredilerinin 2024 ve 2025 yılları itibarıyla sektörel dağılım detayları aşağıdaki tabloda karşılaştırmalı olarak sunulmaktadır.⁶

Sektörler (2024)	2024 Kullandırım Tutarı (ABD Doları)
Tekstil	81.057.102
Ana Metal	19.467.118
Otomotiv	12.094.711
Gıda	38.544.871
Plastik ve Kauçuk	14.540.481
Kimya	1.556.305
Kağıt ve Orman Ürünleri	7.118.152
Elektrik ve Elektronik	8.963.970
Hazır Giyim	28.127.669
Fabrikasyon Metal	10.254.915
Mobilya	2.436.120
Cam, Seramik ve Çimento	6.994.755
Makine ve Teçhizat	12.775.586
Lojistik ve Taşımacılık	47.252.757
Toptan ve Perakende Ticaret	7.646.370
Turizm ve Otelcilik	1.751.850
Kurulum, Bakım ve Onarım Hizmeti	2.634.000
İnşaat ve Taahhüt	16.065.674
Eczacılık ve Medikal İmalatlar	2.640.780
Enerji	9.223.685
Diğer	19.831.642
Genel Toplam	350.978.512

Sektörler (2025)	2025 Kullandırım Tutarı (ABD Doları)
Tekstil	153.206.587
Ana Metal	99.312.087
Otomotiv	94.333.920
Gıda	58.996.867
Plastik ve Kauçuk	25.373.398
Kimya	19.743.245
Kağıt ve Orman Ürünleri	19.036.484
Elektrik ve Elektronik	18.777.043
Ambalaj ve Basım	11.302.781
Fabrikasyon Metal	9.535.442
Mobilya	8.313.450
Cam, Seramik ve Çimento	8.088.778
Makine ve Teçhizat	6.862.857
Lojistik ve Taşımacılık	4.614.906
Toptan ve Perakende Ticaret	1.648.515
Turizm ve Otelcilik	1.102.588
Eğlence ve Yayıncılık	977.925
İnşaat ve Taahhüt	774.150
Eczacılık ve Medikal İmalatlar	653.961
Bilişim ve İletişim Teknolojileri	221.923
Diğer	-
Genel Toplam	542.876.906

⁶Türk Eximbank tarafından sektör bazında yıllık kredi kullandırım hedefi belirlenmemektedir. İhracatçı odaklı iş modeli doğrultusunda kredi kullandırmaları, ilgili dönemde ihracatçı firmalardan gelen finansman talepleri ve uygun bulunan işlemler çerçevesinde şekillenmektedir. Bu nedenle sektör bazındaki kredi hacimleri ve buna bağlı göstergelerde yıllar itibarıyla farklılaşmalar görülebilmektedir.

STRATEJİ

Senaryo Bazında Önemli Görülen Sektörler

Geçiş Riski Etkisi

Geçiş riski etkileri, farklı senaryolar altında hesaplanan karbon maliyetleri ile yeşil yatırım gereksinimlerinin (üretim oranlanmış) mevcut politikalar taban senaryosuna kıyasla gösterdiği sapma esas alınarak değerlendirilmektedir. Her bir karşı taraf ve yıl bazında, senaryo alternatifleri arasındaki en olumsuz sapma dikkate alınmakta; etkiler, kalibre edilmiş eşik değerlere göre düşük, orta veya yüksek düzeyde sınıflandırılmaktadır. Karşı taraf bazında elde edilen bu sonuçlar, EAD (Temerrüt Anında Maruz Kalınan Miktar) ağırlıklı paylar kullanılarak sektör düzeyinde toplulaştırılmakta ve bu suretle genel sektör sınıflandırması oluşturulmaktadır. Analiz, temel zaman ufukları (2026–2050) boyunca ve farklı senaryolar altında gerçekleştirilmektedir. Genel önemlilik sınıflandırması, diğer finansal değişkenlerle olan etkileşimler nedeniyle bu göstergelerin doğrudan birleşiminden oluşmamakla birlikte, sonuçlar genel olarak yönsele uyum göstermektedir.

Düzenli Geçiş (Orderly) senaryosunda demir-çelik ve metal sanayi, petrol işleme, yüksek emisyonlu imalat sanayi, ulaştırma ve lojistik ile madencilik, rafineri ve enerji üretimi sektörleri özellikle geçiş riskleri açısından öne çıkan sektörlerdir. Hafif imalat sanayi, ticaret ve hizmetler ile otomotiv sektörleri düşük geçiş riski taşımalarına rağmen Banka'nın kredi portföyündeki ağırlıklı sebebiyle izlenmektedir. Demir-çelik ve metal sanayi, petrol işleme ile karbon yoğun madencilik, rafineri ve enerji üretimi sektörleri tüm vadelerde, yüksek emisyonlu imalat sanayi ise kısa ve orta vadede yüksek önemlilik düzeyine sahiptir. Bu durum, söz konusu sektörlerin iklim risklerine karşı daha hassas olduğunu ortaya koymaktadır. Tüm sektörlerin Avrupa Birliği'nin 2050 İklim Nötr hedefi doğrultusunda, 2050 yılına yaklaştıkça önemlilik düzeyinin düştüğü gözlemlenmiştir.

Düzensiz Geçiş (Disorderly) senaryosunda geçiş riskleri açısından 2040 yılına kadar öne çıkan bir sektör olmazken, 2040 yılında madencilik, rafineri ve enerji üretimi sektörünün risk seviyesi yüksek önemlilik düzeyine ulaşmış, fakat 2050 yılında eski seviyesine geri dönmektedir. Özellikle karbon ve yatırım maliyetleri düşük seyretmesine rağmen madencilik, rafineri ve enerji üretimi sektörü 2040 yılında toplamda yüksek etkiye maruz kalmaktadır. 2040 yılında karbon kaynaklı maliyet düşük olmasına rağmen önceki yılların taşıdığı yüksek

karbon vergisine bağlı bir bozulma yaşanmış ve bu durum sektördeki şirketlerin kredi pozisyonunu aşındırmıştır. Bununla birlikte, hafif imalat sanayi, demir-çelik ve metal sanayi, petrol işleme, ticaret ve hizmetler, yüksek emisyonlu imalat sanayi, ulaştırma ve lojistik ile otomotiv sektörleri senaryo bazında düşük risk taşımalarına rağmen Banka'nın kredi portföyündeki ağırlıkları sebebiyle izlenmektedir.



STRATEJİ

Düzenli Senaryo												
Sektör	2026			2030			2040			2050		
	Karbon Maliyeti	Yatırım Maliyeti	Genel Etki	Karbon Maliyeti	Yatırım Maliyeti	Genel Etki	Karbon Maliyeti	Yatırım Maliyeti	Genel Etki	Karbon Maliyeti	Yatırım Maliyeti	Genel Etki
 Otomotiv												
 Yüksek Emisyonlu İmalat Sanayi												
 Demir-Çelik ve Metal Sanayi, Petrol İşleme												
 Hafif İmalat Sanayi												
 Madencilik, Rafineri ve Enerji Üretimi												
 Ticaret ve Hizmet												
 Ulaştırma ve Lojistik												

■ Düşük ■ Orta ■ Yüksek

STRATEJİ

Düzensiz Senaryo												
Sektör	2026			2030			2040			2050		
	Karbon Maliyeti	Yatırım Maliyeti	Genel Etki	Karbon Maliyeti	Yatırım Maliyeti	Genel Etki	Karbon Maliyeti	Yatırım Maliyeti	Genel Etki	Karbon Maliyeti	Yatırım Maliyeti	Genel Etki
 Otomotiv												
 Yüksek Emisyonlu İmalat Sanayi												
 Demir-Çelik ve Metal Sanayi, Petrol İşleme												
 Hafif İmalat Sanayi												
 Madencilik, Rafineri Ve Enerji Üretimi												
 Ticaret ve Hizmet												
 Ulaştırma ve Lojistik												

■ Düşük ■ Orta ■ Yüksek

Geçiş riski çerçevesinde yukarıda sonuçlarına yer verilen Sektörel Önemlilik çalışmaları Risk/Fırsatlar tablosunda yer verilen faktörler ile uyumluluk esas alınarak gerçekleştirilmiştir.

STRATEJİ

Fiziksel Risk Etkisi

Kontrolden Çıkmış Isınma Senaryosu'nda (Hot House World) tarım, hayvancılık ve balıkçılık ile elektrik, gaz, su ve atık yönetimi sektörleri fiziksel riskler açısından öne çıkan sektörlerdir. İklim riski duyarlılığı yüksek olan tarım, hayvancılık ve balıkçılık sektörünün kısa vadede orta önemlilik seviyesinde, orta ve uzun vadede yüksek sektörel önemlilik seviyesine sahip olduğu tespit edilmiştir. Bununla beraber elektrik, gaz, su ve atık yönetimi sektörünün ise orta ve uzun vadede yüksek sektörel önemlilik seviyesine sahip olduğu tespit edilmiştir.

Sektörlerin Kontrolden Çıkmış Isınma Senaryosu çalışmasında ele alınan fiziksel risk parametrelerine duyarlılıkları aşağıdaki tabloda özetlenmektedir:

Kontrolden Çıkmış Isınma Senaryosu - 2036	Sektörler	Risk Kategorisi	Soğuk Hava Dalgası	Sıcak Hava Dalgası	Kuraklık Riski	Sel Riski	Orman Yangınları
	Hafif İmalat Sanayi		%1,8	%21,7	%0,0	%30,3	%46,2
	Demir-Çelik ve Metal Sanayi, Petrol İşleme		%2,8	%33,2	%0,0	%39,2	%24,8
	Ticaret ve Hizmet		%4,5	%26,4	%0,0	%29,5	%39,6
	Otomotiv		%1,4	%34,1	%0,0	%35,2	%29,3
	Ulaştırma ve Lojistik		%1,6	%14,6	%0,0	%61,4	%22,5
	Yüksek Emisyonlu İmalat Sanayi		%2,5	%31,6	%0,0	%36,6	%29,3
	Tarım-Hayvancılık-Balıkçılık		%0,1	%1,1	%97,5	%1,0	%0,3
	Enerji Dağıtım-Atık Yönetimi		%0,0	%1,3	%95,4	%0,7	%2,6

Kontrolden Çıkmış Isınma Senaryosu - 2040	Sektörler	Risk Kategorisi	Soğuk Hava Dalgası	Sıcak Hava Dalgası	Kuraklık Riski	Sel Riski	Orman Yangınları
	Hafif İmalat Sanayi		%2,4	%16,9	%0,0	%25,5	%55,3
	Demir-Çelik ve Metal Sanayi, Petrol İşleme		%4,2	%26,2	%0,0	%34,4	%35,2
	Ticaret ve Hizmet		%5,0	%19,6	%0,0	%24,4	%51,0
	Otomotiv		%2,1	%20,0	%0,0	%23,4	%54,5
	Ulaştırma ve Lojistik		%2,5	%11,2	%0,0	%59,2	%27,1
	Yüksek Emisyonlu İmalat Sanayi		%3,7	%23,3	%0,0	%29,8	%43,2
	Tarım-Hayvancılık-Balıkçılık		%0,1	%0,9	%96,9	%0,9	%1,2
	Enerji Dağıtım-Atık Yönetimi		%0,1	%1,0	%95,6	%0,5	%2,8

Kontrolden Çıkmış Isınma Senaryosu - 2030	Sektörler	Risk Kategorisi	Soğuk Hava Dalgası	Sıcak Hava Dalgası	Kuraklık Riski	Sel Riski	Orman Yangınları
	Hafif İmalat Sanayi		%2,5	%21,2	%0,0	%32,7	%43,5
	Demir-Çelik ve Metal Sanayi, Petrol İşleme		%3,8	%32,3	%0,0	%43,4	%20,5
	Ticaret ve Hizmet		%5,4	%27,3	%0,0	%34,5	%32,9
	Otomotiv		%2,8	%38,3	%0,0	%47,6	%11,3
	Ulaştırma ve Lojistik		%2,1	%13,6	%0,0	%73,5	%10,9
	Yüksek Emisyonlu İmalat Sanayi		%3,4	%30,7	%0,0	%41,7	%24,1
	Tarım-Hayvancılık-Balıkçılık		%0,2	%1,9	%94,5	%1,9	%1,5
	Enerji Dağıtım-Atık Yönetimi		%0,3	%4,5	%83,7	%2,7	%8,8

Kontrolden Çıkmış Isınma Senaryosu - 2050	Sektörler	Risk Kategorisi	Soğuk Hava Dalgası	Sıcak Hava Dalgası	Kuraklık Riski	Sel Riski	Orman Yangınları
	Hafif İmalat Sanayi		%1,7	%16,3	%0,0	%23,6	%58,3
	Demir-Çelik ve Metal Sanayi, Petrol İşleme		%2,2	%20,6	%0,0	%25,1	%52,1
	Ticaret ve Hizmet		%3,1	%15,8	%0,0	%17,7	%63,3
	Otomotiv		%1,0	%17,3	%0,0	%19,0	%62,7
	Ulaştırma ve Lojistik		%1,4	%9,5	%0,0	%46,6	%42,5
	Yüksek Emisyonlu İmalat Sanayi		%2,2	%21,5	%0,0	%26,3	%49,9
	Tarım-Hayvancılık-Balıkçılık		%0,1	%0,8	%97,2	%0,8	%1,1
	Enerji Dağıtım-Atık Yönetimi		%0,0	%0,8	%96,1	%0,4	%2,6

■ Düşük ■ Orta ■ Yüksek

STRATEJİ

Fiziksel risk parametrelerinin ele alındığı çalışmada kredi riskinin yaklaşık %32'sini barındıran Hafif İmalat sektörünün en fazla orman yangınlarından etkilenmesi beklenmektedir. Kısa vadede soğuk hava dalgasından etkilenme düzeyi ülkemiz için diğer risk kriterlerine göre oldukça düşük olmakla birlikte sıcak hava dalgasından otomotiv, demir çelik ile yüksek emisyonlu imalat sektörleri, kuraklık riskinden ise Tarım-Hayvancılık-Balıkçılık ile Enerji Dağıtım-Atık Yönetimi sektörleri en fazla etki alan sektörler olarak ön plana çıkmaktadır. Ulaştırma ve Lojistik sektörünün fiziksel risk kriterleri bazında en fazla sel riskinden etkilenmesi beklenmektedir.

Orta vadede (2030) ise Tarım-Hayvancılık-Balıkçılık ve Enerji Dağıtım-Atık Yönetimi sektörlerinin risk kriterleri arasında en fazla Kuraklık riskinden etkilenmesi beklenmektedir. Ulaştırma ve Lojistik sektöründe ise fiziksel risk faktörleri arasında en çok pay sahibi olarak sel riski göze çarpmaktadır.

Uzun vadede (2040 ve 2050) yapılan değerlendirmede ise orman yangınlarının etkisinin artış gösterdiği gözlemlenmektedir. Bununla birlikte, Tarım-Hayvancılık-Balıkçılık ve Enerji Dağıtım-Atık Yönetimi sektörlerinde kuraklık risk faktörünün dominant etkisini sürdürmesini beklenmektedir.

