

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**2024 TSRS UYUMLU SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORU**



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. TÜRKİYE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMA STANDARTLARI KAPSAMINDA SUNULAN SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORU HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİNİN SINIRLI GÜVENCE RAPORU**

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirketi Genel Kuruluna

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Halk Yatırım" veya "Şirket") 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 2 İklimle İlgili Açıklamalar'a (hep birlikte "TSRS" olarak anılacaktır) uygun olarak sunulan bilgiler ("Sürdürülebilirlik Bilgileri") hakkında sınırlı güvence denetimini üstlenmiş bulunuyoruz.

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

**Sınırlı Güvence Sonucu**

"Güvence sonucuna dayanak olarak yaptığımız çalışmanın özeti" başlığı altında açıklanan şekilde gerçekleştirdiğimiz prosedürlere ve elde ettiğimiz kanıtlara dayanarak, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait Sürdürülebilirlik Bilgileri, tüm önemli yönleriyle TSRS'ye uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

**Dikkat Çekilen Husus(lar)**

TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun Rapor Hakkında bölümünde açıklandığı üzere, Şirket'in 2024 yılı için hazırladığı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu TSRS kapsamında hazırladığı ilk rapor olup bu raporda, TSRS 1'in sağladığı muafiyetleri dikkate alarak yalnızca iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin bilgileri açıklamıştır ve önceki döneme ait bilgileri karşılaştırmalı bilgi olarak sunmamıştır. Ancak bu husus tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun Rapor Hakkında bölümünde açıklandığı üzere, Şirket 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı Geçici madde 3 uyarınca ilk iki yıl geçerli olan Kapsam 3 sera gazı emisyonlarını açıklamama muafiyetinden yararlanmıştır. Bu nedenle, ilişikteki TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu Şirket'in TSRS 'ye göre hazırlanan ilk TSRS Uyumlu sürdürülebilirlik raporu olduğu için Kapsam 3 sera gazı emisyonlarını açıklanmamıştır. Ancak bu husus tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

#### **TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik raporunda yer alan bilgilerin hazırlanmasında yapısal kısıtlamalar**

Sürdürülebilirlik Bilgileri, gelecekteki olası fiziksel ve geçici iklimle ilgili olasılık, zamanlama veya etkiler hakkında eksik bilimsel ve ekonomik bilgi nedeniyle yapısal belirsizliğe tabi olan iklimle ilgili senaryolara dayalı bilgileri içerir.

Ayrıca, sera gazı sayısallaştırması, emisyon faktörlerini ve farklı gaz emisyonlarını birleştirmek amacıyla gereken değerleri belirlemek için kullanılan bilimsel bilginin yetersizliğinden dolayı, yapısal belirsizliğe maruz kalır.

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

Şirket Yönetimi aşağıdakilerden sorumludur:

- Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin TSRS 'ye uygun olarak hazırlanmasından;
- Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli görülen iç kontrolün tasarlanması, uygulanması ve sürdürülmesinden;
- 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 Bilgileri'nin Sınırlı Güvence Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Aşağıdaki hususlardan sorumluyuz:

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

Yönetim tarafından hazırlanan Sürdürülebilirlik Bilgileri hakkında bağımsız bir sonuç bildirmekle sorumlu olduğumuzdan dolayı bağımsızlığımızı tehlikeye atabileceği için Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin hazırlanmasına dâhil olmamıza izin verilmemektedir.



## **Mesleki Standartların Uygulanması**

Yaptığımız sınırlı güvence denetimi, KGK tarafından yayımlanan Güvence Denetimi Standardı 3000 "Tarihi Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Diğer Güvence Denetimleri" ve Güvence Denetimi Standardı 3410 "Sera Gazı Beyanlarına İlişkin Güvence Denetimleri"ne uygun olarak yürütülmüştür. Bu güvence standartları kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin Sınırlı Güvence Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır.

Sınırlı güvence denetimi sırasında elde ettiğimiz kanıtların, sonucumuzun oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## **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 için Etik Kurallar'daki (Bağımsızlık Standartları Dâhil) (Etik Kurallar) bağımsızlık hükümlerine ve diğer etik hükümlere uygun davranmış bulunmaktayız.

KPMG, Kalite Yönetim Standardı 1 ("KYS 1") *Finansal Tabloların Bağımsız Denetim veya Sınırlı Bağımsız Denetimleri ile Diğer Güvence Denetimleri veya İlgili Hizmetleri Yürüten Bağımsız Denetim Şirketleri İçin Kalite Yönetimi* hükümlerini uygulamak ve bu doğrultuda etik hükümler, mesleki standartlar ve geçerli mevzuat hükümlerine uygunluk konusunda yazılı politika ve prosedürler de dahil kapsamlı bir kalite yönetim sistemi sürdürmekle sorumludur.

## **Sınırlı Güvence Sonucumuza 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 yapılmış;
- Sürdürülebilirlik Bilgileri'ne ilişkin sorumlu kişiler ile 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.
- Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin doğruluğu, örneklem bazında Şirket'in destekleyici dokümantasyonu ile karşılaştırarak test edilmiştir.
- 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.
- Sera gazlarına yönelik sayısallaştırma yöntemleri ve raporlama politikalarının seçimi değerlendirilmiştir.



Sınırlı güvence denetiminde uygulanan prosedürler nitelik ve zamanlama açısından makul güvence denetimine göre farklılık gösterir ve bu prosedürlerin kapsamı da daha dardır. Sonuç olarak, sınırlı güvence denetiminde elde edilen güvence seviyesi, makul güvence denetimi yürütülmesi olsaydı elde edilecek olan güvence seviyesine göre önemli ölçüde düşüktür.



Şirin Soysal, SMMM  
Sorumlu Denetçi

10 Ekim 2025  
İstanbul, Türkiye

## İÇİNDEKİLER

### TABLolar

|                                                                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. GİRİŞ.....                                                                                                | 1  |
| 1.1. Rapor Hakkında.....                                                                                     | 1  |
| 1.2. Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmesi.....                                                         | 4  |
| 1.3. Halk Yatırım Hakkında.....                                                                              | 6  |
| 1.4. 2024: Strateji, Faaliyet ve Veri Envanteri.....                                                         | 6  |
| 2. YÖNETİŞİM.....                                                                                            | 7  |
| 2.1. Yönetişim Yapısı.....                                                                                   | 7  |
| 2.2. Komiteler ve Destekleyici Yapılar Aracılığıyla Üst Yönetimin Sürdürülebilirlik Yönetimine Katılımı..... | 8  |
| 2.2.1. Karar Alma Mekanizmalarında Sürdürülebilirlik Faktörleri.....                                         | 10 |
| 2.2.2. Yetkinlik Gelişimi ve Eğitim Süreçleri.....                                                           | 11 |
| 2.2.3. Sürdürülebilirlik Performansının Ölçülmesi.....                                                       | 11 |
| 2.3. İç Denetim Mekanizması.....                                                                             | 12 |
| 3. STRATEJİ VE İŞ MODELİNE ETKİSİ.....                                                                       | 13 |
| 3.1. Strateji ve İş Modeline Sürdürülebilirlik ve İklim Risklerinin Etkisi.....                              | 13 |
| 3.2. İklimle İlgili Riskler ve Fırsatlar.....                                                                | 14 |
| 3.3. İklim Riski Yaklaşımı ve Senaryo Analizi.....                                                           | 37 |
| 4. RİSK YÖNETİM ÇERÇEVESİ.....                                                                               | 39 |
| 4.1. Küresel Risk Yönetim Çerçeveleri ile Uyum.....                                                          | 39 |
| 4.2. İklim Risklerinin Yönetimi.....                                                                         | 40 |
| 4.3. İklim Risklerinin Belirlenmesi, Değerlendirilmesi ve Azaltılması.....                                   | 40 |
| 4.4. Risklerin Önceliklendirilmesi ve İzlenmesi.....                                                         | 41 |
| 4.5. Sürdürülebilirlik Kapsamında Kullanılan Girdi ve Parametreler.....                                      | 42 |
| 4.6. İklim Risklerinin Kurumsal Risk Yönetimi (ERM) Süreçlerine Entegrasyonu.....                            | 43 |
| 5. METRİKLER ve HEDEFLER.....                                                                                | 44 |
| 5.1. Sürdürülebilirlik ve İklimle İlgili Metrikler ve Performans Göstergeleri.....                           | 44 |
| 5.2. Sektör Bazlı Sürdürülebilirlik ve İklim Metrikleri (SASB, GRI veya Diğer Standartlarla Uyum).....       | 44 |

|                             |                                                          |    |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------|----|
| 5.3.                        | Sürdürülebilirlik ve İklim Hedefleri ve Taahhütler ..... | 45 |
| 5.4.                        | Sera Gazı (GHG) Emisyonları.....                         | 45 |
| TSRS Sektör Metrikleri..... |                                                          | 47 |

## **TABLÖLER**

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| <b>Tablo 1.</b> Komite ve Birim Yapıları .....                | 9  |
| <b>Tablo 2.</b> Risk Etki Kategorileri.....                   | 16 |
| <b>Tablo 3.</b> İklimle İlgili Riskler .....                  | 20 |
| <b>Tablo 4.</b> İklimle İlgili Fırsatlar .....                | 31 |
| <b>Tablo 5.</b> Kapsam 1 ve Kapsam 2 Emisyonları (Brüt) ..... | 46 |

## **1. GİRİŞ**

### **1.1. Rapor Hakkında**

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından hazırlanan ve 9 Aralık 2023'te Resmî Gazete'de yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) çerçevesinde Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Halk Yatırım", "Şirket") raporlama yapma yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu kapsamda Halk Yatırım 2024 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu oluşturulmuştur.

### **Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na Uyum**

2024 TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu, Halk Yatırım'ın değer zinciri dikkate alınarak 1 Ocak – 31 Aralık 2024 tarihleri arasındaki 12 aylık sürdürülebilirlik faaliyetlerini ve bu faaliyetlerin finansal etkilerini TSRS 1 "Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler" ve TSRS 2 "İklimle İlgili Açıklamalar" yükümlülüklerine uygun, kapsamlı ve şeffaf bir biçimde sunmaktadır. Raporda yer alan sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili açıklamalar Halk Yatırım için hazırlanmış Risk ve Fırsatların Yönetişimi, Strateji ve İş Modeline Etki, Risk Yönetim Çerçevesi, Metrikler ve Hedefler başlıkları altında değerlendirilmektedir.

Rapor kapsamı, sadece Halk Yatırım'ın solo faaliyetlerini içermektedir; konsolide veri içermemektedir. Rapor içerisinde TSRS 2'nin Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehber'in bir parçası olan "Cilt 18 Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik" açıklamalarından yararlanılmıştır. Aracı Kurum özelinde sermaye piyasaları, kurumsal finansman, varlık yönetimi ve riskten korunma gibi temel iş alanlarında yürütülen faaliyetler; çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) boyutları ile ekonomik performans dikkate alınarak bütüncül bir yaklaşımla ele alınmıştır.

### **Finansal Açıklamalarla Bağlantı**

Raporda yer alan sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili açıklamalar Halk Yatırım için hazırlanmış olup, finansal tablolar ile değerlendirilmelidir. Rapor, 1 Ocak-31 Aralık 2024 raporlama dönemini kapsamakta olup finansal tablolar raporlama dönemi ile uyumludur. İlgili finansal tabloları içeren rapora [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

## **Raporlama Kapsamı**

Rapor, KGK'nın belirlediği standart çerçevesinde Yönetişim, Strateji, Risk Yönetimi, Metrik (Ölçüt) ve Hedefler olmak üzere dört temel kategori çerçevesinde raporlanması beklenen bilgileri içermektedir. Bu doğrultuda, iklim değişikliğine bağlı riskler ve fırsatlar başta olmak üzere, sürdürülebilirlik stratejisine yön veren temel unsurlar; yönetim yapıları, kontrol mekanizmaları ve performans verileriyle birlikte kapsamlı bir şekilde değerlendirilmiştir. Risk yönetimi uygulamaları ile performans metrikleri ve hedeflere ilişkin bilgiler TSRS standartlarıyla tam uyum içinde, açık, ölçülebilir ve izlenebilir bir şekilde raporlanmıştır. Raporda iklimle ilgili riskler ve fırsatlar detaylı biçimde analiz edilmiştir. Ayrıca sürdürülebilirlik metrikleri, öngörüler ve performans göstergeleri Halk Yatırım'ın stratejik hedefleri doğrultusunda değerlendirilmiş; paydaşların bilinçli ve sürdürülebilir kararlar almasını destekleyecek şekilde yapılandırılmıştır.

Raporda sunulan sürdürülebilirlik ile ilgili metrikler, hedefler ve tahminler; aracı kurum faaliyetlerimiz kapsamında mevcut bilgi, varsayım ve öngörülerimize dayanarak hazırlanmıştır. Söz konusu göstergeler; iklim politikalarındaki değişiklikler, finansal piyasa dinamikleri, düzenleyici çerçevede yaşanabilecek dönüşümler, teknolojik gelişmeler ve çevresel koşullardaki belirsizliklerden etkilenebilir. Bu belirsizlikler, açıklanan performans göstergeleri ile gelecekteki gerçekleştirmeler arasında farklılıklar oluşmasına neden olabilir. Bu nedenle, kullanıcıların rapordaki bilgileri değerlendirirken bu tür belirsizlikleri dikkate almaları önem arz etmektedir.

TSRS açıklama gerekliliklerine uygun olarak hazırlanan bu raporda, kurum sektörüne özgü finansal araçlar ve iklim risklerinin entegrasyonu ön planda tutulmuştur. Raporlama sürecinde, Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi (UNEP FI) ve İklimle Bağlantılı Finansal Beyan Görev Gücü (TCFD) gibi ulusal ve küresel düzenleyici gereksinimler küresel rehber olarak kullanılmış ve sektördeki farklı kuruluşların uygulamaları incelenmiş ve en güncel sürdürülebilirlik veri toplama ve raporlama teknikleri uygulanmıştır. Böylece, rapor hem TSRS standartlarıyla uyumlu hem de şirketin gerçek sürdürülebilirlik performansını objektif şekilde ortaya koyan bir belge niteliği taşımaktadır.

