



**TEB YATIRIM**  
BNP PARIBAS ORTAKLIĞI

**TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**01 OCAK- 31 ARALIK 2024 RAPORLAMA DÖNEMİ  
TÜRKİYE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMA  
STANDARTLARI (TSRS) UYUMLU  
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORU**

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. TÜRKİYE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMA STANDARTLARI KAPSAMINDA SUNULAN BİLGİLER HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİNİN SINIRLI GÜVENCE RAPORU

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

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 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 dahil) kapsamaz.

### Sınırlı Güvence Sonucu

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

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 dahil) hakkında bir güvence sonucu açıklamamaktayız.

### Sürdürülebilirlik Bilgilerinin Hazırlanmasında Yapısal Kısıtlamalar

Sürdürülebilirlik Bilgileri, "Belirsizlikler ve Kritik Varsayımlar" 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](http://www.deloitte.com/about) adresini ziyaret ediniz.

© 2025. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.



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

Şirket 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 Şirket Yönetimi uygun sürdürülebilirlik raporlama yöntemlerinin seçimi ve uygulanması ile koşullara uygun makul varsayımlar ve tahminler yapılmasından da sorumludur.

Üst Yönetimden Sorumlu olanlar, Şirket'in 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 Şirket yönetimine ulaştığımız sonucu bildirmek.
- Şirket'in 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, sahtekarlık, 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 dahil 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 Dahil) (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 dahil, kapsamlı bir kalite yönetim sistemi sürdürmektedir. Çalışmalarımız, denetçiler ve sürdürülebilirlik ve risk uzmanlarından oluşan bağımsız ve çok disiplinli bir ekip tarafından yürütülmüştür. Şirket'in 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:

- Şirket'in 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 Şirket'in iç dokümantasyonu kullanılmıştır.
- Sürdürülebilirlik ile ilgili bilgilerin açıklanmasının ve sunumunun değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir.
- Sorgulamalar yoluyla, Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin hazırlanmasıyla ilgili Şirket'in 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.
- Şirket'in tahmin geliştirme yöntemlerinin uygun olup olmadığı ve tutarlı bir şekilde uygulanıp uygulanmadığı değerlendirilmiştir. Ancak prosedürlerimiz, tahminlerin dayandığı verilerin test edilmesini veya Şirket'in tahminlerini değerlendirmek için kendi tahminlerimizin geliştirilmesini içermemektedir.
- Şirket'in 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**



Sunay Anıktar  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Eylül 2025



## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

|                                                                                         |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1- Rapor Hakkında.....                                                                  | 3  |
| 2- TEB Yatırım Hakkında .....                                                           | 4  |
| 3- Sürdürülebilirlik Yönetişimi .....                                                   | 6  |
| 4- Strateji.....                                                                        | 9  |
| 5- Risk Yönetimi .....                                                                  | 10 |
| 6- Sürdürülebilirlik ve İklim Risk ve Fırsatlarının Yönetiminin Stratejiye Entegrasyonu | 15 |
| 7- Hedef ve Metrikler .....                                                             | 17 |



## 1. RAPOR HAKKINDA

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket / TEB Yatırım"), 2024 yılı finansal, çevresel, sosyal ve yönetim performansının sunulduğu 1 Ocak- 31 Aralık 2024 dönemini kapsayan rapor TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar ile tam uyum sağlanarak hazırlanmıştır.

TSRS raporlamasına ilişkin geçiş hükümleri mevcuttur ve Şirket raporunda aşağıdaki geçiş muafiyetlerinden faydalanmaktadır.

- TSRS 1-E4: İşletmenin TSRS'yi uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminde, işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalarını, ilgili finansal tablolarını yayımladıktan sonra raporlamasına izin verilir.
- TSRS 1-E5: İşletmelerin ilk yıllık raporlama döneminde, TSRS 2 uyarınca sadece iklimle ilgili risk ve fırsatlara yönelik bilgileri açıklamalarına ve TSRS 1 hükümlerini yalnızca bu konularla ilgili olarak uygulamalarına izin verilir. Bu doğrultuda TEB Yatırım, iklimle ilgili risk ve fırsatları dikkate almıştır ve raporun Yönetişim ve Risk Yönetimi bölümlerinde, risk yönetimi yaklaşımına ilişkin bilgiler sürdürülebilirlik konularının tamamını içermektedir.
- TSRS 1-E3, TSRS 2-C3, TSRS 1-E6: İşletmenin ilk yıllık raporlama döneminde, karşılaştırmalı bilgi açıklaması zorunlu değildir. Bu sebeple TEB Yatırım iklimle ilgili risk ve fırsatlara yönelik karşılaştırmalı bilgi açıklamamıştır. Rapor 2024 yılına dair bilgileri içermektedir.
- TSRS 2-C4(b): İşletmenin, ticari bankacılık faaliyetinde bulunması durumunda, finanse edilen emisyonlarına ilişkin ilave bilgileri içeren Kapsam 3 sera gazı emisyonlarına ilişkin açıklamalarda bulunması zorunlu değildir. Bu nedenle, TEB 2024 yılı raporunda finanse edilen emisyonlara dair ek bilgileri içeren Kapsam 3 sera gazı emisyonlarını raporlamamaktadır.

TSRS, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından belirlenen uluslararası standartlar temel alınarak oluşturulmuştur. TSRS raporu, şirketlerin faaliyetlerinin temel bileşenlerini temsil eden yönetim, strateji, risk yönetimi, ölçüt ve hedefler olmak üzere dört kategori etrafında yapılandırılmıştır.

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sürdürülebilirlik ve iklim ile ilgili risk ve fırsatları değerlendirme süreçlerine yönelik vade tanımları, Şirket'in stratejik karar alma ve planlama dönemleri ile uyumludur. Zaman dilimleri aşağıdaki gibi tanımlanmaktadır.

- Kısa Vade: 0-12 Ay
- Orta Vade: 1-5 Yıl
- Uzun Vade:> 5 Yıl



**TEB YATIRIM**  
BNP PARIBAS ORTAKLIĞI

### 1.1. Sınırlı Güvence

Sürdürülebilirlikle ilgili açıklamalar 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.

## 2. TEB YATIRIM HAKKINDA

### 2.1. Faaliyetler

**TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”, “TEB Yatırım”)** 18/12/1996 tarih ve 358354 sicil numarası ile Ana Sözleşmesi’nin Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmesi suretiyle kurulmuştur.

Şirket’in, fiili faaliyet konusu 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) 13 Kasım 2015 tarih ve 31 sayılı toplantısında Şirket’in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca faaliyet izinleri yenilenerek, Şirket’in “Geniş yetkili aracı kurum” olarak faaliyette bulunmasına izin verilmiştir. Bu çerçevede, Şirket müşterilerine, daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları ile ilgili işlem aracılığı hizmeti (alım satımına aracılık), halka arza aracılık hizmeti, yatırım danışmanlığı hizmeti, portföy aracılığı faaliyeti, saklama (sınırlı saklama) hizmeti ve 6362 sayılı mevzuat çerçevesinde belirtilen yatırım hizmet ve faaliyetine bağlı olarak diğer yan hizmetleri sunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) 2 Haziran 2016 tarih ve 32992422-205.03.03-E.6387 sayılı yazısı ile TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin Türk Ekonomi Bankası A.Ş.’ye emir iletimine aracılık faaliyetinde bulunulmasına izin verilmiş olup söz konusu izin sonrası emir iletimine aracılık sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu emir iletimine aracılık faaliyeti, diğer menkul kıymetler (Yurtiçinde) ve diğer türev araçları (Yurtiçinde) kapsamaktadır.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği (III-37.1) gereği 01.06.2016 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) 22 Mart 2018 tarih ve 14 sayılı toplantısında alınan karar gereği şirkete portföy aracılığı faaliyeti kapsamında Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

TEB Yatırım Yönetim Kurulu, 4’ü kadın 9 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu’nda bağımsız üye yoktur. Yönetim Kurulu üyeleriyle ilgili detaylı bilgiler KAP’da ve faaliyet raporlarımızda bulunmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun yüksek öğrenim kurumlarından mezun



olması zorunludur. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı A Grubu pay senedi sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir ve görev süreleri Genel Kurulca belirlenir. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevleri, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda farklı kişiler tarafından yürütülmektedir.

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunan, sermaye piyasası faaliyetleri kapsamında kurumsal yatırımcılara portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti sunan TEB Portföy Yönetimi A.Ş. TEB Yatırım'ın iştirakidir. (%29,14)

TEB Yatırım Türkiye geneline yayılmış Genel Müdürlük dahil toplam 20'den fazla hizmet noktasındaki 60'ı aşkın temsilci ağı ve online/mobil işlem kanalları ile ulusal ve uluslararası müşterilerinin hedefleri ve ihtiyaçları doğrultusunda yatırımcıları desteklemektedir. Kurum çatısı altında tüm müşteri gruplarına hizmet amacıyla kurulan Bireysel İşlem Aracılığı, Yatırım Danışmanlığı, Kurumsal Finansman ve Araştırma Grubu birimleri yer almaktadır.

