

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
2024 TSRS Raporu

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARININ TÜRKİYE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMA STANDARTLARI KAPSAMINDA SUNULAN BİLGİLER HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİNİN SINIRLI GÜVENCE RAPORU

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na,

Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 1 "Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler" ve Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 2 "İklimle İlgili Açıklamalar"a uygun olarak sunulan bilgiler ("Sürdürülebilirlik Bilgileri") hakkında sınırlı güvence denetimini üstlendik.

Güvence denetimimiz, önceki dönemlere ilişkin bilgileri, Sürdürülebilirlik Bilgileri ile ilişkilendirilen diğer bilgileri (herhangi bir resim, ses dosyası, internet sitesi bağlantısındaki doküman veya yerleştirilen videolar dâhil) kapsamaz.

Sınırlı Güvence Sonucu

"Güvence sonucuna dayanak olarak yaptığımız çalışmanın özeti" başlığı altında açıklanan şekilde gerçekleştirdiğimiz prosedürlere ve elde ettiğimiz kanıtlara dayanarak, Grup'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin, tüm önemli yönleriyle Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414(M) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları ("TSRS")'na göre hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olan herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Önceki dönemlere ilişkin bilgiler ve Sürdürülebilirlik Bilgileri ile ilişkilendirilmiş diğer herhangi bir bilgi (herhangi bir resim, ses dosyası, internet sitesi bağlantısındaki doküman veya yerleştirilen veya yerleşik videolar dâhil) hakkında bir güvence sonucu açıklamamaktayız.

Sürdürülebilirlik Bilgilerinin Hazırlanmasında Yapısal Kısıtlamalar

Sürdürülebilirlik Bilgileri, bölüm 4'te yer alan "Strateji" başlığı altında açıklandığı üzere, bilimsel ve ekonomik bilgi eksikliklerinden kaynaklanan yapısal belirsizliklere maruz kalmaktadır. Sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında bilimsel bilginin yetersizliği belirsizliğe yol açmaktadır. Ayrıca, gelecekteki muhtemel fiziksel ve geçiş dönemi iklim risklerinin olasılığı, zamanlaması ve etkilerine ilişkin veri eksikliği nedeniyle, Sürdürülebilirlik Bilgileri iklimle ilgili senaryolara dayalı belirsizlikler içermektedir.

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

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

Grup Yönetimi aşağıdakilerden sorumludur:

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

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

Bağımsız Denetçinin Sürdürülebilirlik Bilgilerinin Sınırlı Güvence Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Aşağıdaki hususlardan sorumluyuz:

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

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

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

Mesleki Standartların Uygulanması

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

Bağımsızlık ve Kalite Yönetimi

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

Güvence Sonucuna Dayanak Olarak Yürütülen Çalışmanın Özeti

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

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

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Ağustos 2025

İçindekiler

[1. Rapor Hakkında](#)

[2. Giriş](#)

[3. Yönetişim](#)

[4. Strateji](#)

[5. Risk Yönetimi](#)

[6. Metrikler ve Hedefler](#)

[7. Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar](#)

1. Rapor Hakkında

Bu yayında yer alan sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı konsolide açıklamalar, **OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.** ve bağlı ortaklıkları için hazırlanmış olup, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2024'ten itibaren başlayan yıllık dönemler için geçerli olan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS)'na uygun şekilde sunulmuştur. OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("OYAK YATIRIM" veya "Şirket"), Türkiye'de kurulmuş ve Borsa İstanbul (BİST)'da işlem gören halka açık bir Şirkettir. Bu rapor, 1 Ocak – 31 Aralık 2024 finansal raporlama dönemini esas alarak hazırlanmıştır.

TSRS, KGK tarafından yayımlanan iki sürdürülebilirlik standardına ve sektör bazlı uygulamaya yönelik rehber atıfta bulunur:

- TSRS 1: Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler
- TSRS 2: İklimle İlgili Açıklamalar
- TSRS 2'nin Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehber: Ek Cilt 18 – Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik

Raporda TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar doğrultusunda, genel amaçlı finansal rapor kullanıcıları açısından işletmeye kaynak sağlama kararı verirken faydalı olacak, OYAK YATIRIM'ın kısa, orta veya uzun vadede nakit akışlarını, finansmana erişimini veya sermaye maliyetini etkilemesi makul ölçüde beklenebilecek sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risklerine ve fırsatlarına ilişkin bilgiler açıklanmaktadır.

OYAK YATIRIM'ın gelecekteki finansal yeterliliğini etkilemesi makul ölçüde beklenebilecek sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatlar, belirlenen önemlilik seviyeleri doğrultusunda raporun temel içeriğini oluşturan Strateji bölümünde paylaşılmaktadır. Benzer bir yaklaşımla, OYAK YATIRIM'ın belirlediği önemlilik seviyesinin ve finansal eşik değerlerin altında kalan, gelecekteki finansal yeterliliğini etkilemesi makul ölçüde beklenemeyecek sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatlar bu raporun kapsamı dışındadır.

Raporda sunulan finansal ve finansal olmayan bilgiler, karşılaştırılabilir, doğrulanabilir, zamanında sunulmuş ve anlaşılabilir olma niteliklerine sahip olup TSRS Standardında belirtilen ilkelere uygun olarak gerçeğe uygun şekilde sunulmuştur.

Finansal Açıklamalar ile Bağlantı

Bu raporda yer alan sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili açıklamalar, OYAK YATIRIM ve tüm bağlı ortaklıkları için hazırlanmış olup, konsolide finansal tablolar ile değerlendirilmelidir. Rapor, 1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 dönemini kapsayan 12 aylık konsolide finansal tablolar raporlama dönemi ile uyumludur. İlgili finansal bilgilere bu bağlantı ([OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 2024 Yılı Faaliyet Raporu](#)) üzerinden ulaşılabilir.

Denetim

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından zorunlu tutulan bağımsız denetim kapsamında DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) 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 raporda yer verilmiştir.

Geçiş Muafiyetleri

OYAK YATIRIM, TSRS 1’de belirtilen E3, E4, E5 ve E6 maddeleri ile TSRS 2’de belirtilen C3, C4 ve C5 maddeleri kapsamında geçiş muafiyetlerinden yararlanmaktadır.

TSRS 1 E3: Raporda sadece 2024 raporlama dönemine ait bilgilere yer verilmiştir.

TSRS 1 E4: OYAK YATIRIM, TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu’nu, 2025 yılının Temmuz ayında 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 dönemine ait finansal tablolarını paylaştıktan sonra yayımlamaktadır.

TSRS 1 E5, TSRS 1 E6 ve TSRS 2 C3: OYAK YATIRIM, iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin önceki raporlama dönemleriyle karşılaştırmalı bilgi paylaşmamaktadır. Şirket, E5 geçiş muafiyetinden yararlanarak sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin bilgi paylaşmamaktadır.

TSRS 2 C4.a ve TSRS 2 C5: OYAK YATIRIM, raporlama dönemi için sera gazı emisyonlarını ISO 14064-1:2018 Standardı’na uygun olarak hesaplamış ve üçüncü taraflara doğrulattırılmıştır.

OYAK YATIRIM, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı’nın Geçici Madde 3’ü uyarınca Kapsam 3 emisyonlarını bu raporlamada paylaşmamaktadır.

Raporlama Sınırları ve Ölçüm Yaklaşımı

OYAK YATIRIM, sera gazı emisyonlarının raporlanması için organizasyonel sınırlarını belirlerken operasyonel kontrol yaklaşımını kullanmıştır. Bu yaklaşıma göre, operasyonel kontrolü bulunan bağlı ortaklıklarının sera gazı emisyonları emisyon envanterine dahil edilmiştir.

