



TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu | 2024

Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



İÇİNDEKİLER

1 TSRS Raporlamasına Genel Bakış

Raporun Amacı ve Yaklaşımı	04
Raporun Kapsamı ve Standartlara Uyum	04
Geçiş Dönemi Uygulamaları ve Muafiyetleri	05
Finansal Açıklamalar ile Bağlantı	06
Bağımsız Güvence Denetim Süreçleri	06

2 Kurumsal Profil ve Değer Zinciri

Trive Yatırım Hakkında	07
Trive Değer Zinciri	07
Raporlama Döneminden Sonra Yaşanan Önemli Gelişmeler	10

3 Sürdürülebilirlik Yönetimi

Kurumsal ve Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı	11
Yönetişim Yaklaşımı	11
Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı	13
Kurumsal Politikalar ve İç Kontrol Yapısı	17
Ücretlendirme Politikası ve Sürdürülebilirlik Performansı İlişkisi	19

4 Sürdürülebilirlik Stratejisi

İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşımı	22
İklim Senaryo Analizleri ve Kurumsal Dayanıklılık	22
Finansal Etkilerin Değerlendirilmesi	28
Geliştirme Alanları	31

5 Risk Yönetimi

Kurumsal Risk Yönetimi ve İç Kontroller	31
Risk Sınıfları ve Tanımlama Yaklaşımı	31
Risk Yönetim Sistemi ve Kontrol Uygulamaları	34
İç Kontrol Fonksiyonunun Gözetim ve Koordinasyon Rolü	35
İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Yönetimi ve Entegrasyon	36

6 Metrik ve Hedefler

İklimle İlgili Metrikler	39
TSRS 2 Ek Cilt 15 ve Ek Cilt 18'de Yer Alan Metrikler	42
Ek Cilt 15: Varlık Yönetimi ve Saklama Faaliyetleri	42
Faaliyet Metrikleri	43
Ek Cilt 18: Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik Faaliyet Metrikleri	45
Hedefler ve Performans Takibi	37

7 Ekler

Ek 1: TSRS İçerik Endeksi	48
Ek 2: FX Varsayımları Tablosu	55
Ek 3: Emisyon Hesaplamalarına Yönelik Referanslar	55
Ek 4: Bağımsız Güvence Raporu	57



TSRS Raporlamasına Genel Bakış

Raporun Amacı ve Yaklaşımı

Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Trive Yatırım"), sürdürülebilirlik vizyonunu sorumlu yatırım anlayışı, güçlü risk yönetimi, paydaş odaklılık ve kurumsal şeffaflık ilkeleri üzerine inşa etmiştir. Bu vizyon, şirketin uzun vadeli değer yaratma kapasitesini destekleyen temel bir yönetim yaklaşımı olarak benimsenmiştir.

2024 yılı, sürdürülebilirlik raporlamasında hazırlık ve geçiş yılı olup, bu rapor Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) çerçevesinde hazırlanmıştır. Raporun amacı, Trive Yatırım'ın çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) alanlarındaki performansının bütüncül biçimde ölçülmesi, değerlendirilmesi ve şeffaf bir şekilde kamuoyu ile paylaşılmasıdır.

Finans sektörünün sürdürülebilir kalkınmadaki stratejik rolü doğrultusunda, raporda yalnızca finansal göstergeler değil; iklim değişikliğiyle mücadele, düşük karbonlu ekonomiye geçiş ve sermaye piyasalarının güvenilirliği gibi uzun vadeli değer yaratma unsurları da TSRS çerçevesinde değerlendirilmiştir.

Bu kapsamda **Trive Yatırım**, finansal dayanıklılığını korurken toplumsal, çevresel ve ekonomik sürdürülebilirliği destekleyen bütünsel bir iş modeli geliştirmeyi hedeflemektedir.

Raporun Kapsamı ve Standartlara Uyum

Bu raporda sunulan sürdürülebilirlik ve iklimle bağlantılı konsolide açıklamalar, **Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş.** ile bağlı ortaklıkları **Trive Portföy Yönetimi A.Ş.** ve **Trive Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.**¹yi kapsamaktadır. Raporlama dönemi, **1 Ocak – 31 Aralık 2024** tarihleri arasındaki finansal yılı temel almaktadır.

Trive Yatırım, 2024 yılında yürürlüğe giren Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS)'ni benimseyerek raporlamasını bu çerçeveye uygun şekilde hazırlamıştır. Söz konusu standartlar, 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414 (M) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 1 Ocak 2024 itibarıyla yürürlüğe konulmuştur.

Rapor kapsamında dikkate alınan standartlar şunlardır:

- **TSRS 1:** Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler
- **TSRS 2:** İklimle İlgili Açıklamalar
- **TSRS 2 – Ek Cilt 15:** Varlık Yönetimi ve Saklama Faaliyetleri
- **TSRS 2 – Ek Cilt 18:** Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik

TSRS'ye göre raporlar, şirket faaliyetlerinin temel bileşenlerini temsil eden dört ana kategori etrafında yapılandırılmaktadır: **yönetişim, strateji, risk yönetimi, metrikler ve hedefler**.

Trive Yatırım'ın sürdürülebilirlik raporu da bu çerçeveye uygun olarak hazırlanmış olup, 2024 yılı itibarıyla **geçiş dönemi** niteliğinde bir ilk uygulamayı temsil etmektedir.

¹Bu raporda Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklıkları (Trive Portföy Yönetimi A.Ş. ve Trive Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.) birlikte "Trive" olarak ifade edilmiştir.

Geçiş Dönemi Uygulamaları ve Muafiyetleri

TSRS kapsamında tanınan geçiş dönemi hükümleri çerçevesinde, Trive Yatırım'ın ilk sürdürülebilirlik raporu olan bu dokümanda öncelikli olarak iklim değişikliğiyle bağlantılı riskler ve fırsatlar ele alınmıştır. Açıklamalar, Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonlarının ölçülmesi ve azaltılmasına yönelik yürütülen çalışmalarla uyumlu şekilde hazırlanmıştır.

TSRS'nin ilk uygulama dönemine özgü geçici düzenlemelerden yararlanılarak uygulanan muafiyetler aşağıda özetlenmiştir:

Karşılaştırmalı Bilgilerin Sunulmaması

TSRS 1 paragraf E3 ve TSRS 2 paragraf C3 uyarınca, işletmelerin standartları ilk kez uyguladıkları raporlama döneminde geçmiş yıllara ait karşılaştırmalı bilgi sunma zorunluluğu bulunmamaktadır. Bu doğrultuda, **2024 yılına ilişkin hazırlanan bu ilk raporda** önceki dönemlere ait veriler sunulmamış; aynı şekilde TSRS 1 Ek E6 (a) ve (b) hükümleri gereği, risk ve fırsatlara ilişkin karşılaştırmalı açıklamalara yer verilmemiştir.

İklim Konularına Odaklanılması

TSRS 1 paragraf E5 kapsamında, ilk raporlama döneminde yalnızca TSRS 2 kapsamındaki iklimle ilgili risk ve fırsatların açıklanmasına izin verilmektedir. Bu çerçevede, raporun **yönetişim, strateji ve risk yönetimi** bölümleri sürdürülebilirlik yaklaşımı gözetilerek hazırlanmış, ancak kapsam itibarıyla yalnızca iklim odaklı açıklamalarla sınırlandırılmıştır.