## 2.2. Değer Zinciri

Şirket'in değer zincirinin unsurları Borsa aracı kurum faaliyetlerini içeren ana öğelerden oluşmaktadır. Bu öğeler Şirket'in faaliyetlerini iş stratejisinin yanı sıra sürdürülebilirlik ve iklim stratejisine uygun olarak sürdürmesini sağlamaktadır. Şirket'in yukarı yönlü ve aşağı yönlü değer zincirinin detayları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

|                            | Açıklama                                                                                                                                                                                                                                                | Coğrafi Konum |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Yukarı yönlü değer zinciri | <b>Sermayeye Erişim</b><br><i>Şirket'in finansmana erişim noktasındaki ana paydaşlarını içerir. Sermayeye erişimi, hissedar, müşteri ve uluslararası finans kuruluşlar gibi paydaşlardan oluşan Şirket'in değer zincirinin ilk halkasını oluşturur.</i> | Türkiye       |
|                            | <b>Kamu Kurumları ve Regülatörler</b><br><i>Şirket'in faaliyetlerini yürütürken uyması gereken yasa, yönetmelik ve kuralları belirleyen ve Şirket'in faaliyetlerini denetleyen resmi kuruluşlardır.</i>                                                 | Türkiye       |
|                            | <b>Anahtar Tedarikçiler</b><br><i>Genel Müdürlük ve Şubeler için hizmet ve ürün sağlayan tedarikçileri kapsar.</i>                                                                                                                                      | Türkiye       |
| Kendi Operasyonları        | <b>Genel Müdürlük Operasyonları</b><br><i>Şirket'in insan kaynakları uygulamaları, standartlara uyum çalışmaları gibi kendi süreçleri içerisinde gerekli olan ve iş sürekliliğine katkı sağlayan her türlü uygulamayı ve kaynağı ifade eder.</i>        | Türkiye       |
|                            | <b>Şube Operasyonları</b><br><i>Şirket'in müşterilerine Genel Müdürlük harici mekanlarda hizmet sunduğu her türlü faaliyetleri ifade eder.</i>                                                                                                          | Türkiye       |



|                           |                    |                                                         |         |
|---------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|---------|
| Aşağı yönlü değer zinciri | Müşteriler         | Bireysel müşteriler                                     | Türkiye |
|                           |                    | Kurumsal müşteriler                                     |         |
|                           | Kredi Faaliyetleri | Şirket'in gerçekleştirdiği kredi faaliyetlerini içerir. | Türkiye |

### 3. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YÖNETİŞİMİ

Şirket, sürdürülebilirlik çalışmalarını uzun vadeli değer yaratacak, çevresel ve sosyal açıdan pozitif etkisi yüksek, doğru planlanmış, verimlilik ve risk analizlerini yatırım süreçlerine entegre etmeye dayalı stratejik yönetim anlayışıyla iklim değişikliğinden kaynaklı risk ve fırsatların olası etkilerine karşın sorumluluk bilinciyle çalışmalara başlamıştır. Ana hissedarımız TEB A.Ş. ve İştiraklerinin sürdürülebilirlik yaklaşımının temelini oluşturan Sürdürülebilirlik ve Pozitif Etki Manifestosu, TEB Grubu'nun sürdürülebilir kalkınma yolundaki ilkelerini ve çevresel ve sosyal alanda geniş bir yelpazede vizyonunu içermektedir. Bu kapsamda Şirketimizde reputasyon (itibar), regülasyon, piyasa risklerinin erken yönetimi ile riskin azaltılması, verimlilik ve operasyonel tasarruf ile enerji tüketimi, dijitalleşme, çevre dostu ofis uygulamaları gibi çevresel stratejiler ile maliyetlerin azaltılması, yatırımcı güveninin artırılması, müşteri bağlılığı ve çalışan memnuniyetinin artırılması hedeflenmiştir. TEB Yatırım'ın sürdürülebilirlik yaklaşımının Şirket'in faaliyetlerine yansıtılması ve hedefleri doğrultusunda gerçekleştirdiği sürdürülebilirlik performansı Yönetim Kurulu gözetiminde takip edilmesi planlanmaktadır.

Şirket, iklimle bağlantılı risk ve fırsatları etkin biçimde takip etmek, değerlendirmek ve yönetmek amacıyla kapsamlı bir yönetim çerçevesi benimsemektedir. Bu yaklaşım, şirketimizin sürdürülebilirlik stratejilerine entegre edilmekte ve potansiyel etkilerin proaktif şekilde ele alınmasını sağlamaktadır. İklim riskleri yalnızca çevresel değil; aynı zamanda operasyonel ve stratejik kararları etkileyebilecek faktörlerdir. Bu nedenle risklerin düzenli olarak izlenmesi, kurumsal seviyede değerlendirilmesi ve gerekli önlemlerin zamanında alınması kritik önem taşımaktadır. Karbon ayak izinin azaltılması, atıkların verimli yönetilmesi ve sürdürülebilir iş modellerinin geliştirilmesi gibi iklimle ilgili öncelikli alanlar yönetim süreçlerimize entegre edilmiştir. Böylece sadece çevresel değil, aynı zamanda organizasyonel sorumluluklarımız da sürdürülebilirlik ilkelerine göre şekillendirilmektedir. Şirketimizde çevresel risk yönetimi kapsamında, iklimle ilgili tehditler analiz edilmiş ve tanımlanan risklere uygun politika ve prosedürler geliştirilmesi planlanmaktadır. Risk analizleri, düzenli raporlamalar ve iç denetim süreçlerine entegre edilmesi hedeflenmiştir. TEB Yatırım Yönetim Kurulu 2024 yılında kurum içinde sürdürülebilirlik faaliyetlerini yönlendirmek, sürdürülebilirlik ile ilgili süreçleri yönetmek ve koordine etmek üzere Sürdürülebilirlik Komitesi'ni (Komite) sorumlu yönetim yapısı olarak tanımlanmış ve görevlendirilmiştir.

#### 3.1. Yönetim Kurulu Gözetimi

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan Sürdürülebilirlik Komitesi, Komite sürdürülebilirlik konularında sürdürülebilirliğin iş süreçlerine entegrasyonu ve sürdürülebilirlik performansının takibinden, politikalar kapsamında gerçekleştirilen faaliyetlerin yılda en az bir kez ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yıllık faaliyet raporlarının kamuya açıklanması için belirlenen azami

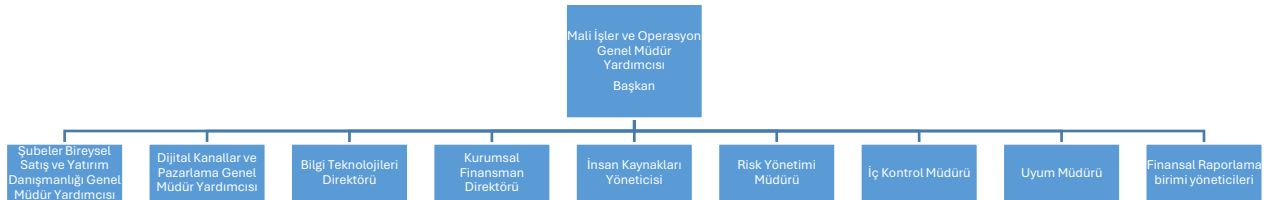


**TEB YATIRIM**  
BNP PARIBAS ORTAKLIĞI

süreler içerisinde kalacak şekilde Yönetim Kurulu'na raporlanması ve kamuya açıklanmasından, ilgili politikanın hazırlanması, geliştirilmesi, güncellenmesi ve yürütülmesinden, belirlenen kısa ve uzun vadeli hedefler doğrultusunda uygulama ve eylem planlarını oluşturulması ve kamuya açıklanmasından, iş süreçlerine veya ürün ve hizmetlere yönelik sürdürülebilirlik performansını iyileştirici inovasyon faaliyetlerinin açıklanmasından, belirlenen risklerin yönetimi için riski azaltıcı önemlerin kurulmasına ve uygulanması ilişkin gerekli tedbirlerin alınmasından, dış hizmet alınan firmalar ile iş ortaklarının Politika 'ya uyumu için gerekli tedbirlerin alınmasından, iklim krizi konusunda gerekli strateji, hedef, politika ve raporlamaların oluşturulmasından, TEB Yatırım Yönetim Kurulu öncelikleri doğrultusunda sürdürülebilirliğin iş süreçlerine entegrasyonundan sorumludur. Komitenin yılda en az dört kez toplanması planlanmıştır. Komitenin başkanlık görevini TEB Yatırım Operasyon ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı üstlenmektedir. Genel Müdür, Genel Müdür yardımcıları ve Üst Yönetimden oluşan yaklaşık 12 yönetici Komitenin daimî üyesidir. Komite düzenli aralıklarla TEB Yatırım'ın sürdürülebilirlik faaliyetlerini ve kritik konuları Yönetim Kuruluna raporlar. Alınan kararlar ve geri bildirimler doğrultusunda çalışmaları yönlendirir. Gerekli görülen güncelleme ve değişiklikler Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak yürürlüğe girer. Sürdürülebilirlik Politikaları kapsamında uzun vadeli değer yaratmak amacıyla çevresel ve sosyal faktörlerin Sürdürülebilirlik ilkeleriyle birlikte şirket faaliyetlerine ve karar mekanizmalarına uygulanmasının sağlanması, bu konulardan kaynaklanabilecek risklerin belirlenmesi ve yönetilmesi suretiyle sürdürülebilirlik çalışmalarının etkin şekilde yürütülmesi amacıyla Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu oluşturulmuştur. İklim değişikliği ile mücadelede en önemli sorumluluk TEB Yatırım Yönetim Kurulu'ndadır.