## **Geçiş Muafiyetleri**

Halk Yatırım, TSRS 1'de belirtilen E3, E4, E5 ve E6 ile TSRS 2'de belirtilen C3, C4 ve C5 maddeleri uyarınca bazı geçiş muafiyetlerinden yararlanmaktadır.

**TSRS 1-E3, TSRS 1-E6 ve TSRS 2-C3:** İşletmenin TSRS'yi uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminde karşılaştırmalı bilgileri açıklaması zorunlu değildir. Rapor, yalnızca ilgili raporlama dönemi olan 2024 yılına ilişkin bilgileri kapsamakta olup, önceki yıllara ait sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili finansal açıklamalara yer verilmemiştir.

**TSRS 1-E4:** İşletmenin TSRS'nin uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminde, şirketin sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalarını, ilgili finansal tablolarını yayımladıktan sonra raporlamasına izin verilir.

Şirket KGK'nın 31.07.2025 tarihli ve **34548** sayılı Kurul Kararı uyarınca ;2024 yılı faaliyet dönemine ilişkin TSRS uyumlu sürdürülebilirlik raporlarının yayımlanma sürelerinin 31 Ekim 2025 tarihine kadar uzatılması muafiyetinden yararlanmıştır.

**TSRS 1-E5:** İşletmenin TSRS'yi uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminde, (TSRS 2 uyarınca) yalnızca iklimle ilgili risk ve fırsatlara yönelik bilgilerin açıklanmasına ve dolayısıyla TSRS 1'deki hükümleri, yalnızca iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin bilgilerin açıklanmasıyla ilgili olduğu ölçüde uygulamasına izin verilir. Şirket bu rapor kapsamında, yalnızca iklimle ilgili risk ve fırsatlarına yer vermektedir. Bununla birlikte, yönetim, strateji ve risk yönetimi yaklaşımına ilişkin bilgiler iklim de dahil olmak üzere tüm sürdürülebilirlik konularını kapsamaktadır.

**KGK Kurul Kararı Geçici Madde 3:** İşletmelerin, uygulama kapsamı çerçevesinde TSRS'leri uyguladıkları ilk iki yıllık raporlama dönemlerinde Kapsam 3 sera gazı emisyonlarını açıklamaları zorunlu değildir. Halk Yatırım işbu raporda Kapsam 3 sera gazı emisyonlarını açıklamamıştır.

## **Denetim**

Raporda TSRS 1 ve TSRS 2 kapsamında sunulan bilgiler bağımsız denetim kuruluşu KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından sınırlı güvence denetimine tabi tutulmuştur. Sınırlı güvence ile ilgili detaylar bağımsız güvence görüşü raporunda sunulmuştur.

## **İletişim**

Halk Yatırım'ın TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu ve sürdürülebilirlik faaliyetleriyle ilgili her türlü görüş, geri bildirim ve öneriniz için [surdurulebilirlik@halkyatirim.com.tr](mailto:surdurulebilirlik@halkyatirim.com.tr) üzerinden iletişime geçebilirsiniz.

## 1.2. Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmesi

Değerli Paydaşlarımız,

Halk Yatırım olarak, sermaye piyasalarının çok boyutlu dönüşümüne uyum sağlayan ve uzun vadeli değer yaratmayı esas alan bir anlayışla faaliyetlerimizi yürütüyoruz. Küresel ölçekte derinleşen sürdürülebilirlik beklentileri, finansal sistemin temel dinamiklerini yeniden şekillendirirken; çevresel ve sosyal hassasiyetlerin yatırım kararlarındaki ağırlığı giderek artmaktadır.

Kurumsal stratejimiz, ekonomik değer yaratmanın ötesinde; toplumsal refah, kaynak verimliliği ve etik sorumluluk temelli bir kalkınma anlayışına dayanmaktadır. Bu anlayış doğrultusunda, sürdürülebilirlik stratejimiz Yönetim Kurulu düzeyinde ele alınmakta tüm iş birimlerinde ölçülebilir hedeflerle izlenmektedir.

Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları çerçevesinde yapılandırıdığımız yönetim sistemimiz, şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkeleriyle güçlendirilmiştir. Bu sistem, yatırımcı güvenini artırmanın yanı sıra, kurum içi denetim mekanizmalarının da bütüncül biçimde işlemlerini sağlamaktadır.

Faaliyetlerimizi şekillendirirken çevresel ve sosyal riskleri erken aşamada tespit etmeyi ve stratejik kararlara entegre etmeyi öncelikli görüyoruz. İklim kaynaklı belirsizlikler, su ve enerji yönetimi, tedarik zinciri sürdürülebilirliği gibi alanlarda kurum içi farkındalığı artırarak organizasyonel dayanıklılığımızı güçlendiriyoruz.

Piyasaların dönüşen ihtiyaçlarına yanıt verebilmek amacıyla sürdürülebilir finans ürün yelpazemizi genişletiyor, yatırımcı duyarlılığını esas alan çözümler sunuyoruz. ESG kriterleriyle uyumlu finansal enstrümanlar, etik ilkelere bağlı danışmanlık hizmetleri ve sürdürülebilir temalı analizler bu yaklaşımımızın temel bileşenleridir.

Paydaş beklentilerinin yönetiminde ise tek yönlü iletişim değil, katılımcı bir etkileşim modeli benimsiyoruz. Sosyal etki hedefleriyle uyumlu projeler, finansal okuryazarlığı geliştirmeye yönelik eğitimler ve çevresel farkındalık programlarıyla sorumlu kurum kültürümüzü sahaya yansıtıyoruz.

Dijitalleşme yatırımlarımız, işlem güvenliğinden karar destek sistemlerine kadar geniş bir alanda sürdürülebilirlik bakış açısıyla yürütülmektedir. Veri analitiği, yapay zekâ temelli çözümler ve siber risk yönetimi alanlarında hayata geçirdiğimiz uygulamalar rekabet gücümüzü pekiştirmektedir.

İnsan kaynağımızı stratejik bir değer olarak ele alıyor; çeşitliliği, kapsayıcılığı ve yetkinlik gelişimini teşvik eden politikalarla kurumsal kapasitemizi derinleştiriyoruz.

Önümüzdeki dönemde, sürdürülebilir finansman araçlarının yaygınlaştırılması, iklim risklerinin entegre yönetimi ve dijital dönüşümün çevresel etkilerle birlikte ele alınması gündemimizin merkezinde yer alacaktır. Tüm bu adımlarda, yatırımcılarımız ve tüm paydaşlarımızla birlikte değer üretme sorumluluğunu kararlılıkla taşıyacağız.

Saygılarımla,

**Ali ŞÖNER**

Yönetim Kurulu Başkanı

Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ

Eylül 2025

### 1.3. Halk Yatırım Hakkında

Halk Yatırım, sermaye piyasalarında aracılık hizmetleri sunmak amacıyla 2 Eylül 1997'de kurulmuştur. Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olarak faaliyet gösteren kuruluş, güçlü finansal yapısı, yaygın hizmet ağı ve güven odaklı iş modeliyle Türkiye'nin önde gelen yatırım kuruluşları arasında yer almaktadır. Halk Yatırım, sermaye piyasası alanında faaliyet gösteren bir aracı kurum olarak yatırımcılara sermaye piyasası ürün ve hizmetleri sunmaktadır. Kurum, müşteri odaklı ve piyasa merkezli yaklaşımıyla ürün ve hizmet portföyünü sürekli geliştirerek sermaye piyasalarının derinleşmesine katkı sağlamayı amaçlamaktadır.

Faaliyetlerini yasal düzenlemelere, kurumsal yönetim ilkelerine ve etik değerlere uygun şekilde sürdüren Halk Yatırım, Türkiye genelinde 12 şubesi ve 1.000'in üzerinde Halkbank şubesi aracılığıyla yatırımcılara erişim imkânı sunmaktadır. Ayrıca dijital platformlar ve alternatif dağıtım kanalları etkin biçimde kullanılarak hizmetlere kesintisiz ve erişilebilir şekilde ulaştırılması sağlanmaktadır.

Kurum, dijitalleşme, işlem verimliliği ve yatırımcı deneyimi konularında sürekli iyileştirme hedefiyle teknolojik altyapısını geliştirmekte; finansal okuryazarlığın artırılmasına yönelik sade ve anlaşılır çözümler sunmaktadır. Bu doğrultuda müşteri ihtiyaçları düzenli olarak analiz edilmekte ve stratejik hedeflerle uyumlu ürün ve hizmetler geliştirilmektedir.

Halk Yatırım, finansal faaliyetlerinin yanı sıra sürdürülebilirlik, dijital dönüşüm ve sosyal sorumluluk alanlarında da çalışmalar yürütmektedir. Sermaye piyasalarındaki öncü rolünü, sektöre kazandırdığı uygulamalar ve sürdürülebilirlik eksenli stratejilerle pekiştirmekte; Halkbank Grubu'nun sermaye piyasalarındaki stratejik temsilcisi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

### 1.4. 2024: Strateji, Faaliyet ve Veri Envanteri

Halk Yatırım, 2024 yılı boyunca gerçekleştirdiği faaliyetlerle stratejik öncelikler doğrultusunda önemli ilerlemeler kaydetmiştir. 2024 yılı itibarıyla, şirketin yönettiği veri bilgisi aşağıdaki gibidir:

- Borçlanma Aracı ve Sukuk İhracı Sayısı: 139 Adet
- Borçlanma ve Sukuk İhraçları Pazar Payı: %13,32
- Aracılık Edilen Sukuk İhracı Sayısı: 48
- Toplam Halka Arz İşlem Hacmi: 9,2 Milyar TL
- Toplam Hizmet Gelirleri: 2.482 Milyon TL
- Net Kar: 1.115 Milyon TL

- Net Kar Artış Oranı: %5,8
- Özkaynaklar: 2.794 Milyon TL
- Ortalama Özkaynak Karlılığı: %47,5
- Elektronik Platformlar Aracılığıyla Gerçekleşen Pay Piyasası İşlem Hacim Oranı: %5,8
- Trader 4.0 İndirilme Sayısı: 100+ bin
- Pay ve VIOP komisyon gelirleri: 1.109 Milyon TL
- Çevresel, sosyal ve yönetim faktörlerinin dâhil edilmesini içeren aracılık, danışmanlık ve menkul kıymetleştirme işlemlerinden elde edilen gelir: 3.820.840 TL

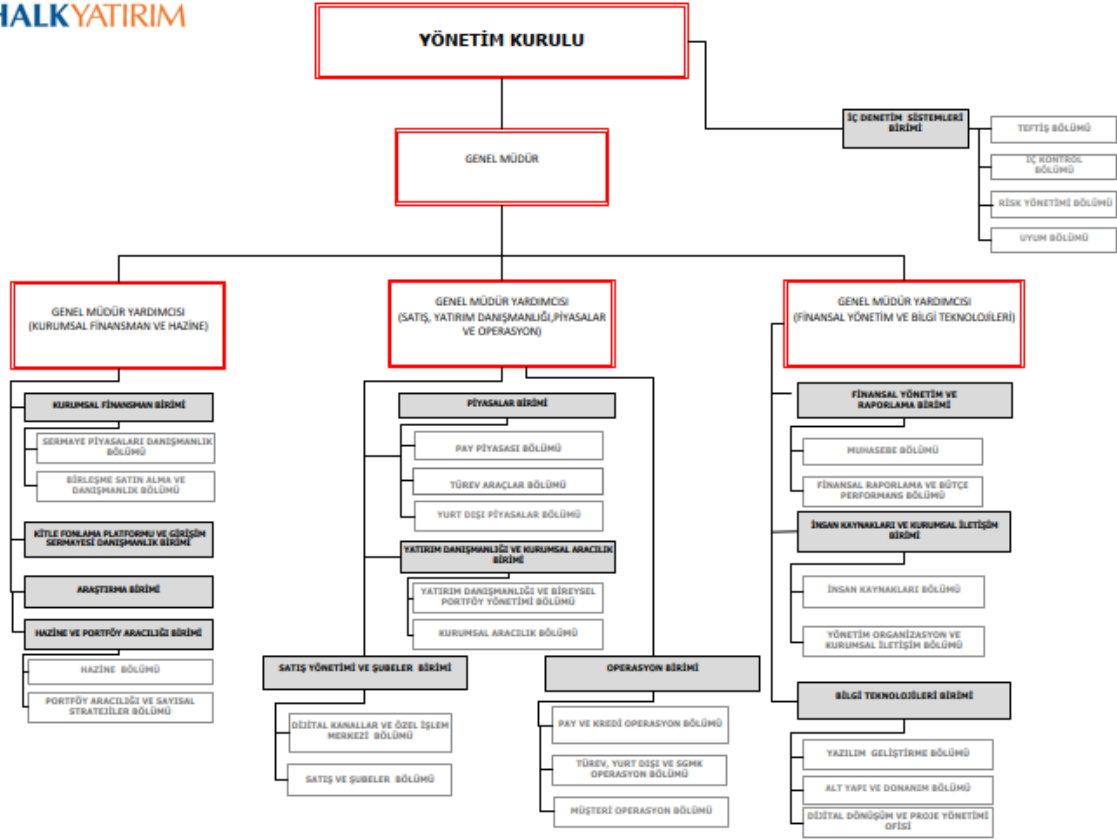
## **2. YÖNETİŞİM**

### **2.1. Yönetişim Yapısı**

Halk Yatırım üst yönetimi (1 Genel Müdür ve 3 Genel Müdür Yardımcısı), TSRS 1 (12-14) ve TSRS 2 (5-6) ile uyumlu şekilde finansal performansını ve uzun vadeli stratejisini etkileyebilecek sürdürülebilirlik ve iklim konularındaki risk ve fırsatlarını gözetmekle sorumludur. Halk Yatırım'da sürdürülebilirlik ve iklim konularının yönetişimsel gözetimi, Üst Yönetim bünyesinde oluşturulmuş olan Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu tarafından yürütülmektedir.

Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu, iklimle ilgili risk ve fırsatlara yönelik sorumluluklarını fiilen yerine getirmekte olup; bu sorumluluklar, mevcut politika ve prosedürlerde henüz açık şekilde tanımlanmamıştır. Ancak, söz konusu görev ve yetkilerin Entegre Yönetim Sistemi kapsamında resmileştirilerek kurumsal yapıya entegre edilmesi, önümüzdeki dönemde planlanmaktadır. Bu yaklaşım, iklimle bağlantılı risk ve fırsatların kurumsal yönetim yapısında sistematik şekilde ele alınmasını ve raporlanmasını sağlamayı hedeflemektedir.

Çalışma Grubu, muhasebe, finans, denetim, hukuk ve yönetim gibi alanlarda tecrübeye sahip; sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konularda karar alma süreçlerini yürütebilecek üyelerden oluşmaktadır. 2024 yılının sonunda faaliyete geçen Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu'nun, bu tarihten itibaren sürdürülebilirlik konularını değerlendirmek üzere yılda en az bir kez toplanması kararlaştırılmıştır. Bu yönetim yapısının, toplantı periyodu ve çalışma esaslarını içerecek şekilde ilgili politika ve prosedür belgelerinde konumlandırılması, önümüzdeki dönemde hedeflenmektedir. Üst Yönetim, sürdürülebilirlikle ilgili gelişmeler hakkında düzenli olarak bilgilendirilmekte ve ilgili toplantılar aracılığıyla stratejik yönlendirme sağlamaktadır. Bu yapı, TSRS 2 Madde 6(a)(i) uyarınca iklimle ilgili risk ve fırsatların etkin yönetişimini desteklemektedir.



## 2.2. Komiteler ve Destekleyici Yapılar Aracılığıyla Üst Yönetimin Sürdürülebilirlik Yönetimine Katılımı

İklimle ilgili konuların stratejik düzeyde takibi Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu'nun koordinasyonunda yürütülmektedir. Bu grup, iklimle ilişkili risk ve fırsatlara yönelik çalışmaları organize etmekte ve sürecin takibini sağlamaktadır. Henüz kapsamlı analiz ve öneri mekanizmaları oluşturulmamış olmakla birlikte, önümüzdeki dönemde bu kapasitenin geliştirilmesi ve karar alma süreçlerine sistematik katkı sağlanması hedeflenmektedir.

Üst Yönetim'e bağlı diğer komiteler, sürdürülebilirlikle ilgili genel yönetim yapısının bir parçası olarak dolaylı destek sunmakta; Çalışma Grubu tarafından yürütülen süreçleri kendi görev alanları çerçevesinde dikkate almaktadır. Tüm bu yönetim yapısı, TSRS kapsamında hesap verebilirlik, açıklık ve etkili gözetim ilkeleriyle uyumlu şekilde yapılandırılmaktadır.

**Tablo 1. Komite ve Birim Yapıları**

| <b>Komite / Ekip / Fonksiyon</b>        | <b>Toplantı Sıklığı</b>                                               | <b>Ana Görevler</b>                                                                                                         |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Denetim Komitesi</b>                 | Yılda en az 4 kere<br>(2024 yıl sonu itibarıyla 24 kez toplanmıştır.) | 1-Başkan-Yönetim Kurulu Başkan Vekili<br>2-Üye-Yönetim Kurulu Üyesi                                                         |
| <b>Riskin Erken Saptanması Komitesi</b> | Yılda en az 6 kere<br>(2024 yıl sonu itibarıyla 6 kez toplanmıştır.)  | 1-Başkan-Yönetim Kurulu Üyesi<br>2-Üye-Yönetim Kurulu Üyesi                                                                 |
| <b>Kurumsal Yönetim Komitesi</b>        | 2024 yıl sonu itibarıyla 2 kez toplanmıştır.                          | 1-Başkan-Yönetim Kurulu Başkan Vekili<br>2-Üye-Yönetim Kurulu Üyesi                                                         |
| <b>Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu</b>  | Yılda en az 1 kere                                                    | 1- Genel Müdür Yardımcısı<br>2- Bölüm Müdürü<br>3- Bölüm Müdürü<br>4- Yönetmen<br>5- Yönetmen<br>6- Yönetmen<br>7- Yönetmen |

Kurumsal düzeyde, risklerinin ve fırsatların izlenmesi ve yönetimi sorumluluğu, Tablo 1 Komite ve Birim Yapılarında yer alan üst düzey yöneticilerin liderliğinde faaliyet gösteren komitelere ve Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu'na devredilmiştir.

Halk Yatırım, iklimle ilgili risk ve fırsatlarını kurumsal düzeyde yönetmek amacıyla, bu konuları yalnızca tanımlamakla kalmayıp iş stratejileri, önemli işlem kararları ve risk değerlendirme süreçlerine sistematik biçimde entegre etmeyi planlamaktadır. Bu doğrultuda çalışmalar yürütmeye, yetkinlikleri artırmaya çalışmakta ve bu kapsamda aksiyonlar geliştirmeye devam

edilmektedir. Ancak raporlama döneminde bu entegrasyon tam olarak hayata geçirilmemiştir. Bunun temel nedeni, ilgili sistem ve süreçlerin henüz kurumsal düzeyde yapılandırılmamış olmasıdır. Şirket, bu eksiklikleri gidermek üzere iç kapasiteyi geliştirmeyi ve ilgili yapıların önümüzdeki dönemlerde devreye alınmasını hedeflemektedir. Stratejik kararlar alınırken, ÇSY unsurlarının yaratabileceği uzun vadeli etkilerin hem finansal hem de sürdürülebilirlik perspektifinden analiz edilmesi esas alınacaktır.

Kurumsal performansın izlenmesine yönelik mevcut uygulamalar kapsamında, sürdürülebilirlik hedeflerine yönelik ilerleme henüz sistematik olarak performans göstergeleri (KPI'lar) aracılığıyla takip edilmemektedir. Ancak, TSRS 1'in 20. maddesi uyarınca, kuruluşun sürdürülebilirlikle ilgili performansının üst düzey karar alma süreçlerine entegrasyonu ve bu performansın nasıl takip edildiğinin açıklanması gerekmektedir. Ayrıca, TSRS 2'nin 8. maddesi kapsamında, iklimle ilgili hedeflerin gerçekleştirilme düzeyi ile bu hedeflerin strateji, karar alma süreçleri ve performans değerlendirmeleri arasındaki ilişkinin raporlanması zorunludur. Bu doğrultuda, önümüzdeki dönemde sürdürülebilirlik göstergeleriyle entegre performans takibinin güçlendirilmesi ve belirlenen KPI'ların gerçekleştirilme düzeyinin üst yönetim değerlendirmeleri, ücretlendirme ve teşvik politikalarına yansıtılması yönünde kurumsal sistemlerin geliştirilmesi planlanmaktadır.

### **2.2.1. Karar Alma Mekanizmalarında Sürdürülebilirlik Faktörleri**

Halk Yatırım, iklim ve sürdürülebilirlik konularını stratejik karar alma süreçlerine entegre etmek amacıyla ISO 14001 ve ISO 50001 gibi uluslararası standartlara uygun tescillenmiş bir "Entegre Yönetim Sistemi" uygulamaktadır. Bu sistem, Halkbank ve bağlı ortaklıklarıyla ortak prosedürler çerçevesinde yürütülmekte olup iklim ve sürdürülebilirlikle ilgili süreçlerin takibi Entegre Yönetim Sistemi koordinatörlüğü tarafından İnsan Kaynakları ve Kurumsal İletişim birimlerine verilmiştir. Bu kapsamda, Halk Yatırım çevresel ve sosyal etkileri dikkate alarak kurumsal finansman süreçlerini yönetmekte ve yatırım ile iş stratejisini iklim değişikliği risk ve fırsatlarına göre şekillendirmektedir.

Halk Yatırım'ın karar alma süreçlerini etkileyen bir diğer etken şirketin politikalarıdır. Bu kapsamda Halk Yatırım'ın iç süreçlerdeki çalışma ilkelerini belirleyen Etik İlkeler Politikası, menfaat sahiplerinin ve yatırımcıların şeffaf ve doğru bilgilendirilmesini sağlayan Bilgilendirme Politikası, toplumsal gelişimi destekleyen aksiyonların yürütülmesini düzenleyen Sosyal Sorumluluk Politikası, toplumsal sorumlulukların yerine getirilmesinde rol oynayan Bağış ve Yardım Politikası, çalışanların tazminat haklarını koruyan Tazminat Politikası ve şirketin orta ve uzun vadeli stratejilerine bağlı olarak uygulanan Kar Dağıtım Politikası gibi şirket politikaları, Halk Yatırım'ın

sürdürülebilirlik konuları dahil tüm stratejik konularda alınacak aksiyonları kapsamaktadır. Bununla birlikte, Halk Yatırım “Fonlabüyüsün” platformu üzerinden yürütülen kitle fonlama projelerinde sürdürülebilirlik odaklı girişimcilik projeleri önceliklendirilmektedir. Öte yandan halka arz ve sukuk ihraçları süreçlerinde şirketlerin sera gazı emisyonu gibi çevresel etkileri dikkate alınarak hareket edilmektedir. Halk Yatırım, sürdürülebilir finansmanda yatırımcılarına getiri ile birlikte etki raporlaması da yapmakta, çevresel ve sosyal konulardaki soruları yanıtladın veri analizleri oluşturmaktadır. Böylelikle karar alma mekanizmaları sürdürülebilirlik ve iklim konuları çerçevesinde şekillendirilmektedir.

### **2.2.2. Yetkinlik Gelişimi ve Eğitim Süreçleri**

Halk Yatırım, üst yönetimden sorumlu kişilerin sürdürülebilirlik ve iklim konularında yetkinliklerin geliştirilmesine yönelik stratejiler belirlemektedir ve yönetim organlarının sürdürülebilirlikle ilgili yetkinliklerini eğitimlerle güçlendirmektedir. Bu kapsamda yönetimden sorumlu kişiler, ilgili konulardaki yetkinliklerini güçlendirmek için Halk Akademi Portalı üzerinden atanan eğitimlere katılım sağlamıştır. Buna ek olarak ÇSY konularındaki farkındalığı ve bilgi seviyesini artırmak amacıyla, sürdürülebilirlik çalışma grubunda yer alan farklı departmanlardan yöneticilere ISO 14001 İç Tetkikçi Eğitimi verilmiştir. Ayrıca, sürdürülebilirlikten sorumlu bölüm müdürleri de çeşitli eğitim programlarına katılım sağlamıştır. Bu kapsamda; Alt Yapı ve Donanım, İnsan Kaynakları-Yönetim Organizasyon ve Kurumsal İletişim, Kurumsal Finansman, Muhasebe, Dijital Dönüşüm ve Proje Yönetimi ile Birleşme, Satın alma ve Danışmanlık bölümlerinde görev yapan bölüm müdürleri, Türkiye Bankalar Birliği tarafından düzenlenen “Sürdürülebilirlik Eğitimi”ni tamamlamıştır.2025 itibarıyla, tüm Halk Yatırım çalışanlarına sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili bilgilendirici eğitimler düzenlenmesi planlanmaktadır.

Sürdürülebilirlik alanındaki yetkinliklerinin geniş kapsamda artırılması amacıyla, üst yönetim düzeyinde eğitim programları planlanma aşamasında olup, ilgili eğitimlerin önümüzdeki dönemde gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.

### **2.2.3. Sürdürülebilirlik Performansının Ölçülmesi**

Halk Yatırım’ın mevcut ücretlendirme politikası ve buna bağlı olan performans değerlendirme prosedürleri, hâlihazırda sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı performans göstergelerini doğrudan içermemektedir. Bu durum, şirketin faaliyet gösterdiği aracı kurum alanında henüz sürdürülebilirlik KPI’larının operasyonel seviyede ölçülmesine olanak tanıyacak veri altyapısı, metrik setleri ve takip sistemlerinin tam olarak oluşturulmamış olmasından kaynaklanmaktadır. Bununla birlikte,

Ücretlendirme sisteminin gelecekte sürdürülebilirlik stratejileriyle uyumlu hale getirilmesi amacıyla bir dizi n hazırlık yapılmaktadır. Bu kapsamda, kısa, orta ve uzun vadeli sürdürülebilirlik hedeflerinin çalışan performans sistemlerine entegre edilmesine yönelik bir çerçevenin oluşturulması planlanmaktadır.

Üst Yönetim ve ilgili komiteler tarafından düzenli aralıklarla gözden geçirilen cretlendirme politikalarının, finansal performansın yanı sıra, sürdürülebilirlik ve iklimle baēlantılı risk ve fırsatlara ilişkin göstergeleri de kapsayacak şekilde çok boyutlu hale getirilmesi hedeflenmektedir. Halk Yatırım, baēlı olduēu Halkbank Entegre Yönetim Sistemi ile uyumlu olarak; sürdürülebilir kredi portföyü hacmi, çevresel risk yönetimi ve karbon emisyonlarının azaltılması gibi kriterlerin, belirli yönetim seviyeleri için cretlendirme kararlarında dikkate alınması yönünde orta vadeli bir yol haritası oluşturmayı amaçlamaktadır.

Sürdürülebilirlik alanındaki kurumsal farkındalıēın artırılması, ölçülebilir performans göstergelerinin tanımlanması ve bu göstergelerin prim sistemlerine kademeli olarak entegre edilmesi, gelecekte cretlendirme sisteminin řeffaflıēı ve adilliliēini artırarak kurumsal itibarın güçlendirilmesi açısından temel öncelikler arasında deēerlendirilmektedir.