Kapsam 3 Emisyonlarının Açıklanmaması

TSRS Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı – Geçici Madde 3 uyarınca, işletmelerin TSRS'yi uyguladıkları ilk iki raporlama döneminde Kapsam 3 sera gazı emisyonlarını açıklama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Bu nedenle, söz konusu döneme ilişkin bu raporda yalnızca **Kapsam 1 ve Kapsam 2** emisyonlarına yer verilmiş; **Kapsam 3 emisyonlarına ilişkin açıklamalar** muafiyet kapsamında bırakılmıştır.

Finansal Açıklamalar ile Bağlantı

Bu raporda sunulan sürdürülebilirlik açıklamaları, Trive Yatırım'ın **Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)**'na uygun olarak hazırlanmış **31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tabloları** ile birlikte değerlendirilmelidir.

Trive Yatırım'ın finansal tabloları, **bağlı ortaklık faaliyet sonuçlarını tam konsolidasyon yöntemiyle** içerecek biçimde hazırlanmıştır. Bu kapsamda, sürdürülebilirlik raporlamasında sunulan veriler ve göstergeler de aynı konsolidasyon yaklaşımı doğrultusunda, **şirketin finansal tablolarında yer alan kapsamla uyumlu şekilde** ele alınmıştır.

2024 yılı, Trive Yatırım için sürdürülebilirlik raporlamasında **geçiş ve hazırlık dönemi** niteliğinde olduğundan, veriler mümkün olduğunda finansal raporlamada kullanılan veri setleri varsayımlar ve hesaplama yöntemleriyle ilişkilendirilmiştir. Raporda yer alan tüm finansal açıklamalarda Türk Lirası (TL) sunum para birimi esas alınmıştır.

Finansal ve sürdürülebilirlik göstergeleri arasında kapsam veya ölçüm farklılığı bulunan durumlarda, bu farklılıkların nedenlerine rapor içinde açıklama getirilmektedir. Bu yaklaşım, **bilgi tutarlılığı ve şeffaflık** ilkeleri doğrultusunda, finansal ve sürdürülebilirlik performansının birlikte değerlendirilmesine olanak sağlamaktadır.

Bağımsız Güvence Denetim Süreçleri

KGK tarafından zorunlu tutulan bağımsız denetim kapsamında, raporda yer alan sürdürülebilirlik bilgileri SG Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi tarafından;

- **GDS 3000:** Tarihi Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Güvence Denetimleri
- **GDS 3410:** Sera Gazı Beyanlarına İlişkin Güvence Denetimleri

Standartları uyarınca sınırlı güvence denetimi kapsamında değerlendirilmiştir. Bağımsız güvence beyanına raporun **"Ekler"** kısmında yer verilmektedir.

Kurumsal Profil ve Değer Zinciri

Trive Yatırım Hakkında

Genel Bilgiler

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında "geniş yetkili" olarak faaliyet gösteren Trive Yatırım Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.08.2024 tarihli izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, 1 milyar TL kayıtlı sermaye tavanı karşılığında 150 milyon TL çıkarılmış sermayeye sahiptir. Sermayenin tamamı ödenmiş olup payların %100'ü Trive Investment B.V.'nin mülkiyetinde ve Trive Investment B.V. şirketin ana ortağıdır.

Trive Portföy Yönetimi A.Ş. 16 Aralık 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun mevzuatı çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesi amacı ile kurulmuştur. Trive Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. Sermayesinin 10 Ağustos 2022 itibarı ile Şirketin Satın alma işlemleri, 19 Ağustos 2022 itibarı ile Tek Pay Sahipliği Tescil İşlemleri tamamlanmıştır. 16 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar konsolide olarak sunulmaya başlamıştır.

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Etkin Hisse Oranı (%)	Kurulduğu Ülke
Trive Portföy Yönetimi A.Ş.	Yatırım fonu kurulması ve yönetilmesi	100%	Türkiye
Trive Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	Sigorta ve reasürans brokerliği	100%	Türkiye

Şirketin merkezi İstanbul/Sarıyer'dedir; Adana, Ankara ve İzmir şubeleri aracılığıyla bölgesel yatırımcı tabanına erişim sağlamaktadır. 2024 yılı itibarıyla 101 çalışanı bulunan Trive Yatırım ve iştirakleri (Trive)², müşteri temsilcilerinden araştırma ve kurumsal finansman uzmanlarına uzanan geniş bir profesyonel kadroya sahiptir.

²Trive Yatırım'ın bağlı ortaklıklarına ilişkin detaylı bilgilere, raporun 'Raporun Kapsamı ve Standartlara Uyum' başlıklı bölümünde yer verilmiştir.

Kurumsal Profil ve Değer Zinciri

Vizyon, Misyon ve Marka Kimliği

Trive Yatırım'ın vizyonu, güvenilir, şeffaf ve sürdürülebilir yatırım hizmetleri sunan yenilikçi bir finansal platform olmaktır. Marka kimliği, küresel Trive felsefesi olan "Never Standing Still" ilkesi üzerine inşa edilmiştir. Bu anlayış, sürekli gelişim, değişime uyum ve yenilikçi finansal çözümler üretme kültürünü temsil etmektedir.



Faaliyet Alanları

Küresel Trive şirketlerinin bir üyesi olan Trive Yatırım, Türkiye sermaye piyasalarında faaliyetlerini uluslararası standartlar, dijital dönüşüm ve sürdürülebilir büyüme ilkeleri doğrultusunda yürütmektedir.

Şirket, bireysel ve kurumsal yatırımcılara yönelik geniş kapsamlı finansal ürün ve hizmetler sunarak, tasarrufların ekonomiye kazandırılması ve sermaye piyasalarının derinleşmesine katkı sağlamayı hedeflemektedir.

Faaliyet alanları; işlem aracılığı faaliyeti, portföy aracılığı faaliyeti, yatırım danışmanlığı faaliyeti, sınırlı saklama hizmeti, aracılık yüklenimi suretiyle halka arz aracılık faaliyeti ve kurumsal finansman işlemleri gibi farklı segmentleri kapsamakta olup, tüm süreçlerde etik yönetim, risk bilinci ve paydaş güveni temel alınmaktadır.

Organizasyon Yapısı

Trive Yatırım'ın kurumsal yönetimi, Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük etrafında yapılandırılmıştır:

- Yönetim Kurulu beş üyeden oluşmakta olup üç yıllık görev süresiyle faaliyet göstermektedir.
- İcra yapısı, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları tarafından yürütülmektedir.
- Operasyonel birimler; müşteri hizmetleri, takas ve operasyon, araştırma, kurumsal finansman, bilgi teknolojileri, mali işler ve yurtiçi aracılık birimlerinden oluşmaktadır.
- İç sistemler, iç denetim, iç kontrol ve uyum ile risk yönetim birimi olarak oluşturulmuştur.

Bu yapı, Trive Yatırım'ın hem merkez hem de bölgesel düzeyde etkin, şeffaf ve kapsayıcı bir hizmet sunumunu mümkün kılmaktadır.

Faaliyet Alanı	Açıklama / Katkı Alanı
İşlem Aracılığı Faaliyeti	Kaldıraçlı işlemler hariç yurt dışı piyasalarda ve Borsa İstanbul'da işlem piyasa ve pazarlarda aracılık hizmetleri ve yatırım danışmanlığı
Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt içi piyasalarda işlem aracılığı faaliyetine ek olarak sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım satım emirlerinin karşı taraf olarak yerine getirilmesi
Kurumsal Finansman Faaliyetleri	Halka arz, sermaye artırımı, borçlanma araçları ihracı ve şirket birleşme faaliyetleri
Yatırım Danışmanlığı ve Portföy Yönetimi	Trive Portföy aracılığıyla sürdürülebilir yatırım stratejilerinin geliştirilmesi
Sınırlı Saklama Hizmeti	Sermaye piyasası araçlarının müşteri namına saklanması ve yönetilmesi

Bu faaliyetler aracılığıyla Trive Yatırım hem bireysel hem de kurumsal yatırımcılara erişilebilir, yenilikçi ve güvenilir finansal çözümler sunmaktadır.