### Sürdürülebilirlik Komitesi



Şirket'in, Sürdürülebilirlik Politikası ile bu Politikanın ayrılmaz parçası ve tamamlayıcısı niteliğinde olan İnsan Kaynakları Yönetmeliği, Çevresel ve Sosyal Etkiler Politikası, Yolsuzlukla Mücadele Dokümanı ve Hediye ve Davet Uygulama Talimatı Yönetim Kurulu kararı ile öncelikli görülen çevresel, sosyal ve sürdürülebilirlik konuları çerçevesinde oluşturulmuş Sürdürülebilirlik Politikası ve Çevresel ve Sosyal Etkiler Politikası internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.



Söz konusu Politikaya internet sitemizin [Politikalar ve Prosedürler](#) | [Hakkımızda](#) | [TEB Yatırım](#) adresinden erişilebilir.

Sürdürülebilirlik İlkeleri'ne yüksek düzeyde uyum sağlayan TEB Yatırım, şeffaflık konusuna verdiği önem çerçevesinde önemli her türlü gelişmeyi zamanında, tam, doğru ve her paydaş için eş anlı ulaşılabilir olarak internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden kamuya açıklayarak paydaşların bilgisine sunmaktadır.

Yönetim Kurulu, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili riskleri ve fırsatları etkin bir şekilde değerlendirerek çalışanlarının bu alanlardaki yetkinliklerinin sürekliliğini ve gelişimini sağlamayı hedeflemektedir. Sürdürülebilirlik farkındalığının yaygınlaştırılması amacıyla tüm çalışanlar TEB eğitim platformu üzerinden sürdürülebilirlik konularına yönelik genel eğitimlere ulaşabilmektedir. Ayrıca Kurul'un, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatlarına yönelik karar alma süreçlerine katkısını desteklemek amacıyla, 2024 yılında TEB Yatırım Yönetim Kurulu tarafından Şirket'in finansal ve itibar riski, paydaşlar üzerinde yaratacağı etki düzeyi değerlendirilerek öncelikli konular belirlenmiştir.

| Çok Yüksek Öncelikli Konular                                                                                                                   | Yüksek Öncelikli Konular                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Öncelikli Konular                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>Düzenlemelere uyum</li><li>Enerji tasarrufu</li><li>Şeffaf, sorumlu ve hesap verebilir yönetim</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>Çalışan gelişimine yatırım</li><li>Dijital dönüşüm</li><li>İş sağlığı ve güvenliği</li><li>Atık yönetimi ve sıfır atık</li><li>Kurumsal şeffaflık</li><li>İnsan hakları ve çalışma koşulları</li><li>Sorumlu portföy yönetimi</li><li>Afetlere karşı dayanıklılık ve iş sürekliliği</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>Bilgi güvenliği ve siber güvenli</li></ul> |

### 3.2. Sürdürülebilirlik ve İklim Risk ve Fırsatlarına Yönelik Kapasite Geliştirme Çalışmaları

TEB Yatırım, internet sitesinde açıkladığı Çevresel ve Sosyal Etkiler Politikası gereği enerji tüketimi, su kullanımı, atık oluşumu ve geri dönüşüm konusunda çalışmalara başlanmıştır. TEB Yatırım Ümraniye Genel Müdürlük ve Dudullu yerleşkesi çevresel etkileri en aza indirecek şekilde tasarlanmıştır. Genel Müdürlüğümüzün bulunduğu Ümraniye ve Dudullu yerleşkesinde Sıfır Atık Yönetmeliği uyarınca atık toplama yerlerinin ayrıştırılması ve atıkların sınıflandırılması yapılmaktadır. Şirketimizin Ümraniye ve Dudullu yerleşkelerinde ISO14001 Çevre Yönetim Sistemi Standardı kapsamında tüm atıkların ayrıştırılmasına başlanmasıyla geri dönüştürülmeye başlanmıştır. 2024 yılı itibariyle araç filomuzda hibrit otomobiller kullanılmaya başlanmış, kiralama süreleri biten taşıtların yerine hibrit otomobillerin kiralanmasına karar verilmiştir. Şirket, sermayesinin % 29,14'üne sahip olduğumuz bağlı ortaklığımız TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulan TEB Portföy Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Fonu portföy yöneticileri, varlık



**TEB YATIRIM**  
BNP PARIBAS ORTAKLIĞI

seçimlerinde Sürdürülebilir Yaşam (“Sustainable Living”) anlayışını gözetererek Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ÇSY-Environmental, Social, Governance) ilkelerine hassasiyet gösteren ve bunun için somut çözümler içeren ürün ve hizmetler sunarak bu alanlarda öngörülen büyümeden faydalanmayı amaçlayan şirketlerin fonlarına yatırım yapmaktan fonun satışına aracılık etmektedir. Şirketimiz finansal hizmetlere erişimin yaygınlaştırılması ve kolaylaştırılması için en önemli uygulamaların başında dijitalleşme gelmekte olduğunun bilincindedir. Bu sebeple güvenli koşullar altında her yerden, her zaman istenen hizmetin kolaylıkla alınabilmesi için TEB Yatırım altyapısını sürekli geliştirmektedir. TEB Yatırım teknolojik trendlerle ivmelenen dijitalleşmenin, sektörün yapısında ve iş yapış biçimlerinde değişimlere yol açtığının bilincindedir. Bu doğrultuda 2024 yılında da teknoloji ve araştırmanın etkin kullanımını ön plana alan bir müşteri deneyimi yaratmak, daha verimli ve daha dijital bir TEB Yatırım oluşturmak için dijital dönüşüm projeleri hayata geçirilmiştir. Müşterilerine dijitalleşme alanında yenilikçi platformlar sunmak için çalışmalarını sürdüren TEB Yatırım, yeni yatırım uygulamalarını ve müşteri deneyimi açısından hizmet süreçlerini hızlandırıcı çok sayıda altyapı yeniliğini de devreye almak için çalışmalarını sürdürmektedir.

#### **4. STRATEJİ**

TEB Yatırım Türkiye’deki finansal piyasalarda yatırım yapan tüm yatırımcıların, yatırımlarını yönlendirirken, en çok güven duydukları, tavsiyelerinden destek aldıkları ve hedeflerine ulaşırken yanlarında hissettikleri bir kurum olma vizyonu ile yürütölmektedir. Şirket, sürdürülebilirlik çalışmalarını uzun vadeli değer yaratacak, çevresel ve sosyal açıdan pozitif etkisi yüksek, doğru planlanmış, verimlilik ve risk analizlerini yatırım süreçlerine entegre etmeye dayalı stratejik yönetim anlayışıyla iklim değişikliğinden kaynaklı risk ve fırsatların olası etkilerine karşın sorumluluk bilinciyle çalışmalara başlamıştır. Reputasyon (itibar), regölasyon, piyasa risklerinin erken yönetimi ile riskin azaltılması, verimlilik ve operasyonel tasarruf ile enerji tüketimi, dijitalleşme, çevre dostu ofis uygulamaları gibi çevresel stratejiler ile maliyetlerin azaltılması, yatırımcı güveninin artırılması, müşteri bağılılığı ve çalışan memnuniyetinin artırılması hedeflenmiştir. Bu kapsamda, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları TSRS 1 ve TSRS 2 doğrultusunda iklimle ilgili risk ve fırsatlar belirlenmiş ve sürdürülebilirlik ve iklim ile ilgili risk ve fırsatları değerlendirme süreçlerine yönelik vadeleri tanımlanmıştır. Kısa Vadeli (0–12 Ay); Bütçe ve stratejik planlama süreçlerine öncelik verilerek ve geçmiş verilerden yararlanılarak iklim kaynaklı riskleri daha öngörülebilir ve yönetilebilir hale getirilmesi hedeflenmiş ve strateji odağında, kısa vadeli risklerin mevcut iş süreçlerine entegre edilerek etkin şekilde yönetilmesi, Orta Vadeli (1–5 Yıl); İklim risklerine yönelik politika ve teknolojik gelişmeleri uygulamaya geçirilmesi amaçlanmış bu süreçte teknoloji adaptasyonu ve iklim riski stratejilerine entegre ederek operasyonel verimliliğin yükseltmeyi planlanmıştır. Uzun Vadede (5+ Yıl); İklim kaynaklı risklerin küresel ölçekte daha belirgin ve şiddetli hale geleceğı öngörölerek, bu risklerin etkilerini azaltmak amacıyla kapsamlı bir risk yönetim modelinin benimsenmesi, sürdürülebilir ve dirençli iş süreçlerinin uzun vadeli stratejilerle desteklemesi hedeflenmiştir.