2. Giriş

1982 yılında Ordu Yardımlaşma Kurumu’nun (OYAK) iştiraki olarak kurulan OYAK YATIRIM, sermaye piyasalarında aracılık faaliyetlerinden portföy yönetimine, kurumsal finansman hizmetlerinden yatırım danışmanlığına kadar uzanan geniş bir yelpazede hizmet sunan köklü bir yatırım kuruluşudur.

İstikrarlı pazar payı, yaygın satış ve dağıtım ağı, güçlü yerel müşteri portföyü, kurumsal finansman anlaşmalarında inovatif ve yaratıcı tavrı, uluslararası yatırım bankaları ile iyi ilişkileri, güçlü mali yapısı, sektörel deneyiminin yaygınlığı ve geçmiş tecrübeleri ve profesyonel alanda liderliği ile OYAK YATIRIM, Türkiye’nin 11 iline yayılmış 13 şubesiyle bireysel, kurumsal, ulusal ve uluslararası müşterilerine sermaye piyasası araçlarında aracılık, kurumsal finansman, finansal danışmanlık, yatırım danışmanlığı, portföy yönetimi hizmetleri sunmaktadır.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin, faaliyet konuları ve Şirket’lerin sermayedeki payları aşağıdaki gibidir:

Ticaret Ünvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yatırım Ortaklığı	47,40*
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi	100
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	Sigorta Brokerlik	100

Şirket’in ayrıca BİST A.Ş.’de %0,04 iştiraki mevcuttur.

* Oy hakkı oranı %86,43’tür.

İş Modeli ve Değer Zinciri

OYAK YATIRIM, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili finansal açıklamalarını oluştururken yalnızca kendi faaliyetleriyle sınırlı kalmayarak, bağlı ortaklıklarını da kapsayan tüm değer zincirini kapsamlı bir şekilde değerlendirmiştir. Şirket hem kendi doğrudan operasyonlarını hem de yukarı ve aşağı yönlü değer zinciri unsurlarını raporlama sürecine dahil ederek bütüncül bir yaklaşım benimsemiştir.

Değer Zinciri	Kategori	Element
Yukarı Yönlü Değer Zinciri	Hizmet Sağlayıcılar	Araştırma ve Analiz Hizmetleri
		Danışmanlık Hizmetleri
		Dijital Platform ve Yazılım Tedarikçileri
		Denetim ve Hukuki Hizmetler
		ERP Sistemleri
		Siber Güvenlik Hizmetleri
		Veri İletişimi ve Dijital Altyapı
		Bulut Tabanlı Depolama ve Sunucu Sağlayıcıları
	Enerji Tedariki ve Altyapı	Elektrik ve Doğal Gaz Sağlayıcıları
Doğrudan Operasyonlar	Finansman Kaynağı	Kredi ve Finansal Enstrümanlar
	Finansal Yönetim	Bütçeleme ve Tahmin Sistemleri
		Dijital Finansal Araçlar ve Veri Sağlayıcıları
		Yatırımcılar
		SPK
		Sigorta Şirketleri
	Hizmetler ve Kurumsal Yönetim	Pazarlama
		Çalışanlar
		Üst Yönetim ve Karar Alma Organları
		Kurumsal Yönetişim Araçları ve İç Kontrol Sistemleri

		Müşteri İlişkileri Yönetimi Sistemleri
		Veri Altyapısı ve Veri Dağıtım Sistemleri
		Müşteri Destek ve Hizmet Hattı
		Araştırma Hizmetleri
		Aracılık Hizmetleri
		Bireysel Portföy Yönetimi
		Portföy Yönetimi ve Yatırım Danışmanlığı
		Kurumsal Finansman Hizmetleri
		Fon Operasyon Hizmetleri
	İş Ortakları, Bağlı Ortaklıklar	OYAK Grubu
		OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.
		OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.
		OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.
Aşağı Yönlü Değer Zinciri	Yatırımcı İlişkileri	Yatırımcı İletişim Kanalları
		Yatırımcı Sunumları ve Raporlamalar
		Yatırımcı Portalı
		Yatırımcı Geri Bildirimleri ve Anketler
	Müşteri İlişkileri	Müşteri iletişim kanalları (şubeler, mobil uygulama, çağrı merkezi)
		Yatırımcı bilgilendirme dokümanları (KAP bildirimleri, SPK raporları)
		Müşteri geri bildirim sistemleri ve anketler
	Pazarlama ve Marka Yönetimi	Satış ekipleri (şube bazlı veya kurumsal satış)
		Marka yönetimi, sponsorluklar, dijital kampanyalar
		Sosyal medya ve dijital içerik stratejileri

3. Yönetişim

3.1. OYAK YATIRIM Sürdürülebilirlik ve İklim Değişikliği Yönetişim Yapısı

OYAK YATIRIM'ın sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile ilgili çalışmalarının yönetimi, doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı bir yapı olarak faaliyet gösteren Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından, OYAK YATIRIM ve bağlı ortaklıkları adına yürütülmektedir. Komite, tüm ilgili Üst Yönetimin katılımıyla faaliyetlerini sürdürmekte olup, Riskin Erken Saptanması Komitesi ile koordinasyon içinde çalışmaktadır. Sürdürülebilirlik Komitesinde alınan kararlar Riskin Erken Saptanması Komitesiyle paylaşılmakta, bu Komite tarafından da Yönetim Kurulu'na düzenli olarak aktarılmakta ve bu kararlar şirket stratejisine entegre edilmektedir.

Yönetim Kurulu sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği konularında stratejik yön belirleme, hedeflerin oluşturulması ve onaylanması süreçlerinde doğrudan sorumluluk üstlenmektedir. Böylece, sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile ilgili hedefler şirketin genel yönetim yapısı ve uzun vadeli stratejik planlaması ile bütünleşik bir şekilde ele alınmaktadır.

3.2. Yönetim Kurulu

OYAK YATIRIM'ın sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatları, en üst düzeyde Yönetim Kurulu'nun gözetimi altında değerlendirilmekte ve yönetilmektedir. Yönetim Kurulu, Sürdürülebilirlik Komitesi ile Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin koordinasyonu aracılığıyla bu konularda düzenli olarak bilgilendirilmekte; sürdürülebilirlik ve iklim değişikliğiyle ilgili hedeflerin, stratejilerin ve politikaların belirlenmesi, onaylanması ve izlenmesinden sorumludur.

Sürdürülebilirlik Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi koordinasyonu ile belirlenen sürdürülebilirlik ve iklim değişikliğiyle ilgili risk ve fırsatlar ve bu risk ve fırsatlara yönelik aksiyon planları, yılda en az bir kez olacak şekilde Yönetim Kurulunun bilgisine ve onayına sunulmaktadır.

OYAK YATIRIM'ın Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere yönelik ücretlendirme süreçleri, uzun vadeli hedefleri, Şirketin sürdürülebilir büyüme stratejileri ve risk yönetimi yaklaşımıyla uyumlu şekilde Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi, düzenli olarak Üst Yönetimin ücretlendirme esaslarını değerlendirir; performans dayalı sistemlerin geliştirilmesini teşvik eder ve şeffaflık ile adalet ilkeleri doğrultusunda kararlar alınmasını gözetir. Bu kapsamda 2025 yılından itibaren Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için ücretlendirme önerileri belirlenirken, sürdürülebilirlik odaklı uzun vadeli hedefler de dikkate alınacaktır. OYAK YATIRIM'ın sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatlara yönelik belirlediği kısa, orta ve uzun vadeli stratejik hedefler, projeleri uygulayan, yöneten ve takip eden ekiplerin performans değerlendirme süreçlerine dahil edilecektir.