Fiziksel risk çerçevesinde yukarıda sonuçlarına yer verilen Sektörel Önemlilik çalışmaları Risk/Fırsatlar tablosunda yer verilen faktörler ile uyumluluk esas alınarak gerçekleştirilmiştir.

RİSK VE FIRSATLARA İLİŞKİN STRATEJİK KARŞILIK VE GEÇİŞ PLANI

Türk Eximbank, sürdürülebilirlik ile iklimle bağlantılı risk ve fırsatların yönetimine yönelik proaktif bir yaklaşım benimsemekte olup, bu doğrultuda stratejik çerçevesini sürekli olarak geliştirmeye odaklanmaktadır.

Banka bünyesinde halihazırda geçiş planı bulunmamakla birlikte, önümüzdeki dönemde sağlam metodolojik temellere dayanan, ölçülebilir hedefler içeren ve uzun vadeli perspektife sahip bir geçiş planının oluşturulması hedeflenmektedir.

Türkiye'nin 2053 Net Sıfır emisyon hedefi doğrultusunda; iklim değişikliğiyle mücadele, uyum kapasitesinin artırılması ve kurumsal dirençliliğin güçlendirilmesi alanlarında çalışmalar sürdürülmektedir. Bu kapsamda gerçekleştirilen analizler sonucunda öne çıkan sektörler bazında iklim risk maruziyetlerinin belirlenmesine yönelik çalışmalar devam etmekte olup, söz konusu sektörlerle ilişkin geliştirilecek aksiyon planlarının ulusal politika belgeleri ve stratejik hedeflerle uyumlu olması gözetilmektedir.

Banka, geçiş risklerinin etkin yönetimini ve ihracatçıların yeşil dönüşüm süreçlerinin desteklenmesini stratejik bir fırsat alanı olarak değerlendirmektedir. Bu çerçevede, sürdürülebilir finansman ürün ve programları geliştirilmekte; ihracatçıların ve reel sektörün çevresel etkilerini azaltmaya ve karbon ayak izlerini düşürmeye yönelik yatırımlara erişimi kolaylaştırılmaktadır. Bu stratejik fırsatın ve finansmana erişim vizyonunun en somut uygulamalarından biri **GREENTİM** projesidir. Avrupa Yeşil Mutabakatı başta olmak üzere ulusal ve uluslararası sürdürülebilirlik düzenlemelerine uyum sürecinde ihracatçılara kapsamlı destek sağlamak amacıyla, Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) ile yapılan iş birliği

sonucunda GREENTİM platformu "Yeşil Finansman" modülüyle güçlendirilmiştir. Bu modül aracılığıyla ihracatçılar; Türk Eximbank'ın IBRD Yeşil İhracat Destek Kredisi ve AİIB Yeşil Altyapı Destek Kredisi gibi sürdürülebilirlik odaklı kredi programlarına tek ekrandan hızlı, kolay ve güvenilir bir şekilde erişebilmekte ve doğrudan başvuru yapabilmektedir. Platform, yeni sürdürülebilirlik ve yeşil odaklı finansman ürünleriyle sürekli olarak genişletilerek Türkiye'nin iklim hedeflerine ulaşma sürecine etkin katkı sağlanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu dönüşüm sürecini desteklemek amacıyla yıllık bazda sürdürülebilirlik odaklı hedefler belirlenmekte ve hedeflere yönelik performans yıllık bazda izlenmektedir. Hedeflere ilişkin detaylara raporun **Metrik ve Hedefler** başlığı altında yer verilmektedir.

ÖNCEKİ PLANLARA YÖNELİK İLERLEMeye İLİŞKİN BİLGİLER

Türk Eximbank, ihracatçı firmaların yeşil dönüşüm süreçlerini hızlandırmak ve düşük karbonlu ekonomiye geçişlerini desteklemek amacıyla stratejik planlarında belirlediği sürdürülebilir finansman hedefleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir. Sağlanan bu finansman kaynakları, Banka'nın Sürdürülebilirlik Kapasitesinin Artırılması ile Düşük Karbonlu Ekonomiye Uygun Finansman fırsat alanlarının hayata geçirilmesine de katkı sağlamaktadır (Söz konusu fonlara ve sağlanan tüm kaynaklara ilişkin detaylı bilgilere raporun "Kaynak Sağlama" bölümünde yer verilmektedir).



STRATEJİ

FİNANSAL ETKİLER

Sürdürülebilirlikle Bağlantılı Finansal Etkiler (Mevcut ve Öngörülen)

2025 yılında ilk kez deprem risk önemlilik analizini gerçekleştiren Banka, deprem riskinin finansal etkilerinin sayısallaştırılması hususunda çalışmalarına devam etmektedir.

İklimle Bağlantılı Finansal Etkiler (Mevcut ve Öngörülen)

Türk Eximbank, yürütülen senaryo analizleri kapsamında, **iklimle bağlantılı finansal risklerin Banka bilançosu ve toplam varlıklar üzerindeki etkileri değerlendirmiş; kısa, orta ve uzun vadede nakit akışlarında önemli bir bozulma öngörülmediğini tespit etmiştir.** Bu kapsamda Banka finansal tablolara ilişkin olarak, **mevcut analizler doğrultusunda defter değerlerinde kayda değer bir düzeltme yapılmasını gerektirecek bir risk öngörmemiştir.**

Ciro ve Varlık Bazında İklim Riski Analizi

Senaryo analizleri neticesinde fiziksel ve geçiş risklerinin Banka bilançosu üzerindeki toplam etkisinin önemli olmadığı tespit edilmekle birlikte; ciro ve varlık bazlı fiziksel iklim riski analizleri ile Banka'nın ihracatçı firma kredi portföyü nedeniyle maruz kaldığı sektörel riskler, belirli fiziksel risk faktörleri ayrıştırılarak değerlendirilmiştir. **Ciro**

bazında sektörel iklim riski analizinde; soğuk hava dalgası, sıcak hava dalgası, kuraklık, sel, orman yangını, toprak kayması ve şiddetli rüzgâr gibi iklimsel etmenler değerlendirme kapsamına alınmıştır. Toplam varlıklar üzerindeki etkilerin hesaplanmasında ise sel, orman yangını, toprak kayması ve ani rüzgâr faktörleri dikkate alınmıştır.

- **Ciro Bazlı Fiziksel İklim Riski Analizi:** İhracatçı firma kredi portföyü üzerinden maruz kalınan sektörel risklerin kuraklık ve orman yangınları etmenlerinde yoğunlaştığı belirlenmiştir. **Ciro** kayıplarında fiziksel riskleri merkeze alan Kontrollden Çıkış Isınma senaryosunun başı çektiği, bunu Düzensiz Geçiş senaryosunun takip ettiği görülmüştür. Tüm senaryolarda ormancılık, tarım, elektrik üretimi ve atık yönetimi sektörlerinin tamamının kuraklıktan etkilendiği tespit edilmiştir. Bu sektörler dışındaki sektörler, kırılabilir matrisine göre kırılabilirliğin önemli bir risk olarak görülmeyen sektörlerdir. Hafif imalat sanayi sektörünün altında yer alan gıda üretimi sektöründe ise ciro üzerindeki etkinin %50'sinden fazlasının orman yangınları kaynaklı olduğu görülmüştür.
- **Varlık Bazlı Fiziksel İklim Riski Analizi:** Banka'nın kredi kullanan ihracatçı firmalar aracılığıyla maruz kaldığı sektörel risklerin özellikle sel ve orman yangını etmenlerinde yoğunlaştığı görülmüştür. Tüm senaryolarda orman yangını riski baskın olup, birçok sektörde toplam etkinin %50'sinden fazlasından sorumlu olduğu gözlemlenmiştir. Ormancılık, atık yönetimi, gıda üretimi ve tekstil sektörlerinin yoğun oranda orman yangınlarından etkilendiği; tarım sektöründe ise sel riskinin daha belirgin bir tehdit oluşturduğu tespit edilmiştir. Fiziksel risklerin arttığı Kontrollden Çıkış Isınma senaryosunda ciro kayıplarının diğer senaryolara göre daha fazla artması beklenirken; genel olarak varlık bazlı kayıp beklentilerinin daha sınırlı seviyelerde kaldığı değerlendirilmiştir.

NİCELLEŞTİRME VE SINIRLAR

Geçiş Riski Beklenen Zarar Karşılıkları (TL)		
Tarih	Senaryolar	
	Düzensiz Geçiş	Düzenli Geçiş
2026	-10.873.126	35.622.057
2030	14.621.698	30.403.004
2040	28.061.443	4.434.851
2050	-390.505	960.451

- Negatif tutarlar karşılıkların azalışını, pozitif tutarlar ise karşılıkların artışını temsil etmektedir. Tabloda yer alan değerler, beklenen kredi zararı üzerindeki faktörlerin birbirleriyle ilişkili olması ve ayrıştırmanın mümkün olmaması nedeniyle iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilave diğer unsurların etkisini de (örneğin ekonomiye ilişkin beklentiler) içermektedir. İlgili tutarlar önemlilik seviyelerinin oldukça altında gerçekleşmektedir.

Fiziksel ve Geçiş Riskleri Beklenen Zarar Karşılıkları (TL)			
Tarih	Senaryolar		
	Kontrollden Çıkış Isınma Senaryosu	Düzensiz Geçiş	Düzenli Geçiş
2026	-10.510.102	-10.509.405	36.682.809
2030	17.627.083	17.626.180	33.163.041
2040	30.801.037	30.801.037	14.297.981
2050	8.586.847	8.586.849	14.702.943

- Negatif tutarlar karşılıkların azalışını, pozitif tutarlar ise karşılıkların artışını temsil etmektedir. Tabloda yer alan değerler, beklenen kredi zararı üzerindeki faktörlerin birbirleriyle ilişkili olması ve ayrıştırmanın mümkün olmaması nedeniyle iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilave diğer unsurların etkisini de (örneğin ekonomiye ilişkin beklentiler) içermektedir. İlgili tutarlar önemlilik seviyelerinin oldukça altında gerçekleşmektedir.

STRATEJİ

SENARYO ANALİZİ

Banka iklim değişikliğine bağlı risk ve fırsatların daha iyi kavranabilmesi ve uzun vadeli stratejilerin bu doğrultuda şekillendirilebilmesi amacıyla, bilimsel temellere dayanan senaryo analizlerinden yararlanmaktadır. Bu kapsamda Banka faaliyetleri ve değer zinciri üzerindeki potansiyel etkileri ölçmek amacıyla gerçekleştirilen senaryo analizleri, NGFS Faz 5 metodolojisi temel alınarak 2025 yılı Nisan ayında gerçekleştirilmiştir.

Çalışma; kısa (2025), orta (2030) ve uzun vade (2040-2050) zaman ufuklarında farklı sıcaklık artışları ve emisyon seviyelerini temel alan üç ana küresel senaryo (Düzenli Geçiş, Düzensiz Geçiş, Kontrollden Çıkmış Isınma Senaryosu) üzerine inşa edilmiştir. Banka portföyünün direncini test etmek amacıyla; uygulanan iklim politikaları, makroekonomik trendler ve teknolojik gelişmelere ilişkin kapsamlı kilit varsayımlar analize entegre edilmiştir.

Senaryo Çeşitleri

Düzenli Geçiş Senaryosu (1,4°C)

Paris Anlaşması hedefleri doğrultusunda, küresel ölçekte karbon emisyonlarının kademeli ve planlı bir şekilde azaltıldığı, düzenli bir geçiş sürecini öngörmektedir. Bu senaryo, düşük karbonlu ekonomiye uyumun zamanında ve istikrarlı bir şekilde sağlandığı bir yapıya dayanmaktadır.

Düzensiz Geçiş Senaryosu (~1,7°C)

İklim politikalarının geç ve yetersiz biçimde uygulamaya alındığı, bu nedenle geçiş sürecinin düzensiz ve ani müdahalelerle şekillendiği bir durumu yansıtır. Bu senaryoda, belirsizliklerin artmasıyla birlikte finansal ve operasyonel etkilerin daha olumsuz olması beklenmektedir.

Kontrollden Çıkmış Isınma Senaryosu (3°C)

Küresel iklim eylemlerinin yetersiz kaldığı, karbon emisyonlarının hız kesmeden devam ettiği bir senaryoyu ifade eder. Fiziksel risklerin şiddetlendiği bu durumda, ekstrem hava olayları ve sıcaklık artışı, ekonomik ve operasyonel faaliyetler üzerinde ciddi olumsuz etkiler yaratabilir. Gerçekleştirilen senaryo analizleri neticesinde Banka'nın karşılık artış/azalışlarının sebep olduğu etkiyi gösteren teknik eşik değeri ile sermaye yeterliliği ile likidite durumu bazında dikkate alınan iştah seviyeleri göz önünde bulundurulduğunda önemli bir etkiye sebep olmadığı tespit edilmiştir.



STRATEJİ

Senaryoların tasarımı dikkate alınan temel varsayımlar ve parametreler aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