TEB Yatırım’ın Ümraniye ve Dudullu ofislerinde mesai saatleri bittiğinde iklimlendirme ve ışılandırma sistemleri kapatılmakta, kışın ısıtma sıcaklığının 21 dereceye, yazın soğutma sistemi 26-27 dereceye sabitlenerek karbon emisyonu azaltılmaktadır. Şirketimizde fiziki olarak yapılması gerekli olmayan toplantı, seyahat vb. organizasyonlar çevrimiçi olarak gerçekleştirilmekte, kâğıt



**TEB YATIRIM**  
BNP PARIBAS ORTAKLIĞI

kullanımının azaltılması için dokümanlar ve evraklar dijital ortamda muhafaza edilmektedir. Ofislerimizde plastik ambalajlı ürünlerin kullanımını azaltarak denizlerdeki plastik kirliliğinin önlenmesine katkıda bulunmaktadır. Su tüketiminde yerel yönetimlerin sağladığı şebeke suyu kullanılmaktadır. Su atıkları yerel yönetimler tarafından yönlendirilen arıtma tesisleri vb. altyapılara dökülmektedir. TEB Yatırım, personel ulaşımı nedeniyle oluşabilecek çevresel etkileri azaltmak amacıyla Ümraniye ve Dudullu Genel Müdürlük çalışanlarına toplu taşıma (personel servisi) olanağı sunmakta olup, bu hizmet nedeniyle oluşan ücretin %100'ünü karşılamaktadır. Şirket, 2050 yılına kadar operasyonel faaliyetlerden kaynaklı emisyonların sıfırlanması hedeflenmekte ve stratejik planlama süreçlerine entegre etmek üzere çalışmaktadır. TEB A.Ş.'nin operasyon kaynaklı emisyonlarına yönelik konsolide bazda verdiği emisyon azaltım hedefleri, TEB Yatırım'ın iklim değişikliği ile ilgili yürüttüğü çalışmaların temelini oluşturmaktadır. Şirket iklim değişikliğine ilişkin risk ve fırsatların faaliyetlere etkilerini erken tespitinde ve süreçlere entegre edilmesi amacıyla iç prosedür hazırlamayı hedeflemektedir. Sera gazı salımı karşılığında 2024 yılında karbon kredisi alımı yoktur.

## 5. RİSK YÖNETİMİ

TEB Yatırım, sürdürülebilirlik ilkeleri doğrultusunda risk yönetimi politikaları ile yasal ve uluslararası düzenlemeler doğrultusunda kapsayıcı risk kültürü oluşturmayı hedefleyen bir risk yönetimi süreci benimsemektedir. Bu süreç, risklerin tanımlandığı ve ardından ölçüm, analiz, izleme ve raporlama faaliyetlerinin gerçekleştirildiği sistematik yaklaşımı içermektedir.

Risk Yönetimi ve Strateji Politikası kapsamında Şirket, iklim değişikliği kaynaklı zararları azaltmaya ve bu riskleri önceden tespit ederek yönetmeye yönelik erken uyarı ve senaryo analizlerine yer verilmesini ve bu risklere karşı aldığı önlemleri hem yönetim raporlarına hem de sürdürülebilirlik raporlamalarına entegre edilmesini planlanmaktadır. Bu kapsamda; kısa, orta ve uzun vadede portföyü etkileyebilecek olası iklim tehditlerinin izlenmesi özellikle yüksek karbon salımı olan sektörlerle yönelik risklerin azaltılması, çalışanlara iklim riskleriyle ilgili farkındalık ve yetkinlik kazandırılması amaçlanmıştır.

TEB Yatırım, risk yönetimini, ana ortaklığı TEB A.Ş. ile uyum içinde hareket ederek, grup genelinde ortak bir risk kültürü oluşturulması amacıyla koordinasyon içerisinde çalışmakta ve BNP Paribas'ın küresel uygulamaları, Çevresel Sosyal Risk Yönetimi Politikası ve Grup Risk Yönetimi Yönetmeliği'ne uygun entegre bir yaklaşımla ele almaktadır.

TEB Grubu'nun uluslararası ortağı BNP Paribas, portföyünün 2050'ye kadar net sıfır emisyonla uyumlu hale getirmesi için aktif çalışmalar yürütmektedir. BNP Paribas, kredi portföyünü kademeli olarak Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu hale getirme kararı almıştır. 2021 yılında Grup, özellikle Uluslararası Enerji Ajansı'nın (IEA) 2050 yılı net sıfır emisyon (NZE) senaryoları ile uyumlu olacak şekilde, en fazla sera gazı emisyonuna neden olan sektörler için ara uyum hedefleri belirlemeyi taahhüt etmiştir.



### 5.1. Sürdürülebilirlik ve İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Değerlendirilmesi

İklim değişikliği, yalnızca çevresel bir tehdit değil; aynı zamanda kurumumuzun stratejik karar alma süreçlerini şekillendiren temel bir faktördür. TEB Yatırım olarak, faaliyet alanımız ve geniş müşteri portföyümüzle, iklim değişikliğinin doğrudan ve dolaylı etkilerine karşı iş modelimizi yeniden konumlandırmayı planlıyoruz.

Artan aşırı hava olayları (sel, kuraklık, fırtına vb.) sonucu oluşan fiziksel riskler hem operasyonel hem de finansal kararlarımızda önemli bir belirleyici haline gelmiştir. Bu nedenle iklim risklerinin değerlendirilmesi, yeni hizmet stratejilerinin oluşturulması şirketimizin öncelikli gündemindedir. Amacımız; değişen iklim koşullarına dayanıklı, fırsatları önceden öngörebilen ve bu doğrultuda hızlı karar alabilen bir yapı oluşturarak, sektörümüzde yön gösterici bir rol üstlenmektir.

İklim değişikliğine bağlı riskler fiziksel ve geçiş riskleri olmak üzere iki ana başlık altındadır.

| Risk Türü                                                                                                                                                                                                  | Etki                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Aksiyonlar                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Fiziksel Riskler</b>                                                                                                                                                                                    | <ul style="list-style-type: none"><li>İklim politikasının etkisiz kalması.</li><li>İklim felaketleri sonucu, müşteri işlem hacmindeki düşüş (dijital kanallar önem kazanır)</li><li>Veri merkezleri, BT altyapısı ve şubeler iklim olaylarından etkilenmesi.</li><li>Uyum düşükse kriz dönemlerinde güven kaybı.</li><li>İklim felaketleri sonucu varlık değerlerinde azalma (fiziksel hasar)</li><li>İş sürekliliğinde bozulma</li><li>Tedarik zincirlerinde aksama</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>Fiziksel risklere karşı dijitalleşme, coğrafi bölgelere yayılım ve sigorta teminatlarının ve mekanizmalarının güçlendirilmesi.</li><li>Risk yönetiminin güncellenmesi</li></ul> |
| <b>Geçiş Riskleri</b><br><input type="checkbox"/> Politika ve Düzenleme Riski<br><input type="checkbox"/> Teknolojik Risk<br><input type="checkbox"/> Pazar Riski<br><input type="checkbox"/> İtibar Riski | <ul style="list-style-type: none"><li>Karbon vergileri</li><li>Mevcut teknolojik gelişmelere uyum sağlayamama</li><li>Yatırımcıların ve müşterilerin ÇSY kriterlerine uymayan aracı kurumu tercih etmemesi</li><li>Yüksek uyum maliyetleri</li></ul>                                                                                                                                                                                                                           | <ul style="list-style-type: none"><li>Net sıfır hedefi</li><li>Emisyon yoğunluğu ölçümü</li><li>Sürdürülebilir ürün ve fonlara geçiş</li></ul>                                                                        |

Düşük karbon ekonomisine geçiş süreci ile sektörümüzde yeni regülasyonlara uyum, teknolojik dönüşüm ve değişen müşteri beklentilerine yanıt verme kapasitemizi test etmeyi hedefliyoruz. Bu bağlamda aldığımız stratejik kararlar, yalnızca riskleri azaltmayı değil; aynı zamanda ortaya çıkan sürdürülebilirlik fırsatlarını maksimize etmeyi hedeflemektedir.