### **2.3. İç Denetim Mekanizması**

İç denetim mekanizması, Halk Yatırım'ın kurumsal risk yönetimi, kontrol sistemleri ve yönetişim süreçlerinin etkinliēini baēımsız ve tarafsız bir perspektiften deēerlendirmek üzere yapılandırılmaktadır. Bu mekanizma, iklimle ilişkili risklerin kapsamlı bir şekilde ele alınmasını saēlamak amacıyla güncellenme aşamasındadır. Denetim faaliyetleri kapsamında, iklim risklerine yönelik politika, prosedür ve uygulamaların kurum stratejisi ile uyumlu olup olmadıēı detaylı olarak incelenmekte, ayrıca, sürdürülebilirlik aksiyon performansının ölçülmesi, raporlanması ve ilgili yasal düzenlemelere uyum düzeyi iç denetim planlarının temel bileşenlerini oluşturması için çalışmalar devam etmektedir.

şirkette Kurumsal Yönetim İlkeleri doērultusunda; Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi aktif olarak görev yapmaktadır. İlgili komiteler, "Tablo 1. Komite ve Birim Yapıları" tablosunda belirtilen aralıklarla toplanmaktadır. Belirlenen eksiklikler ve iyileştirme alanları doērultusunda aksiyon planları geliştirilmekte ve uygulama süreçleri titizlikle takip edilmektedir. Bu süreç, iklim deēiřikliēi odaklı risklerin erken dönemde tespit edilmesine ve yönetim mekanizmalarının güçlendirilmesine olanak tanımaktadır. Ayrıca, iç denetim faaliyetleri boyunca şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkelerine sıkı sıkıya baēlı

kalınarak paydaş güveni artırılmakta ve kurumsal itibar korunmaktadır. Böylelikle, sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşılması için gerekli yönetim altyapısı sağlam bir şekilde desteklenmektedir.

### **3. STRATEJİ VE İŞ MODELİNE ETKİSİ**

#### **3.1. Strateji ve İş Modeline Sürdürülebilirlik ve İklim Risklerinin Etkisi**

Halk Yatırım, sürdürülebilirlik stratejisini, ana iş stratejisinin ayrılmaz bir parçası olarak konumlandırmakta ve bu stratejiye bağlı olarak çevresel ve sosyal faktörleri iş modeline entegre etmektedir. Şirket tüm süreçlerinde çevresel ve sosyal etkileri gözetten "Entegre Yönetim Sistemi" kullanmakta olup bu yapı sürdürülebilir kalkınma hedefleriyle uyumlu şekilde paydaşların hak ve beklentilerini dikkate almayı esas almaktadır. Bu doğrultuda Halk Yatırım, sürdürülebilirlik önceliklerini; paydaş görüş ve önerileri, sürdürülebilir kalkınma hedefleri, ulusal ve uluslararası trendleri göz önünde bulundurarak belirlemekte ve geliştirdiği finansal ürünler aracılığıyla müşterilerini sürdürülebilirlik alanında desteklemektedir. Ayrıca, tüm hizmet lokasyonlarında ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi'ni entegre eden şirket kaynak kullanımını da daha verimli hale getirmektedir.

Stratejik yapısı doğrultusunda sürdürülebilir geleceğe yönelik tehditleri dikkate alan Halk Yatırım, çevresel etkilerini azaltmaya yönelik çalışmalarını kapsamlı stratejiler ve somut taahhütler çerçevesinde hayata geçirmeyi planlamaktadır. Bu doğrultuda, sürdürülebilirlik stratejisinin şirketin genel stratejisindeki yerini sağlamlaştırmayı hedefleyen, sürdürülebilirlik odağındaki öncelikli konuların ve iklimle ilgili risklerin belirlenmesi üzerine yoğunlaşan çalışmalar yürütmektedir.

Halk Yatırım, 2024'te başlattığı çalışmalar kapsamında iklimle ilgili risk ve fırsatları tanımlamaya başlamıştır. Bu kapsamda söz konusu unsurların faaliyet gösterilen sektör üzerindeki etkileri ile şirketin iş modeli ve stratejisine etkileri nitel bir şekilde değerlendirilmektedir. Ancak mevcut raporlama döneminde, ilgili risk ve fırsatların finansal etkilerine yönelik nicel analizler henüz gerçekleştirilmemiştir. Bu durum, iklimle bağlantılı finansal etkilerin hesaplanmasına yönelik ilgili etkilerin ayrı ayrı belirlenmesinin zorluğu, tahminlerdeki yüksek belirsizlik ve veri altyapısının ve metodolojik yaklaşımların şirket bünyesinde henüz oluşturulmamış olmasından kaynaklanmaktadır. TSRS 1 – Madde 25 ve 34 kapsamında finansal etkilerin açıklanması yükümlülüğü dikkate alınarak; Halk Yatırım bu alandaki teknik kapasitesini geliştirmeyi ve önümüzdeki dönemlerde finansal tablolarla ilişkilendirilebilecek analizlerin yapılmasını hedeflemektedir.

TSRS kapsamında yürütülen önceliklendirme süreci doğrultusunda, iklimle ilgili önemli risk ve fırsatlar belirlenmiş; bu unsurların ekonomik, çevresel ve sosyal boyutlardaki etkileri değerlendirilerek öncelikli konular tanımlanmıştır. Belirlenen öncelikli konular, şirketin sürdürülebilirlik stratejisinin temel yapı taşlarını oluşturmakta olup; TSRS 1 ve TSRS 2 standartları doğrultusunda raporlanan bilgilerin kapsamını ve önceliğini belirlemektedir. Kuruluş, ilgili konularda paydaşlarıyla yürüttüğü istişare süreçleri ve güncel etki analizleri doğrultusunda risk ve fırsat senaryoları geliştirmekte; bu senaryolara uyumlu, esnek ve etkili stratejiler oluşturmayı hedeflemektedir. Bu yaklaşım, kuruluşun sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşmasını kolaylaştırırken, çevresel etkilerin azaltılması ve uzun vadeli değer yaratımı açısından temel bir araç olarak konumlanmaktadır. Halk Yatırım'ın sürdürülebilirlik stratejisi, uzun vadeli değer yaratımına katkı sağlayan ve risk-getiri dengesini etkileyen öncelikli konular etrafında yapılandırılmaktadır.

### **3.2. İklimle İlgili Riskler ve Fırsatlar**

Halk Yatırım, iklim değişikliğinin hem fiziksel hem de geçiş risklerini kendi operasyonları özelinde değerlendirmekte olup bu risklerin sunduğu hizmetler üzerindeki potansiyel etkilerini takip etmektedir. Fiziksel riskler aşırı hava olayları olarak değerlendirilirken; geçiş riskleri yasal uyum, karbon regülasyonu ve itibar kaybı gibi riskler üzerinden tanımlanmaktadır.

Gerçekleştirilen risk ve fırsat analizleri kapsamında örnek şirketler; sektörel benzerlik, sürdürülebilirlik olgunlukları ve öncü uygulamalar göz önünde bulundurularak incelenmiştir. Seçilen örnek şirketlerin risk ve fırsatları sektör trendleri kapsamında detaylıca incelenerek; TSRS 2 'nin Sektör Bazlı Uygulanmasına İlişkin Rehber (TSRS 2 Ek Cilt-18 Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik), Sustainability Accounting Standards Board (SASB) Sektör Standartları, WEF-Küresel Riskler Raporu ve MSCI gibi başlıca incelenen standartlar, endeksler ve veri tabanları, sektörel rehber dokümanlar kapsamında eşleştirilmiştir.

Şirket, iklimle ilgili risklerin önemlilik düzeylerini belirlerken, dört ana etki boyutunu dikkate almıştır. Bunlar; (i) finansal etki, (ii) itibar etkisi, (iii) operasyonel etki ve (iv) yasal/mevzuata uyum etkisidir. Ayrıca; iklimle bağlantılı risklerin ve fırsatların olası etkilerinin gerçekleşme zaman dilimlerini makul bir çerçevede, stratejik karar almada kullanılan planlama dönemleriyle uyumlu şekilde belirlemekte ve bunları kısa vadeli dönem (0–1 yıl), orta vadeli dönem (1–5 yıl), uzun vadeli dönem (5 yıl ve üzeri) olarak sınıflandırmaktadır. Risk yönetimi stratejilerinin ve aksiyon planlarının da bu vadeler göz önünde bulundurularak oluşturulması planlanmaktadır.

İklimle ilgili risk ve fırsatların Halk Yatırım'ın operasyonları üzerindeki etkilerinin tanımları ve risk skorunu oluşturan kriterler aşağıda belirtildiği gibidir:

**Tablo 2. Risk Etki Kategorileri**

| <b>Finansal Etki<sup>1</sup></b>           | <b>İtibar Etkisi</b>                   | <b>Operasyonel Etki</b>                | <b>Yasal Uyum</b>                         |
|--------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|
| Etki yok                                   | Etki yok ya da önemsiz                 | Operasyonel kesintiye yol açmaz        | Uyum gerekliliği yok                      |
| Düşük etki<br>(Özkaynağın %1'inden fazla)  | Azalan güven; sınırlı dikkat çeker     | Hafif kesinti; hızla telafi edilebilir | Küçük uyumsuzluk, düşük düzeyde ceza      |
| Orta etki<br>(Özkaynağın %1-5'inden fazla) | İtibar zedelenir; sınırlı medya ilgisi | Geçici kesinti; kısmi iş aksaması      | Orta düzeyde uyumsuzluk, düzenleyici      |
| Yüksek etki<br>(Özkaynağın %5'inden fazla) | Büyük itibar kaybı; geniş medya ilgisi | Uzun süreli kesinti; operasyon durması | Ciddi düzenleyici ceza, yasal işlem riski |

Finansal etki değerlendirmesinde, TSRS 2 Madde 16(a)(iii) ve TSRS 2 Paragraf 14 doğrultusunda, şirketin faaliyet kârlılığı üzerinde kısa ve orta vadede ölçülebilir etkiler yaratabilecek iklim riskleri esas alınmış; bu kapsamda özkaynak kullanılmıştır. Etkinin, özkaynağın %1'inden yüksek olması halinde, finansal açıdan önemli olarak değerlendirilmektedir. Belirlenen bu eşik değer aşılması durumunda ilgili risk, “önemli” kabul edilerek stratejik planlama, risk yönetimi ve hedef belirleme süreçlerinde öncelikli olarak ele alınmaktadır.

Bununla birlikte, TSRS 1 Madde 65–68 arasında açıklandığı üzere, sürdürülebilirlikle ilgili finansal etkilerin ölçümünde karşılaşılan tahmin belirsizlikleri ve ölçüm sınırlamaları dikkate alınmıştır. Özellikle karbon yoğun varlıkların yeniden değerlendirilmesi, yatırım harcamalarına etkiler ve nakit akışı senaryoları gibi göstergelerde yüksek ölçüm belirsizliği bulunması nedeniyle, bu unsurlar raporlamada nitel açıklamalar ile sunulmuş; finansal etki göstergesi olarak özkaynak önceliklendirilmiştir. Bu bağlamda, kurumumuzun iklimle ilgili risklere karşı finansal duyarlılığı, özkaynak üzerindeki etkiler temelinde izlenmekte ve açıklanmaktadır.

<sup>1</sup> Finansal Etki özkaynak üzerinden hesaplanmıştır. Detaylı açıklama 3.2 numaralı bölümde yapılmıştır.

Diğer üç etki boyutu (itibar, operasyonel, yasal) ise, doğrudan ölçülebilir olmasa da yönetim ekipleri tarafından tanımlanmış etki düzeylerine göre niteliksel değerlendirme yöntemiyle analiz edilmiştir. Bu geçiş sürecinde, belirlenen risk ve fırsatlar niteliksel olarak izlenmekte ve şirketin genel risk yönetimi yaklaşımı ile stratejik planlama çerçevesine entegre edilmektedir. Aksiyon planlarının oluşturulmasına yönelik hazırlık süreci devam etmekte olup, bu sürecin tamamlanmasıyla birlikte TSRS 2 Madde 22 ve TSRS 2 Paragraf 21 uyarınca ilgili risk ve fırsatlara yönelik kısa, orta ve uzun vadeli yanıt stratejileri ve uygulama adımları kamuya açıklanacaktır.

### **Risklerin Değerlendirilme Süreci**

İklim değişikliğine ilişkin risklerin değerlendirilmesi sürecinde her bir riskin şirket üzerindeki toplam etkisi ile gerçekleşme olasılığı birlikte değerlendirilerek risk önceliklendirme skoru hesaplanmaktadır. Riskin önceliği, bu toplam etki skorunun gerçekleşme olasılığı ile çarpılması sonucu elde edilen Risk Skoru ile belirlenmektedir.

İklim risklerinin etkilerinin niteliğini, olasılığını ve büyüklüğünü belirlemek amacıyla hem nitel hem de nicel kriterler kullanılmaktadır:

- Nitel değerlendirme kriterleri: Etki süresi (kısa/orta/uzun vadeli), sektör içindeki önem derecesi, düzenleyici kurumlarca yapılan yönlendirmeler.
- Nicel eşik değerler: Potansiyel maddi kayıp eşikleri (özkaynağın %1'inden fazla etki taşıyan riskler “önemli” olarak sınıflandırılmıştır), etkilenecek müşteri veya işlem portföyü büyüklüğü, itibar kaybı sonrası müşteri çıkışı yüzdesi vb.
- Diğer kriterler: Riskin gerçekleşme olasılığı (düşük, orta, yüksek), iç kontrol ve mevcut risk azaltma önlemlerinin gücü.

Bu kapsamda, toplam 8 adet iklim kaynaklı risk tespit edilmiştir. Bunlardan belirlenen 6 risk “önemli” olarak sınıflandırılmış olup; diğer 2 risk ise düşük olasılık ve/veya düşük etki nedeniyle takip listesine alınmıştır ancak açıklamalara dahil edilmemiştir.