Tablo: Senaryo Analizlerinde Kullanılan Kilit Varsayımlar

Kullanılan Senaryolar ve Sıcaklık Artışı	Senaryoların Vadeleri ⁷	Dikkate Alınan Politika ve Düzenlemeler	Makroekonomik Trend Varsayımları ⁸	Teknolojik Gelişme Varsayımları	Senaryo Bazında Risk Seviyeleri
Düzenli Geçiş Senaryosu (1,4°C)	Kısa Vade (2025) Orta Vade (2030) Uzun Vade (2040 ve 2050) İklim Riski Vadeleri: 1 Yıl 1-5 Yıl >5 Yıl (2040) >5 Yıl (2050)	EU's Fit for 55 Package, ETS, UNFCCC-Nationally Determined Contributions Registry IMF World Economic Outlook	2030 yılına kadar karbon fiyatları 183 ABD doları/ton CO₂'ye, 2050 yılına kadar ise 748 ABD doları/ton CO₂'ye yükselir. Biyokütle fiyatları ise tarihi zirvelere yaklaşır. 2020'li yıllarda iklim politikaları nedeniyle yüksek enflasyon oranları görülür; küresel olarak temel seviyelerin %1 üzerine ulaşır, bazı bölgelerde ise %3-7'ye varır. 2030 yılına kadar düşük karbonlu çözümlere yapılan yıllık yatırımlar, küresel GSYİH'nın yaklaşık %3'üne veya kabaca 2,8 trilyon ABD dolarına ulaşır. 2030'ların sonlarına doğru yenilenebilir kaynaklar, küresel elektrik üretiminin yaklaşık %90'ını oluşturur. - Küresel sıcaklıklar 2040 yılından itibaren düşmeye başlar ve kronik fiziksel etkilerden kaynaklanan yıllık GSYİH kayıplarını %7 ile sınırlamaya yardımcı olur.	- İklim politikalarının tüketicilerin kullanılabilir gelirlerinde düşüşe yol açması nedeniyle, teknoloji donanımına olan tüketici talebi azalır. - Yenilenebilir enerji kullanımı baskındır ve tamamen yeşil hidrojen (yenilenebilir + elektroliz) tercih edilir. - Karbon yakalama ve depolama projeleri beklenen hızda ilerlemediği için proses emisyonlarının kaçınılmaz olduğu çimento ve kimya sektörleri ile sınırlı tutulmuştur. - Atık azaltımı, geri dönüşüm ve malzeme verimliliği, sanayi sektöründe emisyonları düşürmek için kritik hale gelir. - Doğrudan Hava Yakalama gibi daha pahalı ve enerji yoğun teknolojiler devreye girer.	Düşük Fiziksel Risk, Orta Geçiş Riski
Düzensiz Geçiş Senaryosu (1,7°C)	Kısa Vade (2025) Orta Vade (2030) Uzun Vade (2040 ve 2050) İklim Riski Vadeleri: 1 Yıl 1-5 Yıl >5 Yıl (2040) >5 Yıl (2050)	EU's Fit for 55 Package, ETS, UNFCCC-Nationally Determined Contributions Registry IMF World Economic Outlook	- Küresel emisyonlar 2030'a kadar kayda değer bir şekilde azalmaz ve bu durum, 2030'ların sonu ile 2040'ların başına kadar fiziksel etkilerin sarsıcı bir şekilde artmaya devam etmesine neden olur. - Küresel karbon fiyatları, 2030'daki yaklaşık 10 ABD doları/ton seviyesinden 2035'te 100 ABD doları/ton seviyesine çıkarak neredeyse on katına yükselir. - Enerji dönüşümünden kaynaklanan küresel politika maliyetleri, 2040 yılına kadar yıllık 2 trilyon ABD dolarını aşarak dünyaya küresel GSYİH'nın yaklaşık %1,3'üne mal olur. - Aceleci politikalar ve iklim adaleti odaklı yaklaşımların eksikliğine bağlı olarak enflasyon, işsizlik ve faiz oranları da 2030'larda ani artışlar gösterir. - Kronik iklim zararlarından kaynaklanan yıllık GSYİH kayıpları, 2050 yılına kadar küresel GSYİH'nın %11'inin altında bir seviyede istikrara kavuşur.	2030'larda aceleyle getirilen hükümet politikaları, emisyon azaltma gereklilikleri ve hedeflerini karşılamak için uyum maliyetlerine ve yenilenebilir enerji için yoğun bir rekabete yol açar. - Geçiş ve fiziksel riskler, enerji fiyatlarında oynaklığa, elektrik şebekesinde ve dijital altyapıda kesintilere ve bunun sonucunda artan siber güvenlik risklerine neden olur. 2030 sonrası yenilenebilir enerji ve elektrikli araçlara ani geçiş, şebeke altyapısında ciddi darboğazlar yaratabilir. - Yeterli Karbon Yakalama ve Depolama kapasitesi yaratılamayacağı için emisyon hedefleri iskanabilir ve maliyetler artabilir.	Orta Fiziksel Risk, Yüksek Geçiş Riski
Kontrolsüz Çıkış Senaryosu (3°C)	Kısa Vade (2025) Orta Vade (2030) Uzun Vade (2040 ve 2050) İklim Riski Vadeleri: 1 Yıl 1-5 Yıl >5 Yıl (2040) >5 Yıl (2050)	EU's Fit for 55 Package, ETS, UNFCCC-Nationally Determined Contributions Registry IMF World Economic Outlook	- Karbon fiyatları 2050 yılına kadar ton CO₂ başına 11 ABD doları'nın altında kalır. - Petrol fiyatları enflasyonu tarihi seviyelerde beklenmektedir. 2050 yılına gelindiğinde, kronik iklim etkileri nedeniyle GSYİH; iklim-nötr bir baz yılı kıyasla Afrika ve Asya'da yaklaşık %36, Latin Amerika'da %32, Kuzey Amerika'da %20 ve Avrupa'da %10 daha düşük seviyededir. - Avrupa ve Asya, sıcak hava dalgalarından en fazla ekonomik zararı gören bölgeler olurken; Afrika, Latin Amerika, Orta Doğu ve Kuzey Amerika kuraklıktan en çok etkilenen bölgelerdir. 2050 yılına geldiğimizde, fosil yakıtlar hala dünyanın toplam enerji ihtiyacının %70'inden fazlasını karşılamaktadır.	- İklim azaltım hedefleri olan teknoloji şirketleri, hükümet desteği ve yenilenebilir enerjiler ile şebeke iyileştirmelerine yönelik yatırımlar olmadan hedeflerine ulaşmakta zorlanır. - Petrol, doğalgaz ve kömür, piyasa koşullarının belirlediği şekilde kullanılmaya devam eder. 2030'ların sonlarına doğru, sıcak hava dalgaları gibi fiziksel riskler dijital altyapı için ciddi tehditler oluşturur ve siber güvenlik tehditleri riskini artıran sık elektrik kesintilerine yol açabilir. - Su kıtlığı kötüleştikçe, veri merkezleri gibi su yoğun tesisler, özellikle de su stresi yaşayan bölgelerde, daha yüksek maliyetler ve artan kamu denetimiyle karşı karşıya kalır.	Yüksek Fiziksel Risk, Düşük Geçiş Riski

⁷Senaryoların vadeleri iklim riski vadelerini de kapsamaktadır.

⁸IIASA ile CGIAR tarafından hazırlanan ve IPCC Değerlendirme Raporlarında (AR6) dikkate alınan Paylaşılan Sosyoekonomik Yol Haritaları arasında SSP2 ile tam uyumludur.

STRATEJİ

Senaryo Analizlerine İlişkin Veri Kaynakları ve Ortak Parametreler

Gerçekleştirilen senaryo analizleri kapsamında kullanılan temel veri kaynakları, belirlenen eşik değerler ve bu değerler üzerinden ulaşılan finansal etki değerlendirmeleri aşağıda özetlenmektedir:

- **Veri Kaynakları:** Fiziksel risk analizlerinde, kredisi bulunan ihracatçıların genel müdürlük, şube ve/veya fabrika konumlarına ilişkin jeolojikasyon verileri kullanılmıştır.

Geçiş riski analizlerinde ise ihracatçı firmaların 2023 ve 2024 yıl sonu bilançoları, SKDM kapsamındaki ihracatçı firmaların AB ihracat oranları ile NGFS Faz 5 kapsamındaki makroekonomik veriler (GSYH ve bileşenleri, faiz oranları, döviz kurları, çeşitli enerji kaynaklarına ilişkin projeksiyonlar, karbon ve biyokütle enerji fiyatları vb.) temel alınmıştır.

- **Kapsam ve Portföy Payı:** Senaryo analizleri 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla riski açık finansal olmayan ihracatçı firmalar dikkate alınarak gerçekleştirilmiştir. Fiziksel risk verilerinde 8.487 ihracatçı firma için analiz yapılmış olup, bu kapsam toplam portföyün %99'unu temsil eden 1.006,36 milyar TL ye karşılık gelmiştir. Ayrıca, rating verisi mevcut olan 7.685 ihracatçı firma için toplam portföyün %97'sini temsil eden 988,21 milyar TL tutarında bir kapsam elde edilmiştir.

Geçiş riski analizi kapsamında bilanço verisi uygun bulunan 7.755 ihracatçı firma yer almakta olup, söz konusu firmalar toplam portföyün %92'sini temsil eden 936,09 milyar TL tutarındaki risk bakiyesini oluşturmaktadır.

Geçiş riski, fiziksel risk ve rating verilerinin birlikte değerlendirildiği nihai analiz kapsamı ise toplam portföyün %90'ını oluşturan 6.958 ihracatçı firma ve 914,06 milyar TL risk bakiyesi üzerinden belirlenmiştir.

- **Eşik Değerler:** İklim risk analizleri neticesinde, TSRS'nin B13-B37 paragraflarında yer alan beklentiler ile uyumlu olacak şekilde teknik eşik değer; özkaynak tutarının %2'sini aşmayacak şekilde belirlenmiştir. Bunun yanı sıra finansal önemlilik dışında destekleyici ölçütler ise Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Risk İştahı Çerçevesi uyarınca %15 seviyesinin altına düşülmemesi ve herhangi bir vade diliminde likidite stres testi sonucunda Banka'nın varlıklarının yükümlülüklerinin altına düşmemesi olarak belirlenmiştir.
- **Finansal Etki, Sermaye ve Likidite Değerlendirmesi:** Senaryolar kapsamında yapılan testler sonucunda, karşılık değişimlerinin belirlenen eşik seviyelerin oldukça altında kalması sebebiyle Banka bilançosu üzerinde önemli bir tahmini finansal etki beklenmemektedir. Benzer şekilde, sermaye yeterliliğinin eşik seviyesinin oldukça üzerinde seyretmesi ve varlıkların yükümlülüklerin üzerinde kalmaya devam etmesi nedenleriyle, Banka'nın sermaye yeterliliği ve likidite pozisyonu üzerinde de kayda değer (önemli) bir risk öngörülmemektedir.

Kapsam ve Coğrafya

2026 yılında gerçekleştirilen senaryo analizi çalışmaları kapsamında Türk Eximbank, finansal sektör dışındaki doğrudan kredi kullanan ihracatçı firmaların bilançolarının 31 Aralık 2024 veya mümkün değilse 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını esas alarak, 31 Aralık 2025 Türk Eximbank bilançosu üzerinden 2050 yılına kadar olan dönemi kapsayan çeşitli stres testleri ve senaryo analizleri yürütmüştür. Çalışmalarda, iklim değişikliğine bağlı geçiş ve fiziksel risklerin temerrüt olasılıkları üzerindeki potansiyel etkileri öngörülme çalışılmıştır.

Geçiş riski modeli; geçiş maliyeti ve sektörel modelleme aşamalarını içeren çok katmanlı bir yapıda kurgulanmıştır. Sektörel modellemede, 121 ülke, 65 sektör ve sekiz üretim faktöründen (arazi, sermaye, doğal kaynaklar ve beş iş gücü kategorisi) oluşan GTAP veri tabanı kullanılmıştır.

2024 yılı iklim riski çalışmalarında model kalibrasyonu Banka nezdinde açık riski veya kredi ilişkisi bulunmayan ihracatçı firmalar da dahil edilecek şekilde geniş veri seti üzerinden gerçekleştirilmiştir; 2025 yılında ise metodoloji revize edilerek kapsam kredi riski devam eden ihracatçı firmalarla sınırlandırılmıştır. Bu metodolojik değişim, senaryolarda belirgin olumlu farklara yol açmıştır. Ayrıca, 2024 yılı iklim riski çalışmalarında değerlendirmeye alınan bazı ihracatçı firmaların geçmiş finansal verilerinde iyileştirmeler yapılmış, bu durum özellikle likidite ve kaldıraç göstergelerini etkilemiştir.

Güncelleme Sıklığı

TSRS kapsamında iklimle bağlantılı risk ve fırsatların değerlendirilmesinde kullanılan senaryoların güncelliğinin sağlanması amacıyla analizler yıllık bazda gerçekleştirilmektedir. Her yıl yapılan bu değerlendirmelerle, mevcut düzenleyici gelişmeler ışığında senaryoların geçerliliği gözden geçirilmekte, gerekli durumlarda varsayımlar ve parametrelerde güncellemeler yapılmaktadır.

Uyum Sağlama Kapasitesi

Banka'nın iklim risklerine uyum sağlama kapasitesi gerçekleştirilen senaryo analizleri çerçevesinde, karşılık düzeylerinde ortaya çıkabilecek artış/azalışlar, teknik eşik değer ile sermaye yeterliliği, likidite durumu ve risk iştah seviyeleri dikkate alınarak analiz edilmektedir. Bu kapsamda yapılan analizlerde Banka'nın dirençli bir yapıya sahip olduğu değerlendirilmektedir. Ayrıca, Banka portföyünde yer alan sektörlerin karbon yoğunluk düzeyleri yıllık olarak analiz etmekte ve bu sektörlerdeki gelişmeler yakından izlenmektedir. Karbon yoğun sektörlerdeki maruziyetin azaltılmasına ve finansal dayanıklılığın artırılmasına yönelik stratejiler geliştirilmektedir.

Uyum sürecini değer zinciri üzerindeki fırsatları da dikkate alarak değerlendiren Türk Eximbank, iklim değişikliğinin yol açtığı geçiş risklerinin ihracatçıları üzerindeki potansiyel etkilerini azaltmak ve yeşil dönüşüm süreçlerine uyumunu desteklemeye yönelik finansman çözümleri geliştirmektedir.

RİSK YÖNETİMİ

Türk Eximbank'ta, iklim ve sürdürülebilirlikle bağlantılı risklerin Banka faaliyetleri üzerindeki potansiyel etkileri, bütüncül bir risk yönetimi yaklaşımıyla ele alınmaktadır. Bu kapsamda riskler; belirleme, değerlendirme, önceliklendirme ve izleme aşamalarını içeren sistematik bir süreç çerçevesinde yönetilmektedir.

Banka bünyesinde faaliyet gösteren Risk Yönetimi Direktörlüğü; Kredi Riski Müdürlüğü, Piyasa ve Diğer Riskler Müdürlüğü ve Kredi Modelleri Değerlendirme Müdürlüğü'nden oluşmaktadır. Sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı riskler, Türk Eximbank'ın kurumsal risk yönetimi çerçevesine entegre edilmiştir. Bu risklerin izlenmesi, değerlendirilmesi ve yönetimi; Banka'nın ilgili yönetim mekanizmaları ve komite yapıları aracılığıyla düzenli olarak gerçekleştirilmektedir.

RİSK SÜREÇLERİ

1. Risk Süreçleri ve Politikalar

Risk Yönetimi Politika Dokümanı

Türk Eximbank, "ihracat sektörüne finansal destek sağlamak" şeklinde tanımlanan yasal görev ve sorumluluklarını yerine getirirken, üstlenebileceği risk düzeyini mali gücünü zayıflatmayacak şekilde yönetmeyi esas alır. Bu kapsamda Banka, risk iştahı çerçevesini, risk yönetiminin temel ilkelerini ve risk azaltım uygulamalarını tanımlayarak faaliyetlerini bu doğrultuda yürütür.

Risk yönetimi politika dokümanı; Banka'nın karşılaşılabileceği tüm önemli risk türlerinin (kredi, piyasa, likidite, operasyonel, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı riskler vb.) tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi ve raporlanmasına yönelik süreçleri içermektedir.

Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Politikası

Bu Politika kapsamında; sürdürülebilirlikle ve iklimle bağlantılı finansal risklerin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi, yönetimi ve gerektiğinde azaltılmasına yönelik süreçler ile bu kapsamda ürün, hizmet ve faaliyetlere entegrasyon mekanizmaları tanımlanmıştır. Ayrıca, çevresel, sosyal, yönetim ve iklim risk faktörlerinin kredilendirme süreçlerinde dikkate alınmasına ilişkin esaslar ile bu risklerin yönetim yapısı ve sorumluluk dağılımı açıklanmıştır.

Politika'da, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risklerin geleneksel finansal risk türleri (kredi, piyasa, likidite, operasyonel vb.) üzerindeki etkileri değerlendirilmiş; söz konusu risklerin Banka Risk Yönetimi Çerçevesi'ne entegrasyonuna ilişkin yaklaşım detaylandırılmıştır.