Trive Değer Zinciri

Trive'in değer zinciri, sermaye piyasalarının güvenilirliğini artırmak ve uzun vadeli ekonomik katkı sağlamak hedefi üzerine kuruludur. Başlıca paydaşları; müşteriler, yatırımcılar, çalışanlar, portföy şirketleri, iş ortakları, düzenleyici kurumlar ve toplumdur.



Bu model, **Trive**'in TSRS çerçevesinde **yönetişim, strateji, risk yönetimi, metrikler ve hedefler** üzerine kurulu raporlama yaklaşımıyla doğrudan uyumludur.

Raporlama Döneminden Sonra Yaşanan Önemli Gelişmeler

Sermaye ve Ortaklık Yapısına İlişkin Gelişmeler

7 Temmuz 2025 tarihli ve 2025/56 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, Şirket sermayesinin 75.000.000 TL artırılarak 225.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu sermaye artışı, 9 Temmuz 2025 tarihli ve 11368 sayılı **Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi**'nde ilan edilmiştir. Artırılan sermayenin tamamı, pay sahipleri tarafından tescil tarihinden önce nakden ödenmiştir.

Ayrıca, 11 Temmuz 2025 tarihinde Şirket sermayesinin %2,85'lik kısmı Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na devredilmiştir. Devir işlemi sonrasında Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki şekilde güncellenmiştir:

Ortaklar	Yeni Dağılım (TL)	Oran (%)	Eski Dağılım (TL)	Oran (%)
Trive Investment B.V	218.588.850	97,15	225.000.000	100
Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	6.411.150	2,85	-	-
Toplam (Çıkarılmış Sermaye)	225.000.000	100	225.000.000	100

Yönetim Kurulu Üyeliklerinde Gerçekleşen Değişiklikler

- Defne Devrim Uysaloğlu**, 24 Mart 2025 tarihinde Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılmış olup, yerine **Güven Baykuş** atanmıştır.
- Sungun Sinan Olğun**, 12 Haziran 2025 tarihinde Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılmış olup, yerine **Akmalhon Sharodinov** atanmıştır.

Sürdürülebilirlik Yönetimi

Kurumsal ve Sürdürülebilirlik Yönetim Yapısı

Trive Yatırım, kurumsal yönetim ilkelerini sürdürülebilirlik anlayışıyla bütünleştirerek uzun vadeli değer yaratımını destekleyen bir yönetim modeli geliştirmektedir. 2024 yılı, **TSRS doğrultusunda yönetim süreçlerinin çevresel ve sosyal boyutlarla ilişkilendirildiği hazırlık dönemi** olmuştur. Böylece şirket, karar alma mekanizmalarında finansal performansın yanı sıra sürdürülebilirlik kriterlerini de dikkate alan bütüncül bir yönetim yapısının temellerini atmıştır.

Yönetişim Yaklaşımı

Trive Yatırım'ın kurumsal yönetim sistemi; şeffaflık, hesap verebilirlik, adillik ve sorumluluk ilkeleri doğrultusunda şekillendirilmiştir. Stratejik yön, risklerin yönetimi ve paydaş beklentilerinin gözetimi Yönetim Kurulu'nun sorumluluğunda, kararların uygulanması ise **Genel Müdür ve üst yönetim tarafından** gerçekleştirilmektedir.

Kurumsal yönetim anlayışı yalnızca finansal ve operasyonel süreçlerle sınırlı olmayıp, **çevresel ve sosyal etkilerin de yönetimini kapsayacak şekilde genişletilmiştir**. Bu yaklaşım, **TSRS'nin dört sütununa (yönetişim, strateji, risk yönetimi, metrikler ve hedefler)** uyumlu olarak raporlama altyapısına entegre edilmiştir.

Yönetim Kurulu:

Trive Yatırım'ın en yüksek karar alma organı olan Yönetim Kurulu beş üyeden oluşmaktadır. Ana atama 26 Haziran 2024 tarihli Genel Kurul'da gerçekleşmiş, ancak 2024 yılı içinde ek atamalar da yapılmıştır.

2024 yılı boyunca Yönetim Kurulu, TSRS uyum sürecinin kurumsal düzeyde temellendirilmesi amacıyla aşağıdaki alanlarda yönlendirme faaliyetleri yürütmüştür:

- Sürdürülebilirlik strateji ve politika taslaklarının oluşturulması,
- ÇSY risklerinin kurumsal risk yönetimine dâhil edilmesi,
- Performans göstergeleri (KPI) için veri altyapısının planlanması,
- Paydaş beklentilerinin stratejik kararlara yansıtılması.

Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Tarih	Görev Süresi
Fulya Garipoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	08.10.2024	26.06.2027
Mahir Kubilay Dağlı	Yönetim Kurulu Üyesi	26.06.2024	26.06.2027
Defne Devrim Uysaloğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	26.06.2024	26.06.2027
Sungun Sinan Olğun	Yönetim Kurulu Üyesi	26.06.2024	26.06.2027
Mehmet Tolga Ciğerlioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	25.12.2024	26.06.2027

Yönetim Kurulu, sürdürülebilirlik gözetimi ve stratejik karar alma sorumluluğunu üstlenir; operasyonel uygulama yetkisini Üst Yönetim'e devreder.

Üst Yönetim ve Komiteler:

Üst Yönetim, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sürdürülebilirlik vizyonunu uygulamaya geçirmekle sorumludur. 2024 yılında kurumsal analiz, süreç tanımlama ve kapasite geliştirme çalışmalarına odaklanılmış, birimler arasında entegrasyon analizleri yapılmıştır.

Bu dönemde, sürdürülebilirlik odaklı görev tanımları gözden geçirilmiş; finans, operasyon, insan kaynakları, bilgi teknolojileri ve risk yönetimi birimlerinde uyum ve entegrasyon analizleri gerçekleştirilmiştir.

Üst yönetim yapısı 2024 sonunda yeniden şekillendirilmiş olup, 2025 itibarıyla yeni Genel Müdür atamasıyla birlikte sürdürülebilirlik yönetimi doğrudan genel müdürlük seviyesinde ele alınacaktır.

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Sektör Tecrübesi (Yıl)
Mahir Kubilay Dağlı	Genel Müdür	02.01.2025	30
Onur Kül	Genel Müdür Yardımcısı	16.10.2020	18
Hanife Bahar Gündüz	Genel Müdür Yardımcısı	01.06.2021	17
Ayşe Seçkin	Nakit ve Bilgi Belge Yönetimi Direktörü	03.08.2021	11
Kadir Kırık	Yazılım ve Proje Yönetimi Direktörü	20.05.2022	26
Tufan Akkaş	Bilgi Teknolojileri Direktörü	06.10.2020	16
Demet Akman	İç Denetim Direktörü	16.01.2023	28
Burak Aydın	Yurtiçi Piyasalar Direktörü	11.03.2024	21
Volkan Çankaya	Risk Yönetim Direktörü	16.09.2024	19

Yönetim Kurulu Bünyesindeki Komiteler:

Yönetim Kurulu'nun etkinliğini artırmak ve şeffaflığı güçlendirmek amacıyla, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda çeşitli komiteler faaliyet göstermektedir:

Denetim Komitesi: Finansal raporlama süreçlerinin doğruluğunu, bağımsız denetim ilişkilerini ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözetir.

Kredi Komitesi: Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış ve ödünç alma ve verme işlemlerinin yürütülmesi ve kontrolünü sağlar.