İklimle ilgili risk ve fırsatların finansal etkileri henüz yeterli veri ve öngörü ile ölçülemediğinden bu unsurlar için şu aşamada yalnızca niteliksel değerlendirme yapılmıştır. Halk Yatırım bu süreci etkin bir şekilde yönetmek amacıyla belirlenen riskler doğrultusunda alınacak aksiyonları belirleyip bunlara yönelik planlamalarını gerçekleştirmektedir.

## **Risk Önceliklendirmesi**

Halk Yatırım, iklimle ilgili riskleri diğer risk türleri (piyasa riski, kredi riski, likidite riski) ile birlikte entegre bir risk yönetimi çerçevesi içinde değerlendirmekte olup; iklim risklerinin önceliklendirilmesi aşağıdaki yöntemlerle gerçekleştirilmektedir:

- Çok kriterli değerlendirme: Riskin finansal etkisi, düzenleyici baskılar, kamuoyu duyarlılığı ve mevcut kontrol önlemleri bir arada değerlendirilmektedir.
- Üst yönetim düzeyinde değerlendirme: Sürdürülebilirlik çalışma grubu tarafından yılda en az bir kez yapılması planlanan iklim riski değerlendirmesi ile öncelikli risk alanları güncellenmesi çalışmalarına 2024 sonu itibarıyla başlanmış olup; sistemin bu şekilde sürdürülmesi hedeflenmektedir.

Halk Yatırım, iklimle ilgili risklerin iş modeli üzerindeki etkisini TSRS 2 Madde 14 ve TSRS 1 Madde 61 kapsamında değerlendirmiştir. Yapılan analiz sonucunda, belirlenen 6 önemli riskin Halk Yatırım'ın iş modeli ve değer zincirine etkisi incelenmiştir, ilgili açıklamalara Tablo 3 İklimle İlgili Riskler'den ulaşılabilir.

Halk Yatırım, iklim risklerinin olası etkilerini öngörmek amacıyla senaryo analizlerinden destek almaktadır. Bununla birlikte, mevcut iş modeline özgü risk ve fırsatlar, güncel sektör verileri ve düzenleyici gelişmeler doğrultusunda düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Bu çerçevede, Şirket için öncelikli olarak tanımlanan iklimle ilgili risk ve fırsatlar tespit edilmiş olmakla birlikte, söz konusu unsurların etkilerinin derinlemesine analizine ve stratejik önceliklendirmeye yönelik süreçlerin henüz tamamlanmaması nedeniyle detaylı aksiyon planları henüz oluşturulmamıştır.

Söz konusu çalışmaların, Sürdürülebilirlik performansının güçlendirilmesine ve paydaş memnuniyetinin artırılmasına önemli katkılar sunması öngörülmektedir. Yapılan analizler neticesinde belirlenen iklim riskleri aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır. Etkilerin kısa, orta ve uzun vadeli olabileceği değerlendirilmiştir.

İklimle ilgili olarak tanımlanan riskler kapsamında, her bir risk için uygun aksiyonların (risk azaltma, politika güncellemeleri, süreç entegrasyonu) belirlenmesine yönelik çalışmalara başlanmış olup bu sürecin 2025 sonuna kadar tamamlanması hedeflenmektedir. Bu kapsamda, özellikle belirlenen önemli riskler için aksiyon planları taslak olarak oluşturulacak ve ilgili iş birimlerinin görüşüne sunulacaktır. Nihai eylem planları oluşturulduğunda TSRS kapsamında konumlandırılarak açıklanacaktır.

**Tablo 3. İklimle İlgili Riskler**

| Tanımlanan Riskler                     |                                                                                                                                                                            | Risk Analizi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                       |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Risk Konusu                            | Risk Açıklaması                                                                                                                                                            | İş Modeli ve Değer Zincirine Etkisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Alınan Aksiyonlar                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Vade (Kısa Orta Uzun) |
| <b>İklimle İlgili Fiziksel Riskler</b> |                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                       |
| <b>Akut Fiziksel Riskler</b>           |                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                       |
| Aşırı Hava Olayları- doğrudan          | Aşırı hava olaylarının (sel, fırtına, kuraklık vb.) Halk Yatırım'ın operasyonlarını aksatması, şube ve veri merkezleri gibi kritik altyapılarda fiziksel hasara yol açması | <p><b>İş Modeli:</b></p> <p>Aşırı hava olayları, operasyonel sürekliliği tehdit ederek iş süreçlerinde kesintilere yol açabilir ve bu durum, operasyonel maliyetlerin artmasına ve hizmet sunumunda aksamalara neden olabilir.</p> <p><b>Değer Zinciri:</b></p> <p>Kritik altyapılarda yaşanabilecek hasarlar, müşteri işlemlerinde aksamalara ve genel hizmet kalitesinin düşmesine yol açabilir;</p> | Halk Yatırım, iklim değişikliğine bağlı fiziksel riskleri göz önünde bulundurarak operasyonel dayanıklılığını güçlendirmekte ve bu kapsamda iş sürekliliği stratejilerini sürekli olarak güncellemektedir. Bu çerçevede alınan önlemler, faaliyetlerin kesintisiz sürdürülmesini destekleyerek kurumsal | Kısa                  |

|                                      |  |                                                |                                                                         |  |
|--------------------------------------|--|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--|
|                                      |  | böylece değer zincirinin etkinliği azalabilir. | sürdürülebilirliğe ve uzun vadeli değer yaratımına katkı sağlamaktadır. |  |
| <b>İklimle İlgili Geçiş Riskleri</b> |  |                                                |                                                                         |  |
| <b>Politika Riskleri</b>             |  |                                                |                                                                         |  |

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |      |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Yasal Uyum | <p>Faaliyetlerin yürütüldüğü ülkelerdeki mevzuat, düzenleyici çerçeve veya kamu politikalarında değişiklikler meydana gelmesi, bu riskin etkin bir şekilde yönetilememesi durumunda şirketin operasyonlarının sekteye uğraması ve mali kayıplara neden olması</p> | <p><b>İş Modeli:</b><br/>Mevzuat ve düzenleyici değişiklikler, şirketin uyum süreçlerini zorlaştırabilir ve operasyonel maliyetlerin artmasına neden olabilir.</p> <p><b>Değer Zinciri:</b><br/>Bu durum, hizmet kesintilerine ve müşteri işlemlerinde aksamalara yol açabilir, böylece değer zincirinin etkinliğini olumsuz etkileyebilir.</p> | <p>Halk Yatırım, faaliyet gösterdiği ülkelerdeki ulusal ve uluslararası mevzuat, düzenleyici çerçeve ve kamu politikalarındaki değişiklikleri sürekli takip ederek, uyum süreçlerini etkin şekilde güçlendirmektedir. Bu sayede olası yasal riskler minimize edilmekte, şirketin operasyonel sürekliliği sağlanırken, uzun vadede kurumsal itibar ve yatırımcı güveni de desteklenmektedir.</p> | Kısa |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|

|                           |                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |             |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <p>Karbon Regülasyonu</p> | <p>Karbon vergileri, karbon fiyatlandırma mekanizmaları ve emisyon raporlama yükümlülükleri gibi düzenlemelerin getirdiği maliyetlerin artması ve bu düzenlemelere uyum sağlanamaması durumunda yaptırım riski</p> | <p><b>İş Modeli:</b><br/>Karbon vergileri ve emisyon raporlama yükümlülükleri, şirketin ve müşterilerinin maliyetlerini artırabilir ve uyum süreçlerini zorlaştırabilir.</p> <p><b>Değer Zinciri:</b><br/>Uyumsuzluk halinde ortaya çıkabilecek yaptırım riski, operasyonel maliyetlerin artmasına, hizmetlerde aksamalara ve müşteri memnuniyetsizliğine yol açabilir.</p> | <p>Halk Yatırım, karbon vergileri, karbon fiyatlandırma mekanizmaları ve emisyon raporlama yükümlülükleri gibi düzenlemeleri yakından takip ederek uyum süreçlerini güçlendirmektedir. Mevzuat değişikliklerine hızlı adaptasyon sağlanarak olası yaptırım riskleri minimize edilmektedir. Operasyonel süreçlerde emisyon ölçüm ve raporlama altyapısı geliştirilecek, çalışanlara düzenli eğitimler verilerek uyum bilinci artırılacaktır. Bu sayede, operasyonel verimlilik korunurken müşteri memnuniyeti ve</p> | <p>Kısa</p> |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|

|                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |      |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
|                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | kurumsal itibar desteklenecektir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |      |
| <b>Teknoloji riskleri</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |      |
| Teknoloji Uyum Riski      | İklimle bağlantılı teknolojik dönüşümün (örneğin veri merkezlerinin düşük karbonlu altyapılara geçişi) yüksek yatırım maliyetleri, teknik bilgi gereksinimi ve operasyonel adaptasyon süreci doğurması; bu dönüşümün zamanında ve yeterli düzeyde uyum sağlanamaması halinde rekabet gücünün ve düzenleyici uyumun zayıflaması riski | <p><b>İş Modeli:</b></p> <p>İklimle bağlantılı teknolojik dönüşüm (örneğin, veri merkezlerinin düşük karbonlu altyapılara geçişi), kurum operasyonları için yüksek sermaye gereksinimi, teknik uzmanlık ve sistem adaptasyonu anlamına gelmektedir. Bu dönüşümün zamanında ve yeterli düzeyde uyum sağlanamaması, rekabet gücünün azalmasına, düzenleyici gerekliliklerin karşılanamamasına ve kritik işlem süreçlerinde aksamalara yol açabilir.</p> <p><b>Değer Zinciri:</b></p> <p>Dijital altyapıdaki iklim odaklı dönüşümde yaşanabilecek gecikmeler, işlem güvenliği, veri yönetimi ve müşteri hizmetleri gibi</p> | Halk Yatırım, iklimle bağlantılı teknolojik dönüşümün getirdiği yüksek yatırım maliyetleri ve teknik gereksinimlere karşı sürdürülebilirlik odaklı dijital çözümler ve teknoloji yatırımları gerçekleştirmektedir. Bu yatırımlar sayesinde kaynak verimliliği artırılırken, karbon ayak izi azaltılarak operasyonel adaptasyon süreci desteklenmesi planlanmaktadır. Orta vadede, bu dönüşümün sürdürülebilir yatırımcı beklentilerine uygun | Kısa |

|                        |  |                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                           |  |
|------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|                        |  | temel hizmet alanlarında verimliliği olumsuz etkileyebilir. Bu durum, hem müşteri memnuniyetini hem de kurumun piyasadaki itibarı ve sürdürülebilirlik odaklı ürün geliştirme kapasitesini zayıflatabilir. | ürünlerle finansal getiri ve marka değeri artışına katkı sağlaması ayrıca hedeflenmektedir. Böylece, zamanında ve yeterli uyum ile rekabet gücü korunacak ve düzenleyici uyum riski minimize edilecektir. |  |
| <b>İtibar riskleri</b> |  |                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                           |  |

|              |                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |      |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| İtibar Kaybı | İklimle ilgili taahhütlerinin yerine getirilememesi, yanıltıcı veya eksik iletişim, şeffaflık eksikliği, etik dışı davranışlar ya da krizlere karşı yetersiz tepki verilmesi durumunda, şirketin kurumsal itibarının zarar görmesi | <p><b>İş Modeli:</b></p> <p>İklim hedeflerine ulaşamaması ve sürdürülebilirlik iletişimde şeffaflık eksikliği, şirketin itibari sermayesini zayıflatabilir ve paydaş güveninde erozyona neden olabilir. Bu durum, uzun vadeli iş modeli sürdürülebilirliğini riske atabilir.</p> <p><b>Değer Zinciri:</b></p> <p>İtibar kaybı ve güven eksikliği, tedarikçiler ve iş ortaklarıyla kurulan ilişkileri zayıflatabilir; bu da değer zinciri boyunca operasyonel</p> | <p>Halk Yatırım, iklimle ilgili taahhütlerini eksiksiz ve şeffaf bir şekilde yerine getirmek için iletişim süreçlerini güçlendirmektedir.</p> <p>Yanıltıcı bilgi vermekten kaçınılarak, doğru ve zamanında bilgilendirme yapılması sağlanmaktadır.</p> <p>Ayrıca, etik ilkeler doğrultusunda hareket edilmekte ve olası krizlere karşı hızlı ve etkili</p> | Kısa |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|

|                     |  |                                                                                      |                                                                                                                                           |  |
|---------------------|--|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|                     |  | bütünlüğün ve stratejik iş birliklerinin sürdürülebilirliğini olumsuz etkileyebilir. | müdahale mekanizmaları oluşturulmaktadır. Bu sayede, kurumsal itibarın korunması ve paydaş güveninin sürdürülebilirliği hedeflenmektedir. |  |
| <b>Piyasa Riski</b> |  |                                                                                      |                                                                                                                                           |  |

|                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |      |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Kaynaklı Yatırım | İklim değişikliğine bağlı çevresel etkiler ve sürdürülebilirlik odaklı düzenlemelerdeki artışın, yatırım kararlarını doğrudan etkilemesi. Fiziksel olaylar ile düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde ortaya çıkan yasal ve ekonomik dönüşümler, portföydeki bazı varlıkların değerini düşürmesi ve bu durumun, yatırım bankasının uzun vadeli getiri stratejilerini zorlayarak, müşteri ilişkileri ve itibar açısından da risk teşkil etmesi | <p><b>İş Modeli:</b></p> <p>İklim değişikliğine bağlı çevresel etkiler ve sürdürülebilirlik odaklı düzenlemelerdeki artış, yatırım kararlarını doğrudan etkileyebilir. Fiziksel riskler ile düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde ortaya çıkan yasal ve ekonomik dönüşümler, portföydeki bazı varlıkların değer kaybetmesine neden olarak şirketin uzun vadeli getiri stratejilerini zorlayabilir.</p> <p><b>Değer Zinciri:</b></p> <p>Portföy varlıklarındaki değer düşüşü ve stratejik uyumsuzluklar, müşteri ilişkilerinin zayıflamasına ve itibar</p> | Halk Yatırım, iklim değişikliğinin çevresel etkileri ve sürdürülebilirlik odaklı düzenlemelerdeki artışın yatırım kararları üzerindeki etkisini dikkate alarak, ESG kriterlerine uyumlu finansal ürünlerin portföydeki payını artırmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda, sürdürülebilirlik hassasiyeti yüksek yatırımcıların beklentilerine yanıt vermek üzere stratejiler tasarlamakta ve itibar ile | Kısa |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|

|  |  |                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |
|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|  |  | <p>riskinin artmasına yol açabilir. Bu durum, değer zinciri boyunca finansal danışmanlık, ürün geliştirme ve risk yönetimi süreçlerinin etkinliğini olumsuz etkileyebilir.</p> | <p>müşteri ilişkilerini güçlendirmeyi planlamaktadır. Uzun vadede ise, bu ürünlerin düşük risk profili ve düzenleyici uyum av Halk Yatırım, iklim değişikliğinin çevresel etkileri ve sürdürülebilirlik odaklı düzenlemelerdeki artışın yatırım kararları üzerindeki etkisini dikkate alarak, ESG kriterlerine uyumlu finansal ürünlerin portföydeki payını artırmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda, sürdürülebilirlik hassasiyeti yüksek yatırımcıların beklentilerine yanıt vermek üzere stratejiler tasarlamakta ve itibar ile müşteri ilişkilerini</p> |  |
|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                  |  |
|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|  |  |  | güçlendirmeyi planlamaktadır. Uzun vadede ise, bu ürünlerin düşük risk profili ve düzenleyici uyum avantajları sayesinde istikrarlı ve sürdürülebilir finansal getiri sağlaması amaçlanmaktadır. |  |
|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