## 5.2. Risklerin Önceliklendirilmesi

İklimle bağlantılı fiziksel ve geçiş risklerinin tespiti ve bu riskleri azaltacak unsurlar Şirket'in risk yönetimi süreçlerine entegre edilmesi planlanmıştır. Geçiş risklerinin etkisi fiziksel risklere göre daha kısa sürede ortaya çıkmaktadır. Bu doğrultuda geçiş risklerinin değerlendirilmesine başlanmış olup müşterinin mevcut durumu ve düzenlemenin hayata geçeceği 2026 yılına uyumluluğu, yatırım ihtiyacı ve bunların müşterinin finansallarına ve kredibilitesine etkisi değerlendirilecektir.

Belirlenen riskler önceliklendirilmesi sürecinde, riskin şiddeti, sıklığı ve riskin yönü dikkatli bir şekilde analiz edilmiştir.

| Risk Tipi ve Birincil Risk Faktörü                                                                                                                     | Değer Zincirindeki Yeri | Olasılık/ Gerçekleşmesi Beklenen Zaman Dilimi | Olası Finansal Etki           | Risk Tanımı  | Riske verilen karşılık                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | TEB Yatırım (Aksiyonlar)                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Risk 1: İtibar Riski – ÇSY Beklentileri ile Uyumsuzluk<br><br>Birincil Faktör: Çevresel/sosyal etkileri dikkate almayan ürün içerikleri veya iletişimi | Aşağı Yönlü             | Uzun Vade                                     | Müşteri kaybı, gelir azalması | İtibar Riski | Sunulan yatırım danışmanlığı hizmetlerinin veya ürün iletişim stratejilerinin çevresel/sosyal duyarlılıklara yanıt verememesi, ÇSY duyarlılığı yüksek bireysel ve kurumsal yatırımcıların TEB Yatırım'a yönelik algısını olumsuz etkileyebilir. Bu durum müşteri devir oranlarını ve müşteri edinme maliyetlerini artırabilir. | Kurumsal iletişim ve kurumsal yönetime yönelik faaliyetler yoluyla hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler, çalışanlar ve toplum nezdinde itibar riskleri yönetilmektedir. |



|                                                                                                                                                                               |              |           |                                                                                                                                                                                   |                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Risk 2: Politika ve Düzenleme Riski ÇSY Standartlarının Gelişimi</p> <p>Birincil Faktör: Yeni düzenlemelere (örn.MiFID II sürdürülebilirlik uyumu) adaptasyon maliyeti</p> | Yukarı Yönlü | Orta Vade | Düzenlemelere uyum sağlamak için danışmanlık maliyetleri ve operasyonel değişiklikler gerekebilir. Uyumsuzluk durumunda ise yasal yaptırımlar ve para cezaları gündeme gelebilir. | Operasyonel Risk | Yatırım hizmetlerine yönelik düzenleyici çerçevenin ÇSY kriterleriyle gelişimi (örn. Avrupa Sürdürülebilir Finans Taksonomisi gibi) TEB Yatırım'ın ürün sunumu, müşteri profillemesi ve yatırım uygunluk testlerine uyum sağlamak üzere sistemsel güncellemeler yapmasını gerektirebilir. Bu durum danışmanlık, yazılım ve denetim maliyetlerini artırabilir. | Şirketin bünyesinde görev alan teftiş birimi tarafından operasyonlar Şirketin yayınladığı risk yönetimi politikalarına göre sürekli denetlenmekte ve operasyonel risklerin uygun şekilde yönetilip yönetilmediği gözden geçirilmektedir. Deprem, yangın vb. acil ve beklenmeyen durumlarda risklerin ve sorunların yönetilebilmesi amacıyla alınacak tedbirler ve gerçekleştirilecek öncelikli eylemler belirlenmiş ve İş Sürekliliği Planı hazırlanmıştır. |
| <p>Risk 3: Fiziksel Risk</p> <p>Birincil Faktör: İklim kaynaklı fiziksel tehditler</p>                                                                                        | Aşağı yönlü  | Düşük     | İklim değişikliğine bağlı felaketler (sel, fırtına, sıcak hava dalgası) sonucu veri merkezleri ve dijital altyapının zarar görmesi                                                | BT Altyapı Riski | Felaket anlarında veri merkezlerinin etkilenmesi operasyonel kesintiye yol açar                                                                                                                                                                                                                                                                               | BT yedekleme ve afet kurtarma planı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |



|                                                                      |             |      |                                                                                                                                                                     |                   |                                                                                                                                   |                                         |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Risk 4: Fiziksel<br>Risk: Birincil<br>Faktör: Aşırı<br>hava olayları | Aşağı yönlü | Orta | İklim<br>değişikliği<br>kaynaklı doğal<br>afetler<br>(örneğin<br>şiddetli yağış,<br>fırtına,<br>kuraklık)<br>nedeniyle<br>fiziksel<br>varlıklarda<br>hasar oluşması | Fiziksel<br>Hasar | Aşırı hava<br>olayları<br>sonucu fiziki<br>varlıklarda<br>meydana<br>gelebilecek<br>zarar,<br>doğrudan<br>maddi kayıp<br>doğurur. | Sigorta<br>kapsamlarının<br>artırılması |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|

TEB Yatırım stratejik planlama kapsamında iklim değişikliğiyle ilişkili risklerin önem düzeyini belirlerken, şirketin nakit akışları üzerindeki olası etkileri esas alan finansal eşik değer yaklaşımını benimsemiştir. TFRS ile uyumlu olarak, vergi öncesi kar temel alınarak belirlenmiş bu eşik değer finansal raporlama ve iç kontrol sistemlerine entegre şekilde, risklerin nicel değerlendirilmesi ve önceliklendirme sürecine yön verilmesi amacıyla kullanılması planlanmıştır. Risk değerinin eşik değer üstüne çıkması durumunda bu durum ciddi bir risk olarak değerlendirilecek ve şirketin strateji, risk yönetimi ve hedef belirleme süreçlerinde öncelikli hale gelecektir. Finansal önemlilik eşiği, vergi öncesi karın %5'i olarak belirlenmiş olup; bu eşiği aşan tüm etkiler finansal olarak önemli kabul edilmiştir.

### 5.3. Risk ve Fırsatların İzlenmesi

Şirket'in belirlenen risk göstergelerini ileriye dönük bir yaklaşımla ilgili düzenlemeler ve iyi uygulamalar çerçevesinde sürdürülebilirlik ve iklim değişikliğine yönelik risk ve fırsatları, risk yönetim süreçlerine entegre edilmesi planlanarak, kısa, orta, uzun vadede iş modeli, operasyonel yapı ve değer zinciri üzerindeki etkileri dikkate alınarak analiz edilecek ve düzenli olarak güncellenecektir. Bu sayede, yasal düzenlemelerdeki değişiklikler ya da ekonomik dalgalanmalar nedeniyle ortaya çıkabilecek risklerin tespit edilmesi planlanmıştır. Şirket, sürdürülebilirlik ve iklim risklerinin operasyonları üzerindeki potansiyel etkilerini izleyip değerlendirerek stratejik hedeflerine katkı sağlaması yönünde çalışmalarına başlamıştır.

Risklerin gerçekleşme olasılıklarının sınıflandırılması;

| Olasılık % | Etki Düzeyi | Düzy |
|------------|-------------|------|
| 5-30       | Düşük       | 1    |
| 30-50      | Orta        | 2    |
| 50-90      | Yüksek      | 3    |
| 90+        | Çok Yüksek  | 4    |