Gerçekleştirilen eğitim programlarıyla birlikte Yönetim Kuruluna, temel sürdürülebilirlik kavramları, çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) risklerinin yönetimi, TSRS standartları ve senaryo analizleri, Avrupa Birliği Yeşil Mutabakatı ve Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM) konularında bilgiler aktarılmıştır.

OYAK YATIRIM Yönetim Kurulu, farklı deneyim ve yeteneklere sahip üyelerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konuları denetleyebilecek gerekli yeterliliğe sahiptir.

3.3. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'nun liderliğiyle sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği bağlantılı risk ve fırsatların şirket faaliyetleri, finansal performans ve uzun vadeli stratejiler üzerindeki etkilerini göz önünde bulundurarak ilgili risk ve fırsatların izlenmesi, değerlendirilmesi ve yönetilmesi konularında Sürdürülebilirlik Komitesi ile koordineli şekilde çalışmaktadır.

Sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile bağlantılı risk ve fırsatların şirketin risk yönetim süreçlerine entegrasyonunun gözetiminden sorumlu olan Komite, risk ölçüm modellerinin ve risk yönetim süreçlerinin etkinliklerini en az yılda bir kez gözden geçirmekte, riskleri ölçüp izlemek ve risk unsurlarını karar süreçlerine dahil etmek üzere gözetim faaliyetleri yürütmektedir.

Komite üyelerinin çoğunluğu Şirketin Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Komitenin iki üyeden oluşması halinde, her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. İcra Başkanı, Genel Müdür komitelerde görev alamamaktadır. Komite Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmektedir.

3.4. Sürdürülebilirlik Komitesi

Sürdürülebilirlik Komitesi, sürdürülebilirliğin ve alt başlıklarının iş süreçlerine entegrasyonundan, sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği bağlantılı risk ve fırsatların yönetiminden ve sürdürülebilirlik performansının takibinden sorumludur. Komite, sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile bağlantılı risk ve fırsatların şirket faaliyetleri, finansal performans ve uzun vadeli stratejiler üzerindeki etkilerini göz önünde bulundurarak ilgili risk ve fırsatların izlenmesi, değerlendirilmesi ve yönetilmesi konularında Riskin Erken Saptanması Komitesi ile koordineli şekilde çalışmaktadır.

Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ile koordineli bir şekilde, sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile bağlantılı risk ve fırsatların iş modeli ve değer zinciri üzerindeki etkilerini izlemek ve değerlendirmek için yılda en az bir kez olacak şekilde toplanmaktadır. Gerçekleştirilen çalışmalar her yıl düzenli olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından değerlendirilerek öncelikli olarak değerlendirilen risk ve fırsatlar Yönetim Kurulu'na aktarılmaktadır.

Sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile bağlantılı risk ve fırsatlara karşılık vermek üzere gereken stratejileri tasarlama, izleme ve denetleme görevlerini desteklemek amacıyla, komite üyelerinin yetkinlikleri, görev tanımları ve sorumluluk alanları doğrultusunda düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte; ihtiyaç duyulması halinde eğitim, çalıştay, teknik danışmanlık gibi kapasite geliştirme yöntemleriyle desteklenmektedir. Bu süreçler, Eğitim Prosedürü kapsamında yürütülmektedir.

Sürdürülebilirlik Komitesi'nin görev ve sorumlulukları ile kuruluş esasları, "OYAK YATIRIM Sürdürülebilirlik Politikası" başlıklı iç dokümanlarda detaylı olarak belirlenmiştir.

3.5. Risk Yönetimi Birimi

Risk Yönetimi Birimi, Şirket'in sürdürülebilirlik hedefleri doğrultusunda oluşturduğu tüm stratejiler ve projelerin takibinin ve durumlarının koordinasyonundan, ilgili çalışmaların Sürdürülebilirlik Komitesi'nde gündem haline getirilmesinden ve Sürdürülebilirlik Komitesi'nin sekretaryasının yapılmasından ve Şirketin sürdürülebilirlik performansının ve yönetiminin yıllık olarak uluslararası standart ve çerçevelere uygun bir şekilde raporlanmasından sorumludur. Risk Yönetimi Birimi, çalışanları ve yöneticisi Sürdürülebilirlik Komitesinde karar alma yetkisine ve oy hakkında sahip değildir.

3.6. Disiplin Kurulu

Şirket faaliyetlerinin, belirlenen politika, prosedür, strateji, ilke ve hedeflerle uyumlu bir şekilde yürütülmesini sağlamak amacıyla, Teftiş Kurulu ile iş birliği içinde gerekli denetim ve yönlendirmeleri gerçekleştirir.

3.7. Çalışanlar

Kurumsal risk yönetimi kapsamında her çalışan, sorumluluk alanındaki riskleri, Şirketin belirlemiş olduğu risk yönetimi prensipleri çerçevesinde zamanında tanımlamak, etkilerini ve olasılıklarını değerlendirmek, düzenli olarak izlemek ve bu risklerin etkin bir şekilde yönetilmesini sağlamak üzere gerekli aksiyonları planlamak ve uygulamaktan sorumludur. Bu süreçte ilgili birimlerle koordineli çalışarak risklerin minimize edilmesi ve kurumsal hedeflerle uyumlu bir risk kültürünün geliştirilmesi hedeflenmektedir.

4. Strateji

4.1. İklimle İlgili Riskler ve Fırsatlar

OYAK YATIRIM, kendisinin ve bağlı ortaklıklarının gelecekteki finansal yeterliliğini etkilemesi makul ölçüde beklenebilecek sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile bağlantılı risk ve fırsatlarının belirlenmesinde UN PRI Sorumlu Yatırım İlkelerinde yer alan ÇSY (Çevresel, Sosyal ve Yönetişim) faktörlerini, Dünya Ekonomik Forumu (WEF) tarafından yayımlanan Küresel Riskler Raporunu ve İklimle İlgili Mali Açıklamalar Görev Gücü (TCFD) gibi uluslararası çerçevelerin yanı sıra sektörel trendler, ulusal gelişmeleri, Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli (IPCC) tarafından yayımlanan; RCP 2.6, RCP 4.5, RCP 8.5, Paylaşılan Sosyoekonomik Yollar (SSP) senaryolarını ve Finansal Sistemi Yeşillendirme Ağı (NGFS) senaryolarını göz önünde bulundurmıştır.

İklim değişikliği ile bağlantılı risk ve fırsatlar, 5x5 matris formatında açıklık (kontrol ortamı, daha önceki risk deneyimi) ve etki (stratejik, operasyonel, finansal, yasal & düzenleyici & itibar) alt birimlerine göre derecelendirilerek takip edilmektedir. Derecelendirme sürecinde kullanılan matris kapsamında risk ve fırsatlar; çok düşük, düşük, orta, yüksek ve çok yüksek şeklinde sınıflandırılmıştır. Söz konusu derecelendirme, risk ve fırsatların etkilerini tanımlarken risk ve fırsatların değer zincirinde hangi noktalarda (yukarı yönlü değer zinciri, doğrudan operasyonlar, aşağı yönlü değer zinciri) yoğunlaştığını göstermektedir.