Ayrıca, risk yönetimi sürecinde üçlü savunma hattı modeli esas alınarak, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risklerin bu yapı içerisinde nasıl ele alındığı da açıklanmıştır.

Operasyonel Risk Politikası

Bu Politika dokümanının amacı, Türk Eximbank'ta etkin, yeterli ve sürdürülebilir bir operasyonel risk yönetimi sisteminin tesis edilmesine yönelik ilke ve esasları belirlemektir.

Politika kapsamında; operasyonel risklerin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi, kontrol altına alınması ve raporlanmasına ilişkin süreçler ile bu risklerin yönetiminden sorumlu birimlerin görev ve sorumlulukları tanımlanmıştır. Ayrıca, operasyonel risk iştahının belirlenmesi, izlenmesi ve risk iştahına yaklaşılacak durumlarda alınacak önleyici ve düzeltici aksiyonların belirlenmesine yönelik çerçeve açıklanmıştır.

Politika, aynı zamanda iş sürekliliği yönetimi uygulamalarını da kapsamakta olup, operasyonel risk yönetimi süreçlerinin bütünsel bir yaklaşımla ele alınmasını esas alır. Bu kapsamda, Banka genelinde operasyonel risk kültürünün ve farkındalığının güçlendirilmesi suretiyle operasyonel dayanıklılığın artırılması hedeflenmektedir.

Risklerin Belirlenmesi (Önceliklendirilmesi)

Banka, iş sürekliliğini ve uzun vadeli istikrarını garanti altına almak, paydaşlarına fayda sağlamak amacıyla riskleri anlamak ve yönetmek için özel süreçler ve sorumluluklar belirlemiştir. Sürdürülebilirlik ve iklim riski faktörlerinin Banka'nın faaliyetleri ve faaliyetlerin yürütüldüğü ortamlar üzerindeki potansiyel etkisini anlamak ve değerlendirmek amacıyla geliştirdiği süreç sayesinde farklı zaman dilimlerinde ortaya çıkabilecek risk ile fırsatları dikkate almakta ve iş stratejileri ile risk yönetimi çerçevelerine dahil etmektedir. Türk Eximbank'ta, sürdürülebilirlikle ve iklimle bağlantılı risklerin bankacılık faaliyetlerine etkileri Risk Yönetimi Politika Dokümanı ile Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Politikası çerçevesinde analiz edilmektedir.



RİSK YÖNETİMİ

BDDK tarafından yayınlanan “İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber”de ifade edildiği üzere fiziksel risk ve geçiş riski faktörlerinin; borçlunun ödeme gücü, varlık ve teminat değerlemeleri veya makroekonomik faktörler aracılığıyla, doğrudan veya dolaylı olarak, banka mali bünyesini etkileyerek finansal riskleri doğuran nedensellik bağlantısını gösteren aktarım kanalları bulunmaktadır. Yönetim Kurulu, bu mekanizmaları gözeterek Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesi aracılığıyla ÇSY ve iklim riski faktörlerini diğer geleneksel risk yönetim alanlarına entegre etmektedir. Risk Yönetimi Politika dokümanında tanımlanan risk kategorileri (kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk, likidite riski ve itibar riski) bağlamında iklim risk faktörleri, sermaye yeterliliği ve likidite üzerindeki etkileri çerçevesinde stres testleri ve senaryo analizleri yoluyla değerlendirilmektedir. Stres testi çalışmalarında sürdürülebilirlik ve iklim temalı kredi tutarları dikkate alınmakta ve ihracatçı firmalar üzerindeki iklimle bağlantılı risklerin geleneksel risk yaklaşımlarını tetiklemesi sonucunda (Kredi ve Likidite) ilgili nakit akışlarının bozulması stres faktörü olarak değerlendirilmektedir. İSEDES ve stres testi raporlarında düzenli olarak bu analizler gerçekleştirilmektedir. Piyasa riski, itibar riski ile operasyonel risk gibi diğer geleneksel risk türleri üzerinde iklim risk etmenlerinin etkisi Banka'nın risk ağırlıklı varlıkları içerisindeki payları, iş modeli ve BDDK düzenlemeleri kapsamında önceliklendirilmektedir.

İklim riskleri, Banka genelinde direkt olarak operasyonları etkileyecek risk ve fırsatlar ile ihracatçı firmalar üzerindeki risk ve fırsatlar olarak belirlenmektedir. Banka, risk tanımlama sürecinde; sektörel maruziyet, coğrafi yoğunluk, karbon emisyonu profili ve regülasyon riski gibi

parametreleri dikkate almakta ve riskin olası finansal etkilerini erken aşamada tespit etmeyi hedeflemektedir.

İklimle bağlantılı fiziksel ve geçiş risklerinin belirlenmesi ile ölçülmesi süreçlerinde kullanılan temel veri kaynaklarına (jeolojasyon verileri, bilanço verileri, SKDM ihracat oranları, NGFS makroekonomik parametreleri vb.) ve bu verilerin modellere entegrasyonuna ilişkin detaylı açıklamalara, mükerrerliği önlemek amacıyla raporun “**Strateji**” bölümünde yer alan “**Senaryo Analizlerine İlişkin Veri Kaynakları ve Ortak Parametreler**” başlığı altında yer verilmektedir.

Elde edilen tüm bu veri ve parametreler, kısa, orta ve uzun vadede ihracatçı firma temerrüt olasılığı (PD) etkilerinin hesaplanmasında temel girdi olarak kullanılmaktadır. Nihai aşamada söz konusu çıktılar, Banka'nın İSEDES testleri ile entegre edilerek finansal tablolara olası yansımaları ölçülmektedir.

Risklerin Değerlendirilmesi

2050 yılına kadar yıllık bazda ihracatçı firma özelinde gerçekleştirilen projeksiyonlar temel alınarak, ileriye dönük temerrüt etki analizleri gerçekleştirilmektedir. Her bir senaryo kapsamında analiz süreci; ilk olarak yalnızca geçiş risklerinin, ardından geçiş ve fiziksel risklerin birleşik etkisinin değerlendirilmesini kapsamaktadır.

Temerrüt olasılığı projeksiyonları, Banka'nın içsel derecelendirme modelleri kullanılarak hesaplanmaktadır. Banka, ilgili portföyü değerlendirmek üzere üç ayrı derecelendirme modülü kullanmaktadır. Bu çalışma kapsamında, iklim risklerinin yalnızca ihracatçı firmaların finansallarını etkilediği varsayımıyla, davranışa ilişkin değişkenler sabit tutulmuş ve yalnızca finansal modül üzerinden derecelendirme değişimi analiz edilmiştir.

Finansal modül değişkenleri, ihracatçı bazında senaryo ve yıla göre stres testine tabi tutulan finansal veriler esas alınarak yeniden hesaplanmış, ardından bu güncellenmiş verilerle derecelendirme modelleri tekrar çalıştırılmıştır. Böylece, her üç senaryo altında (yalnızca geçiş riski ve geçiş + fiziksel risklerin birleşik etkisi) 2050 yılına kadar ihracatçı firmalar için temerrüt olasılığı projeksiyonları elde edilmiştir.

Yapılan analizlerde;

- Makroekonomik göstergeler (GSYH bileşenleri, enerji talebi, emisyon eğilimleri) NGFS senaryoları doğrultusunda belirlenmiştir.
- Emisyon yoğunlukları, GTAP veri tabanındaki 65 sektör temel alınarak ve Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) stres testi sektörlerine gruplanarak modellenmiştir.
- Finansal tahminler; ihracatçı firma düzeyinde gelir tablosu ve bilanço projeksiyonlarını içeren modellerle yürütülmüş, bu modellerde konum bilgileri, üretim-verimlilik ilişkileri, karbon vergisi yükleri ve enerji verimliliği yatırımları dikkate alınmıştır.
- Tahmin sürecinde kullanılan finansal parametreler, doğrudan ihracatçı firma bilançolarından elde edilen geçmiş verilere ve sektörel üretim-maliyet yapılarına dayalı olarak tahmin edilmiştir.

Sektörel Önemlilik Analizi

Kısa (2026), orta (2030) ve uzun vadeli (2040 ve 2050) projeksiyonları kapsayan Sektörel Önemlilik Analizi, NGFS tarafından geliştirilen Düzenli Geçiş, Düzensiz Geçiş ve Kontrolde Çıkış Sınırma senaryoları çerçevesinde; fiziksel ve geçiş riskleri dikkate alınarak temerrüt olasılıklarındaki değişimler üzerinden gerçekleştirilmiştir.

Temerrüt olasılıkları üzerinden hazırlanan önemlilik analizleri incelendiğinde, toplam etkinin geçen yıla göre daha sınırlı olduğu ve Düzensiz Geçiş senaryosunun Kontrolde Çıkış Sınırma senaryolarına daha yakın sonuçlar verdiği anlaşılmaktadır. Bu görünüm başlıca iki unsurdan kaynaklanmaktadır:

- a) 2025 yılı risk çalışmalarında NGFS senaryolarının güncellenmiş sürümü olan 5. Faz modelinin kullanılması ve bunun geçiş dinamiklerini etkilemesi,
- b) Model kalibrasyonunda kullanılan portföyün değişmesi sonucu hesaplanan PD etkilerinin farklılaşması.

NGFS senaryolarına göre, beklenen geçiş riski etkisi en yüksek Düzenli Geçiş senaryosunda, ardından Düzensiz Geçiş ve Kontrolde Çıkış Sınırma senaryolarında görülmektedir. Bu yapı, hem geçen yıl kullanılan NGFS Faz 4 senaryoları hem de bu yıl kullanılan NGFS Faz 5 senaryoları açısından tutarlıdır. Bununla birlikte özellikle emisyon senaryoları açısından Düzensiz Geçiş ve Kontrolde Çıkış Sınırma senaryoları, birbirine daha yakın seyretmektedir. Sonuç olarak, PD etkisi ve buna ilişkin sektörel PD önemlilik analizleri, Düzensiz Geçiş senaryosunun etkisinin, Düzenli Geçiş senaryoya kıyasla daha düşük olduğunu göstermektedir.

RİSK YÖNETİMİ

Fiziksel riskin analize entegrasyonu değerlendirildiğinde ise Düzenli Geçiş senaryosu en az etkilenen senaryo olarak öne çıkmaktadır. Bu durum, fiziksel riskin geçiş riski değerlendirmesi üzerindeki marjinal etkisinin düşük olduğuna işaret etmektedir. Buna karşılık, en yüksek etkinin Kontrollden Çıkış Isınma Senaryosu altında ortaya çıktığı görülmektedir.

Bununla birlikte, bazı durumlarda, özellikle 2040–2050 dönemi projeksiyonlarında belirli karşı taraflar bakımından Düzensiz Geçiş senaryosunun, Kontrollden Çıkış Isınma senaryosuna kıyasla daha yüksek etki yarattığı görülebilmektedir. Bu durumun temel nedeni, Düzensiz Geçiş senaryosu altında ihracatçı firmaların, gerekli geçiş sürecinin beraberinde getirdiği yükümlülükler nedeniyle hâlihazırda borçluluk baskısı ile karşı karşıya bulunabilmesi ve bu yapıya ilave olarak ortaya çıkan fiziksel risk şokunun tam anlamıyla emilememesidir. Örneğin, borçluluğun azaltılması amacıyla likiditenin kullanılması gibi dengeleyici mekanizmalar, söz konusu ilave baskıyı karşılamada yetersiz kalabilmektedir.

Buna karşılık, Kontrollden Çıkış Isınma Senaryosu altında faaliyet gösteren ihracatçı firmalar geçiş kaynaklı baskılardan büyük ölçüde kaçınılabildiğinden, finansal yapılarının fiziksel risk şoklarını absorbe etme kapasitesi görece daha yüksek olabilmektedir.

Risklerin İzlenmesi ve Raporlanması

Tanımlanan risk ve fırsatlar düzenli olarak izlenmekte ve Sürdürülebilirlik ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesi'ne periyodik olarak sunulmaktadır.

RİSK SÜREÇLERİ VE PARAMETRELER

"Sürdürülebilirlik ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Politikası" doğrultusunda sürekli iyileştirilen süreçlerde 2024 yılına kıyasla yapısal bir değişiklik yapılmamıştır. İlave olarak, senaryo analizlerinde güncel NGFS parametreleri kullanılmış ve teknik eşik değer bağımsız denetim kontrol noktalarıyla uyumlu şekilde revize edilmiştir.

FIRSATLARIN BELİRLENMESİ

İklimle İlgili Fırsatların Belirlenmesi

Türk Eximbank, iklim değişikliğinin yalnızca riskler değil, aynı zamanda önemli finansal ve stratejik fırsatlar da sunduğu anlayışıyla hareket etmektedir. Bu kapsamda, iklimle bağlantılı fırsatların belirlenmesi, değerlendirilmesi, önceliklendirilmesi ve izlenmesi süreçleri, Banka'nın sürdürülebilir finansman stratejisiyle entegre biçimde yürütülmektedir. Belirlenen bu fırsatların hayata geçirilmesi amacıyla temin edilen finansal kaynaklara ve sürdürülebilirlik ve iklim temalı fon tutarlarına ilişkin detaylı bilgilere raporun "Kaynak Sağlama" bölümünde yer verilmektedir.

İklimle bağlantılı fırsatlar; ulusal ve uluslararası düzenlemeler, sektör trendleri, NGFS senaryo analizleri ve ihracatçı firmalardan alınan geri bildirimler doğrultusunda belirlenmektedir. Banka, değişen piyasa koşullarına ve yeşil dönüşüm gerekliliklerine uygun olarak aşağıdaki temel fırsat alanlarını tanımlamıştır:

Yeni Ürün ve Hizmetlerin Geliştirilmesi Fırsatı:

Değişen tüketici tercihleri ve ihracatçıların yeşil dönüşümüne uygun yeni ürün ve hizmetlerin geliştirilmesi.

Sürdürülebilir Kapasitenin Artırılması Fırsatı:

SKDM ve Türkiye'nin güncellenmiş Birinci Ulusal Katkı Beyanı kapsamındaki azaltım politikaları doğrultusunda ihracatçı firmalara danışmanlık sağlanarak, sürdürülebilirlik kapasitelerinin artırılması ve Yeşil Mutabakat'tan olumsuz etkilenmelerinin önüne geçilmesi.

Düşük Karbonlu Ekonomiye Uygun Finansman Fırsatı:

Banka, sürdürülebilirlik temelli iş birlikleriyle yeşil ekonomi fırsatlarını değerlendirerek hem iklim risklerini yönetecek hem de mali hedeflerine ve SKA'lara katkı sağlayacaktır.

Yenilenebilir Enerji, Enerji Verimliliği ve Yeşil Dönüşümün Finansmanı: Sürdürülebilir finansman kapasitesinin artması ve ihracatçıların düşük karbonlu üretime geçişini destekleme açısından önemli bir fırsat alanı oluşturmaktadır.

Belirlenen fırsatlar, finansal etki, stratejik önem ve uygulanabilirlik düzeyi kriterleri çerçevesinde değerlendirilmektedir.