İklim risklerinin portföy üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir;

| Varlık Sınıfı                   | Geçiş Riski                                                                                      | Fiziksel Risk                                                                  | Fırsatlar                                                                                                                                                                                                                                                         | Aksiyon                                                                               |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Hisse Senetleri                 | Yüksek – Özellikle enerji, çimento, otomotiv gibi karbon yoğun sektörlerde değer kaybı olabilir. | Orta – Tedarik zincirine veya üretim tesislerine bağlı şirketler etkilenebilir | Bireysel hisselerin oynaklığından hem de hisseler arasındaki ilişkiden korelasyondan etkilenir. Sürdürülebilirlik uyumlu firmalar uzun vadede daha az risk taşır. Bireysel ve Kurumsal müşteriler düşük karbon ayak izine sahip kurumlarla çalışmayı tercih eder. | 2027 yılına kadar ÇSY skora göre “karbon riski yüksek” hisselerin sınıflandırılması . |
| Tahvil, bonolar                 | Orta –Özel şirket tahvilleri geri ödeme riski taşır                                              | Düşük-Orta – Varlığa dayalı menkul kıymetler için coğrafi risk olabilir        | Sabit getirili yatırım ürünlerinin güvenilirliği açısından önemlidir                                                                                                                                                                                              | Sürdürülebilirlik etiketli ürün tercih edilmesi                                       |
| Vadeli İşlemler / Türev Ürünler | Orta – Baz varlığa göre değişkenlik gösterir (petrol, kömür vb.)                                 | Düşük                                                                          | Teminat ve risk marjı belirlemede etkili olabilir                                                                                                                                                                                                                 | Karbon piyasası vadeli ürünleriyle stratejik pozisyon alınması                        |
| Yatırım Fonları                 | Orta-Yüksek – Fon içeriğindeki varlıkların karbon yoğunluğu riski yaratabilir                    | Orta – Fiziksel olarak etkilenecek varlık sınıflarına yatırım yapan fonlar     | Müşterilere önerilen fonlar açısından itibar ve regülasyon riski doğabilir. Özellikle emeklilik fonları ve ÇSY /sürdürülebilirlik temalı fonlar düşük karbon ayak izine sahip kurumlarla çalışmayı tercih eder.                                                   | Fiziksel olarak etkilenecek varlıkların kademeli olarak portföyden çıkarılması.       |



|                                          |                                                                                                            |                                                                                              |                                                               |                                                                     |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Kurumsal /Bireysel Yatırımcı Portföyleri | Yüksek – ÇSY’ye uyumsuz portföyler müşteri kaybına neden olabilir                                          | Orta – Müşterilerin mesleki faaliyet alanına göre değişir                                    | Danışmanlık hizmetlerinde rekabet avantajı sağlar             | Karbon etkili portföy analiz raporlarının hazırlanması              |
| Nakit & Para Piyasası Ürünleri           | Düşük- müşteri talebi ÇSY uyumlu fonlara kaydığı için bazı para piyasası ürünlerin itibar riski artabilir. | Düşük – menkul kıymet ihraççıları fiziksel risklerden etkilenirse likidite riski oluşabilir. | Likidite yönetimi açısından kritik ama iklim riski sınırlıdır | Sürdürülebilirlik bankacılığı uygulayan kuruluşlara yönlendirilmesi |

TEB Yatırım, iklim değişikliğine bağlı geçiş risklerinin orta ve uzun vadede sermaye piyasalarındaki yatırım tercihlerinde belirgin değişimlere yol açacağını öngörmektedir. Bu durum, karbon yoğun sektörlerle dayalı finansal ürünlere olan talebin azalmasına, dolayısıyla portföy değerlemesinde düşüşlere neden olabilecektir. Ayrıca, sürdürülebilir yatırım kriterlerine uyum sağlanmadığı takdirde yatırımcı güveninde azalma ve müşteri portföyünde daralma yaşanabilir. Bu gelişmelerin, gelir üzerinde olumsuz etki yaratabileceği, ürün geliştirme maliyetlerini artırabileceği ve regülasyon kaynaklı operasyonel yükü büyütebileceği değerlendirilmektedir. Söz konusu iklim kaynaklı geçiş risklerinin finansal etkisi değerlendirilmiş; yatırım tercihleri, ürün geliştirme süreçleri, itibar yönetimi ve düzenleyici uyum konuları üzerinde baskı oluşturabileceği öngörülmüştür.

Şirket, iklim değişikliğiyle bağlantılı riskleri daha etkin yönetmek amacıyla senaryo analizleri yaparak farklı iklim politikası ve piyasa koşulları altında oluşabilecek belirsizlikleri senaryo analizleri ile sistematik olarak değerlendirmiştir. Fiziksel risklerin değerlendirilmesinde, RCP 2.6 ve RCP 8.5 senaryoları kullanılmıştır.

Fiziksel risklerin değerlendirilmesinde, RCP 2.6 ve RCP 8.5 senaryoları kullanılarak öngörülen sıcaklık artışları doğrultusunda, Şirket faaliyetlerinin devamlılığı açısından; RCP 2.6 senaryosunun sonucunda; karbon azaltımı stratejileri ile sürdürülebilirlik uyum süreçlerinin öncelikli olarak uygulamaya alınması ile regülasyon kaynaklı geçiş riskleri fırsata çevrilmesi, uzun vadede yatırımcı güveninin artması ve sermaye maliyetlerini düşmesi, RCP 8.5 senaryosunun sonucunda; Sıcaklık artışlarından kaynaklı, veri merkezlerinin soğutulmasında enerji tüketiminin artması sonucu maliyetlerin artmasına, sürdürülebilirlik politikalarına uyumsuzluk ise sermaye kayıplarına neden olacağı değerlendirilmiştir.

## **6. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE İKLİM RİSK VE FIRSATLARININ YÖNETİMİNİN STRATEJİYE ENTEGRASYONU**

İklim değişikliğinin uzun vadeli etkilerini daha iyi kavramak ve bu etkiler karşısında dayanıklı bir yapı oluşturmak amacıyla farklı senaryolar üzerinde analizler yürütüyoruz. Bu çalışmalar, sıcaklık artışı, deniz seviyesindeki yükselme ve aşırı hava olayları gibi unsurların portföyümüz üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmemize olanak tanıyor. Özellikle, NGFS kaynaklı senaryoları seçerek küresel ısınmanın 1,5°C / 2°C düzenli geçiş, gecikmeli veya karmaşık geçiş ile



sınırlandırılması hedefini temel alan senaryolara odaklanarak, geleceğe yönelik riskleri önceden görüp daha güçlü önlemler alabiliyoruz.

Risk tespit sürecinde, güncel bilimsel araştırmalardan ve uluslararası standartlardan (örneğin TCFD) yararlanıyoruz. Bu sayede, portföyümüzü kısa, orta ve uzun vadede etkileyebilecek olası iklim risklerini ve fırsatları daha net biçimde tanımlıyoruz.

Yürüttüğümüz bu analizler sayesinde, TEB Yatırım olarak hem iklim değişikliğine uyum sağlama hem de gelecekteki risklere karşı daha hazırlıklı olma konusunda önemli kazanımlar elde ediyoruz. Elde ettiğimiz veriler doğrultusunda hizmetlerimizi gözden geçirerek müşterilerimize daha güvenli çözümler sunmayı, yatırım stratejilerimizde ise iklim risklerini dikkate alarak sürdürülebilir bir geleceğe katkı sağlamayı hedefliyoruz.

ÇSY uyumlu aracılık faaliyetlerinin arttırmak, olası afet durumlarında kesintisiz hizmet sunabilmek, dijital altyapıyı iklim olaylarına karşı güçlendirmek, felaket kurtarma planlarının iklim senaryolarına göre güncellemek, çalışanların iklim riskleri hakkında eğitilmesi amacıyla farklı iklim senaryoları ile analizler gerçekleştirmeye yönelik çalışmalara başlanmıştır.

## 6.1. İklim Senaryo Analizi

### Geçiş Riski Analizi- Yasal Risk

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Risk Tanımı   | Türkiye’de SPK gibi düzenleyici kurumların iklim risklerine yönelik artan regülasyon baskısı; TCFD, CBAM, Yeşil Taksonomi gibi uluslararası uyum gerekliliklerine bağlı olarak, iklim risklerinin finansal raporlamalarda yer almaması durumunda yaptırım, ceza veya dava riskleri oluşabilir. Ayrıca, yatırımcılar tarafından ÇSY kriterlerine uyumsuzluk nedeniyle itibar kaybı yaşanabilir |
| Ölçüm Metriği | ÇSY Uyumsuzluk Kaynaklı Hukuki Süreçler / Açılan Dava Sayısı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Metrik Değeri | 2 aktif yasal süreç (varsayımsal olarak)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Zaman Aralığı | Orta-Uzun vade (2026-2030)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Etki Seviyesi | Orta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

Şirket, riskin etki alanlarını;

- İtibar Riski- ÇSY ilkelerine uyum eksikliği nedeniyle yatırımcı güveninin azalması,
- Yasal Risk- Ceza ve Tazminat: Regülasyonlara uyumsuzluk durumunda maddi cezalar veya tazminat yükümlülüklerinin oluşması,
- Finansal Kayıplar-Dava süreçleri nedeniyle artan maliyetler olarak belirlemiştir.