Ek olarak, risk ve fırsatların kapsamı yerel, ulusal ve küresel olarak; gerçekleşmesi beklenen zaman dilimleri kısa (0-1 yıl), orta (1-5 yıl) ve uzun vade (+5 yıl) olarak belirlenmektedir. Söz konusu zaman dilimleri, şirketin stratejik planlama süreçlerine entegre edilmekte ve her bir risk ile fırsat belirlenen zaman dilimlerine uygun olarak değerlendirilmektedir. İklimle ilgili risk ve fırsatların tanımlanmasında bir bütün olarak değerlendirilen bu unsurlar özelinde 2024 yılında ilk çalışmalar planlanmış ve 2025 yılında Risk ve Fırsat Envanteri'nde dokümanite edilmiştir.

Risk ve Fırsat Envanteri'nde tanımlanan her bir risk, çevresel, sosyal ve yönetim kategorilerine göre ayrıştırılmış olup, iklim değişikliği ile bağlantılı riskler fiziksel riskler (akut fiziksel ve kronik fiziksel riskler) ve geçiş riskleri (pazar, yasal, uyum, itibar, teknoloji, finansal) olacak şekilde 2 grupta değerlendirilmiştir. Bu riskler içerisinde OYAK YATIRIM'ın finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışlarına etkisi olabilecek 23 adet risk belirlenmiştir. Bu riskler içerisinde de 2024 yılı finansal etki hesaplamasında kullanılan eşik değer ve risk skoru dikkate alınarak önemli finansal etkisi olabilecek 2 adet risk, TSRS 1 ve TSRS 2 kapsamında ele alınabilecek riskler olarak belirlenmiştir.

Kronik fiziksel risk kapsamında, küresel sıcaklıkların artması nedeniyle veri merkezleri ve ofis binalarında ısıtma ve soğutma ihtiyacının yükselmesi, bu durumun enerji tüketiminde artışa ve dolayısıyla enerji maliyetlerinde yükselmeye neden olacağı öngörülmektedir. Geçiş riskleri kapsamında ise, Türkiye'nin İklim Kanunu, Emisyon Ticaret Sistemi ve Türkiye Yeşil Taksonomisi gibi sürdürülebilirlik odaklı yeni düzenlemelere uyum sağlanamaması durumunda, düzenleyici para cezaları ve yaptırımlara maruz kalınması ile birlikte şirketin itibarını zedeleyebilecek durumlarla karşılaşılması riski öncelikli olarak ele alınmıştır.

Özellikle artan yüksek sıcaklıklar ve politik istikrarsızlık gibi sistemik risklerin, değer zincirinin tüm aşamalarında operasyonel ve finansal etkiler yaratması beklenmektedir. Bu riskler; doğrudan operasyonlarda fiziki altyapı üzerindeki baskıya ve müşteri tarafında hizmet sürekliliği riskine yol açabilir. Ayrıca değerlendirilmiş olan; işgücü yönetimi, siber güvenlik tehditleri ile yanlış bilgi ve dezenformasyona dayalı risklerin daha çok doğrudan operasyonel süreçler üzerinde etkili olacağı öngörülmektedir. Bu tür riskler, bilgi sistemlerinin güvenliğini, çalışan verimliliğini ve şirketin itibar yönetimini doğrudan etkileyebilecek niteliktedir.

Fırsatlar açısından bakıldığında ise, OYAK YATIRIM'ın dijital dönüşüm, sürdürülebilirlik odaklı ürün ve hizmet geliştirme ve yeni pazarlara erişim gibi stratejik başlıklar altında önemli avantajlar elde etme potansiyeli bulunmaktadır. Özellikle yeşil finansman ürünlerine yönelik artan piyasa talebi ve Türkiye'de yürürlüğe girmesi beklenen İklim Kanunu ile Ulusal Yeşil Taksonomi gibi düzenlemelere uyum sayesinde, şirketin yeni yatırım alanlarına yönelerek iş modelini çeşitlendirmesi ve değer zinciri içinde yeni iş birlikleri geliştirmesi beklenmektedir.

Şirket, belirlenen iklim değişikliği ile bağlantılı risk ve fırsatların finansal etkilerini değerlendirebilmek adına finansal sınırlamalara ait alt ve üst sınırlar belirlenirken bir önceki yılın son özsermayesini kullanmıştır. FAVÖK veya Net Kar gibi metriklerin enflasyon muhasebesi sebebiyle yıllar bazında majör tutarsal değişikliklere sebebiyet verebileceği değerlendirilmektedir. Bunun sonucunda, ilgili risk ve fırsatların yaratacağı finansal etkinin bu eşik değerinin altında kalması, ayrıca yerel ve küresel gelişmelerden kaynaklanan yüksek belirsizlikler nedeniyle karar alma süreçlerinde netlik sağlanmasında zorluk

yaşanabileceği dikkate alınarak, iklim değişikliği ile bağlantılı risk ve fırsatların finansal etkilerinin nicel olarak paylaşılmaması fakat nitel olarak etkilerinin açıklanmasına karar verilmiştir. Bununla birlikte, OYAK YATIRIM'ın, iklim değişikliğiyle bağlantılı bir risk veya fırsatın öngörülen finansal etkilerine ilişkin nicel bilgi sağlayacak beceri, yetenek veya kaynaklara sahip olmaması, bu kararı desteklemektedir.

OYAK YATIRIM, söz konusu risk ve fırsatları iş modeli ve değer zinciri bağlamında detaylı biçimde analiz ederek, özellikle yeni pazarlara erişim, dijitalleşme odaklı hizmet süreçlerinin geliştirilmesi ve iklim dirençli stratejilerin uygulanması gibi fırsat alanlarını da stratejik planlamasına entegre ederek hem riskleri önleme ve azaltmaya yönelik hem de fırsatlarını değerlendirmeye yönelik aksiyon planlarını belirlemektedir.

Şirket, gerçekleştirmiş olduğu sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile bağlantılı risk ve fırsat analizi sonucunda belirlemiş olduğu aksiyon planlarına yönelik enerji yönetimi ve yenilenebilir enerji konusuyla birlikte sera gazı emisyonlarının yönetimi başlıklarında hedeflerini belirlemiştir. Bu hedefler;

- 2030 yılına kadar 2024 yılı baz alınarak Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyon miktarında %50 azaltım sağlanması,
- 2050 yılına kadar Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonlarının 2024 yılı baz alınarak %100 azaltılması,
- 2025 yılına kadar elektrik tüketiminin %100 oranında yenilenebilir enerjiden karşılanması.

Şirket bu hedeflerini gerçekleştirmek adına; yeşil enerji sertifikaları alarak operasyonlarının tamamen yenilenebilir enerjiden karşılanmasını, ofis ve şubelerinde enerji tasarruflu sistemlerin kullanılmasını, emisyon hesaplamaları sonucunda en fazla emisyon üreten faaliyetlerini tespit ederek bu alanlarda emisyonları azaltacak çalışmalar yürütülmesini planlamaktadır. OYAK YATIRIM bu çalışmalarıyla hem çevresel performansını artırmayı hem de iş modeli ve stratejisini iklim değişikliği ile bağlantılı risklere karşı dayanıklı hale getirmeyi amaçlamaktadır.