Sürdürülebilirlik Komitesi: Çevresel, sosyal ve yönetim stratejilerinin uygulanmasını ve kurum genelinde koordinasyonunu sağlar.

» Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı**Üst Yönetim ve Komiteler:**

Trive Yatırım, 2024 yılı itibarıyla sürdürülebilirlik anlayışını kurumsal stratejisine ve yönetim yapısına entegre etmek üzere kapsamlı bir hazırlık ve dönüşüm süreci başlatmıştır.

Bu kapsamda, sürdürülebilirlik yönetiminin şirket genelinde kurumsal temelde yapılandırılmasına, görev ve sorumlulukların netleştirilmesine ve farklı iş birimlerinde yürütülen uygulamaların **koordineli bir yapıya dönüştürülmesine** yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

Süreç, **TSRS'nin yönetim sütunu** kapsamında; karar alma mekanizmalarına sürdürülebilirlik ilkelerinin entegrasyonu, organizasyonel kapasitenin geliştirilmesi ve performansın izlenmesine yönelik sistematik altyapının oluşturulmasına odaklanmaktadır. 2024 yılı, bu yapıların kurulmasına ve pilot uygulamaların tasarlanmasına ayrılmış olup, ilerleyen dönemde sistemin şirket genelinde kalıcı bir yönetim modeli haline getirilmesi hedeflenmektedir.

Yönetim Kurulu'nun Rolü

Trive Yatırım'ın sürdürülebilirlik yaklaşımı, Yönetim Kurulu'nun gözetimi altında şekillenmekte ve stratejik karar süreçlerine **kademeli olarak entegre edilmektedir**. Kurul, şirketin ekonomik, çevresel ve sosyal etkilerinin yönetiminde nihai sorumluluğa sahip olup, sürdürülebilirlik konularının yalnızca operasyonel değil, stratejik öncelikler düzeyinde ele alınmasını sağlayacak yönlendirme görevini üstlenmektedir.

2024 yılı boyunca Yönetim Kurulu, sürdürülebilirlik yönetiminin kurumsal temellerinin atılması amacıyla aşağıdaki başlıklarda faaliyet göstermiştir:

- Sürdürülebilirlik strateji ve politika taslaklarının hazırlanmasına rehberlik edilmesi,
- Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) risklerinin kurumsal risk yönetimine entegrasyonu için metodoloji geliştirilmesi,
- Performans göstergeleri (KPI) için veri toplama ve ölçümleme altyapısının planlanması,
- Paydaş beklentilerinin karar alma süreçlerine dahil edilmesine yönelik analizlerin başlatılması.

Kurul, ilgili yöneticilere ve fonksiyonel birimlere operasyonel sorumluluk devretmekle birlikte, **nihai gözetim ve stratejik yönlendirme yetkisini** sürdürmektedir. Böylece sürdürülebilirlik, Trive Yatırım'ın kurumsal yönetim yapısının merkezinde ve uzun vadeli stratejik vizyonunun ayrılmaz bir unsuru haline gelmektedir.

Üst Düzey Yönetimin Rolü

Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sürdürülebilirlik vizyonunu uygulamaya geçirmekle sorumludur. 2024 yılı, bu vizyonun operasyonel süreçlere entegrasyonuna yönelik hazırlık, analiz ve kapasite geliştirme çalışmalarıyla geçmiştir.

Üst yönetim, finans, operasyon, insan kaynakları, bilgi teknolojileri ve risk yönetimi birimleri aracılığıyla sürdürülebilirlik ilkelerinin iş süreçlerine uyarlanması için gerekli altyapı çalışmalarını yürütmüştür.

Üst yönetimin öncelikli görevleri arasında şunlar yer almaktadır:

- Yönetim Kurulu tarafından belirlenen strateji ve hedeflerin uygulama planlarının hazırlanması,
- Çevresel ve sosyal risklerin piyasa, kredi ve operasyonel risklerle birlikte ölçülmesine yönelik süreçlerin tasarlanması,
- Çalışanlar, tedarikçiler ve iş ortaklarının sürece dahil edilmesine yönelik farkındalık ve iletişim planlarının geliştirilmesi,
- İç kontrol, uyum ve performans raporlarının sürdürülebilirlik kriterleriyle uyumlu hale getirilmesine yönelik ön çalışmaların yapılması,
- Sürdürülebilirlik performans göstergeleri (KPI) için veri toplama ve raporlama altyapısının oluşturulmasına yönelik teknik gereksinimlerin belirlenmesi.

2024 yılı itibarıyla atılan bu adımlar, 2025 ve sonraki dönemlerde sürdürülebilirlik performansının **sistematiik biçimde ölçülmesi, raporlanması ve karar süreçlerine entegre edilmesi** için temel teşkil etmektedir.

Bu şekilde Yönetim Kurulu stratejik vizyonu belirlerken, üst yönetim bu vizyonun kurumsal yapıya yerleşmesi ve operasyonel düzeyde uygulanabilir hale gelmesi yönünde koordineli biçimde çalışmaktadır.

Sürdürülebilirlik Komitesi ve Organizasyonel Çerçeve:

Trive Yatırım'da sürdürülebilirlik çalışmaları, Yönetim Kurulu gözetiminde faaliyet gösteren **Sürdürülebilirlik Komitesi**³ aracılığıyla yürütülmektedir. 2024 yılı, TSRS kapsamında ilk uygulama dönemi olduğundan komite kurulmuş ve şirketin farklı fonksiyonlarını temsil eden yöneticilerden oluşan bir yapı tesis edilmiştir.

Komitenin Öncelikli Görevleri aşağıda özetlenmektedir:

- Kurumsal sürdürülebilirlik stratejisinin oluşturulmasına katkı sağlamak,
- ÇSY risk ve fırsatlarını belirlemek ve raporlamak,
- Performans göstergelerinin takibini desteklemek,
- Paydaş beklentilerini karar mekanizmalarına yansıtmak,
- Farklı iş birimleri arasında sürdürülebilirlik konusunda kurumsal koordinasyonu sağlamak.

³Komite 2024'te geçiş dönemi kapsamında oluşturulmuş, görev ve sorumluluk paylaşımı yapılmıştır. 2025 itibarıyla Yönetim Kurulu onayıyla bu yapının kalıcı hale gelmesi ve alt çalışma gruplarıyla desteklenerek sistematiik bir işleyiş kazanması planlanmaktadır.

Trive Yatırım Sürdürülebilirlik Komite Yapısı

Departman / Fonksiyon	Komitedeki Görevi
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	Başkan
Mali İşler ve Finansal Raporlama Genel Müdür Yardımcısı	Başkan Yardımcısı
Takas ve Operasyon Genel Müdür Yardımcısı	Üye
Takas ve Operasyon	Üye
Risk Yönetimi	Üye
Bilgi Teknolojileri	Üye
İç Kontrol	Üye
Muhasebe	Üye
Pazarlama ve Reklam	Üye
Hukuk	Üye
İnsan Kaynakları (İK)	Üye

Sürdürülebilirlik Komitesi, Trive Yatırım'ın farklı iş birimlerinden temsilcilerden oluşan çok disiplinli bir yapıdır. Komite, sürdürülebilirlik stratejisinin kurum genelinde uygulanmasını, performansın izlenmesini ve paydaşlarla etkin iletişimin sağlanmasını teminen yapılandırılmıştır.

Aşağıdaki tabloda, komite üyelerinin görev ve yetkinlikleri departman bazında özetlenmiştir. Bu yapı sayesinde sürdürülebilirlik kararları, finansal yönetimden insan kaynaklarına, risk analizinden bilgi teknolojilerine kadar tüm temel süreçlerle entegre biçimde ele alınmaktadır.