*Ceza ve düzenleyici yaptırımlar*

*Dava hukuk giderleri*

*Yatırımcı kaybı nedeniyle gelir azalması*

*Doğrudan maliyetler*

*Doğrudan maliyetler*

*Dolaylı maliyetler*

Şirket’in, iklim senaryo analizi sonuçlarına göre, fiziki ve geçici risklerin yaratabileceği finansal etkiler, raporlama dönemi içerisinde doğrudan ölçülemeyip yalnızca tahmin edilerek



değerlendirilmiştir. Bu tahminler, belirsiz çıktıları olan gelecekteki muhtemel olaylara ilişkin varsayımları içerir. Bu değerlendirme sonucunda, beklenen finansal etkinin Şirket'in belirlemiş olduğu eşik değerin altında kalması nedeniyle iklim risklerinin finansal etkisinin nicel olarak paylaşılmaması, ancak nitel etkilerinin açıklanması uygun görülmüştür.

| Senaryo         | Etki Bileşenleri                                                          | Öngörülen finansal etki (vergi öncesi kar) |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| İyimser         | Düşük ceza + sınırlı altyapı maliyeti                                     | %0,1                                       |
| Orta            | Orta düzey ceza + uyum yatırımı                                           | %0,2                                       |
| Kötümser        | Ağır ceza + 1 dava + alt yapı maliyeti + müşteri portföyünün %0,5'i kayıp | %1,2                                       |
| Tam Gerçekleşme | SPK cezası + 2 dava + ÇSY uyum altyapısı + müşteri portföyünün %1'i kayıp | %2,5                                       |

Yapılan analiz sonucu Şirket, riske karşılık alınacak aksiyonlarını ÇSY politika geliştirme, TCFD/SASB uyumlu raporlama sistemlerinin kurulması ve uyum ekiplerinin eğitilmesi ve yetkilendirilmesi olarak belirlemiştir.

## 7. HEDEF VE METRİKLER

### 7.1. İklimle İlgili Metrikler

#### *Sera Gazı Emisyonları*

TEB Yatırım, sera gazı emisyonlarını, Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı (2004)'na uygun olarak hesaplamıştır.

Raporlama döneminde, iklim değişikliğinin günlük yaşamımıza etkilerinin farkında olup, bu konuda sorumluluk alarak Şubelerimiz dahil bütün organizasyonumuzun 2024 yılına ilişkin enerji tüketimi ile sera gazı emisyonuna ilişkin Kapsam 1, Kapsam 2 verileri aşağıdaki tablolarda sunulmaktadır.

| Enerji Tüketimi         | 2024      |
|-------------------------|-----------|
| Elektrik Tüketimi (kWh) | 1.305.828 |
| Doğalgaz Tüketimi (m3)  | 10.423    |
| Araç Yakıtları (litre)  |           |
| - Diesel                | 7.293     |
| - Benzin                | 36.465    |

| Sera Gazı Salınımı          | ton CO <sub>2</sub> e |
|-----------------------------|-----------------------|
| Kapsam 1 Doğrudan emisyon   | 104,15                |
| Kapsam 2 Dolaylı Emisyonlar | 624,19                |
| <b>Toplam</b>               | <b>728,34</b>         |



*Kapsam 1 emisyonları*, doğrudan şirket tarafından yaratılan emisyonlardır. Binaların ve şirket araçlarının yakıt tüketimleri hesaplanmaktadır.

*Kapsam 2 emisyonları*, satın alınan enerji yoluyla dolaylı olarak yaratılmaktadır. Elektrik tüketiminin sera gazı emisyonları hesaplanmıştır.

Kapsam 3 sera gazı emisyonlarını geçiş muafiyeti kapsamında ilk yıl raporlamamaktadır. Veri toplama ve analiz çalışmaları devam etmekte olup, önümüzdeki dönemde Banka Kapsam 3 sera gazı emisyonlarını açıklayacaktır.

## 7.2. Sürdürülebilirlik ve İklim Odaklı Hedef ve Metrikler

TEB Grubu'nun uluslararası iş ortağı BNP Paribas, Net-Sıfır Bankacılık İttifakı (NZBA) imzacısıdır. BNP Paribas, BNP Paribas Grubu'nun portföy emisyonlarını 2050 yılına kadar net sıfır hedefine uyumlu hale getirme taahhüdünü duyurmuştur.

TEB Yatırım, bu yol haritasındaki hedeflere katkıda bulunmak ve sürdürülebilirlik yaklaşımına uygun şekilde pozitif etki stratejisi ve stratejik büyüme hedefleri doğrultusunda, stratejik odak alanlarını ve hedeflerini belirlemiştir.

| Hedef                                               | Vade | Metrik                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bütün çalışanlara ÇSY eğitimlerinin verilmesi       | 2025 | ÇSY eğitimi alan personel oranı. Kurum içi sürdürülebilirlik kültürü                                                                                                                       |
| Ofis ve ulaşım kaynaklı Scope 1-2 emisyon ölçümleri | 2025 | Yıllık bazda ölçümler                                                                                                                                                                      |
| TCFD uyumlu iklim risk raporlaması                  | 2026 | TFRS 7 (finansal riskler) ve 13 (ölçüm) ile uyumlu senaryo analizleri, Varlık bazlı ÇSY skoru                                                                                              |
| Sürdürülebilir yatırım danışmanlığı entegrasyonu    | 2027 | Risk odaklı, ÇSY skoru yüksek şirketlere odaklanarak ürün geliştirme, ÇSY referanslı tematik fonların satışına aracılık edilmesi, ÇSY skorlamasının kredi riski modeline entegre edilmesi. |
| Net sıfır karbon ayak izi                           | 2050 | Yıllık emisyon raporu                                                                                                                                                                      |

| Gösterge                           | Durum (2025)  |
|------------------------------------|---------------|
| ÇSY Uyumlu Portföy Oranı           | Belirlenmemiş |
| Sürdürülebilirlik Raporlama        | Yok           |
| Net Sıfır Hedefi                   | 2050          |
| İklim Riski Eğitimi Almış Personel | 100%          |



| Hedef                                | Değer   |
|--------------------------------------|---------|
| ÇSY Uyumlu Portföy Oranı             | ≥ %20   |
| Net Sıfır Operasyonel Emisyon Hedefi | 2050    |
| TCFD Uyumlu Raporlama Başlangıcı     | 2026    |
| İklim Stres Testi Uygulama Sıklığı   | Yılda 1 |
| ÇSY Eğitimi Almış Personel Oranı     | 100%    |

### ***Sektörler arası Metrikler***

| No | Metrikler                | Açıklama / Değerler                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | Sera gazı emisyonları    | <u>İklimle İlgili Metrikler</u> bölümünde Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonları açıklanmaktadır.                                                                                                                                                                                                                      |
| 2  | İklimle ilgili fırsatlar | Detaylı bilgiler raporun <u>Sürdürülebilirlik ve İklim Risk ve Fırsatlarının Yönetiminin Stratejiye Entegrasyonu</u> bölümünde yer almaktadır.                                                                                                                                                                   |
| 3  | İç Karbon Fiyatları      | TEB Yatırım 2024 yılında, emisyonlarını dengelemek amacıyla karbon kredisi satın alıp kullanmamıştır. Ayrıca Şirket'in belirlediği ve dikkate aldığı herhangi bir iç karbon fiyatı mevcut değildir. Türkiye'de zorunlu bir karbon fiyatlandırma mekanizması ve karbon piyasası henüz uygulanmaya başlanmamıştır. |
| 4  | Ücretlendirme            | Detaylı bilgiler raporun, <u>Ücretlendirme</u> bölümünde yer almaktadır.                                                                                                                                                                                                                                         |

#### **7.2.1. Kısa Vadeli Hedeflerimiz**

Kapsam 1, 2 ve 3 emisyon kaynaklarımız için kısa vadede somut ve ölçülebilir hedefler belirlenmiştir. Bu kapsamda: operasyonel süreçlerde sürdürülebilirliği önceliklendiriyor, dijitalleşme ve kâğıtsız ofis gibi uygulamalarla çevresel etkimizi azaltıyoruz.

#### **7.2.2. Orta Vadeli Hedeflerimiz**

2026 yılına kadar olan dönemde, Kapsam 1 ve 2 salımlarını daha da azaltmak için enerji verimliliğini artıracak teknolojilere yatırım yapılacaktır. Bu kapsamda, bina ve araç kaynaklı emisyonların azaltılmasına odaklanılacak, karbon ayak izi hesaplamaları daha kapsamlı hale getirilecek, atık ve geri dönüşüm uygulamaları yaygınlaştırılacaktır.

#### **7.2.3. Uzun Vadeli Hedeflerimiz**

Sürdürülebilir kalkınma hedefleri doğrultusunda: iklimle ilgili tüm risk ve fırsatlar yönetim mekanizmalarına entegre edilmektedir. Emisyon salımı, enerji tüketimi ve kaynak kullanımı performans metrikleriyle izlenmektedir. Tüm bu göstergeler düzenli olarak raporlanmakta ve Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS-2) ile uyumlu şekilde şeffaf biçimde paylaşılmaktadır. Net Sıfır Operasyonel Emisyon Hedefi 2050 yılında gerçekleşmiştir.



#### 7.2.4. Hedefe Ulaşma Sürecindeki İzleme Metrikleri

Şirketimiz faaliyet alanı kapsamında müşterilerine yatırım hizmetleri sunan, menkul kıymet alım satımı yapan bir finansal kuruluştur. İklim risklerine daha çok dolaylı olarak maruz kalmaktadır.