4.1.1. Risk ve Fırsat Tabloları

Riskler

Risk Başlığı	Yüksek Sıcaklıklara Bağlı Olarak Veri Merkezleri ve Binalardaki Artan Enerji Tüketimleri ve Maliyetleri		
Risk Kategorisi	Kronik Fiziksel Risk – Operasyonel Risk		
Risk Tanımı	Veri merkezleri ve binalardaki artan ısıtma ve soğutma ihtiyaçları sebebiyle şirketin enerji tüketiminin artması sonucunda enerji maliyetlerinin yükselmesi.		
Değer Zincirindeki Yeri	Doğrudan Operasyonlar		
Etki Zaman Aralığı	Kısa	Orta	Uzun
Vade (Yıl)	0-1	1-5	5+
Etki Skalası	1 (Çok Düşük)	1	1
Açıklık	5	5	5
Mevcut Risk Puanı	5 (Orta)	Orta	Orta
Risk Etkileri	OYAK YATIRIM'ın dijitalleşme stratejileri kapsamında artan veri işleme hacmi, özellikle portföy yönetimi, araştırma analizleri ve müşteri		

	hizmetlerinde yüksek performanslı veri merkezlerine olan ihtiyacı artırmaktadır. İklim değişikliğiyle birlikte yükselen sıcaklıklar ve değişken hava koşulları, bu veri merkezlerinin ve şirket binalarının ısıtma ve soğutma gereksinimlerini artırarak enerji tüketiminde ve maliyetlerinde ciddi artışlara neden olabilir.
Önlemler / Aksiyonlar	Enerji verimliliğini artırmak amacıyla ölçüm ve analiz yöntemleri geliştirilecek, enerji tasarrufu ve karbon salınımı azaltmaya yönelik projeler değerlendirilecektir. Veri merkezi kullanımında ve tedarikçi seçiminde; sürdürülebilirlik politikaları, hedefleri ve sertifikalarının değerlendirme kriteri olarak belirlenmesi ayrıca hizmet sağlayıcılar bu doğrultuda yakından izlenerek donanım ihtiyaçlarının karşılanmasında enerji verimliliği yüksek cihazlara öncelik verilmesi yönünde kriterler eklenecektir.

Risk Başlığı	Yeni Regülasyonlara Uyum Sağlanamaması		
Risk Kategorisi	Sürdürülebilirlik Riski – Uyum Riski		
Risk Tanımı	Türkiye'nin İklim Kanunu, Emisyon Ticaret Sistemi raporlama ve denetim gereklilikleri, Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması ve Türkiye Yeşil Taksonomisi gibi sürdürülebilirlikle ilgili yeni yönetmeliklere uyum sağlanamaması sebebiyle düzenleyici para cezaları ve yaptırımlar uygulanması ve itibar kaybı gerçekleşmesi.		
Değer Zincirindeki Yeri	Doğrudan Operasyonlar ve Aşağı Yönlü Değer Zinciri		
Etki Zaman Aralığı	Kısa	Orta	Uzun
Vade (Yıl)	0-1	1-5	5+
Etki Skalası	3	3	3
Açıklık	2	2	2
Mevcut Risk Puanı	Düşük	Düşük	Düşük
Risk Etkileri	Türkiye'nin iklim politikaları kapsamında yürürlüğe girmesi beklenen İklim Kanunu, Emisyon Ticaret Sistemi, Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM) ve Türkiye Yeşil Taksonomisi gibi yeni mevzuatlar, sermaye piyasalarında faaliyet gösteren kurumların çevresel etkilerini daha şeffaf ve sistematik şekilde raporlamasını zorunlu kılmaktadır. Bu düzenlemelere zamanında ve eksiksiz şekilde uyum sağlanamaması durumunda OYAK YATIRIM, hem düzenleyici kurumlar tarafından idari para cezaları ve yaptırımlarla karşı karşıya kalabilir hem de piyasalarda sürdürülebilirlik odaklı yatırımcı güvenini kaybedebilir.		
Önlemler / Aksiyonlar	Şirket'in 2024 yılı sera gazı emisyon ölçüm çalışmaları, ilgili kapsamlar doğrultusunda tamamlanmıştır. Önümüzdeki dönemlerde de yasal gerekliliklere uygun şekilde ölçüm ve doğrulama faaliyetlerine devam edilecektir. Ayrıca, Sürdürülebilirlik Politikası çerçevesinde çalışma esasları belirlenmiş, ilgili süreçlerin oluşturulmasına başlanmıştır. Bu doğrultuda çalışmalara önümüzdeki dönemde de devam edilecektir.		

Fırsatlar

Fırsat Başlığı	Etik, Yasalara Uyum ve Yolsuzlukla Mücadele		
Fırsat Kategorisi	Yasal / İtibar Fırsatı		
Fırsat Tanımı	İnsan haklarının korunması sürdürülebilirlik performansına katkı sağlarken müşteriler, yatırımcılar ve diğer paydaşlar tarafından sorumlu işveren algısının pekişmesi.		
Değer Zincirindeki Yeri	Yukarı Yönlü Değer Zinciri, Doğrudan Operasyonlar ve Aşağı Yönlü Değer Zinciri		
Etki Zaman Aralığı	Kısa	Orta	Uzun
Vade (Yıl)	0-1	1-5	5+
Etki Skalası	2	2	2
Açıklık	3	3	3
Mevcut Fırsat Puanı	Orta	Orta	Orta
Fırsat Etkisi	İnsan haklarının korunmasına yönelik güçlü politikalar ve uygulamalar, OYAK YATIRIM'ın sürdürülebilirlik performansını yalnızca sosyal boyutta değil, kurumsal itibarda ve uzun vadeli değer yaratımında da olumlu yönde etkileyecektir. Adil davranılması, ayrımcılığın önlenmesi, çalışan haklarının güvence altına alınması ve şeffaf çalışma koşulları gibi uygulamalar, yatırımcıların ve müşterilerin sorumlu işveren algısını güçlendirerek şirketin marka değerini artırır. Bu sayede, hem nitelikli iş gücünü çekme ve elde tutma kabiliyeti yükselir hem de ÇSY odaklı yatırımcıların ilgisi artar. İnsan haklarına duyarlı bir kurumsal yapı, ulusal ve uluslararası düzenlemelerle uyumu da kolaylaştırarak hukuki riskleri azaltır, şirketi rekabet avantajı sağlayacak şekilde konumlandırır.		
Aksiyon Planı	2024 yılı itibarıyla kurum bünyesinde çalışan deneyimi ve yetkinlik gelişimi öncelikli odak alanları arasında yer almıştır. Bu kapsamda şirket içi organizasyonlar düzenlenmiş ve eğitim programları hayata geçirilmiştir. Ayrıca, Bireysel Performans Yönetim Sistemi devreye alınarak, çalışan performansının şeffaf, objektif ve yönetici ile çalışan arasında karşılıklı mutabakata dayalı olarak değerlendirilmesi sağlanmıştır. Önümüzdeki dönemde ise çalışan motivasyonunun artırılması, gelişimlerinin desteklenmesi, kurumsal bağlılığın ve kapsayıcılığın güçlendirilmesi hedeflenmektedir.		