Fırsatların önceliklendirilmesinde; Banka'nın stratejik hedefleri, sürdürülebilir finansman kapasitesi, ihracatçı talepleri ve uluslararası iş birliği potansiyelleri dikkate alınmaktadır. Kısa vadede uygulanabilirliği yüksek ve finansal getirisi öngörülebilir fırsatlar (örneğin yeşil kredi ürünleri) önceliklendirilirken; uzun vadeli dönüşüm sağlayacak fırsatlar stratejik hedefler kapsamında izlenmektedir.

FIRSAT SÜREÇLERİ

Türk Eximbank, iklim değişikliğinin yalnızca riskler değil, aynı zamanda önemli finansal ve stratejik fırsatlar da sunduğu anlayışıyla hareket etmektedir. Bu kapsamda sürdürülebilirlikle ve iklimle bağlantılı fırsatların belirlenmesi, değerlendirilmesi, önceliklendirilmesi ve izlenmesi süreçleri, Banka'nın sürdürülebilir finansman stratejisi ve genel risk yönetimi çerçevesiyle entegre biçimde yürütülmektedir.

Fırsatların Belirlenmesi ve Senaryo Analizinin Kullanımı

İklimle bağlantılı fırsatlar; ulusal ve uluslararası düzenlemeler (SKDM, Yeşil Mutabakat), sektör trendleri, ihracatçı firmalardan alınan geri bildirimler ve NGFS senaryo analizleri doğrultusunda tespit edilmektedir. Özellikle NGFS senaryo analizlerinin (Düzenli Geçiş ve Düzensiz Geçiş) ortaya koyduğu düşük karbonlu ekonomiye geçiş trendleri, karbon fiyatlarındaki artış öngörülleri ve teknolojik dönüşüm ihtiyaçları, Banka'nın yeni finansman alanlarını ve yeşil pazar fırsatlarını belirlemesinde temel girdi olarak kullanılmaktadır. (Banka'nın bu süreçler sonucunda tanımladığı temel fırsat alanlarına raporun "Strateji" bölümünde yer verilmiştir.)



RİSK YÖNETİMİ

Fırsatların Değerlendirilmesi ve Önceliklendirilmesi

Belirlenen fırsatlar; finansal etki potansiyeli, Banka'nın stratejik önceliklerine uygunluk ve uygulanabilirlik düzeyi kriterleri çerçevesinde değerlendirilmektedir. Fırsatların önceliklendirilmesi aşamasında Banka'nın stratejik öncelikleri, sürdürülebilir finansman kapasitesi, ihracatçı talepleri ve uluslararası iş birliği potansiyelleri temel alınmaktadır.

Fırsatların İzlenmesi

Önceliklendirilen fırsatlar, Banka'nın Sürdürülebilirlik ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Komitesi ile ilgili iş birimleri tarafından periyodik olarak izlenmektedir. İzleme süreci; yeni geliştirilen sürdürülebilir ürünlerin performansı, uluslararası kuruluşlardan sağlanan tematik fonların hacmi ve ihracatçıların yeşil dönüşüm yatırımlarına sağlanan toplam finansman tutarları üzerinden takip edilerek raporlanmaktadır.

Geleneksel Riskler Üzerindeki Etkileri

1- Kredi ve Likidite Riski Yönetimi

Risk yönetimi kapsamında, Banka'nın ihracat finansmanındaki rolüne bağlı olarak en büyük aktif kalemini oluşturan kredi riski ile aktif-pasif dengesinin temel unsuru olan likidite riski öncelikli odak alanları olarak belirlenmiştir. İtibar ve operasyonel risklere yönelik analiz ve metodoloji geliştirme çalışmaları ise devam etmektedir.

Avrupa Merkez Bankası tarafından 2025 yılında yayınlanan "Integrating climate risk into the 2025 EU-wide stress test: the effects of climate risks for firms" dokümanında açıklandığı üzere bankaların iklim riski çalışmalarında kredi riskine odaklanması şu nedenlerle haklı görülmektedir:

- (1) Kredi riski denetim amaçlı stres testi uygulamalarında önemli bir risk faktörüdür.
- (2) İklim şokundan kredi riskine gelen iletim kanalları, piyasa veya kârlılık riskleri gibi diğer risk faktörlerine kıyasla daha iyi anlaşılmakta ve değişen derecelerde bankaların kredi riski ve stres testi modellerine daha iyi yansıtılmaktadır.

Fırtınalar, seller, yangınlar, aşırı sıcaklık ve yükselen deniz seviyeleri gibi fiziksel risk kaynaklı iklim felaketlerinin finansal etkisi, halihazırda ticari bankaların kredi portföylerini aşağıdaki üç ana yolla etkilemektedir:

Azalan Sigorta Kapsamı ve Artan Primler:

Sigorta, fiziksel iklim riskine karşı ilk savunma hattıdır. Afrika, Latin Amerika ve Güneydoğu Asya gibi gelişmekte olan piyasalarda sigorta kapsamı %0 ila %10'a kadar düşmekte ve kayıpları karşılamak yerel yönetimlere, topluluklara ve onları finanse eden bankalara kalmaktadır. Bununla birlikte, sigorta şirketleri artan riske yanıt olarak primleri zaman zaman karşılanamaz seviyelerin üzerine çıkarmakta veya en hassas bölgelerdeki kapsamı azaltmaktadır. Ek olarak, gelişmekte olan piyasalarda yangınlar ve seller gibi akut tehlikeler için sigorta ürünleri mevcuttur, ancak sigorta piyasası, aşırı sıcaklık gibi kronik tehlikelerden kaynaklanan kayıpları karşılayacak uygun ürünler geliştirmekte zorlanmaktadır.



RİSK YÖNETİMİ

Temerrüt Riskinin Artması: Büyük veya tekrarlanan kayıplar yaşayan ihracatçı firmalar, geri ödeme yükümlülüklerini yerine getirme konusunda daha az yetenekli hale gelir ve bu da temerrüt riskini önemli ölçüde artırır. Dünya Bankası'na göre, düşük gelirli ülkelerde, bir felaketi takip eden bir yıl içinde takipteki kredilerin sayısı 5,8 puan artmaktadır. Kredi notundaki düşüşler sermaye maliyetini artırarak, halihazırda istikrarsız olan finansman yapılarını daha da zorlayabilir ve temerrütleri artırabilir.

Azalan Teminat Değeri: Yüksek riskli bölgelerde varlıkları veya işletmeleri bulunan ve sigorta veya dayanıklılık önlemleri için sınırlı seçenekleri olan ihracatçı firmalar, değer kaybıyla karşı karşıya kalmakta, bu da bankaların teminatlarının değerini düşürmekte ve risklerini artırmaktadır. Türk Eximbank'ın banka teminatı ağırlıklı yapısı sebebiyle bu riskin ihmal edilebilir düzeyde olduğu düşünülmektedir.

İklim risklerinin finansal etkilerinin daha etkin yönetilebilmesi amacıyla, özellikle fiziksel ve geçiş riskine maruz kalan sektörlerde faaliyet gösteren ihracatçı firmaların kredi değerliliğinin belirlenmesinde esas alınacak, Yönetim Kurulu onaylı "Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Politikası" ile sektörel kredilendirme stratejilerine ilişkin analizlerden elde edilen ısı haritalarının uygulanması hedeflenmektedir. Uluslararası sektörel deneyimlerin de gösterdiği üzere iklim risklerinin sayısallaştırılarak tahsis politikalarına entegre edilmesi için veri bütünlüğü ve doğruluğu ile değer zincirindeki paydaşların ortak katılımının önem arz ettiği bilinmektedir. Bankacılık sektöründe ESG pratikleri yaygınlaşmakla birlikte iklim risklerinin geleneksel riskler ile birlikte ele alınması ve çıktılara kredilendirme süreçlerinde yer verilmesi geliştirme aşamasındadır. Kredilendirme stratejilerinin bu doğrultuda İcra Komitesi ve/veya Aktif-Pasif Komitesi aracılığıyla iklim risk iştahı çerçevesinde uygulamaya alınması planlanmaktadır.

NGFS senaryoları çerçevesinde gerçekleştirilen kredi ve likidite stres analizleri sonucunda teknik eşik değer ile birlikte risk iştahı seviyelerini aşan önemli bir etki saptanmamıştır.

2- Piyasa Riski ve İklim Etkileri

Banka'nın kamu hizmeti niteliğindeki döviz kazandırıcı hizmetlere destek sağlama misyonu çerçevesinde, alım/satım portföyüne ağırlık verilmemekte ve risk doğuran tüm işlemler eş anlı olarak riskten korunma muhasebesi prensipleri kapsamında türev işlemler yoluyla faiz ve kur risklerine karşı güvence altına alınmaktadır. Bu nedenle piyasa riskinin, Banka'nın risk ağırlıklı varlıkları içerisinde en düşük paya sahip olduğu (<0,5%) değerlendirilmektedir. **Bu çerçevede, iklim değişikliklerinden kaynaklanan varlık fiyatlarındaki olası düzeltmelerin sermaye yeterliliği üzerinde anlamlı bir etkiye yol açmayacağı öngörülmektedir.**

3- Operasyonel Risk Yönetimi

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız dahili süreçler, personel, sistemler ya da harici olaylardan kaynaklanabilecek kayıp riski olarak tanımlanmaktadır. Türk Eximbank, BDDK'nın 31 Mart 2016 tarih ve 6827 sayılı "Operasyonel Risk Yönetimine İlişkin Rehber" kapsamında "büyük ölçüde uyumlu" olarak değerlendirilmiştir. Operasyonel riskin ölçümünde, taslak aşamasında bulunan BDDK "Yeni Standart Yöntemi"nin sermaye yeterliliği hesaplamalarında kullanılması durumunda gerekli olacak kayıp verilerinin izlenilmesi amacıyla içsel kayıp veri tabanı mimarisi oluşturulmuş ve jira altyapısı üzerinde tüm iş birimlerinin kullanımına sunulmuştur. Bu veri tabanı sayesinde, operasyonel risk kaynaklı olayların sistematik takibi sağlanmakta ve anlamlı veri setleri oluştuğunda modelleme çalışmalarına da katkı sağlanmaktadır. Operasyonel Risk Komitesi üyelerine yıl içinde veri tabanına yapılan kayıtlar hakkında bilgilendirme yapılmakta; risklerin izlenmesi ve azaltılması amacıyla kararlar alınmaktadır. Sürdürülebilirlikle ve iklimle bağlantılı finansal riskler kapsamında herhangi bir operasyonel kayıp söz konusu olmamıştır.

Ancak BDDK Kayıp Veri Sınıflandırma tablosunda çevresel, sosyal, yönetim ve iklim kaynaklı kayıpların ayrı şekilde kaydedilmesine yönelik düzenleme bulunduğundan, Banka İçsel Kayıp Veri Tabanı'nda gerekli sistemsel güncellemelerin yapılması için Operasyonel Risk Komitesi'ne bilgi verilmiş ve Bankalar Birliği üyelerinin de üzerine verdiği görüşler sonucunda revizyon beklenen Basel III uyumlu Operasyonel Risk Tebliği'nin BDDK tarafından yayımlanmasının beklenmesi kararlaştırılmıştır.

4- İtibar Riski Yönetimi

İtibar riski; mevcut veya potansiyel ihracatçılar, iş ortakları, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkında olumsuz kanaat geliştirmesi ya da yasal düzenlemelere uyumsuzluk nedeniyle Banka'ya duyulan güvenin azalması riskini ifade etmektedir. Banka'nın tamamı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na ait olup, yüksek sermaye yeterliliği, güçlü mali yapısı, uluslararası ilişkileri, çeşitlendirilmiş ürün yelpazesi ile faaliyetlerinde çevresel, sosyal konulara, insan haklarına, yolsuzlukla mücadele ve sürdürülebilir borç verme ilkelerine verdiği önem doğrultusunda güçlü bir kurumsal profil sergilediği değerlendirilmektedir. 2020 yılından itibaren sürdürülen TESYS kapsamında ihracatçı firma analizleri, sera gazı emisyon takibi ve sürdürülebilir finansman alanındaki uygulamalar ile itibar riski yönetimi güçlendirilmiştir. Bununla birlikte, Mevzuat Uyum Direktörlüğü tarafından Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemine uyum kapsamında mevzuatın ve düzenleyici yazıların takibi sağlanmış ve Banka içi bilgilendirmeler eksiksiz olarak gerçekleştirilmiştir.

Türk Eximbank için sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği odaklı girişimlerin en önemli katkılarından biri de yeşil finansman koşullarındaki iyileşme olmaktadır. Bu sayede hem bilanço dengesi gözetilmekte hem de ihracatçı firmaların çevresel, sosyal, yönetim ve iklim değişikliği etrafında şekillenen ihtiyaçlarının karşılanmasına destek olunmaktadır.

5- Çevresel ve Sosyal Risklerin Değerlendirilmesi

İSEDES süreci kapsamında, kredi portföyünün nakit akışları üzerindeki potansiyel etkileri farklı stres senaryoları altında test edilmekte; çevresel ve sosyal risk modeli sonuçları içsel kredi derecelendirme notlarıyla entegre edilerek yeni bir içsel derecelendirmeye dayalı senaryo analizi uygulanmaktadır.

2025 yıl sonu için gerçekleştirilen içsel derecelendirmeye dayalı kredi riski stres testlerinde, ihracatçı firmaların çevresel ve sosyal risk notları ile bu notlara karşılık gelen temerrüt olasılıkları dikkate alınmıştır. Bu analizler ÇSY risklerinin, ihracatçı firmaların nakit akışları, TFRS 9 kapsamında ayrılması gereken karşılıklar ve dolaylı olarak Banka'nın kredi ve likidite riskleri üzerindeki etkilerini ortaya koymuştur.

Elde edilen derecelendirme sonuçları Banka içindeki kredi derecelendirme notları ile karşılaştırılmış; bu doğrultuda yüksek risk grubundaki ihracatçı firmaların temerrüt olasılıkları sabit tutulmuş, orta risk grubundaki ihracatçı firmaların kredi notları bir kademe düşürülmüş, çevresel veya sosyal açıdan geri dönüşü olmayan olumsuzluk riski taşıyan ihracatçı firmaların kredi notları ise iki kademe düşürülmüştür. **NGFS senaryoları çerçevesinde gerçekleştirilen ÇSY etkilerini merkeze alan kredi ile likidite stres analizleri sonucunda önemlilik eşiklerini aşan önemli bir etki saptanmamıştır.**

METRİKLER VE HEDEFLER

Türk Eximbank, TSRS 1 ve TSRS 2 kapsamındaki açıklama yükümlülükleri doğrultusunda, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatlara yönelik yanıtlarını açık, karşılaştırılabilir ve güvenilir biçimde raporlamayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda sürdürülebilirlik ve iklim performansını nicel ve nitel metriklerle takip etmekte, gelecek dönemlerde ölçülebilir hedefler koymayı amaçlamaktadır.

SEKTÖR BAZLI METRİKLER

Türk Eximbank, TSRS 1 ve TSRS 2 kapsamındaki açıklama yükümlülükleri doğrultusunda, sürdürülebilirlik ve iklim performansını nicel ve nitel metriklerle takip etmektedir. Metriklerin belirlenmesinde; TSRS uyarınca Sektörden Bağımsız Metrikler, TSRS 2 "Sektör Bazlı Uygulama

Rehberi Cilt 16: Ticari Bankalar" (SASB) metrikleri ve Banka'nın kendi risk/fırsatlarını izlemek amacıyla tanımladığı "İşletme Tarafından Tanımlanan Metrikler" esas alınmaktadır.