Fonksiyon / Departman	Komitedeki Görev	Görev Tanımı	Yetkinlikler
Yönetim Kurulu Üyesi	Başkan	Stratejileri üst düzeyde yönetir, komiteyi koordine eder, politika ve raporlama süreçlerini yönlendirir.	Kurumsal yönetim, risk yönetimi, sermaye piyasaları deneyimi, TSRS & GRI bilgisi
Mali İşler ve Finansal Raporlama Genel Müdür Yardımcısı	Başkan Yrd.	Başkanın yokluğunda görev alır; stratejilerin uygulanmasını ve paydaş koordinasyonunu sağlar.	Finansal raporlama, stratejik planlama, SPK İleri Düzey Lisansı
Takas ve Operasyon Genel Müdür Yardımcısı	Üye	Finansal raporlamada sürdürülebilirlik kriterlerini uygular.	Mali raporlama, finansal analiz, düzenleyici uyum
Takas ve Operasyon	Üye	Operasyonel süreçlerin sürdürülebilirlik ilkelerine uyumunu gözetir.	Süreç optimizasyonu, operasyon yönetimi
Risk Yönetimi	Üye	Finansal ve çevresel riskleri analiz eder ve raporlar.	ISO 31000, stres testi, risk analizi
Bilgi Teknolojileri	Üye	Dijital altyapının sürdürülebilirlik hedeflerine uyumunu sağlar.	Dijital dönüşüm, bilgi güvenliği
İç Kontrol	Üye	İç kontrol ve uyum mekanizmalarına sürdürülebilirlik kriterlerini entegre eder.	İç kontrol, kurumsal uyum
Muhasebe	Üye	Muhasebe süreçlerinde sürdürülebilirlik kriterlerini uygular.	Finansal şeffaflık, denetim
Pazarlama & İletişim	Üye	Sürdürülebilirlik vizyonunu paydaşlara aktarır.	Kurumsal iletişim, marka yönetimi
Hukuk	Üye	Sürdürülebilirlik mevzuat gereklilikleri konusunda destek sağlar.	Kurumsal iletişim, marka yönetimi, düzenleyici uyum
İnsan Kaynakları	Üye	Çeşitlilik, kapsayıcılık ve çalışan refahını sürece entegre eder.	İK yönetimi, eğitim, organizasyonel gelişim

TSRS kapsamında tanımlanan yönetim çerçevesine uyumlu olarak, 2025 yılında komite yapısının daha da olgunlaştırılması ve çok katmanlı bir yönetim modeli benimsenmesi planlanmaktadır. Buna ilave olarak, sürdürülebilirlik amaç ve hedeflerinin belirlenmesi, performans göstergelerinin izlenmesi ve kurum genelinde farkındalığın artırılması amaçlanmaktadır. Böylelikle Trive Yatırım, sürdürülebilirlik yönetimini yalnızca stratejik düzeyde değil, aynı zamanda operasyonel süreçlerde de kurumsallaşmış bir yapıya dönüştürmeyi hedeflemektedir.

Gelecek Perspektifi

2024 yılı, Trive Yatırım için sürdürülebilirlik yönetişiminin kurumsal temellerinin atıldığı bir dönem olmuştur. Yönetim Kurulu ve üst yönetim düzeyinde sorumluluk zinciri oluşturulmuş; Sürdürülebilirlik Komitesi yapılandırılmış ve iç kontrol mekanizmaları TSRS ile uyumlu hale getirilmeye başlanmıştır.

2025 yılı itibarıyla amaç, bu yapının kalıcı hale getirilmesi, performans göstergelerinin ölçülmeye başlanması ve sürdürülebilirlik hedeflerinin ücretlendirme, risk yönetimi ve stratejik planlama süreçleriyle ilişkilendirilmesidir.

Böylece Trive Yatırım'da sürdürülebilirlik, operasyonel bir unsurdan çıkarak kurumsal stratejinin merkezinde yer alacaktır.

Kurumsal Politikalar ve İç Kontrol Yapısı

Trive Yatırım, yönetim yapısının ayrılmaz bir parçası olarak iç denetim, iç kontrol, risk yönetimi ve politika mekanizmalarını sistematik şekilde yapılandırmaktadır. 2024 yılında bu alanlarda TSRS gerekliliklerine uyumlu politika çerçeveleri gözden geçirilmiştir. Yönetim Kurulu gözetiminde yürütülen bu yapı, finansal istikrara ek olarak çevresel ve sosyal risklerin yönetimine zemin hazırlamaktadır.

Politikalar:

Trive Yatırım, faaliyetlerinde rehber niteliğinde olan ve kurumsal değerlerle uyumlu biçimde sürdürülen çeşitli politika ve prosedürleri uygulamaktadır. Bu politikalar hem yasal yükümlülüklerle hem de sürdürülebilirlik ilkelerine dayanan bütünsel bir yönetim çerçevesi sunar. Aşağıda, şirketin 2024 yılı itibarıyla yürürlükte bulunan temel politikaları ve sürdürülebilirlik katkıları özetlenmiştir.

Politika / Prosedür	Açıklama	Sürdürülebilirlik ve Yönetişim Katkısı
Risk Yönetimi Politikası ve İş Akış Prosedürleri	Piyasa, kredi, operasyonel ve bilgi sistemleri risklerini tanımlayan, ölçen ve izleyen kapsamlı bir çerçeve oluşturulmuştur. Stres testleri, işlem öncesi risk kontrolleri (PTRM) ve günlük raporlama süreçleri işletilmektedir.	Kurumun finansal dayanıklılığını artırır, yatırımcı güvenini güçlendirir; TSRS kapsamında "risk yönetimi" ve "şeffaflık" ilkelerine katkı sağlar.
Çıkar Çatışması Politikası	Çalışanlar, müşteriler ve paydaşlar arasında doğabilecek çıkar çatışmalarını önlemek üzere açık kurallar belirlenmiştir. Etik ihlal ve çıkar çatışması bildirim mekanizmaları etkinleştirilmiştir.	Etik yönetişimi güçlendirir, adil ve şeffaf işleyişi garanti altına alır.
Emir Gerçekleştirme Politikası	Müşteri emirlerinin en uygun koşullarda gerçekleştirilmesi amacıyla sistematik süreçler uygulanmaktadır. Emirlerin izlenmesi, raporlanması ve denetlenmesi düzenli olarak yapılmaktadır.	Yatırımcı haklarının korunmasını sağlar, piyasada güvenilirliğe katkıda bulunur.
Kredi Politikası	Müşterilere tahsis edilecek kredi limitleri, risk kriterleri ve teminat yapıları tanımlanmıştır. Limit artışı, azaltımı ve izleme süreçleri düzenli olarak raporlanır.	Finansal sürdürülebilirliği destekler, aşırı risk alımını önleyerek kurumun uzun vadeli istikrarını korur.
İnsan Kaynakları Politikası	Çalışanların hak ve menfaatlerini korumaya yönelik düzenlemeler içerir. Eşitlik, liyakat, çeşitlilik ve kapsayıcılık ilkeleri esas alınır. İş sağlığı, güvenliği ve mesleki gelişim süreçlerini destekler.	Çalışan bağlılığını artırır, çeşitlilik ve kapsayıcılık ilkelerine katkı sağlar.
Etik İlkeler Politikası	Çalışanların görevlerini yerine getirirken uyması gereken dürüstlük, şeffaflık, tarafsızlık ve güvenilirlik esaslarını düzenler.	Etik kültürü güçlendirir, kurumsal itibarı korur, paydaşlarla güvene dayalı ilişkileri sürdürür.
MASAK Uyum Programı	Suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesine ilişkin yükümlülüklerle uyumu sağlamak üzere işleyiş kuralları ve sorumlulukları belirler.	Müşterilerin, işlemlerin ve hizmetlerin risk temelli bir yaklaşımla değerlendirilerek maruz kalılabilecek risklerin azaltılmasını düzenler.
İç Kontrol ve Uyum Mekanizmaları	Politika ve prosedürlerin etkinliği düzenli olarak gözden geçirilir, güncellemeler Yönetim Kurulu onayına sunulur.	Hesap verebilirlik, şeffaflık ve sürdürülebilir yönetim ilkelerinin kurumsallaşmasını sağlar.