İklimle ilgili fırsatlar kapsamında yapılan değerlendirmeler neticesinde, yeni teknolojilere geçiş, yasal uyum, yeni pazarlara erişim, dayanıklılık ve iş sürekliliği ve ÇSY uyumlu finansal ürünlere yatırım konularının yaratabileceği potansiyel avantajlar belirlenmiştir. Aşağıdaki tabloda, bu fırsatlara ilişkin açıklamalar, ilgili öncelikli konular ve vade bilgileri yer almaktadır.

**Tablo 4. İklimle İlgili Fırsatlar**

| Tanımlanan Fırsatlar            | Fırsat Analizi                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |           |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Fırsat Konusu                   | Fırsat Açıklaması                                                                                                                                                                                | İş Modeli ve Değer Zinciri Üzerindeki Etkiler                                                                                                                                                                                                     | Alınan Aksiyonlar                                                                                                                                                                                                                                                               | Vade      |
| <b>İklimle İlgili Fırsatlar</b> |                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |           |
|                                 | Sürdürülebilirlik ekseninde geliştirilen dijital çözümler ve yeni teknolojilere yapılan yatırımların, operasyonel verimlilik ve uzun vadeli finansal getiri açısından potansiyel değer yaratması | <b>İş Modeli:</b><br>Teknoloji odaklı dönüşüm, Halk Yatırım'ın sunduğu hizmetlerin dijitalleşmesini sağlamak ve sürdürülebilir finans ürünleriyle iş modelini güçlendirmektedir.<br><b>Değer Zinciri:</b><br>Dijital çözümler, ürün geliştirme ve | Halk Yatırım, Sürdürülebilirlik odağında geliştirdiği dijital çözümler ve teknoloji yatırımları ile hem kaynak verimliliğini artırmakta hem de karbon ayak izini azaltan operasyonel iyileştirmeler gerçekleştirmektedir. Orta vadede bu yatırımların, sürdürülebilir yatırımcı | Orta-Uzun |

|                           |                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                             |      |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Yeni Teknolojiler e Geçiş | Ar-Ge ve yenilikçi çözümler aracılığıyla hem karbon ayak izini azaltan hem de sürdürülebilirlik odaklı yatırımcı taleplerine yanıt veren yeni finansal ürünlerin, hizmetlerin veya platformların geliştirilmesi ve bu sayede rekabet avantajı elde edilmesi | yatırım danışmanlığı süreçlerinde inovasyonu teşvik ederken, operasyonel verimlilik ve düşük karbonlu süreçlerin değer zinciri boyunca yaygınlaşmasına olanak tanımaktadır. Ayrıca, teknoloji yatırımları aracılığıyla hizmet kalitesi ve müşteri deneyimi iyileştirilerek bütünsel bir sürdürülebilirlik yaklaşımı güçlendirilmektedir. | beklentilerine uygun ürünler aracılığıyla finansal getiri ve marka değeri artışı sağlaması öngörülmektedir. | Uzun |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|

|            |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |             |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Yasal Uyum | İklim değişikliği ve sürdürülebilirlikle bağlantılı mevzuat değişikliklerinin ve sektörel düzenlemelerin proaktif şekilde izlenmesi sayesinde, regülasyonlara uyum sağlanarak yasal risklerin azaltılması ve sektörde güvenilir bir konum edinilmesi. | <p><b>İş Modeli:</b></p> <p>Proaktif yasal uyum yaklaşımı, risk odaklı iş modeli yönetimini desteklemekte ve şirketin stratejik kararlarında sürdürülebilirlik ilkelerini entegre etmesini kolaylaştırmaktadır.</p> <p><b>Değer Zinciri:</b></p> <p>Yasal uyumun bütünsel şekilde ele alınması, değer zincirindeki tüm süreçlerde şeffaflık, hesap verebilirlik ve mevzuata uygunluk ilkelerinin yerleşmesini sağlamaktadır. Bu da, iç süreçlerdeki kontrol mekanizmalarının güçlenmesine hem de müşteriler nezdinde güvenilirliğin artmasına olanak tanımaktadır.</p> | Halk Yatırım, sürdürülebilirlik alanındaki ulusal ve uluslararası mevzuatları yakından takip ederek, mevcut uyum süreçlerini güçlendirmekte ve olası yasal riskleri asgariye indirmektedir. Bu yaklaşım, kısa, orta ve uzun vadede şirketin itibarını korumasına, yatırımcı güveninin artmasına katkı sağlamaktadır. | Kısa – Orta |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Yeni Pazarlara Erişim | Yeşil teknolojilere yapılan yatırımlar, iklim dostu finansal çözümlerin geliştirilmesi ve sürdürülebilir temalı fonların sunulması yoluyla çevresel etkisi yüksek yatırımlara yönelerek, büyüme potansiyeli taşıyan yeni piyasalara giriş fırsatının elde edilmesi | <p><b>İş Modeli:</b></p> <p>Sürdürülebilir temalı finansal çözümler, iş modelinin çevresel ve sosyal faydayı merkeze alan bir yapıya evrilmesini sağlamaktadır. Bu dönüşüm, Halk Yatırım'ın hem yatırımcı tabanını genişletmesine hem de uluslararası standartlarla uyumlu ürünler sunarak rekabet avantajı elde etmesine katkıda bulunmaktadır.</p> <p><b>Değer Zinciri:</b></p> <p>Yeni piyasalara açılım, ürün tasarımı, risk yönetimi ve pazarlama gibi değer zincirinin birçok aşamasında yenilikçi yaklaşımları teşvik etmektedir. Aynı zamanda çevresel ve sosyal etkiyi tüm değer zincirine yayma imkanı sunmaktadır.</p> | <p>Halk Yatırım, iklim dostu finansal ürünler ve sürdürülebilir temalı yatırım fonları geliştirerek çevresel duyarlılığı yüksek müşteri gruplarına hitap etmektedir. Bu durumun ürün çeşitliliği ve marka algısı açısından kazanım sağlaması beklenirken aynı zamanda büyüme potansiyeli taşıyan yeşil yatırım piyasalarına stratejik bir giriş yapılması ve yeni gelir kaynaklarının yaratılması beklenmektedir.</p> | Orta – Uzun |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |             |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Dayanıklılık ve İş Sürekliliği | İklim kaynaklı aşırı hava koşulları, sıcaklık değişimleri ve deniz seviyesindeki artış gibi fiziksel risklere karşı önleyici stratejilerin geliştirilmesi ve bu tür olaylar gerçekleştiğinde temel operasyonların kesintisiz şekilde sürdürülebilmesini sağlayacak iş sürekliliği planlarının hayata geçirilmesi | <p><b>İş Modeli:</b></p> <p>Fiziksel risklere karşı geliştirilen dayanıklılık politikaları, iş modelinin risk yönetimi kapasitesini güçlendirmekte ve iklim krizine uyum sağlama yetkinliğini artırmaktadır. Bu sayede, Halk Yatırım hem operasyonel hem de stratejik düzeyde sürdürülebilirliği iş yapış biçiminin bir parçası haline getirmektedir.</p> <p><b>Değer Zinciri:</b></p> <p>İklim kaynaklı olası kesintilere karşı oluşturulan iş sürekliliği planları; bilgi teknolojileri altyapısından insan kaynakları süreçlerine, müşteri hizmetlerine kadar değer zincirinin tamamında dayanıklılığı artırmakta ve hizmet kalitesini sürdürülebilir kılmaktadır.</p> | Halk Yatırım, iklim değişikliğine bağlı fiziksel riskleri dikkate alarak operasyonel dayanıklılığını artırmakta ve bu doğrultuda iş sürekliliği stratejilerini güncellemektedir. Bu yaklaşım, kısa vadede operasyonel kesintilerin ve finansal kayıpların azaltılmasına, uzun vadede ise kurumsal itibarın korunmasına ve paydaş güveninin sürdürülmesine katkı sağlamaktadır. | Kısa – Orta |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|

|                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |             |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| ESG uyumlu finansal ürünlere yatırım (yeşil tahviller, sürdürülebilir krediler) | Yeşil tahviller ve sürdürülebilir krediler gibi ESG kriterlerine uygun finansal ürünlerin portföydeki payının artırılması yoluyla hem yatırımcı taleplerine yanıt verilmesi hem de uzun vadeli getiri ve düzenleyici uyum avantajı sağlanması fırsatı | <p><b>İş Modeli:</b></p> <p>ESG uyumlu ürünlerin çeşitlendirilmesi, Halk Yatırım'ın sürdürülebilir finans odağını güçlendirerek iş modelinde bütüncül bir dönüşüm yaratmaktadır. Bu ürünler, kurumsal stratejinin ESG ilkeleriyle daha güçlü bağ kurmasına olanak tanımakta ve yatırımcılarla uzun vadeli ilişkilerin temelini oluşturmaktadır.</p> <p><b>Değer Zinciri:</b></p> <p>Yeşil tahvil ve sürdürülebilir kredi gibi ürünlerin geliştirilmesi; araştırma, ürün tasarımı, risk analizi ve müşteri ilişkileri gibi süreçlerde ESG entegrasyonunu artırmakta, böylece değer zincirinin tüm aşamalarında sürdürülebilirlik odaklı karar alma süreçlerini desteklemektedir.</p> | Halk Yatırım, ESG kriterlerine uyumlu finansal ürünlerin portföydeki ağırlığını artırarak Sürdürülebilirlik hassasiyeti yüksek yatırımcıların beklentilerine yanıt vermektedir. Bu durum itibar ve yatırımcı ilgisinde artış sağlanmakta, uzun vadede ise bu ürünlerin düşük risk profili ve düzenleyici uyum avantajları sayesinde istikrarlı ve sürdürülebilir finansal getiri elde edilmesi öngörülmektedir. | Orta – Uzun |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|

### 3.3. İklim Riski Yaklaşımı ve Senaryo Analizi

Halk Yatırım, sürdürülebilirlik konularının belirlenmesine yönelik olarak ön analiz çalışmalarına başlamış olup bu kapsamda stratejik hedefleriyle bağlantılı ÇSY konularını tanımlamaktadır. Yürütülen tüm çalışmalar ve bu kapsamda yapılan analizler Halk Yatırım'ın uzun vadeli stratejik planlamasına entegre edilmekte ve sürdürülebilir büyüme hedeflerine ulaşmada kritik bir temel teşkil etmektedir. Finansal risk yönetimi perspektifiyle, Halk Yatırım'ın değer zincirinin iklim değişikliğine karşı dayanıklılığının artırılması, sermaye verimliliğinin yükseltilmesi ve risk maruziyetlerinin etkin şekilde yönetilmesi yönünde karar süreçlerine rehberlik etmektedir. ÇSY entegrasyonu kapsamında ise, çevresel, sosyal ve yönetim faktörlerinin yatırım ve operasyonel karar alma mekanizmalarına dahil edilmesiyle sürdürülebilirlik performansının iyileştirilmesi hedeflenmektedir. Bu bütünsel yaklaşım, Halk Yatırım'ın aracı kurum faaliyetlerinde uzun vadeli değer yaratımı ve paydaş güveninin artırılması açısından stratejik bir avantaj sağlamaktadır.

Halk Yatırım, yatırımcılarını yalnızca finansal getiri değil, aynı zamanda çevresel etkiler hakkında da bilgilendirmeyi önceliklendirmektedir. Yapılan yatırım sayesinde ne kadar karbon azaltıldığı sorusuna yanıt veren veri odaklı raporlama uygulamaları sayesinde yatırımcılar şeffaf biçimde bilgilendirilmektedir.

Bu raporlama döneminde, Halk Yatırım tanımladığı iklimle ilgili riskler ve fırsatlar kapsamında mevcut ve öngörülen etkiyi değerlendirebilmek için erişebildiği mevcut veriler doğrultusunda analizler yapmıştır. Bu kapsamda Halk Yatırım'ın kurumsal ve ticari müşteri segmentasyonu dikkate alınarak senaryo analizlerine başvurulmuştur. İlgili çalışmada NGFS (Network for Greening the Financial System) senaryosu uygulanmıştır.