Uygulanabilirlik Değerlendirmesi: SASB Ticari Bankacılık standartlarında yer alan metriklerin tamamı değerlendirilmiş olup; Banka'nın yalnızca

ihracat finansmanına odaklanan ve bireysel bankacılık/perakende kredi faaliyetleri bulunmayan özgün iş modeli dikkate alınarak, bireysel hesaplara veya perakende bankacılığa yönelik metrikler kapsam dışı bırakılmıştır. İlgili bulunan metrikler ile İşletme Tarafından Tanımlanan metrikler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

İlgili Alan	Riskler	Önlemler	Kategori	Metrikler	Metrik Kategorisi	Ölçü Birimi	İzlenme Periyodu	2024 Yılı Gerçekleşmesi	2025 Yılı Gerçekleşmesi
Veri Güvenliği	- Siber saldırılar ve dolandırıcılık - Operasyonel sürekliliğin kesintiye uğraması - İhracatçı güven kaybı - İtibar kaybı	Bilgi güvenliği bilincinin çalışanlar nezdinde artırılması adına bilgi güvenliği eğitimleri ve ortalama saldırısı simülasyonları gerçekleştirilmektedir.	Veri Güvenliği	Veri güvenliği risklerini belirleme ve ele alma yaklaşımının açıklanması	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-230a.2)	N/A	Yıllık	Türk Eximbank'ta bilgi güvenliği, Bilgi Güvenliği Komitesi yönetiminde stratejik bir öncelik olarak ele alınmaktadır. ISO 27001 ve yasal düzenlemelerle tam uyumlu olarak; Güvenlik Operasyon Merkezi (SOC) aracılığıyla siber tehdit izleme, veri koruma ve olaylara müdahale süreçleri kesintisiz yönetilmektedir. Şifreleme ve erişim kontrolleri gibi teknik önlemlerin yanı sıra, Bilgi Güvenliği Politikası tüm personel ve üçüncü taraf paydaşlar için zorunlu kılınarak kurum genelinde yüksek güvenlik farkındalığı sağlanmaktadır.	
				Veri ihlallerinin sayısı	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-230a.1)	Sayı	Yıllık	0	0
				İhbar Sayısı	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-230a.1)	Sayı	Yıllık	0	0
İş Sağlığı ve Güvenliği (İSG)	- İş kazaları ve çalışan sağlığının bozulması - İş gücü ve zaman kaybı - Yasal yaptırım ve itibar riski	Banka bünyesinde uzman İSG personeli görev yapmaktadır. Yıl içerisinde çalışanlara yönelik temel İSG tekrar eğitimleri düzenli olarak gerçekleştirilmekte ve olası risklere karşı acil durum tatbikatları yapılmaktadır. Ayrıca, standartların kurum kültürüne yerleşmesi amacıyla "İSG Yönetim Sistemleri El Kitabı" yayımlanmıştır.	İSG	Kaza Sayısı*	Banka Tarafından Tanımlanan Metrik	Sayı	Yıllık	-	2
				Kayıp Zamanlı Gün Sayısı (LT) *		Gün	Yıllık	-	24
				Tatbikat Sayısı*		Sayı	Yıllık	-	Yılda 1
Finansal Kapsayıcılık-KOBİ Destekleri	- Yeterli kredi ve sigorta desteği sunulamaması - İtibar Riski	KOBİ'ler Banka'nın stratejik öncelikleri arasında konumlanmakta olup tüm kredi ve sigorta desteklerinden faydalanabilmektedir.	Kredi	Toplam KOBİ Müşteri Sayısı*	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-240a.1)	Sayı	Yıllık	11.913	12.156
				Kredili İhracatçı Sayısı	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-240a.1)	Sayı	Yıllık	13.735	14.086
				Toplam Kredili Müşteri Sayısında KOBİ Oranı	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-240a.1)	%	Yıllık	%87	%86
				KOBİ Kredi Kullanım Tutarı	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-240a.1)	Milyar ABD doları	Yıllık	5,8	6,7
			Sigorta	Toplam KOBİ İhracatçı Sayısı*	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-240a.1)	Sayı	Yıllık	-	15.365
				Sigortalı İhracatçı Sayısı	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-240a.1)	Sayı	Yıllık	5.669	5.816
				Toplam Sigortalı İhracatçı Sayısında KOBİ Oranı	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-240a.1)	%	Yıllık	%76	%75

METRİKLER VE HEDEFLER

İlgili Alan	Riskler	Önlemler	Kategori	Metrikler	Metrik Kategorisi	Ölçü Birimi	İzlenme Periyodu	2024 Yılı Gerçekleşmesi	2025 Yılı Gerçekleşmesi
Finansal Kapsayıcılık- KOBİ Destekleri	• Yeterli kredi ve sigorta desteği sunulmaması • İtibar Riski	KOBİ'ler Bankanın stratejik öncelikleri arasında konumlanmakta olup tüm kredi ve sigorta desteklerinden faydalanabilmektedir.	Müşteri Kazanım	KOBİ Müşteri Kazanım Adeti	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-240a.3)	Sayı	Yıllık	2.185	1.972
				Toplam Müşteri Kazanımında KOBİ Oranı	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-240a.3)	%	Yıllık	%93	%92
			Dijital Bankacılık	Dijital Bankacılık Müşteri Sayısı	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-240a.3)	Sayı	Yıllık	14.815	15.680
Kredi Analizine Çevresel, Sosyal, Yönetişim Faktörlerinin Dahil Edilmesine Yönelik Yaklaşım	• Kredi ve sigorta riski • Yasal ve düzenleyici riskler • Finansmandan kaynaklı çevresel ve sosyal olumsuz etki • İtibar riski • Uzun vadeli sürdürülebilirlik riski	Türk Eximbank, kredi faaliyetlerinden kaynaklanabilecek çevresel ve sosyal riskleri kredi değerlendirme ve izleme süreçlerine dahil etmektedir. Bu kapsamda Banka, çevresel ve sosyal risklerin yönetimine yönelik yaklaşımını Çevresel ve Sosyal Uygulama Esasları çerçevesinde tanımlamış ve uygulamaya almıştır. Türk Eximbank'ın çevresel ve sosyal risklerin kredi süreçlerine dahil edilmesine ilişkin politika, ilke ve uygulamaları hakkında detaylı bilgiye Banka'nın internet sitesinde yer alan Çevresel ve Sosyal Uygulama Esasları dokümanı üzerinden erişilebilmektedir.	Kredi	Analiz Yapılan Kredi Sayısı	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-410a.2)	Sayı	Yıllık	353	331
				Toplam Krediler içerisinde ÇSRD Analizi Yapılan Kredi Oranı*	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-410a.2)	%	Yıllık	%1,5	%2
				Uluslararası Kuruluşlardan Sağlanan Kredilerde ÇSRD Analizi Yapılan Kredi Oranı*	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-410a.2)	%	Yıllık	%1,5	%2
				ÇSRD Süreci Tamamlanan Kredi Tutarı	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-410a.2)	Milyon ABD doları	Yıllık	351	692,4
				Kredi analizine çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) faktörlerinin dâhil edilmesine yönelik yaklaşım	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-410a.2)	n/a	n/a	Banka Çevresel ve Sosyal Uygulama Esasları'na göre destek miktarının 10 milyon SDR'ye (Special Drawing Rights-Özel Çekim Hakları) eşit ve üzerinde olduğu işlemleri sınıflandırmaya tabi tutmaktadır. Duyarlı alanlar (örneğin; doğal parklar, koruma altındaki alanlar, yağmur ormanları, arkeolojik veya kültürel önemi olan araziler) içinde ya da yakınında yer alan işlemleri ise destek miktarına bakmaksızın sınıflandırmaktadır. Yapılan analizler kapsamında ihracatçı firmalar özelinde risk kategorizasyonları yapılmaktadır.	
İş Etiği	• Yasal ve Düzenleyici Riskler • Yasal süreçlerden kaynaklanan Finansal Kayıp • İtibar Riski	Türk Eximbank, tüm faaliyetlerinde ulusal ve uluslararası düzenlemelerin tamamına uygun davranmakta; oluşabilecek ilgili riskleri, belirlediği politikalar ve hazırladığı süreç, prosedür gibi dokümanlar paralelinde yönetmektedir.	Yasal Süreçlerden Kaynaklanan Toplam Parasal Kayıp	BDDK İdari Para Cezaları	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-510a.1)	TL	Yıllık	2.857.342	590.573
				SGK Cezaları	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-510a.1)	TL	Yıllık	15.012	28.098
				Toplam	Sektör Bazlı Metrik (SASB - FN-CB-510a.1)	TL	Yıllık	2.872.354	618.671
Tedarik Zinciri Yönetimi	• Operasyonel risk • İtibar riski • Finansal Risk	Tedarikçi performansı ve uyumuna önem veren Türk Eximbank, tedarikçi değerlendirme süreci oluşturarak, tedarikçi firmayı şartnameye uygunluk, termin sürelerine ve sürdürülebilirlik politikalarına uyum gibi konularda değerlendirmektedir.	Tedarikçi	Sürdürülebilirlik Protokolü İmzalanan Tedarikçi Oranı	Banka Tarafından Tanımlanan Metrik	%	Yıllık	%75,37	%83

METRİK DEĞİŞİKLİĞİ VE YENİ METRİK TANIMLANMASI

Sektörel karşılaştırma analizleri doğrultusunda, tabloda Metrik sütununda (*) işareti ile belirtilen metrikler 2025 yılı raporlaması itibarıyla yeni metrik

olarak tanımlanmış ve raporlama kapsamına dahil edilmiştir. Analizi Olumlu Sonuçlanan Kredi Sayısı, Olumlu Sonuçlanan Kredi Sayısı/Tüm Analiz Kredi Sayısı metrikleri ise mevcut ÇSRD süreçlerinde olumlu/olumsuz kredi sınıflandırmaların olmaması sebebiyle çıkartılmıştır.

Diğer taraftan, SASB Ticari Bankacılık Standardı kapsamında yer alan FN-CB-410b.1, FN-CB-410b.2, FN-CB-410b.3 ve FN-CB-410b.4 kodlu finanse edilen emisyon metrikleri, tekrarın önlenmesi amacıyla Metrikler tablosunda ayrıca sunulmamış olup, raporun "Sera Gazı Emisyonları" bölümünde kapsamlı şekilde açıklanmaktadır.

Ayrıca, SASB Ticari Bankacılık Standardı kapsamında Sistemik Risk Yönetimi metriği başlığı altında yer alan sistemik önemli banka skoruna ilişkin metrikler, yalnızca sistemik önemli banka statüsünde bulunan kuruluşlar için geçerli metrikler niteliğindedir. Bankamızın BDDK tarafından sistemik önemli banka olarak sınıflandırılmaması nedeniyle

METRİKLER VE HEDEFLER

söz konusu metrikler raporlama kapsamına dahil edilmemiştir. Bununla birlikte Bankamız, sistemik nitelikteki riskleri genel risk yönetimi çerçevesinde sermaye ve likidite planlaması, stres testleri ve senaryo analizleri, yoğunlaşma riski izleme faaliyetleri, risk iştahı uygulamaları ve ISEDES süreçleri kapsamında izlemeye ve değerlendirmeye devam etmektedir.

SERA GAZI EMİSYONLARI

Türk Eximbank'ta sera gazı emisyon hesaplama çalışmaları 2020 yılından bu yana TESYS kapsamında yürütülmektedir. 2020–2023 döneminde hesaplamalar ISO 14064 Standardı'na uygun olarak hazırlanmış, üçüncü taraf doğrulamasından geçirilmiş ve kamuoyu ile paylaşılmıştır.

2024 yılı itibarıyla hesaplamalar, TSRS kapsamında GHG Protokolü (Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı, 2004) referans alınarak sistematik ve düzenli bir şekilde gerçekleştirilmektedir.

Emisyon hesaplamalarının kapsamı; Banka'nın genel müdürlük binası, bölge müdürlükleri, şubeler dahil olmak üzere tüm operasyonel birimlerini ve kredi riski devam eden tüm ihracatçıları (raporlama dönemi sonu itibarıyla Banka portföyünde kredi riski devam eden ihracatçıları) kapsamaktadır. Banka'nın %5 oranında iştirak payına sahip olduğu İGE A.Ş.'nin, Banka'nın toplam risk görünümü içerisindeki payının sınırlı düzeyde kalması ve iştirak faaliyetlerinin tamamının emisyon hesaplamalarına dahil edilmesinin toplam emisyonlar üzerinde önemli bir etki yaratmayacağına değerlendirilmesi sonucunda, söz konusu iştirak emisyon hesaplamalarının kapsamına dahil edilmemiştir.

Finansal kontrol yaklaşımı esas alınarak hesaplanan emisyon hesaplamalarında; Banka Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) tarafından yayımlanan 2006 IPCC Ulusal Sera Gazı

Envanterleri Kılavuzu, IPCC 6. Değerlendirme Raporu'nda (AR6) yer alan Küresel Isınma Potansiyeli (Global Warming Potential – GWP) katsayıları ile Department for Environment, Food & Rural Affairs (Defra) tarafından yayımlanan Greenhouse Gas Reporting Conversion Factors dokümanları referans alınmaktadır.

Söz konusu ulusal ve uluslararası referanslar; hesaplamaların bilimsel temellere dayanması, uluslararası kabul görmüş metodolojilerle uyumlu olması ve karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla kullanılmaktadır. Emisyon hesaplamalarında kullanılan faktör ve katsayılar, güvenilir ve yaygın kabul görmüş veri setleri doğrultusunda belirlenmekte; her raporlama dönemi öncesinde emisyon faktörleri ve yöntemsel girdiler güncellenerek ilgili referans kaynakların en güncel versiyonları dikkate alınmaktadır.

Banka bünyesindeki emisyon kaynaklarına ilişkin tüketim verileri aylık bazda takip edilmekte ve kayıt altına alınmaktadır. Verilerin doğruluğunu sağlamak amacıyla ilgili fatura ve izleme kayıtları düzenli olarak belgelenmekte ve arşivlenmektedir.

Banka'nın kendi operasyonlarından kaynaklı sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında kullanılan tüketim verileri aşağıdaki kaynaklardan temin edilmektedir:

- Elektrik, doğalgaz, şebeke suyu ve jeneratör yakıtı tüketim miktarları, Genel Müdürlük ve Bölge Müdürlüklerine ait faturalar üzerinden sağlanmaktadır.
- Jeneratör yakıt tüketimleri, ilgili yıl içerisinde satın alınan miktarın tamamının aynı yıl içinde kullanıldığı varsayımıyla hesaplamalara dahil edilmektedir.
- Faaliyet verilerinde veri kaybı veya hatalı girişlerin önlenmesi amacıyla, ölçüm sonuçları mevcut olması halinde iç tüketim sayaçları ile karşılaştırılarak kontrol edilmektedir.
- Soğutucu gazlar ve yangın söndürme gazlarına ilişkin veriler, bakım hizmeti sağlayan firmalara ait servis formları ve/veya faturalar aracılığıyla temin edilmektedir.