Fırsat Başlığı	Yeni Pazarlara Erişim		
Fırsat Kategorisi	Finansal Fırsat		
Fırsat Tanımı	İklim dahil sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatların proaktif yönetimi sayesinde Türkiye'de İklim Kanunu ' nu takiben yürürlüğe girmesi beklenen Ulusal Yeşil Taksonomi Yönetmeliği ve Emisyon Ticaret Sisteminden finansal kazanç sağlama fırsatı.		
Değer Zincirindeki Yeri	Doğrudan Operasyonlar		
Etki Zaman Aralığı	Kısa	Orta	Uzun
Vade (Yıl)	0-1	1-5	5+
Etki Skalası	2	2	2
Açıklık	4	4	4
Mevcut Fırsat Puanı	Orta	Orta	Orta
Fırsat Etkisi	İklim başta olmak üzere sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatların erken ve bütüncül bir yaklaşımla yönetilmesi, OYAK YATIRIM'a düzenleyici gelişmelere hızla uyum sağlama ve yeni finansal araçlardan kazanç elde etme fırsatı sunmaktadır. Türkiye'de İklim Kanunu'nu takiben yürürlüğe girmesi beklenen Ulusal Yeşil Taksonomi Yönetmeliği ve Emisyon Ticaret Sistemi (ETS), çevresel kriterlere uyumlu yatırımlara yönelik sermaye akışlarını artırmayı hedeflemektedir. Bu çerçevede, taksonomi uyumlu ürün geliştirme ve düşük emisyonlu projelerin finansmanında öncü rol üstlenilmesi, OYAK YATIRIM'a hem karbon piyasalarında gelir elde etme hem de sürdürülebilirlik odaklı yatırımcılarla güçlü bir bağ kurma imkânı tanır. Aynı zamanda, çevresel uygunluk kriterlerine erken entegrasyon, regülasyonlara geç uyumdan doğabilecek maliyetlerin önüne geçerek kuruma stratejik bir mali avantaj sağlar.		
Aksiyon Planı	2024 yılı içerisinde, sürdürülebilirlikle ilgili regülasyonlar kapsamında Üst Yönetim'in bilinçlendirilmesine yönelik eğitimler gerçekleştirilmiştir. Gelecek dönemde de benzer kapsamda eğitimlerin planlanması ve yaygınlaştırılması hedeflenmektedir. Ayrıca, Sürdürülebilirlik politikası doğrultusunda risk ve fırsatlar periyodik olarak değerlendirilerek stratejiler güncellenecek, ürün yelpazesi yeniden yapılandırılarak finansal fırsatlar değerlendirilecektir.		

5. Risk Yönetimi

5.1. Sürdürülebilirlik ve İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Değerlendirme Süreci

OYAK YATIRIM, sürdürülebilirlik ve iklim değişikliğiyle ilişkili risk ve fırsatları belirlemek, önceliklendirmek ve bu alanlara yönelik aksiyon planları geliştirmek amacıyla Risk Yönetim Prosedürü çerçevesinde sistematik bir yaklaşım benimsemektedir. Bu süreçte, UN PRI'nin Sorumlu Yatırım İlkeleri kapsamındaki çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörleri, Dünya Ekonomik Forumu'nun (WEF) Küresel Riskler Raporu,

İklimle ilgili Mali Açıklamalar Görev Gücü (TCFD) gibi uluslararası çerçeveler dikkate alınmakta; bununla birlikte sektörel eğilimler, ulusal gelişmeler ile Hükümetler arası İklim Değişikliği Paneli (IPCC) tarafından yayımlanan RCP 2.6, RCP 4.5, RCP 8.5 ve Paylaşılan Sosyoekonomik Yollar (SSP) senaryoları ile Finansal Sistemi Yeşillendirme Ağı (NGFS) senaryoları da analiz sürecinde göz önünde bulundurulmuştur.

Belirlenen sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatlar OYAK YATIRIM'ın Risk Yönetim Prosedürüne uygun olarak derecelendirilmekte ve önceliklendirilen risk ve fırsatlar için aksiyon planları oluşturulmaktadır.

5.2. Risk Toleransı ve Risk İştahının Belirlenmesi

OYAK YATIRIM, finansal analizlerle uyumlu olacak şekilde risk toleransını belirlemekte; senaryo analizleri kullanarak gerçekleştirilen detaylı risk ve fırsat analizlerini gerçekleştirmektedir. Gerçekleştirilen analizlerde elde edilen risk ve fırsatlar finansal etkileriyle birlikte değerlendirilmektedir.

Sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatlara yönelik analizler yürütülürken, sektörel trendler, ulusal gelişmeler ile uluslararası analiz ve raporlardan elde edilen nicel ve nitel veriler dikkate alınarak kuruma özgü bir risk iştahı tanımlanmaktadır. Bu kapsamda, mevcut ve olası regülasyonlar sürekli olarak izlenmekte; Türkiye İklim Kanunu, Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması (CBAM), Türkiye Yeşil Taksonomisi ve Emisyon Ticaret Sistemi (ETS) gibi düzenlemelerin yaratabileceği etkiler analiz edilmektedir. Ayrıca, artan sıcaklıkların veri merkezleri ve binalarda enerji tüketimi ve maliyetleri üzerindeki etkileri de değerlendirmeye alınmaktadır. Tüm bu dinamikler doğrultusunda risk iştahı düzenli olarak gözden geçirilmekte ve gerektiğinde güncellenmektedir.

5.3. Risklerin Tanımlanması ve Önceliklendirilmesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'nun liderliğiyle sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği bağlantılı risk ve fırsatların şirket faaliyetleri, finansal performans ve uzun vadeli stratejiler üzerindeki etkilerini göz önünde bulundurarak ilgili risk ve fırsatların izlenmesi, değerlendirilmesi ve yönetilmesi konularında Sürdürülebilirlik Komitesi ile koordineli şekilde çalışmaktadır.

Sürdürülebilirlik ve İklim değişikliği ile bağlantılı risk ve fırsatlar, 5x5 matris formatında açıklık (kontrol ortamı, daha önceki risk deneyimi) ve etki (stratejik, operasyonel, finansal, yasal & düzenleyici & itibar) alt birimlerine göre derecelendirilerek takip edilmektedir. Derecelendirme sürecinde kullanılan matris kapsamında risk ve fırsatlar; çok düşük, düşük, orta, yüksek ve çok yüksek şeklinde sınıflandırılmıştır. Ek olarak, risk ve fırsatların gerçekleşmesi beklenen zaman dilimleri kısa (0-1 yıl), orta (1-5 yıl) ve uzun vade (+5 yıl) olarak belirlenmektedir.

Risk ve Fırsat Envanteri'nde tanımlanan her bir risk, çevresel, sosyal ve yönetim kategorilerine göre ayrıştırılmış olup, iklim değişikliği ile bağlantılı riskler fiziksel riskler (akut fiziksel ve kronik fiziksel riskler) ve geçiş riskleri (pazar, yasal, uyum, itibar, teknoloji, finansal) olacak şekilde 2 grupta değerlendirilmiştir. Bu riskler içerisinde OYAK YATIRIM'ın finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışlarına etkisi olabilecek 23 adet risk belirlenmiştir. Bu riskler arasından; yüksek sıcaklıkların veri merkezleri ve binalarda enerji tüketimi ve maliyetlerini artırma riski ile Türkiye İklim Kanunu, Emisyon Ticaret Sistemi ve Türkiye

Yeşil Taksonomisi gibi sürdürülebilirlik odaklı yeni düzenlemelere uyum sağlanamaması durumunda ortaya çıkabilecek düzenleyici para cezaları ve itibar kaybı riski öncelikli riskler olarak öne çıkmıştır.

5.4. Risklerin Modellenmesi

OYAK YATIRIM, iklim değişikliği ile bağlantılı risk ve fırsatlarının etkilerinin anlaşılması için İklim Değişikliği Paneli (IPCC) tarafından yayımlanan RCP2.6, RCP4.5, RCP8.5, Paylaşılan Sosyoekonomik Yollar (SSP) senaryolarını ve Finansal Sistemi Yeşilleştirme Ağı (NGFS) senaryolarını dikkate almıştır. Bu senaryolar, söz konusu risk ve fırsatların etkilerinin belirlenmesi amacıyla kullanılmış olup, ileriye dönük çok çeşitli varsayımlara dayanmaktadır. Bu senaryolarda, senaryoları kurgulayan kuruluşlar tarafından ilgili ülkelerin makroekonomik verileri göz önünde bulundurulmaktadır. Aynı zamanda, OYAK YATIRIM'ın esas faaliyeti olan sermaye piyasalarını etkileyebilecek veriler, enerji tüketim verileri, tüketici tercihlerinde değişim, dijitalleşme ve teknolojik ilerleme ile enerji verimliliği konuları yer almaktadır. Senaryo analizlerinde belirlenen etkilerin hesaplanmasında yerel ve küresel gelişmelerden kaynaklanan belirsizliklerin yüksek olması nedeniyle senaryo analizlerinin nicel finansal etki hesaplamasında faydalı olmayacağı değerlendirilmiş, senaryo analizleri yalnızca nitel etkilerin açıklanmasında dayanak olarak sunulmuştur.