Risk Yönetimi⁴:

Trive Yatırım'ın risk yönetimi sistemi, Yönetim Kurulu gözetiminde faaliyet gösteren **Risk Yönetim Birimi** tarafından yürütülmektedir. Birim, piyasa, kredi, operasyonel, itibar, bilgi güvenliği ve uyum risklerini izlemekte ve raporlamaktadır. Bununla birlikte, 2024 raporlama yılında sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risklerin de kurumsal risk yönetimi yapısına entegre edilmesine yönelik çalışmalar başlatılmıştır.

Risk yönetiminde aşağıdaki prensipler esas alınmaktadır:

- Risklerin tanımlanması, ölçülmesi ve sınıflandırılması,
- Günlük limit ve stres testi uygulamalarıyla maruziyetin izlenmesi,
- Risklerin olasılık-etki analizlerinin yapılması,
- Bilgi teknolojileri varlıklarında gizlilik-bütünlük-erişilebilirlik ilkelerine dayalı BT Risk Yönetimi uygulamalarının yürütülmesi.

Ayrıca, sistematik riskler (politik, ekonomik, doğal afet, piyasa, likidite vb.) ile sistematik olmayan riskler (kredi, kur, faiz, operasyonel, itibar, uyum vb.) düzenli olarak analiz edilmekte ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

İç Kontrol ve Uyum Mekanizmaları:

Trive Yatırım, faaliyetlerinin mevzuata, etik ilkelere ve sürdürülebilirlik hedeflerine uygun şekilde yürütülmesini güvence altına almak amacıyla, iç kontrol ve uyum mekanizmalarını kurumsal yönetim sistemine entegre etmiştir.

İç kontrol süreçleri; operasyonel etkinliğin artırılması, bilgi güvenliğinin korunması ve finansal raporlamanın doğruluğunun sağlanması hedefiyle yürütülmektedir.

Bu kapsamda, Yönetim Kurulu'nun gözetiminde iç denetim, iç kontrol ve uyum ile risk yönetimi birimleri koordineli biçimde çalışmakta; etik ihlal ve çıkar çatışması bildirimleri için güvenli iç iletişim mekanizmaları işletilmektedir.

TSRS çerçevesinde, 2024 yılı bu yapıların gözden geçirilmesi ve sürdürülebilirlik performansının izlenmesine katkı sağlayacak kontrol göstergelerinin belirlenmesi açısından hazırlık dönemi olarak değerlendirilmiştir.

⁴Risk yönetimi yapısına ilişkin kapsamlı değerlendirmeler ve metodolojik detaylar, raporun "Risk Yönetimi" bölümünde ayrıca ele alınacaktır.

Ücretlendirme Politikası ve Sürdürülebilirlik Performansı İlişkisi

Trive nezdinde, faaliyetlerinin ölçeği ve organizasyon yapısı dikkate alınarak ayrı bir ücretlendirme politikası hazırlanmamıştır. Ancak, çalışanların hak ve menfaatlerinin korunması amacıyla çeşitli uygulamalar yürütülmektedir.

Bu kapsamda;

- Tüm personele maaş harici yemek kartı sağlanmakta,
- Çalışanlar özel sağlık sigortası ile desteklenmekte,
- Mesleki gelişim ve yükümlülükler çerçevesinde lisans ücretleri Şirket tarafından karşılanmakta,
- Ulaşım ihtiyaçlarını desteklemek üzere yol ücreti ödenmektedir.

Üst yönetim ve yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmeleri hâlihazırda yalnızca finansal performans kriterlerine dayalı olarak belirlenmektedir. Mevcut dönemde sürdürülebilirlik hedefleriyle doğrudan ilişkilendirilmiş bir performans bazlı teşvik sistemi bulunmamaktadır. Ancak ilerleyen dönemlerde, sürdürülebilirlik performans göstergelerinin ücretlendirme süreçlerine entegre edilmesi hedeflenmektedir. Bu doğrultuda, ilgili göstergelerin belirlenmesi ve performans izleme sistemleriyle ilişkilendirilmesine yönelik çalışmalar planlanmaktadır.

Varlık Yönetimi ve Saklama Faaliyetleri

Trive Yatırım'da yatırım karar süreçleri, piyasa, kredi ve operasyonel risklerin bütünsel yönetimi esasına dayanmaktadır. "**Risk Yönetim Sistemine İlişkin Politika**" ve "**Kredi Politikası**" doğrultusunda tüm finansal enstrümanlar, teminat yeterliliği, müşteri kredibilitesi ve konsantrasyon riski ölçütleriyle değerlendirilmektedir. Bu yapı, ÇSY yaklaşımının yönetim boyutuyla örtüşen güçlü bir risk temeli sağlamaktadır.

"MASAK Uyum Prosedürü", müşteri tanıma ve işlem gözetimi süreçleriyle etik ve şeffaflık ilkelerini pekiştirmekte, ÇSY'nin sosyal ve yönetim bileşenlerine katkıda bulunmaktadır.

Trive Yatırım, risk, bilgi güvenliği, etik ve çıkar çatışması önleme politikalarıyla yatırım süreçlerini kontrol altında tutmaktadır:

- "Risk Yönetimi Politikası" ile risk ölçüm, izleme ve stres testi mekanizmaları belirlenmiştir.
- "Bilgi Sistemleri Politikası" ile veri güvenliği ve siber dayanıklılık güvence altına alınmıştır.
- "Çıkar Çatışması Politikası", müşteri çıkarlarını önceliklendiren bir yönetim çerçevesi sunmaktadır.
- "Emir Gerçekleştirme Politikası", yatırımcılara adil fiyat ve hız ilkesiyle şeffaf işlem garantisi sağlamaktadır.

Bu yapıların birleşimi, ÇSY'nin "Yönetişim" boyutunu etkin biçimde desteklemektedir. Bununla birlikte, ÇSY kriterlerinin yatırım ve danışmanlık kararlarına sistematik olarak entegre edilmesi için henüz kurumsal bir politika oluşturulmamıştır.

"Müşteri Şikâyet Yönetimi Prosedürü", müşteri şikâyetlerinin kayıt, inceleme ve çözüm süreçlerini tanımlamakta; veriler İç Denetim tarafından raporlanmaktadır. "Bilgi Sistemleri Politikası" bilgi güvenliği olay yönetimi, erişim kontrolü ve siber risk izleme süreçlerini kapsamaktadır. Bu yapı, müşteri haklarının korunması ve veri gizliliğinin sürdürülebilir bir yönetim standardı haline gelmesini sağlamaktadır.

2025 raporlama döneminde Trive Yatırım'ın ÇSY uyum düzeyini ölçülebilir ve kurumsallaşmış bir sisteme dönüştürmek amacıyla aşağıdaki çalışmaların hayata geçirilmesi planlanmaktadır:



Bu çalışmaların tamamlanmasıyla Trive Yatırım'ın, TSRS 2 ve SASB Varlık Yönetimi Rehberleri ile tam uyum sağlayan, ölçülebilir ve hesap verebilir bir sürdürülebilirlik yönetimi modeline ulaşması beklenmektedir.