- Kargo gönderimlerine ilişkin veriler, Banka'nın anlaşmalı olduğu kargo firmalarından sağlanmaktadır.
- Satın alınan ürünler ve kâğıt tüketimine ilişkin veriler, EBYŞ kayıtlarından elde edilmektedir.
- Atıklar, uçuşlar, konaklama ve servis araçları kaynaklı emisyonlara ilişkin faaliyet verileri, ilgili dokümanlar aracılığıyla takip edilmektedir.

Sera gazı emisyon hesaplama çalışmalarını sürekli olarak geliştirmeyi hedefleyen Banka, 2025 yılı itibarıyla daha fazla ihracatçı emisyon verisini kapsama dahil etmek amacıyla Kapsam 3, Kategori 15 (Yatırımlar) emisyonlarının hesaplamalarında metodolojik güncellemeye gitmiştir. PCAF metodolojisi doğrultusunda yapılan bu güncelleme kapsamında; sektör emisyon yoğunluğu ve ihracatçı ciro bilgileri baz alınarak toplam firma emisyonları hesaplanmaktadır. Elde edilen toplam firma emisyon değerlerinin, Banka'nın ilgili firmaya sağlanan finansman tutarının, firmanın finansal büyüklüğüne oranlanması amacıyla PCAF metodolojisinde kullanılan "atıf faktörü" ile Banka'nın finanse ettiği faaliyetlere karşılık gelen emisyon payı hesaplanmaktadır. Bu metodolojik değişim ile 2025 yılında PCAF metodolojisi çerçevesinde daha geniş kapsamlı ve ölçeklenebilir bir veri toplama yaklaşımı benimsenmiş; böylece hesaplama dahil edilen ihracatçı sayısı artırılmış, veri toplama ve hesaplama süreçleri daha etkin hale getirilmiş ve finanse edilen emisyonların Banka portföyünü daha temsil edici şekilde değerlendirilmesi sağlanmıştır.

2024 yılı sonuçları yeni metodoloji kullanılarak geriye dönük olarak yeniden hesaplanmamıştır. Bunun temel nedeni, yeni metodolojinin uygulanabilmesi için geçmiş döneme ilişkin veri setlerinin yeniden oluşturulması, doğrulanması ve hesaplanmasına ilişkin operasyonel güçlükler içermesidir. Ayrıca, TSRS 2 B57 paragrafında belirtildiği üzere, işletmenin makul çaba göstermesine rağmen yeni metodolojinin uygulanması için gerekli geçmiş dönem verilerinin güvenilir ve tutarlı şekilde temin edilmesi mümkün olmamıştır. Bu nedenle metodoloji değişikliği 2025 raporlama döneminden

itibaren ileriye dönük olarak uygulanmış olup, raporlanan sonuçların yorumlanmasında bu metodolojik değişiklik dikkate alınmalıdır.

2024 yılı itibarıyla TSRS uyumlu sürdürülebilirlik raporlarının sınırlı güvence denetimi kapsamına alınmasıyla birlikte, sera gazı emisyon verilerine yönelik ayrı bir bağımsız üçüncü taraf doğrulama süreci yürütülmemektedir.

Emisyon Ölçümünde Belirsizlik Alanları ve Veri Kalitesi

Emisyon hesaplamalarında kullanılan veriler için ölçüm belirsizliği analizi, Banka'nın envanter sınırları içerisinde yer alan doğrudan ve dolaylı sera gazı emisyon kaynakları için ayrı ayrı hesaplanmaktadır. Belirsizlik analizinde, GHG Protokolü kapsamında geliştirilen ve Microsoft Excel tabanlı olarak sunulan hesaplama aracı kullanılmaktadır. Söz konusu araç, karbondioksit (CO₂) emisyonlarından kaynaklanan belirsizliklerin tespitiye yöneliktir. Bu kapsamda, 2025 yılı emisyon hesaplamalarında Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonlarına ilişkin toplam belirsizlik oranı %5,7, Kapsam 3 emisyonlarına ilişkin toplam belirsizlik oranı ise %9,9 olarak hesaplanmıştır.

Kapsam 1, Kapsam 2 ve Kapsam 3 (Kategori 15 hariç) emisyonlarının hesaplanmasında, öncelikli olarak birincil veri kaynaklarına dayanan yüksek kaliteli 1. seviye veriler kullanılmaktadır. Finansman kaynaklı emisyonlar (Kategori 15) kapsamında ise, finanse edilen ihracatçılara ait doğrudan emisyon verilerine erişimin sınırlı olması nedeniyle, PCAF metodolojisi doğrultusunda sektörel ortalamalar ve ikincil veri kaynakları kullanılmaktadır. Bu kapsamda hesaplamalarda kullanılan veri kalitesi PCAF veri kalite skoru çerçevesinde 4. seviye olarak değerlendirilmektedir. Veri kalitesinin artırılmasına yönelik çalışmalar kapsamında, veri temini, veri kapsamının genişletilmesi vb. konularda iyileştirme faaliyetleri sürdürülmektedir.

Banka tarafından belirlenen sera gazı emisyon metrikleri "brüt", diğer metrik ve hedefler ise "net" değerler üzerinden sunulmuş olup, yıllık olarak izlenmekte ve raporlanmaktadır.

METRİKLER VE HEDEFLER

Sera Gazı Emisyonları	Hesaplama Metodolojisi	Ölçü Birimi	2024 Yılı Gerçekleşen	2025 Yılı Gerçekleşen	Değişim Oranı
Kapsam 1 (Sabit Yanma)	Banka'nın doğrudan sahip olduğu veya kontrol ettiği kaynaklardan salınan sera gazı emisyonlarını ifade eder. • Doğrudan yakma kaynaklı emisyonlar: Isıtma amacıyla kullanılan doğalgaz ile jeneratörlerde kullanılan motorin tüketimi sonrası oluşan emisyonları kapsamaktadır. • Doğrudan araç kaynaklı emisyonlar: Banka'ya ait havuz araçlarının kullandığı motorin ve benzin tüketiminden kaynaklanan emisyonlardır. • Diğer doğrudan emisyonlar: Klima sistemlerinde kullanılan soğutucu gazlar ile yangın söndürme sistemlerinde bulunan gazlardan kaynaklanan emisyonları içermektedir.	tCO ₂ e	299,25	332,55	%11,13
Kapsam 2⁹ (Lokasyon Bazlı)	Banka'nın şebeke elektriği kullanımından kaynaklanan enerji dolaylı emisyonları ifade eder. Bu kapsamda, elektrik tüketimi trafo merkezleri üzerinden sağlanmakta olup, tüketim miktarları elektrik faturaları aracılığıyla izlenmektedir.	tCO ₂ e	1.183,59	1.228,32	%3,78
Kapsam 3	Banka'nın doğrudan kontrolü dışında kalan ama faaliyetleriyle doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili olan süreçlerden kaynaklanan emisyonları ifade eder. GHG Protokolü kapsamında 15 alt kategori altında konsolide edilir.	tCO ₂ e	40.295.578,94	57.885.963,54	%43,65
Kategori 1	Satın alınan mal ve hizmetler, kağıt tüketimi ve su tedariki bu kapsamda değerlendirilmektedir.	tCO ₂ e	102,91	172,07	%67,20
Kategori 2	Sermaye malları bu kapsamda değerlendirilmektedir.	tCO ₂ e	49,49	16,27	-%67,12
Kategori 3	Yakıt ve enerji bağlantılı faaliyetler kapsamında, elektrik tüketiminden kaynaklanan iletim ve dağıtım kayıpları dikkate alınmaktadır.	tCO ₂ e	98,00	106,07	%8,24
Kategori 4	Satın alma faaliyetleri, sermaye malları, atık yönetimi ve kargo taşımacılığı kapsamında lojistik faaliyetleri değerlendirilmektedir.	tCO ₂ e	24,94	57,63	%131,06
Kategori 5	Kağıt ve diğer atıklar bu kapsamda değerlendirilmektedir.	tCO ₂ e	15,12	12,46	-%17,60
Kategori 6	Yurt içi ve yurt dışı uçak ve tren seyahatleri ile otel konaklamaları bu kapsamda değerlendirilmektedir.	tCO ₂ e	155,77	100,20	-%35,68
Kategori 7	Çalışan servis hizmetleri ve evden çalışma faaliyetleri bu kapsamda değerlendirilmektedir.	tCO ₂ e	1.167,99	1.145,94	-%1,89
Kategori 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14	Banka'nın faaliyet konusu gereği bu kategoriler kapsamında emisyon oluşturan herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.	tCO ₂ e	-	-	-
Kategori 15	Finansman kaynaklı emisyonlar, GTAP veri tabanı üzerinden Türkiye'ye özgü sektörel verilerden yararlanarak, her sektör için birim ekonomik aktivite (ciro) başına düşen emisyon yoğunluğu değeri hesaplanır. Her ihracatçı firma faaliyet gösterdiği sektörle eşleştirilerek firma bazında tahmini toplam emisyon değerleri, PCAF metodolojisi çerçevesinde "Atıf Faktörü" kullanılarak hesaplanır.	tCO ₂ e	40.293.964,73	57.884.352,91	%43,66

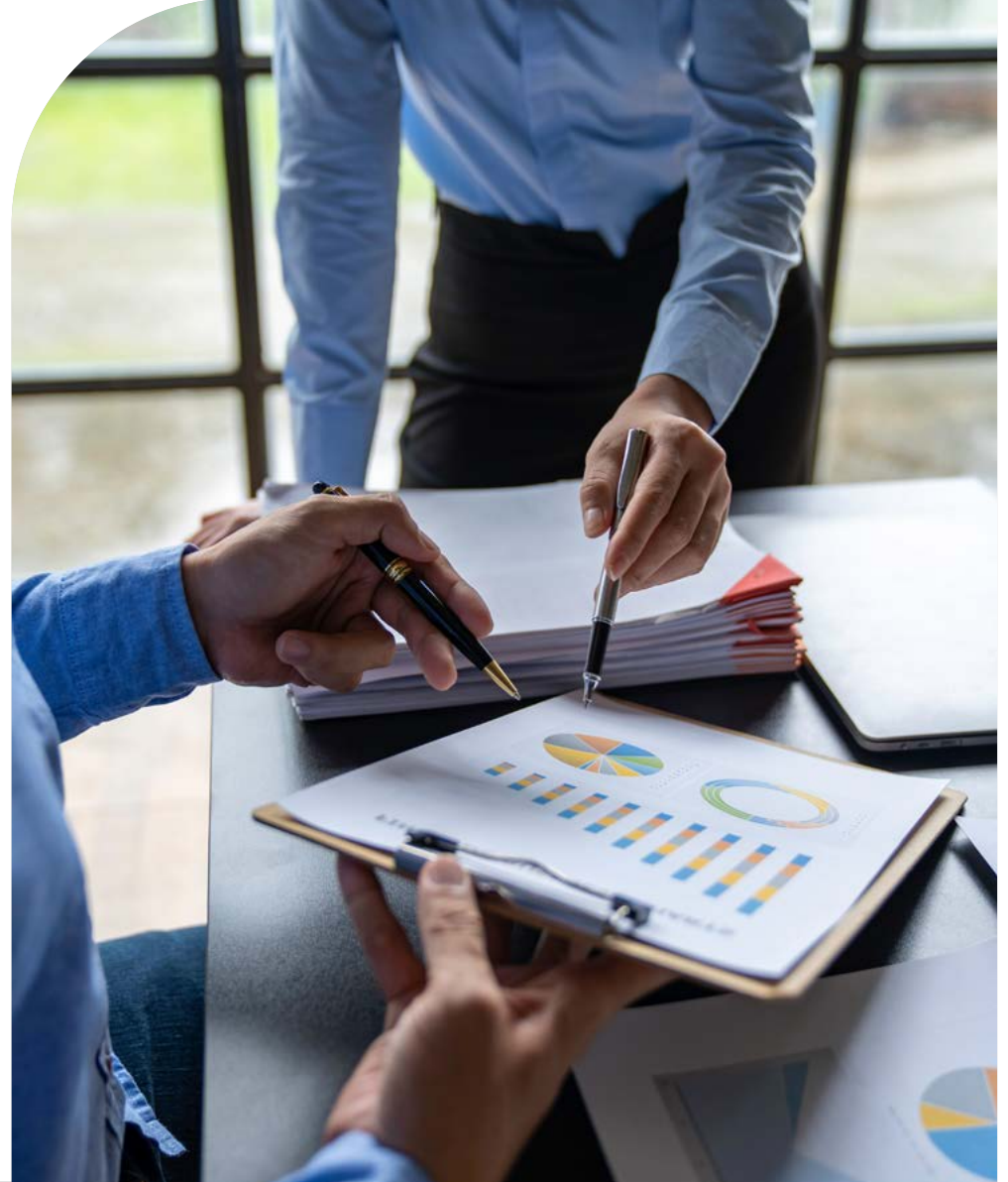
⁹Raporlama döneminde Banka tarafından I-REC, yenilenebilir enerji sertifikası veya benzeri herhangi bir sözleşmeye dayalı araç kullanılmadığından, Kapsam 2 sera gazı emisyonları yalnızca konuma dayalı yöntem kullanılarak hesaplanmıştır.

METRİKLER VE HEDEFLER

Sektörel Emisyon Maruziyeti

Kategori 15 kapsamında hesaplanan finanse edilen emisyonlar, ilgili finansman tutarlarının sektörel dağılımı dikkate alınarak Küresel Endüstri Standardı (GICS) sektör kodları bazında ayrıştırılmakta ve emisyon maruziyetinin yoğunlaştığı sektörler belirlenmektedir.

Sektör	Oran (%)
Lojistik ve Taşımacılık	%61,29
Kimya	%12,21
Fabrikasyon Metal	%5,67
Cam, Seramik ve Çimento	%4,44
Ana Metal	%4,33
Gıda	%1,60
Elektrik ve Elektronik	%1,21
Enerji	%1,19
Tekstil	%1,07
Diğer	%6,99



METRİKLER VE HEDEFLER

SERA GAZI EMİSYON HEDEFLERİ

Raporlama dönemi itibarıyla Banka tarafından kamuya açıklanmış bir geçiş planı, ara emisyon azaltım hedefi veya net sera gazı emisyon azaltım hedefi bulunmamaktadır. Banka, faaliyetlerini Türkiye'nin 2053 Net Sıfır Emisyon hedefi doğrultusunda sürdürmekte olup, iklimle bağlantılı stratejileri kapsamında belirlenecek geçiş planı ve emisyon azaltım hedefleri, oluşturulmalarını müteakip ilgili raporlama dönemlerinde açıklanacaktır.

İKLİM RİSKLERİNE KIRILGAN VARLIKLAR

Türk Eximbank portföyündeki iklim riskine maruz varlıkları belirlemek amacıyla hem fiziksel hem de geçiş risklerine ilişkin değerlendirmeleri senaryolar bazında yürütmektedir.