İlerlemenin takibi için şu göstergeler kullanılmaktadır:

#### 7.3. İklim Dirençlilik metrikleri

Şirketimiz iklim değişikliği karşısında dirençliliği ölçmek, risklere hazırlıklı, esnek, uyumlu ve sürdürülebilir olduğunu değerlendirmek üzere aşağıdaki dirençlilik metriklerini belirlemiştir.

| Metrik                        |                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fiziksel Dirençlilik          | İklim olayı nedeniyle iş sürekliliği kesintisi<br>Kritik merkezlerin riski; veri merkezleri ofisler vb. gibi binaların doğal afet risklerine karşı hassasiyet düzeyi |
| Finansal Dirençlilik          | Sürdürülebilirlik uyumlu Varlık Oranı; Toplam portföyler içinde sürdürülebilir kriterlere uygun varlıklar                                                            |
| Yasal ve Düzenleyici Uyum     | Yasal mevzuata uyumsuzluk kaynaklı gerçekleşen olay/dava sayısı<br>Şirket'in sürdürülebilirlik verilerini kamuya açıklama oranı                                      |
| Yönetişim                     | İklim ve sürdürülebilirlik konusunda eğitim almış çalışan oranı                                                                                                      |
| Uyum ve adaptasyon kapasitesi | Şirket'in iklim senaryosu analizlerini yapma periyodu                                                                                                                |

| Sektör         | Doğrudan İklim Riski | Dolaylı Risk | Dirençliliği Artıran Unsurlar                   |
|----------------|----------------------|--------------|-------------------------------------------------|
| Enerji         | Fiziksel + Geçiş     | Yüksek       | Yenilenebilir geçiş, karbon yakalama            |
| Aracı Kurum    | Düşük                | Yüksek       | ÇSY analizi, iklim stres testleri               |
| Teknoloji      | Düşük                | Düşük        | Veri merkezi iklim verimliliği, çevreci donanım |
| Finans (Genel) | Orta                 | Yüksek       | TCFD uyumu, yatırım portföy dönüşümü            |



|   | Çok Yüksek Öncelikli Konu    | Açıklama Konuları                                                                                                                                                                                 | Metrik/Hedef       | Birim                        | Kaynak         |
|---|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|----------------|
| 1 | Sorumlu Hizmetler ve Ürünler | ÇSY (ÇSY) entegrasyonu sağlanan yatırım fonu sayısı (TEB Portföy dahil)                                                                                                                           | Metrik             | 4                            | TSRS 2 Cilt 15 |
|   |                              | Yeni sürdürülebilir finans ürünlerinin geliştirilmesi                                                                                                                                             | Hedef              | 1/0                          | İçsel          |
|   |                              | Gerçekleşen olumsuz olay veya cezalar                                                                                                                                                             | Metrik             | 0                            | GRI            |
| 2 | İklim Eylemi                 | Kapsam 1 – Doğrudan emisyonlar (ofis operasyonları)                                                                                                                                               | Metrik             | 104,15 tCO <sub>2</sub> e    | GHG Protocol   |
|   |                              | Kapsam 2 – Dolaylı enerji kaynaklı emisyonlar                                                                                                                                                     | Metrik             | 624,19 tCO <sub>2</sub> e    | GHG Protocol   |
|   |                              | Yatırım bankacılığı ve brokerlik faaliyetlerine çevresel, sosyal ve yönetim (ÇYS) faktörlerinin dâhil edilmesine yönelik yaklaşımın tanımı                                                        | Tartışma ve Analiz | Yok                          | TSRS 2 Cilt 18 |
|   |                              | (a) Aracılık, (b) Danışmanlık ve (c) Menkul Kıymetleştirme işlemlerinin (1) sayısı ve (2) değeri[1]                                                                                               | Metrik             | Nicel (5.832.481.762b in TL) | TSRS 2 Cilt 18 |
|   |                              | (1) Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) konularının entegrasyonunu (2) sürdürülebilirlik temalı yatırımı ve (3) taramayı kullanan, varlık sınıfı bazında, yönetilen varlıkların miktarı-TEB Portföy | Metrik             | Nicel (211.162bin TL)        | TSRS 2 Cilt 15 |
|   |                              | Yatırım veya servet yönetimi süreçlerine ve stratejilerine çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerinin dâhil edilmesine yönelik                                                               | Tartışma ve Analiz | Yok                          | TSRS 2 Cilt 15 |



|   |                                   |                                                                      |        |                                 |                |
|---|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------|
|   |                                   | <u>yaklaşımın tanımı-<br/>TEB Portföy</u>                            |        |                                 |                |
|   |                                   | <u>Yönetim altındaki<br/>toplam varlıklar<br/>(AUM) -TEB Portföy</u> | Metrik | Nicel<br>(207.716.871bin<br>TL) | TSRS 2 Cilt 15 |
| 3 | Dijitalleşme<br>ve<br>İnovasyon   | Dijital kanalların<br>yaygınlaştırılması ve<br>etkinleştirilmesi     | Hedef  |                                 | İçsel          |
| 4 | Yetenek<br>Çekme ve<br>Elde Tutma | Çalışan bağlılığı skoru                                              | Metrik | Skor                            | GRI            |
|   |                                   | ÇSY (ÇSY) eğitim<br>saatleri (toplam)                                | Metrik | 4,83 saat                       | İçsel          |
|   |                                   | Sürdürülebilirlik<br>alanında sertifikalı<br>çalışan sayısı          | Metrik | 0                               | TSRS 2 Cilt 18 |

### TSRS Uyum Tablosu

| TSRS Standardı &<br>İlgili Paragraf | Paragraf Başlığı                            | TSRS Raporu<br>Konumu (başlık –<br>sayfa)                                                                                | Karşılama Durumu /<br>Muafiyet-Eksiklik |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| TSRS 1, Par. 7                      | Strateji                                    | “Strateji” syf.3                                                                                                         | Karşılanmıştır.                         |
| TSRS 1, Par. 8                      | Faaliyetler                                 | “TEB Yatırım<br>Hakkında” syf.4-6                                                                                        | Karşılanmıştır.                         |
| TSRS 1, Par. 3                      | Sürdürülebilirlik<br>Yönetimi               | “YÖNETİŞİM” syf.6-9                                                                                                      | Karşılanmıştır                          |
| TSRS 1, Par. 1.2                    | Strateji                                    | “STRATEJİ” syf.3                                                                                                         | Karşılanmıştır                          |
| TSRS 1, Par. 4                      | Risk Yönetimi                               | “RİSK YÖNETİMİ”<br>syf.10-13                                                                                             | Karşılanmıştır                          |
| TSRS 1, Par. 6.2                    | Metrikler & Hedefler                        | “METRİKLER ve<br>HEDEFLER” syf.15                                                                                        | Karşılanmıştır                          |
| TSRS 2, Par. 3.2                    | Sürdürülebilirlik<br>Yönetimi               | “Yönetişim” syf.6-9                                                                                                      | Karşılanmıştır                          |
| TSRS 2, Par. 5                      | Strateji (İklim Risk &<br>Fırsat)           | Sürdürülebilirlik ve<br>iklim risk ve<br>fırsatlarının<br>yönetiminin stratejiye<br>entegrasyonu<br>“Strateji” syf.13-15 | Karşılanmıştır                          |
| TSRS 2, Par. 5                      | İklim Dirençliliği<br>(Senaryo Analizi)     | Sürdürülebilirlik ve<br>iklim risk ve<br>fırsatlarının<br>yönetiminin stratejiye<br>entegrasyonu<br>syf.14-16            | Karşılanmıştır                          |
| TSRS 2, Par. 5                      | Dayanıklılık<br>Sonuçlarının<br>Açıklanması | “İklim Dirençliliği ve<br>Senaryo Analizi”<br>syf.14-16                                                                  | Karşılanmıştır                          |



|                               |                                                            |                                   |                                                                           |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| TSRS 2, Par. 4.3              | Risk Yönetimi (İklim)                                      | “RİSK YÖNETİMİ”<br>syf.10-14      | Karşılanmıştır                                                            |
| TSRS 2, Par. 6.1              | Sera Gazı Emisyonları<br>(Kapsam 1-2)                      | “METRİKLER ve<br>HEDEFLER” syf.15 | Karşılanmıştır                                                            |
| TSRS 2, Par.                  | Sera Gazı Emisyonları<br>(Kapsam 3)                        | “METRİKLER ve<br>HEDEFLER         | Kapsam 3 (Finanse<br>Edilen Emisyonlar) bu<br>dönemde<br>açıklanmamıştır. |
| TSRS 2, Par. 6.2              | Sürdürülebilirlik ve<br>İklim Odaklı Hedef ve<br>Metrikler | “METRİKLER ve<br>HEDEFLER syf.17  | Karşılanmıştır                                                            |
| TSRS 1 & 2, Ek B –<br>B34-B37 | Ticari Açıdan Hassas<br>Bilgiler Muafiyeti                 | “Riskler – İklim<br>Eylemi”       | Muafiyet uygulanmıştır.                                                   |