Senaryo analizlerinde, iklim değişikliğine bağlı sel, fırtına ve kuraklık gibi aşırı hava olaylarının, Şirket'in operasyonları ve finansal yapısı üzerindeki etkileri sektörel düzeyde niteliksel olarak değerlendirilmiştir. Bu tür olaylar, Şirket'in faaliyetlerinde kesintilere ve altyapı hasarlarına neden olabilir. Ayrıca, aşırı hava koşullarının artan sıklığı ve şiddeti, yatırım portföyü üzerindeki risk primlerini değiştirebilir. Özellikle bu etkilerin yoğun hissedildiği sektörlerde, finansal sonuçlar daha belirgin hale gelmektedir. Ancak, ilgili risklere ilişkin olarak müşteri veya sektörel bazda doğrudan finansal etkilerinin nicel olarak hesaplanması için yeterli veri mevcut değildir. Bu durumun başlıca nedenleri aşağıdaki şekilde sıralanabilir:

- Yatırım yapılan müşterilerin faaliyet gösterdiği bölgeler ile NGFS senaryolarındaki coğrafi kapsam arasındaki uyumsuzluk, risklerin hassas ve yerel düzeyde doğru analiz edilmesini zorlaştırmaktadır.

- Yatırım portföyündeki şirketlere ait fiziksel varlıkların, aşırı hava olaylarına karşı dayanıklılık bilgileri ve geçmiş hasar verilerinin eksikliği, risklerin finansal etkilerinin nicel olarak hesaplanmasını güçleştirmektedir.
- Farklı sektörlerdeki şirketlerin risk maruziyetleri ve zarar potansiyelleri hakkında standartlaştırılmış ve karşılaştırılabilir veri setlerinin bulunmaması, sektör bazlı analitik çalışmaların sınırlı kalmasına neden olmaktadır.

Yukarıda belirtilen nicel analiz yapılamamasına ilişkin açıklamalar, TSRS'nin ilgili maddeleri uyarınca aşağıda sunulmaktadır;

- TSRS 2 madde 19.a uyarınca, finansal etkilerin ayrı tanımlanması için gereken veri altyapısı bulunmaması sebebiyle detaylı analiz yapılmamıştır.
- TSRS 2 madde 19.b uyarınca, risklerin etkilerinin tahmin edilmesi sürecinde yüksek seviyede ölçüm belirsizliği bulunmasından ötürü elde edilecek sayısal bilgiler güvenilir bulunmamıştır.
- TSRS 2 madde 20 uyarınca, hem kullanılan senaryolar hem de yatırım yapılan müşteriler bazındaki verilerin yetersiz olması nedeniyle nicel analiz yapılamamıştır.

#### **4. RİSK YÖNETİM ÇERÇEVESİ**

Halk Yatırım, iş modeli ve süreçlerine bütüncül bir bakış açısıyla yaklaşan bir finans kurumu olarak hem finansal hem de finansal olmayan riskleri göz önünde bulundurmaktadır. Bu çerçevede, iklim değişikliğine bağlı risklerin tespiti, analizi, önceliklendirilmesi ve takibi amacıyla yapılandırılmış bir risk yönetimi süreci yürütülmektedir.

Şirket, tüm finansal riskleri etkin şekilde yönetebilmek amacıyla kapsamlı bir risk yönetim çerçevesine sahiptir. Halk Yatırım, 2025 itibarıyla ÇSY risk ve fırsatlarının tespitinde TSRS ve SASB (Sürdürülebilir Muhasebe Standartları Kurulu) gibi ulusal ve uluslararası çerçevelere uyumlu olarak çalışmalar yürütmüştür. Bu sayede, sektörel hassasiyetler dikkate alınarak risk sınıflandırmalarında daha bütüncül bir yaklaşım geliştirilmiştir.

Mevcut durumda, iklim değişikliğine bağlı aşırı hava olayları (sel, heyelan, orman yangını vb.) nedeniyle şubelerin faaliyetlerine ara vermek zorunda kalması gibi durumlar ve bu olayların kök nedenleri veri sistemlerinde ayrı bir başlık altında izlenmektedir. Bu tür iklim riskleriyle ilişkili kök nedenlerin daha sağlıklı bir şekilde tespit edilebilmesi amacıyla veri geliştirme çalışmaları sürdürülmektedir.

Ayrıca, önceden tanımlanmış acil durum ve beklenmedik durum planları kapsamında, müşteri hizmetlerinin dijital kanallar aracılığıyla kesintisiz ve sürdürülebilir biçimde sunulmasının sağladığı katma değer de bu analizlerin bir parçası olarak değerlendirilmektedir. Bununla birlikte, çevresel açıdan sürdürülebilir ekonomik faaliyetlerin yaygınlaştırılmasına öncelik verilmekte; sürdürülebilir menkul kıymet ihraçlarının ve kitlesel fonlama ürünlerinin artırılması ve yeşil yatırımların toplam içindeki payının yükseltilmesi temel hedefler arasında yer almaktadır.

##### **4.1. Küresel Risk Yönetim Çerçeveleri ile Uyum**

Kurumsal risk yönetim stratejisi, uluslararası risk yönetimi standartları ve en iyi uygulamalar dikkate alınarak geliştirilmektedir. Halk Yatırım bünyesinde gerçekleştirilen tüm finansal ve finansal olmayan raporlamalar, ilgili ulusal ve/veya uluslararası mevzuatlara uyumlu şekilde yürütülmektedir.

Risklerin çok boyutlu ve sürekli değişen yapısı doğrultusunda, finansal piyasalardaki gelişmeler ile düzenleyici otoritelerin güncellemeleri düzenli olarak izlenmekte; bu doğrultuda risk yönetimi stratejileri periyodik olarak revize edilmektedir. Uluslararası raporlama standartlarında meydana gelebilecek değişiklikler karşısında Halk Yatırım, sürdürülebilirlik ve iklim konularında ileriye dönük bir yaklaşım benimseyerek gerekli hazırlıkları planlamakta; ihtiyaç duyulması halinde personeline yönelik eğitimler düzenlemekte ve dış danışmanlık hizmetleri ile kurumsal

kapasitesini güçlendirmektedir.

#### **4.2. İklim Risklerinin Yönetimi**

Halk Yatırım, finansal risk süreçlerini etkin şekilde yürütebilmek adına gerekli tüm fonksiyonel kapasiteye sahiptir. İklim riskleri de dâhil edilerek; güçlü analiz yöntemleri, sağlam veri altyapısı ve yenilikçi modelleme teknikleriyle entegre bir risk yönetim yaklaşımını güçlendirmeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda, piyasa koşullarındaki değişikliklere ve çevresel etkilere hızlı adaptasyon sağlanarak sürdürülebilir büyüme hedeflenmektedir.

Halk Yatırım, risk yönetimi süreçlerinin iklim riskleri stratejileriyle bütüncül ve uyumlu bir yapıda ilerlemesini sağlamak amacıyla gerekli adımları atmaktadır. Bu doğrultuda, uygun veri setlerinin kullanılması, risk iştahı ve izleme göstergelerinin tanımlanması, iç ve üst yönetim raporlamalarının hazırlanması gibi konular öncelikli olarak ele alınmaktadır. İklimle bağlantılı risklerin etkin ve şeffaf bir yönetim anlayışıyla değerlendirilebilmesi amacıyla ilgili komiteler ve üst yönetim ile entegrasyon çalışmalarına da kararlılıkla devam edilmektedir.

Ayrıca, sürdürülebilir finansman kapsamında gerçekleştirilen yeşil ve sosyal sukuk ihraçları ile çevresel ve toplumsal etki odaklı finansal ürünler geliştirilmektedir. Tarımsal emtiaya dayalı Türkiye'nin ilk yeşil sukuk ihracı örneğinde olduğu gibi, bu ihraçlardan elde edilen gelirlerle , sürdürülebilir tarımı destekleme ve düşük karbonlu ulaşımı teşvik etme amaçlanmaktadır.

#### **4.3. İklim Risklerinin Belirlenmesi, Değerlendirilmesi ve Azaltılması**

Halk Yatırım, TSRS ve sektörün en iyi uygulamalarıyla uyumlu olarak iklimle bağlantılı riskleri belirlemek ve değerlendirmek için yapılandırılmış bir yaklaşım kullanır. Raporun “Strateji ve İş Modeline Etkisi” bölümünde iklimle bağlantılı risklerin belirlenmesi ve değerlendirilmesi ile ilgili çalışma detaylarına yer verilmiştir.

Şirket, iklimle ilgili risk ve fırsatları belirlerken küresel eğilimler, uluslararası tavsiyeler ve paydaş görüşlerine başvurmuştur. Bu sene de Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu rapora katkı sağlayacak öncelikli sürdürülebilirlik konularını belirlemiştir.

Halk Yatırım, öncelikli konularını belirledikten sonra iklimle ilişkili risklerini bu öncelikli alanlarla eşleştirerek; söz konusu risklerin etkisi, niteliği, olasılığı ve büyüklüğünü şirket içindeki farklı departmanların katılımıyla düzenlediği risk çalıştay aracılığıyla analiz etmiştir. Bu süreç sonucunda, operasyonlar ve süreçlerle ilgili daha ayrıntılı açıklamaları içeren kapsamlı bir risk ve fırsat değerlendirmesi gerçekleştirilmiştir.

Karbon emisyonlarını azaltmaya yönelik sıkı çevresel düzenlemeler, yeni teknolojilere hızla adapte olma gerekliliği ve değişen tüketici davranışları, özellikle fosil yakıtlara bağımlı sektörlerde varlık değerlerinde düşüşe ve artan finansal yükümlülüklerle yol açabilmektedir. Bu çerçevede tanımlanan geçiş riskleri; düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde karşılaşılan mevzuat değişiklikleri, teknolojik dönüşümler, piyasa dalgalanmaları ve toplumsal beklentiler nedeniyle önemli finansal sonuçlar doğurabilmektedir.

Söz konusu riskler, finans sektöründe geniş bir yansıma alanına sahiptir. Aracı kurumlar açısından bakıldığında, bu riskler kredi portföylerinden sermaye yeterliliğine kadar çeşitli boyutlarda tehdit oluşturabilirken, aynı zamanda doğru stratejilerle yönetildiklerinde yeni fırsatlar da sunabilmektedir. Bu nedenle, geçiş risklerinin dikkatle analiz edilmesi ve bu risklere uyum sağlanması, sürdürülebilir ekonomik büyüme açısından hayati önem taşımaktadır. Ayrıca, bu risklerin ekonomik istikrar üzerinde dolaylı finansal etkiler yaratabileceği de göz önünde bulundurulmalıdır.

İklimle ilişkili risklerin niteliğini ve etkisinin büyüklüğünü ölçmek amacıyla orta ve uzun vadeli hedefler doğrultusunda sistematik metodolojilerin hayata geçirilmesi planlanmakta olup halihazırda şirket tarafından önemli görülen iklim riskleri izlenmektedir.

#### **4.4. Risklerin Önceliklendirilmesi ve İzlenmesi**

Risk iştahı metriklerinin iklim riski ile birlikte çevresel ve sosyal riskleri içerecek şekilde geliştirilebileceği değerlendirilmektedir. İklim riski analizlerinin sürekli gelişmekte olan bir alan olmasından kaynaklı, stres testleri faaliyetlerinin bir sonucu olarak uygun önceliklendirme metodolojilerinin değerlendirilmesi ve buna bağlı olarak ilgili sermaye yükümlülüklerinin belirlenmesi planlanmaktadır.

Bu kapsamda aşağıdaki mekanizmalar doğrultusunda riskin önemliliğinin belirlenebileceği değerlendirilmektedir:

- Sürdürülebilirlik ve çevre değerlendirme skorları,
- İklim riski stres testi kapsamı,
- Finanse edilen emisyonların tahmini ve azaltım yolları,
- İklimle ilgili riskler kapsamında geliştirilmesi planlanan risk iştahı eşikleri.

Halk Yatırım tarafından ileriye dönük olarak mevcut veri altyapısının aşamalı olarak geliştirilmesi ile aşağıdaki hedeflere ulaşılması amaçlanmaktadır:

- Şirket genelindeki portföylerden iklimle bağlantılı risk verilerinin toplanması ve birleştirilmesi,
- İklime bağlantılı finansal risklerin periyodik olarak izlenmesi ve üst yönetimin etkin karar almasını destekleyen raporların sağlanması.

#### **4.5. Sürdürülebilirlik Kapsamında Kullanılan Girdi ve Parametreler**

Halk Yatırım, sürdürülebilirlik yönetimi kapsamında iklim risklerini etkin biçimde değerlendirmek amacıyla çeşitli analiz yöntemlerinden faydalanmaktadır.

Bu süreçte kullanılan girdiler; iç ve dış veri kaynakları, sektörel sürdürülebilirlik analizleri ve mevzuat gereklilikleri gibi çeşitli unsurları kapsamaktadır. Risk değerlendirmesi yapılırken, finansal etkiler başta olmak üzere; itibara, çevreye ve topluma etkiler ile mevzuata uyum riski gibi çok boyutlu kriterler esas alınmaktadır. Yalnızca ana faaliyetler değil, aynı zamanda tedarik zinciri ve finanse edilen projeler gibi doğrudan ve dolaylı etki alanları da bu değerlendirmeye dahil edilmektedir. Tüm bu yaklaşımla, risklerin eksiksiz şekilde tanımlanması, farklı zaman dilimlerine (kısa, orta, uzun vadeli) yayılan stratejiler kapsamında ele alınması ve geniş bir perspektifle finansal etkilerinin analiz edilmesi amaçlanmaktadır.