"Senaryo Bazında Önemli Görülen Sektörler" başlığı altında yer verilen geçiş ve fiziksel risk tablosunda genel etki düzeyi yüksek olan sektörler kırılğan varlık olarak sınıflandırılmıştır. İlgili analizler "Risklerin Değerlendirilmesi" ve "Sektörel Önemlilik Analizi" başlıkları altında açıklanmaktadır. Kırılğanlık oranları, ilgili sektörlerin toplam kredi portföyünde taşıdığı pay esas alınarak belirlenmektedir.



Yüksek riskli sektörlerin portföy ağırlıkları vade ve senaryo bazında aşağıdaki gibidir:

1- Kısa Vade (2026)

Düzenli Geçiş Senaryosu

- Demir-çelik ve metal sanayi, petrol işleme (%15,90)
- Yüksek emisyonlu imalat sanayi (%7,39)
- Madencilik, rafineri ve enerji üretimi (%1,84)

2-Orta Vade (2030)

Düzenli Geçiş Senaryosu

- Demir-çelik ve metal sanayi, petrol işleme (%15,90)
- Yüksek emisyonlu imalat sanayi (%7,39)
- Madencilik, rafineri ve enerji üretimi (%1,84)

Kontrolenden Çıkış Isınma Senaryosu

- Tarım, ormancılık ve balıkçılık (%0,54)
- Elektrik, gaz, su ve atık yönetimi (%0,09)

3-Uzun Vade (2040)

Düzenli Geçiş Senaryosu

- Demir-çelik ve metal sanayi, petrol işleme (%15,90)
- Madencilik, rafineri ve enerji üretimi (%1,84)

Düzensiz Geçiş Senaryosu

Madencilik, rafineri ve enerji üretimi (%1,84)

Kontrolenden Çıkış Isınma Senaryosu

- Tarım, ormancılık ve balıkçılık (%0,54)
- Elektrik, gaz, su ve atık yönetimi (%0,09)

İKLİM FIRSATLARI İLE UYUMLU VARLIKLAR

Türk Eximbank iklim değişikliği ile mücadele sürecinde ortaya çıkan yatırım ve dönüşüm alanlarını finansal ve stratejik fırsatlar çerçevesinde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda ihracatçıların ve reel sektörün çevresel etkilerini azaltan, karbon ayak izini düşüren ve iklim hedefleriyle uyumlu projelere erişimini kolaylaştırmak amacıyla, yeşil dönüşümü destekleyen uygun finansman imkanları sağlamaktadır. İklim fırsatlarıyla uyumlu projelere sağlanan toplam finansman tutarlarına raporun "Strateji" başlığı altında yer verilmektedir.

Ayrıca, "Fırsatların Belirlenmesi" başlığında belirtilen "Yenilenebilir Enerji, Enerji Verimliliği ve Yeşil Dönüşümün Finansmanı Fırsatı" kapsamında, 2025 yılı sonu itibarıyla, kurulumu tamamlanan 42 adet GES santrali ile toplamda yaklaşık 513 Milyon kWh elektrik üretimi sağlanmıştır.

Sermaye Dağıtımı ve Kaynak Tahsisi

Banka, iklimle ilgili risk ve fırsatlara yönelik sermaye dağıtımını, adaptasyon harcamalarını ve yeşil dönüşüm odaklı gelir kalemlerini raporun "Strateji" başlığı altındaki "Kaynak Sağlama" ve "Risk Yönetimi" bölümlerinde detaylandırılan metodoloji ve varsayımlar çerçevesinde izlemektedir. Ancak, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatlara özel olarak ayrılmış toplam sermaye harcamasını (CAPEX) gösteren konsolide bir metrik henüz hesaplanmamıştır.

Metriklerin finansal tablolardaki kalemlerle bağlantı detaylarına "Finansal Tablolarla İlişkilendirme" bölümünde yer verilmiştir.

Metodolojik Sınırlılıklar ve Kısıtlar

Banka sürdürülebilirlik ve iklim konularındaki etki ölçümünün yapılması sürecinde, özellikle KOBİ ölçeğindeki ihracatçılardan sağlanan projeye özgü çevresel etki verilerinin teminindeki zorluklar bazı temel kısıtları oluşturmaktadır. Banka, bu sınırlılıkları iyileştirmek amacıyla ihracatçıların bu kapsamdaki raporlamalarını teşvik etmekte ve bu konuda bilinçlendirme faaliyetlerini sürdürmektedir.

METRİKLER VE HEDEFLER

RİSK VE FIRSATLARIN FİNANSAL TABLOLARLA BAĞLANTISI

Türk Eximbank, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatların finansal durum, performans ve nakit akışları üzerindeki etkilerini TFRS ile uyumlu şekilde takip etmektedir. Bu kapsamda risk ve fırsatların finansal tablo kalemleriyle olan bağlantısı aşağıda özetlenmiştir:

- **Bilanço (Varlıklar):** Sürdürülebilirlik fırsatları kapsamında kullanılan yeşil temalı ve sürdürülebilirlik ve iklim bağlantılı kredilerin toplam tutarı, Banka bilançosunun aktifinde yer alan “Krediler” kalemi içerisinde izlenmektedir.
- **Kapsamlı Gelir Tablosu:** İklime uyumlu varlıklardan elde edilen tüm getiriler, Gelir Tablosu’ndaki ana gelir kalemi olan “Kredilerden Alınan Faizler” içerisinde muhasebeleştirilmektedir.
- **Risk Karşılıkları:** Risk Yönetimi bölümünde senaryo analizleri ile hesaplanan potansiyel iklim risklerinin finansal etkileri, Banka’nın “Beklenen Zarar Karşılıkları” ve İSEDES hesaplamalarına girdi sağlamaktadır. Bununla birlikte senaryo bazı tahmin edilen finansal etkilerin teknik eşik değerlerin oldukça altında kalması sebebiyle Banka bilançosuna önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **Operasyonel Kayıplar:** İklime ilgili olarak, operasyonel kayıpların meydana gelmesi halinde Gelir tablosundaki “Diğer Faaliyet Giderleri” kalemi altında izlenmektedir.
- **Geçiş Maliyetleri:** İhracatçıların düşük karbon ekonomisine geçiş, SKDM veya iklim kaynaklı olumsuz etkilerden kaynaklı olarak temerrüt oranlarının artması Banka bilançosunun aktifinde yer alan “Beklenen Zarar Karşılıkları” kalemi altında planlanmaktadır.

İÇ KARBON FİYATI VE KARBON KREDİLERİ KULLANIMI

Banka tarafından mevcut dönemde karbon denkleştirilmesi amacıyla herhangi bir karbon kredisi kullanılmamış, doğaya dayalı veya teknolojik giderim yöntemlerine başvurulmamıştır. Ayrıca üçüncü taraf doğrulama veya sertifikalandırma süreci yürütülmemiştir.

Banka, iç karbon fiyatlamasına ilişkin henüz bir planlama yapmamış olmakla birlikte, bu alandaki gelişmeleri takip etmektedir.

ÜCRETLENDİRME

Türk Eximbank, iklimle ilgili risklerin yönetimi ve yeşil dönüşüm fırsatlarının değerlendirilmesine yönelik stratejik hedefleri, üst düzey yönetici performans kriterlerine ve ücretlendirme politikalarına dahil etmektedir. İklim hususlarının yönetici ücretlerine entegrasyonuna ilişkin detaylı yönetim çerçevesi, raporun “Yönetişim” bölümünde “Ücretlendirme” başlığı altında sunulmaktadır.

Bağlantılı Bilgi (Finansal Tablolarla İlişkilendirme)

Cari raporlama döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan tüm ücret ve menfaatler, Banka’nın finansal tablolarındaki “Personel Giderleri” ana kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu üst düzey yönetici giderlerinin, toplam personel giderleri içerisindeki payı ve finansal yansımaları; ayrıca açıklanmamakla birlikte “Üst Yönetime Sağlanan Faydalar” maddesinde iletilen verilerden hesaplanabilmektedir.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE İKLİM HEDEFLERİ

Türk Eximbank sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili riskleri azaltma, adaptasyon sağlama ve fırsatlardan yararlanma stratejisini, Türkiye’nin 2053 Net Sıfır emisyon hedefleri ve Paris Anlaşması hedefleriyle uyumlu kurumsal hedeflerle yönetmektedir.

Hedeflerin İzlenmesi ve Revizyonu: TSRS kapsamında belirlenen metrik ve hedefler, Sürdürülebilirlik Müdürlüğü tarafından ilgili

iş birimleri ile periyodik olarak izlenmektedir. Hedeflerin baz yılı, vadesi ve dönüm noktaları; tutarlılık ve şeffaflık ilkeleri doğrultusunda her raporlama döneminde gözden geçirilerek gerekli durumlarda revize edilmektedir. Hedeflerin izlenmesi ve revizyonu Banka’nın iç yönetim süreçleri kapsamında yürütülmekte olup, raporlama dönemi itibarıyla hedefler ve bunların belirlenmesinde kullanılan metodolojiler herhangi bir üçüncü taraf doğrulamasına tabi tutulmamıştır.



METRİKLER VE HEDEFLER

Hedef	Hedefin Tanımı	Hedefin Amacı	Hedefin Kapsamı	Hedefin Türü	Hedefin Baz Yılı	Hedefin Vadesi	Gerçekleşme Durumu
Risk iştahı göstergelerinin tanımlanması	Operasyonel Risk Politika Dokümanı kapsamında, sürdürülebilirlik ve iklim risklerini de içeren risk iştahı göstergelerinin hazırlanması hedeflenmektedir.	Uyum	Banka içi	Nitel	2024	Kısa Vade	Sürdürülebilirlik ve iklim risklerini de içeren risk iştahı ve metrikler hazırlanmış ve 2025 yılında Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.
Sürdürülebilirlik ve iklim risklerinin entegrasyonunun sağlanması	Sürdürülebilirlik ve iklim risklerinin, Risk Yönetimi Politika Dokümanı'na entegre edilerek kurumsal yönetim süreçlerine dahil edilmesi amaçlanmaktadır.	Uyum	Banka içi	Nitel	2024	Kısa Vade	Sürdürülebilirlik ve İklimle Bağlantılı Finansal Riskler bölümünün derç edildiği ve birtakım farklı düzenlemelerin yapıldığı Risk Yönetimi Politika Dokümanı hazırlanmış ve 2025 yılında Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.
Farkındalık ve kapasite geliştirme	2025 yılı içerisinde, operasyonel risklerle ilgili çalışanlara yönelik eğitim faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi öngörülmektedir.	Uyum	Banka içi	Nitel	2024	Kısa Vade	Banka tarafından 2025 yılında Operasyonel Risk Sorumluları'na yönelik yüz yüze eğitim gerçekleştirilmiştir.
Tedarik zincirinde sürdürülebilirliğin güçlendirilmesi	Sürdürülebilirlik değerlendirmesine tabi tutulan tedarikçilerin oranının artırılması hedeflenmektedir.	Uyum	Banka Tedarik Zinciri	Nitel	2024	Kısa Vade	2025 yılında Banka tarafından sürdürülebilirlik değerlendirmesine tabi tutulan tedarikçilerin oranı %83'e yükseltilmiştir.
Sürdürülebilirlik risklerinin sayısallaştırılması	Geçiş muafiyetlerinin kaldırılmasını müteakip TSRS 1 kapsamındaki risklerin iklim riskleri gibi sayısallaştırılarak Banka PD metodolojisi üzerinden finansal önemlilik analizlerinin gerçekleştirilmesi	Uyum	Banka içi	Nicel	2025	Orta Vade	Devam ediyor.
BT risk iştahının belirlenmesi	Banka'nın iş sürekliliği planlaması dikkate alınarak BT risk iştahı belirlenmesi	Uyum	Banka içi	Nicel	2025	Kısa Vade	Devam ediyor.

İleriye Dönük Stratejik Hedefler ve Projeksiyonlar

Banka tarafından TSRS 1 kapsamında tanımlanan sürdürülebilirlik risklerinin ölçülmesi ve finansal etkilerinin değerlendirilmesine yönelik çalışmalar sürdürülmektedir. Geçiş muafiyetlerinin sona ermesini takiben, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risklerin Banka'nın finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkilerine ilişkin nitel ve nicel analizlerin kademeli olarak geliştirilmesi ve kamuya açıklanması hedeflenmektedir. Bununla birlikte Banka, TSRS kapsamında yürütülen çalışmaların yanı sıra operasyonel dayanıklılığın güçlendirilmesi ve bütüncül risk yönetimi yaklaşımının desteklenmesi amacıyla orta ve uzun vadeli aşağıdaki stratejik hedefleri belirlemiştir.

- TSRS 1 Kapsamındaki Sürdürülebilirlik Risklerinin Finansal Etki Ölçümü:** KGK tarafından tanınan geçiş muafiyetlerinin sona ermesi halinde yayınlanmak üzere ilgili risklerin Banka portföyü üzerindeki finansal etkisinin ölçülmesi planlanmaktadır. Nicel analizlerin Banka ölçeği ve veri yoğunluğu sebebiyle orta vadede tamamlanması hedeflenmektedir.
- BT Risk İştahının Entegrasyonu:** Aralık ayında Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Risk İştahı Çerçevesi'nin; iş sürekliliği ve bütüncül yaklaşım ilkesi gereği BT risklerine de uygulanması hedeflenmektedir. İlgili çalışmaların 2026 yılı içerisinde tamamlanarak Yönetim Kurulu gündemine getirilmesi beklenmektedir.
- 2026 Yılı Sürdürülebilirlikle ve İklimle Bağlantılı/Temalı Fon Hedefi:** Temin edilmesi planlanan yeni fon kaynaklarının 1,8 milyar ABD doları tutarındaki kısmının sürdürülebilirlik ve iklim temalı kaynaklardan oluşması hedeflenmektedir.

SINIRLI GÜVENCE RAPORU



Güney Bağımsız Denetim ve ŞMMM 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

TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ'NİN TÜRKİYE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMA STANDARTLARI KAPSAMINDA SUNULAN BİLGİLERİ HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİNİN SINIRLI GÜVENCE RAPORU

Türkiye İhracat Kredi Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;

Türkiye İhracat Kredi Bankası Anonim Şirketi ("Banka") 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, Banka'nın 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 Resmi 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.

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

Banka Yönetimi aşağıdakilerden sorumludur:

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

Üst Yönetimden Sorumlu olanlar, Banka'nın 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
- Banka 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. Banka'nın 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.

SINIRLI GÜVENCE RAPORU



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:

- Banka'nın 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 Banka'nın iç dokümantasyonu kullanılmıştır.
- Sürdürülebilirlik ile ilgili bilgilerin açıklanmasının ve sunumunun değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir.
- Sorgulamalar yoluyla, Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin hazırlanmasıyla ilgili Banka'nın 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.
- Banka'nın tahmin geliştirme yöntemlerinin uygun olup olmadığı ve tutarlı bir şekilde uygulanıp uygulanmadığı değerlendirilmiştir. Ancak prosedürlerimiz, tahminlerin dayandığı verilerin test edilmesini veya Banka'nın 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



Aykut Üşenti, SMMM
Sorumlu Denetçi

06 Ağustos 2026
İstanbul, Türkiye