Portföy Aracılığı Faaliyetleri

Trive Yatırım, portföy aracılığı faaliyetlerinde ÇSY faktörlerini operasyonel süreçlerine entegre etmektedir. KAS Varlıklarının Risklerinin Yönetilmesi Prosedürü uyarınca kaldıraçlı alım satım işlemlerinde müşteri pozisyonları sürekli analiz edilmekte; piyasa oynaklığı, sermaye yeterliliği ve müşteri risk-getiri dengesi izlenmektedir. Şirket, bu analizleri aracılığıyla işlem risklerini erken aşamada tespit ederek sistematik bir gözetim mekanizması oluşturmuştur.

Bu kapsamda, yüksek çevresel ve sosyal risk içeren sektörlerde işlem yapan müşteriler için limit bazlı risk izleme yapılmakta, işlem yoğunluğu gerektiğinde kısıtlanmaktadır. İç Kontrol Birimi tarafından yürütülen kontrol faaliyetleri, ÇSY kriterlerinin ilerleyen dönemde finansal risk sistemlerine bütünleştirilmesi için temel oluşturmaktadır.

Risk Yönetim Birimi, sermaye yeterliliği ve yoğunlaşma limitlerine göre müşteri riskini izlemekte; limit aşımalarında KAS Hazine ve İç Kontrol Birimlerini bilgilendirmektedir. Politika gereği müşteri pozisyonları günlük, haftalık ve aylık raporlarla değerlendirilmektedir. Limit aşımı halinde B Book veya C Book işlemleri geçici olarak durdurulabilmektedir. Bu çok katmanlı kontrol yapısı, yatırım hizmet ve faaliyetlerinde piyasa disiplini ve sorumlu risk yönetimi ilkelerini güçlendirmekte, böylece TSRS 2'nin yönetim boyutuyla uyum sağlamaktadır.

Trive Yatırım, yatırımcı işlemlerinde adil fiyatlama, uygunluk testi ve risk profili değerlendirmesi ilkelerine sıkı biçimde uymaktadır. Yurtiçi Aracılık Faaliyetleri İş Akış Prosedürü uyarınca müşteri temsilcileri, genel yatırım tavsiyelerini bireysel risk sınıfına göre yönlendirmekte; MASAK ve SPK düzenlemeleri doğrultusunda işlem yapılmaktadır.

Emir Gerçekleştirme Politikası kapsamında tüm işlem platformlarında şifreleme ve kimlik doğrulama mekanizmaları uygulanmakta; müşteri verilerinin güvenliği, gizliliği ve bütünlüğü korunmaktadır. Bu uygulamalar, etik ve şeffaf hizmet anlayışını güçlendirmekte, ÇSY'nin "Yönetişim" bileşenini doğrudan desteklemektedir.

2025 raporlama döneminde Trive Yatırım, yatırım hizmet ve aracılığı faaliyetlerine ilişkin ÇSY entegrasyonunu güçlendirmek üzere aşağıdaki geliştirme adımlarını planlamaktadır:



Trive Yatırım, yatırım hizmet ve faaliyetlerini yürütürken risk yönetimi, etik davranış, müşteri koruması ve sürdürülebilir finans ilkelerini temel almaktadır. 2025 raporlama döneminde bu unsurların ÇSY temelli göstergelerle desteklenmesi ve raporlama altyapısının güçlendirilmesiyle şirketin, TSRS 2 – Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik Rehberi ile tam uyumlu, bütüncül bir sürdürülebilirlik yaklaşımına ulaşması hedeflenmektedir.

Sürdürülebilirlik Stratejisi

İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşımı

Trive Yatırım, iklim değişikliğini faaliyet gösterdiği yatırım hizmet ve faaliyetleri ve varlık yönetimi alanlarında uzun vadeli finansal istikrar açısından kritik bir unsur olarak değerlendirmektedir.

Küresel ve ulusal ölçekte finansal sektör üzerindeki etkiler, TSRS 2 ve IFRS S2 çerçevesinde sınıflandırılmış hem fiziksel hem de geçiş riskleri ile iklim fırsatları stratejik düzeyde analiz edilmiştir.

Kurumun gelecekteki finansal yeterliliğini, nakit akışını ve fonlama kabiliyetini etkileyebilecek risklerin büyük kısmı, operasyonel süreklilik ve geçiş sürecine ilişkin düzenlemelerden kaynaklanmaktadır. Trive Yatırım'ın Türkiye'de yürüttüğü faaliyetler özelinde gerçekleştirilen değerlendirmede, iklimle ilgili başlıca risk alanları fiziksel (akut ve kronik) ile geçiş (politika, piyasa, teknoloji ve itibar) kategorilerinde sınıflandırılmıştır.

Aşağıda, bu risk türlerinin genel tanımları özetlenmektedir:

Fiziksel Riskler:

İklim değişikliğinin doğrudan çevresel etkilerinden kaynaklanan fiziksel riskler, Trive Yatırım'ın operasyonel altyapısı, bilgi teknolojileri sistemleri ve hizmet sürekliliği üzerinde etkili olabilir.

- Akut Riskler:** Aşırı hava olayları, sel, fırtına ve sıcak hava dalgaları Trive Yatırım'ın operasyonel sürekliliği, bilgi teknolojisi altyapısı ve bina erişilebilirliği üzerinde kısa vadeli risk oluşturmaktadır.
- Kronik Riskler:** Uzun süreli sıcaklık artışı, enerji arzındaki süreksizlik ve artan soğutma ihtiyacı, veri merkezlerinin enerji tüketimi ve maliyetleri üzerinde baskı yaratmaktadır.

Geçiş Riskleri:

Düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde, düzenleyici, teknolojik ve piyasa değişiklikleri Trive Yatırım'ın faaliyet alanlarını dolaylı olarak etkileyebilmektedir.

- Politika ve Düzenleme Riskleri:** TSRS 2, ISSB S2, SKDM ve ulusal karbon düzenlemeleri kapsamında yeni raporlama yükümlülükleri ve karbon maliyetleri finansal göstergeler üzerinde etkili olacaktır.
- Teknoloji ve Piyasa Riskleri:** Düşük karbonlu ürünlere yönelim, enerji verimliliği gereklilikleri ve dijital altyapı dönüşümü kurumun operasyonel maliyet yapısını değiştirmektedir.
- İtibar Riski:** ÇSY performansı ve şeffaf raporlama beklentilerinin karşılanamaması, marka değeri ve yatırımcı güveni üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Bu risklerin strateji üzerindeki etkileri; gelir çeşitliliği, maliyet yapısı, sermaye maliyeti ve fon kaynaklarına erişim gibi unsurlar üzerinden kısa-orta-uzun vadede değerlendirilmekte ve ilgili finansal planlamaya bağlanmaktadır.

Önceliklendirme ve Değerlendirme Yaklaşımı:

Kurumsal sürdürülebilirlik yönetimi çerçevesinde, risklerin sistematik olarak tanımlanması, ölçülmesi ve önceliklendirilmesi, karar alma süreçlerinin etkinliği açısından kritik önem taşımaktadır. Bu kapsamda, tüm riskler olasılık ve etki skorlarının çarpımına dayalı analitik bir değerlendirme yöntemiyle puanlanmakta; elde edilen sonuçlar Risk Seviyesi Önceliklendirme Matrisi aracılığıyla sınıflandırılmaktadır.