5.5. Risklerin İyileştirilmesi

OYAK YATIRIM, risklerin gerçekleşme olasılığı ve potansiyel etkilerini esas alarak 5x5 matris formatında gerçekleştirdiği önceliklendirme sonucunda, risk azaltımına yönelik aksiyon planlarını oluşturmaktadır. Risklerin iş modeli ve değer zinciri üzerindeki etkileri Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından yılda en az bir kez gözden geçirilmekte; yürütülen çalışmalar ise Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından değerlendirilerek, hazırlanan aksiyon planları yılda en az bir kez Yönetim Kurulunun bilgisine ve onayına sunulmaktadır.

5.6. Risk ve Fırsatların İzlenmesi, Raporlanması ve Değerlendirilmesi

OYAK YATIRIM, sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı risk ve fırsatları hem yerel hem de küresel düzeydeki gelişmeleri yakından takip ederek düzenli biçimde analiz etmektedir. Bu analizler doğrultusunda, şirketin uzun vadeli iş sürekliliğini sağlamak ve operasyonel dayanıklılığını artırmak amacıyla stratejik aksiyon planları oluşturmakta ve hayata geçirmektedir.

6. Metrik ve Hedefler

OYAK YATIRIM, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili performansını izlemek ve değerlendirmek için belirlediği metrikler ve hedefler doğrultusunda ilerlemeyi raporlamaktadır. Bu bölüm, şirketin iklimle ilgili riskleri ve fırsatları yönetme stratejisi doğrultusunda belirlediği hedeflere yönelik izlediği metrikleri içermektedir. Şirket, sera gazı emisyonlarının azaltılması, iklim değişikliğiyle adaptasyon sağlanması ve geçiş risklerinin yönetimi gibi konulara odaklanmaktadır.

OYAK YATIRIM, TSRS'nin Sektör Bazlı Uygulamasına İlişkin Rehberden; TSRS 2-Ek Cilt-18 Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik Rehberine tabiidir. Sektör bazlı metriklerin belirlenmesi sürecinde, bu rehberdeki açıklama konularıyla ilgili metriklerin uygulanabilirliği değerlendirilmiş, söz konusu Rehber ile ilgili açıklamalara, Sürdürülebilirlik Metrikleri ve Faaliyet Metrikleri bölümlerinde yer verilmiştir.

6.1. İklimle İlgili Metrikler

OYAK YATIRIM, iklimle ilgili performansını izlemek için belirlediği sektörel metrikler ve hedeflere odaklanmaktadır. Bu metrikler, sera gazı emisyonları ve iklimle ilgili riskleri azaltmak için uygulanan stratejileri yansıtmaktadır.

Strateji bölümünde açıklanan iklimle ilgili fiziksel ve geçiş risklerinin finansal etkileri, yerel ve küresel gelişmeler kaynaklı belirsizliklerin yüksek olması sebebiyle finansal eşik değerleri geçmediği için nicel olarak açıklanmamaktadır.

OYAK YATIRIM, mevcut beceri, yetenek ve kaynaklarla orantılı bir yaklaşım kullanarak raporlama döneminde elde edebildiği tüm makul ve desteklenebilir nicel bilgileri raporda paylaşmaktadır. Öte yandan, raporlama döneminde elde edemediği ve henüz uygulamaya almadığı konulara ilişkin bilgiler, raporda paylaşmamaktadır. Bu doğrultuda OYAK YATIRIM, sektörler arası metrik kategorileriyle ilgili iklimle ilgili fiziksel ve geçiş risklerine karşı kırılgan varlıklar veya faaliyetlerin miktarını belirlenmesine yönelik herhangi bir açıklama yapmamaktadır. Ayrıca iklimle ilgili hususlarla bağlantılı olarak cari dönemde finansal tablolara alınan üst düzey yönetici ücretlerinin yüzdesini açıklamamaktadır. Üst yönetimin performans değerlendirmesinde iklim değişikliğiyle bağlantılı hedeflere yer verilmesine ve ilgili performans metriklerinin ücretlendirme süreçlerine dâhil edilmesine yönelik çalışmalar devam etmektedir.

6.1.1. Sera Gazı Emisyonları

Sera gazı emisyonları, iklimle ilgili risklerin ve fırsatların değerlendirilmesinde kritik öneme sahiptir. OYAK YATIRIM, raporlama dönemi boyunca üretilen Kapsam 1 ve Kapsam 2 mutlak brüt sera gazı emisyonlarını, iştiraklerini de konsolide ederek ilk kez açıklamaktadır. Kapsam 1 emisyonları, şirketin doğrudan sera gazı emisyonlarını içermekte; sabit yanma, hareketli yanma ve sızıntı emisyonlarından kaynaklanmaktadır. Kapsam 2 emisyonları ise satın alınan elektrik kaynaklı dolaylı sera gazı emisyonlarını içermektedir. Tedarik zinciri ve diğer dolaylı faaliyetlerden kaynaklanan Kapsam 3 emisyonları, 2024 yılı TSRS raporlaması kapsamına dahil edilmemiştir. Sera gazı emisyonları, The GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard ve TS EN ISO 14064-1 standarttaki 7.3 Sera gazı raporunun içeriği maddesinde gerekliliklere uygun biçimde raporlanmıştır. Sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında; elektrik ve sabit yanma için ulusal emisyon faktörleri (Tier 2), diğer tüm hesaplar için IPCC tarafından tanımlanan emisyon faktörleri (Tier 1) kullanılmıştır.

Sera Gazı Emisyonları (ton CO ₂ e) ¹	2024
Kapsam 1	214,54
Kapsam 2 ²	375,36
Toplam	589,91

¹ Sera gazı emisyon ölçüm sonuçları, OYAK YATIRIM'ın 13 şubesi ve Genel Müdürlüğü ile konsolidasyonuna dahil edilen OYAK YATIRIM Ortaklığı, Oyak Portföy Yönetimi ve Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği'ne ait emisyon verilerini içermektedir.

² Tabloda yer alan Kapsam 2 sera gazı emisyonları lokasyon-bazlı (location-based) hesaplanmış ve raporlanmıştır.

OYAK YATIRIM ve iştirakleri, karar alma süreçlerinde henüz karbon fiyatlandırması uygulamamaktadır ve raporlama döneminde karbon kredisi satın alımı veya kullanımı gerçekleştirilmemiştir. Gelecek dönemlerde net sera gazı emisyonu hedeflerine ulaşmak amacıyla karbon kredisi satın alınması gündeme gelebilir; ancak bu kredilerin nasıl değerlendirileceği, karbon kredisi stratejisi ve uygulanma yöntemleri ilerleyen dönemlerde netleştirilecektir.