Dikkate alınan temel girdiler ve değerlendirme parametreleri şu şekildedir:

- Veri Kaynakları: Sürdürülebilirlik performansının izlenmesi ve değerlendirilmesi amacıyla hem iç hem de dış veri kaynakları kullanılmaktadır. İç veri kaynakları arasında enerji tüketimi, su kullanımı, atık üretimi ve sera gazı emisyonu gibi operasyonel göstergeler yer alırken; dış kaynaklar arasında düzenleyici kurum raporları bulunmaktadır.
- Operasyonel Kapsam: Halk Yatırım'ın sürdürülebilirlik yaklaşımı, Genel Müdürlük, Satış Yönetimi ve Şubeler Birimi ve Operasyon Birimi dahil olmak üzere tüm operasyonel süreçleri içermektedir.
- İklim Riski ve Finansal Etkiler: İklim değişikliğinin finansal etkilerine yönelik analizlerin derinleştirilmesi amacıyla, önümüzdeki dönemde TSRS çerçevesine uygun olarak stres testi çalışmalarının yürütülmesi planlanmaktadır. Bu doğrultuda, küresel ve ulusal iklim verileri, emisyon azaltım hedefleri ve piyasa dinamikleri dikkate alınarak kapsamlı analizler yapılması hedeflenmektedir. Mevcut raporlama döneminde ölçüm belirsizliğinin yüksekliği nedeniyle bilançoya yansıtılabilecek doğrudan bir finansal etki analizi yapılamamış olmakla birlikte, bu alandaki çalışmaların gelecekte daha sistematik ve ölçülebilir bir yapıya kavuşturulması hedeflenmektedir.

Bir sonraki dönem raporu olan 2025 raporunda, ÇSY risklerinin piyasa riski, kredi riski ve likidite riski üzerindeki etkilerine yönelik finansal modellemeler yapılması planlanmaktadır. Ayrıca, ÇSY veri yönetimi sürecinin dijitalleştirilmesi ve tahmine dayalı analiz altyapısına geçilmesi gündemdedir.

Halk Yatırım bünyesinde yer alan fonlabuyusun.com aracılığıyla fonlama sağladığı projeler, çevre dostu teknolojilerin yaygınlaşmasına ve kaynakların verimli kullanılmasına olanak tanımaktadır. Sürdürülebilirlik temelli ürünler aracılığıyla oluşturulan sosyal ve çevresel etkinin izlenmesine yönelik kapsamlı bir etki değerlendirme mekanizması da uygulanmaktadır. Yatırımcıya sunulan etki raporlamalarında; sürdürülebilirlik odaklı ölçütler dikkate alınmaktadır.

#### **4.6. İklim Risklerinin Kurumsal Risk Yönetimi (ERM) Süreçlerine Entegrasyonu**

Halk Yatırım, iklim risklerini ERM çerçevesine entegre ederek sürdürülebilirlik odaklı bir risk yönetim yaklaşımı benimsemektedir. İklim riskleri, kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk ve itibar riski gibi geleneksel risk kategorileriyle ilişkilendirilerek bütüncül bir değerlendirme yapılmaktadır.

İklim krizinin yarattığı risk ve fırsatları değerlendirerek yeşil dönüşüm teşvik edilmekte ve yenilenebilir enerji kaynakları ile elektrikli araç dönüşümünden faydalanan enerji verimliliği çalışmaları sürdürülmektedir. Bu kapsamda, ÇSY faktörleri kredi tahsis süreçlerine, yatırım kararlarına ve portföy yönetimine dahil edilmekte; bu doğrultuda senaryo analizleri yapılmakta ve stres testleri ile şirketin uzun vadeli dayanıklılığın değerlendirilmesi hedeflenmektedir.

Kurumsal finansman süreçlerinde yalnızca finansal değil, çevresel ve sosyal etkileri de değerlendiren bir yaklaşım benimsenmiştir. Çevresel ve sosyal değerlendirme süreçleri halka arz ve sukuk ihraçları gibi ürünlerde standartlaştırılmış hale getirilmiştir. Bu sayede iklim riski taşıyan sektörlerde proje seçimleri daha bütünsel bir yaklaşımla yapılmakta, sürdürülebilir kalkınmaya katkı sağlayacak projelere öncelik verilmektedir. Bu senaryoların stratejik karar süreçlerine entegrasyonu amacıyla, raporlama sıklığını ve görev paylaşımını tanımlayan bir iş planı geliştirilmektedir.

Şirket, gelişen düzenleyici çerçevelere uyum sağlamak ve risk yönetim süreçlerini sürekli iyileştirmek amacıyla iklim risklerini izlemeye ve değerlendirmeye devam etmektedir.

ÇSY politikalarının etkinliğinin değerlendirilmesi amacıyla yıllık gözden geçirme süreci başlatılmıştır. Bu süreç kapsamında, performans metrikleri ve stratejik hedeflerin periyodik olarak üst yönetime raporlanması planlanmaktadır.

## **5. METRİKLER ve HEDEFLER**

### **5.1. Sürdürülebilirlik ve İklimle İlgili Metrikler ve Performans Göstergeleri**

Halk Yatırım, sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile ilgili performans göstergelerini belirlerken, stratejik hedeflerine ulaşma yolundaki ilerlemeyi izlemek amacıyla kapsamlı bir yol haritası oluşturmakta ve sürdürülebilirlik ile iklim stratejisini somut hedefler ve ölçülebilir performans göstergeleri doğrultusunda yönetmeyi tasarlamaktadır. Bu yaklaşım, yatırım kararları ve risk yönetimi süreçlerinde şeffaflık ve hesap verebilirlik sağlamaktadır.

### **5.2. Sektör Bazlı Sürdürülebilirlik ve İklim Metrikleri (SASB, GRI veya Diğer Standartlarla Uyum)**

Halk Yatırım metrik ve hedeflerini belirlerken, sektörün özgün dinamiklerine uygun öncelikli konuları değerlendirmek amacıyla SASB tarafından önerilen açıklama konularının uygulanabilirliğini kapsamlı bir şekilde analiz etmiştir. Analiz sonucunda, faaliyet gösterilen aracı kurum sektörüne ve şirketin etki alanına uygun olmayan açıklama konuları rapor kapsamı dışında bırakılmış ve bu tercih detaylı şekilde gerekçelendirilmiştir.

Özellikle “Investment Banking & Brokerage (Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik)” sektörlerine ilişkin SASB çerçevesi ve buna paralel olarak geliştirilmiş TSRS 2-Ek Cilt 18: Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik sektörel rehberinden yararlanarak sektöre özgü riskler ve fırsatlar sistematik şekilde belirlenmekte ve bu bulgular stratejik yönetim süreçlerine entegre edilmektedir. Ayrıca, Halk Yatırım’ın sürdürülebilirlik ile ilgili çalışmalar ve faaliyetlerinde Türkiye 2053 Net Sıfır Emisyon Taahhüdü gibi ulusal hedefler ile Avrupa Yeşil Mutabakatı, Paris İklim Anlaşması, Sustainability, MSCI ve S&P gibi önde gelen uluslararası standartlar ve derecelendirme kurumlarının kriterleri göz önünde bulundurulmakta; ilgili standartlar ve düzenlemeler titizlikle referans alınarak uygulanmaktadır.

Sektör bazlı metrikler, Halk Yatırım’ın çevresel etkilerini azaltma ve sosyal sorumluluklarını yerine getirme konusundaki somut adımlarının takip edilebilirliğini sağlamaktadır. Şirket, sürecin izlenmesi ve raporlanması süreçlerini titizlikle yürütmekte ve ilgili metriklere dair paydaşlarını düzenli olarak bilgilendirmeyi hedeflemektedir.

### 5.3. Sürdürülebilirlik ve İklim Hedefleri ve Taahhütler

Halk Yatırım'ın geleceğe yönelik genel stratejik planlaması ile sürdürülebilirlik hedefleri arasında bir bağ kurulmakta olup özellikle yeşil finansman ve ÇSY kriterlerine uyum alanlarında stratejik yönlendirme yapılması planlanmaktadır. Aynı zamanda yatırımcılarla yalnızca getiri değil, etki odaklı bilgilendirme yapılarak sürdürülebilir yatırımlar kapsamında karbon azaltımı ve istihdam gibi çıktılara yönelik veri paylaşımı yapılması hedeflenmektedir.

Halk Yatırım, Mevcut 2024 TSRS raporu çalışmalarına dair, şirket için belirlenmiş iklim ve Sürdürülebilirlik hedefleri çalışmaları bulunmamaktadır; bu durum, süreçlerin henüz tamamlanmamış olmasından kaynaklanmaktadır. 2025 yılı itibarıyla Sürdürülebilirlik stratejisinin geliştirilmesine odaklanan Şirket, kuruma özgü metrik ve hedefler doğrultusunda sürdürülebilirlik ve iklim odaklı taahhüt ve hedeflerini oluşturmaya yönelik çalışmalarını sürdürmektedir. Halk Yatırım, gelecekte hedeflerde herhangi bir revizyon yapılması durumunda, TSRS kapsamında öngörülen açıklamaları rapor içerisinde şeffaf bir şekilde sunma taahhüdünü yerine getirmeyi benimsemektedir. Şirket, sürdürülebilirlik stratejisi kapsamında belirlenecek hedeflerin etkinliğini artırmak adına kaynak tahsisini güvence altına almakta ve ilerlemeyi periyodik olarak izleyerek stratejik uyumu gözetmektedir.

### 5.4. Sera Gazı (GHG) Emisyonları

Raporlama yılı içerisinde Halk Yatırım'ın Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonları, Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı (2004) (The Greenhouse Gas Protocol) çerçevesi esas alınarak şirket faaliyetlerini en iyi şekilde yansıtan yöntem olması sebebiyle operasyonel kontrol ilkesiyle hesaplanmıştır. Öte yandan Halk Yatırım, sektörel olarak uygulanabilir olmaması nedeniyle karar alma süreçlerinde karbon fiyatlandırması uygulamamaktadır.

Halk Yatırım sera gazı emisyonlarının hesaplamasında Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı'na (2004) uygun yöntemler kullanılmakta ve hesaplamalarda yer alan emisyon faktörleri, ulusal ve uluslararası kılavuzların en güncel sürümlerinden temin edilmiştir. Kullanılan veri kaynaklarına ve metodolojik tercihlere bağlı olarak raporlanan emisyon verilerinde belirli sapmalar olabileceği dikkate alınmalıdır. Ölçüm belirsizliklerini azaltmak amacıyla, veri kalitesini artırmaya, doğrulama mekanizmalarını güçlendirmeye ve hesaplama yöntemlerinde şeffaflığı sağlamaya yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Raporlama dönemi boyunca oluşan Kapsam 1 emisyonları; doğalgaz, dizel ve benzin gibi yakıtların tüketimi ile soğutucu gazlar ve yangın söndürücü maddelerin kullanımından kaynaklanan sera gazı salımlarını içermektedir. Kapsam 2 emisyonları ise bu dönemde kullanılan ve dışarıdan temin edilen elektrik enerjisinin neden olduğu dolaylı sera gazı salımlarını kapsamaktadır. Aşağıdaki tabloda Halk Yatırım'a ait 2024 brüt sera gazı emisyonları paylaşılmaktadır.

**Tablo 5: Kapsam 1 ve Kapsam 2 Emisyonları (Brüt)**

| <b>2024 Yılı Sera Gazı Emisyonları</b>                             | <b>Miktar (tCO<sub>2</sub>e)</b> |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Kapsam 1 doğrudan sera gazı emisyonları                            | 102,32                           |
| Kapsam 2 lokasyon bazlı dolaylı enerji sera gazı emisyonları       | 104,43                           |
| Kapsam 2 pazar (market) bazlı dolaylı enerji sera gazı emisyonları | 104,43                           |
| Toplam Sera Gazı Emisyon Miktarı (Kapsam 1 + Kapsam 2)             | 206,7                            |

## TSRS Sektör Metrikleri

| METRİK DETAYI                                                                                                                                                                                   | ÖLÇÜ BİRİMİ            | YANITLAR                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| FN-IB-410a.1<br>Sektöre göre çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerinin dâhil edilmesini içeren (1) aracılık, (2) danışmanlık ve (3) menkul kıymetleştirme işlemlerinden elde edilen gelir | TL                     | Şirketimizin, 2024 yılı mali tablolarında hasılat rakamı 6.875.979.642 TL'dir. Bu tutarın 2.453.467.521 TL'si aracılık komisyon gelirleri, 25.456.181 TL' si ise danışmanlık hizmet gelirlerinden oluşmaktadır. Menkul kıymetleştirme kriterine uygun sınıflandırma bulunmamaktadır. |
| FN-IB-410a.2<br>Sektöre göre çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerinin dâhil edilmesini içeren yatırımların ve kredilerin (1) sayısı ve (2) toplam değeri                                 | -                      | Bu alanda faaliyet metriği bulunmamaktadır.                                                                                                                                                                                                                                          |
| FN-IB-410a.3<br>Yatırım bankacılığı ve brokerlik faaliyetlerine çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerinin dâhil edilmesine yönelik yaklaşımın tanımı                                      | -                      | Bu alanda faaliyet metriği bulunmamaktadır.                                                                                                                                                                                                                                          |
| FN-IB-000.A<br>(a) Aracılık, (b) Danışmanlık ve (c) Menkul Kıymetleştirme işlemlerinin (1) sayısı ve (2) değeri                                                                                 | TL/32 adet danışmanlık | 2024 yılı mali tablolarımızda 2.453.467.521 TL aracılık komisyon gelirleri, 25.456.181 TL ise danışmanlık hizmet gelirlerimiz bulunmaktadır. Menkul kıymetleştirme kriterine uygun sınıflandırma bulunmamaktadır.                                                                    |
| FN-IB-000.B<br>Sektöre göre (1) Özel yatırımların ve kredilerin sayısı ve (2) değeri                                                                                                            | -                      | Bu alanda faaliyet metriği bulunmamaktadır.                                                                                                                                                                                                                                          |
| FN-IB-000.C<br>(a) Sabit getirili, (b) özsermaye, (c) para birimi, (d) türevler ve (e)                                                                                                          |                        | Sabit getirili menkul kıymetler, özsermaye, para, türev ve emtia ürünlerindeki piyasa yapıcı işlemler bulunmamaktadır.                                                                                                                                                               |