6.2. Sürdürülebilirlik Metrikleri

Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik Faaliyetlerine Çevresel, Sosyal ve Yönetişim Faktörlerinin Dâhil Edilmesi		
Metrik	Kod	2024
Sektöre göre çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerinin dâhil edilmesini içeren (1) aracılık (2) danışmanlık ve (3) menkul kıymetleştirme işlemlerinden elde edilen gelir	FN-IB-410a.1	OYAK Yatırım'ın çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerinin dâhil edilmesini içeren aracılık, danışmanlık ve menkul kıymetleştirme işlemleri bulunmamaktadır.
Sektöre göre çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerinin dâhil edilmesini içeren yatırımların ve kredilerin (1) sayısı ve (2) toplam değeri	FN-IB-410a.2	OYAK YATIRIM'ın, sektöre göre çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerinin dâhil edilmesini içeren yatırımları bulunmamaktadır.
Yatırım bankacılığı ve brokerlik faaliyetlerine çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerinin dâhil edilmesine yönelik yaklaşımın tanımı	FN-IB-410a.3	OYAK YATIRIM'ın, yatırım bankacılığı ve brokerlik faaliyetlerine çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerinin dâhil edilmesine yönelik çalışmaları bulunmamaktadır.

Diğer Metrikler ¹	2024
Gelir başına düşen emisyon (tCO ₂ e/TRY)	0,0000026180
Çalışan başına düşen emisyon (tCO ₂ e/kişi)	2,01

¹ Gelir başına ve çalışan başına düşen emisyon metrikleri, OYAK YATIRIM'ın konsolidasyonuna dahil edilen OYAK YATIRIM Ortaklığı, Oyak Portföy Yönetimi ve Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği'nin toplam çalışan sayısı ve cari yıl toplam kar kullanılarak hesaplanmıştır.

6.3. Faaliyet Metrikleri

Faaliyet Metriği	Kod	2024
(a) Aracılık, (b) Danışmanlık ve (c) Menkul Kıymetleştirme işlemlerinin (1) sayısı ve (2) değeri ²	FN-IB-000.A	OYAK YATIRIM'ın 2024 mali tablolarında görülen hasılat rakamı 25.995.030.259 TL'dir. Bu rakamın içindeki 2.205.069.861 TL'lik tutarı aracılık hizmet gelirlerinden oluşmaktadır. Danışmanlık ve Menkul kıymetleştirme kriterine uygun sınıflandırma bulunmamaktadır.
Sektöre göre (1) Özsermaye ile yapılan yatırımların ve kredilerin sayısı ve (2) değeri	FN-IB-000.B	OYAK YATIRIM'ın, sektöre göre çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerini dahil eden kredilendirme yapısı bulunmamaktadır.
(a) sabit getirili menkul kıymetler, (b) hisse senetleri, (c) döviz, (d) türevler ve (e) emtia ürünlerindeki piyasa yapıcı işlemlerin (1) sayısı ve (2) değeri	FN-IB-000.C	OYAK YATIRIM'ın, 2024 yılı piyasa yapıcılığı faaliyetine ait Hisse Senedi kriteri için işlem hacmi 39.507.907,44 TL'dir. Diğer kriterler için piyasa yapıcılığı işlemleri bulunmamaktadır.

6.4. İklimle İlgili Hedefler

OYAK YATIRIM, iklimle ilgili riskleri azaltmak, bu risklere adaptasyon sağlamak ve iklimle ilgili fırsatlardan yararlanmak amacıyla iklimle ilgili hedefler belirlemiştir. Hedefi belirlemek için kullanılan metrikler, enerji tüketimi ve sera gazı emisyonlarıdır. Emisyon azaltımı hedefleri, mutlak emisyon miktarlarını içerirken, enerji verimliliği hedefi yenilenebilir enerji kullanım oranını kapsamaktadır. Bu hedefler, OYAK YATIRIM'ın çevresel performansını iyileştirmeyi ve iş modelini iklim değişikliğiyle bağlantılı risklere karşı daha dayanıklı hale getirmeyi amaçlamaktadır.

OYAK YATIRIM'ın iklimle bağlantılı riskler ve fırsatları kapsamında belirlediği hedefler aşağıdaki gibidir:

- 2030 yılına kadar 2024 yılı baz alınarak Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyon miktarında %50 azaltım sağlanması,
- 2050 yılına kadar Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonlarının 2024 yılı baz alınarak %100 azaltılması,
- 2025 yılına kadar enerji ihtiyacının %100 oranında yenilenebilir enerjiden karşılanması.

OYAK YATIRIM, 2024 yılı elektrik tüketimi için 2025 yılında I-REC Sertifikası satın alımını tamamlamış olup, 2024 yılı enerji ihtiyacını %100 oranında yenilenebilir enerjiden sağlama hedefini gerçekleştirmiştir.

² FN-IB-000.A' ya Not - Sendikasyon işlemleri için, işletme yalnızca sorumlu olduğu değeri içerir.

Belirlenen hedefler, OYAK YATIRIM'ın tüm operasyonel birimlerini kapsamaktadır. Şirket, hem merkezi ofislerinde ve tüm şubelerinde, hem de bağlı ortaklıklarının operasyonlarında emisyonları azaltmayı ve yenilenebilir enerji kullanımını artırmayı hedeflemektedir.

OYAK YATIRIM, hedeflere yönelik ilerlemeyi izlemek için 2024 yılı baz yıl olarak belirlemiştir. Bu baz yıl, şirketin mevcut emisyon seviyelerinin ve enerji tüketiminin değerlendirilmesi için referans dönemi olacaktır. Bu dönemdeki verilerin, hedeflere yönelik yapılan iyileştirmelerin etkinliğini ölçmek için kullanılması planlanmaktadır.

Belirlenen hedefler, mutlak emisyon azaltımı hedefleridir. Bu hedefler, belirli bir yoğunluk ölçütü yerine, doğrudan toplam emisyon miktarındaki azalma ile ilişkilidir. Sera gazı emisyonları azaltımı hedeflerinin oluşturulmasında sektörel karbonsuzlaştırma yaklaşımı kullanılmamıştır. Ayrıca iklimle ilgili hedefler, üçüncü bir taraf tarafından doğrulanmamıştır.

OYAK YATIRIM'ın belirlediği hedefler, Paris İklim Anlaşması gibi uluslararası iklim anlaşmaları çerçevesinde belirlenen hedeflerle uyumludur. Bu hedefler, küresel sıcaklık artışını sınırlama ve net sıfır emisyon hedefleri ile paralellik göstermektedir. Bu hedeflerle birlikte OYAK YATIRIM, Türkiye'nin Paris Anlaşması kapsamındaki 2053 net sıfır taahhüdüne de katkı sağlamayı amaçlamaktadır.

Şirket bu hedeflerini gerçekleştirmek adına; yeşil enerji sertifikaları alarak operasyonlarının tamamen yenilenebilir enerjiden karşılanmasını, ofis ve şubelerinde enerji tasarruflu sistemlerin kullanılmasını, emisyon hesaplamaları sonucunda en fazla emisyon üreten faaliyetlerini tespit ederek bu alanlarda emisyonları azaltacak çalışmalar yürütülmesini planlamaktadır. İklimle ilgili hedeflere ulaşma sürecinde, emisyon seviyeleri, yenilenebilir enerji kullanım oranları ve enerji verimliliği gibi metrikler kullanılacaktır. Bu metrikler, hedeflere ulaşmada kaydedilen ilerlemeyi izlemek ve ölçmek için temel göstergelerdir.

7. Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Raporlama döneminin sona ermesinden, bu belgenin yayımlanmak üzere onaylandığı tarihe kadar geçen sürede, Sürdürülebilirlik Komitesi üyelerinde değişiklik olmuştur. Gerçekleşen bu değişiklikler dışında, bu raporda açıklanması gereken başka herhangi bir işlem, olay veya durum meydana gelmemiştir.