Bu metodoloji, her bir riskin gerçekleşme olasılığı ile potansiyel etkisini bütüncül biçimde ele alarak, kurumun risk profilini nesnel ve karşılaştırılabilir bir şekilde ortaya koymaktadır. Matris yaklaşımı sonucunda, riskler 1 ila 20 puan aralığında değerlendirilmekte ve "düşük" seviyeden başlayarak "çok yüksek" seviyeye kadar uzanan dört öncelik düzeyinde gruplanmaktadır.

Önceliklendirme çıktıları, bütçe-yatırım-BCP/DRP (iş sürekliliği/felaket kurtarma) kararlarına doğrudan girdi olarak kullanılmakta; yüksek öncelikli riskler için uyum ve adaptasyon yatırımları stratejiye entegre edilmektedir.

Aşağıda, olasılık ve etki değerlendirme tabloları ile risk önceliklendirme matrisi sunulmuş, risk öncelik seviyelerinin nasıl belirlendiğine ilişkin detaylar açıklanmıştır.

Olasılık	Puan	Etki	Puan
Düşük Olasılık	1	Düşük Etki	1
Orta Olasılık	3	Orta Etki	2
Yüksek Olasılık	5	Yüksek Etki	3
		Çok Yüksek Etki	4

Risk Seviyesi Önceliklendirme Matrisi

Olasılık					
5	5	10	15	20	
3	3	6	9	12	
1	1	2	3	4	
	1	2	3	4	Etki

Öncelik Seviyesi	Puan
Çok Yüksek	16-20
Yüksek	9-15
Orta	5-8
Düşük	1-4

Dayanıklılık (Resilience) ve Zaman Ufku:

Trive Yatırım, iş modelinin ve stratejisinin iklim değişikliğine dayanıklılığını kısa (0–3 yıl), orta (3–10 yıl) ve uzun (10–30 yıl) vadelerde değerlendirmiş; analiz sonuçlarını stratejik planlama ve kaynak tahsisi süreçlerine bağlamıştır.

Özellikle “operasyonel kesinti” ve “yeşil finansman fırsatı” öncelikli alanlar olarak belirlenmiştir.

Kısa Vadeli (0–3 yıl)

Operasyonel kesintiler, veri altyapısı zafiyetleri ve mevzuat değişikliklerinin etkili olduğu dönem.

Orta Vadeli (3–10 yıl)

Enerji dönüşümü, karbon fiyatlaması ve sürdürülebilir finansman ürünlerinin yaygınlaştığı stratejik dönem.

Uzun Vadeli (10–30 yıl)

Net-sıfır hedefleriyle uyumlu iş modeli dönüşümünün ve iklim dayanıklılığının derinleştiği dönem.

İklim Riskleri:

Trive Yatırım, iklim değişikliğinin operasyonel ve finansal süreçler üzerindeki potansiyel etkilerini sistematik biçimde değerlendirmeye başlamıştır. TSRS 2 kapsamında yürütülen analizlerde, iklim riskleri yalnızca çevresel değil, aynı zamanda iş sürekliliği, finansal performans ve kurumsal itibarı etkileyen çok boyutlu unsurlar olarak ele alınmıştır. Bu kapsamda oluşturulan risk değerlendirme tablosu, olasılık × etki metodolojisiyle hesaplanan puanlar üzerinden Trive’in faaliyetlerine en yüksek etki potansiyeline sahip riskleri göstermektedir. Analiz sonuçları, kurumun iklim dayanıklılığını artırmaya yönelik stratejik planlama ve adaptasyon çalışmalarına girdi sağlamaktadır. Sonraki raporlama dönemlerinde, bu çalışmaların kapsamının genişletilmesi, senaryo analizlerinin derinleştirilmesi ve finansal etkilerin nicel olarak doğrulanması planlanmaktadır.

Aşırı Hava Olayları Kaynaklı Operasyonel Kesinti Riski

Riskin Açıklaması	Aşırı yağış, sel, fırtına ve dolu olaylarının sıklığındaki artışın ofis ve bilgi teknolojileri altyapısında fiziksel hasar ve erişim sorunlarına yol açması beklenmektedir. Bu durum, operasyonel hizmetlerde kesinti riskini artırarak hizmet sürekliliği ve müşteri güvenliğini olumsuz etkileyebilmektedir.
Riskin Türü	Fiziksel – Akut
Riskin Vadesi	Kısa (0 – 5 yıl)
Değer Zincirindeki Yeri	BT altyapısı, operasyon merkezleri, insan kaynağı, bina yönetim
İş Modeli ve Değer Zincirine Etkisi	Hizmet kesintileri, müşteri işlemlerinde gecikmeler, gelir kaybı, itibar zedelenmesi
Etki Türü	Operasyonel / Finansal / İtibar
Risk Yoğunlaştığı Coğrafi Alanlar	İstanbul, Ankara, İzmir – yoğun yağış ve altyapı riski yüksek bölgeler
Şiddet (Etki)	4
Olasılık	3
Risk Puanı	12
Risk Seviyesi	Yüksek

Senaryo Analizleri

SSP1-1.9 (≈1.5 °C): Küresel ısınmanın sınırlı seyrettiği düşük emisyon senaryosudur. Kamu altyapı yatırımları ve drenaj sistemlerinin güçlendirilmesi sayesinde şehir içi su baskını ve ulaşım aksaklıkları azalmaktadır. Yıllık ortalama hizmet kesintisi süresi 2 saatin altına düşmekte, operasyonel ve finansal etkiler asgari düzeyde kalmaktadır. BT altyapısında dayanıklılık ve felaket kurtarma (DRP) kapasitesi yüksek seyretilmektedir.

SSP2-2.6 (≈2 °C): Orta düzey iklim değişikliği senaryosunda yılda 2–3 kez aşırı yağış ve fırtına olayı meydana gelmektedir. Ulaşım ve iletişim altyapısında 6–12 saatlik kesintiler yaşanmakta, ofis erişimi ve hizmet sürekliliği geçici olarak etkilenmektedir. Bu durumda operasyonel verimlilikte düşüş ve yıllık gelirden yaklaşık %2 azalma gözlenmektedir. BT sistemleri kısa süreli performans kaybı gösterebilmektedir.

SSP5-8.5 (≈4 °C): Yüksek emisyon senaryosunda aşırı hava olaylarının sıklığı %40 oranında artmaktadır. Şiddetli yağış, dolu ve fırtına nedeniyle yılda ortalama 1–2 gün operasyonel kesinti riski oluşmaktadır. Fiziksel varlıklarda hasar, sistem duraksamaları ve sigorta maliyetlerinde artış gözlenmektedir. Finansal etkiler belirgin hale gelmekte, müşteri güveni ve hizmet sürekliliği üzerinde olumsuz etki yaratmaktadır.

Strateji, Karar Verme Üzerindeki Etkiler	Felaket kurtarma planlarının (DRP) iklim dayanıklılığı kriterleriyle güncellenmesi planlanmaktadır.
Adaptasyon Çabaları	Yedek enerji altyapısının (UPS ve jeneratör sistemleri) güçlendirilmesi, sel bariyerlerinin uygulanması, ofis sigorta kapsamının genişletilmesi ve aktif-aktif veri merkezi altyapısının kurulması planlanmaktadır.
Öngörülen Finansal Etkiler⁵	Gelir azalması ≈ %2

⁵Aşırı hava olayları nedeniyle yılda 1–2 gün operasyonel kesinti yaşanabileceği öngörülmüştür. Bu durumun yıllık hizmet süresinin yaklaşık %1’ine ve gelirlerde ortalama %2 civarında azalmaya karşılık geldiği, uluslararası trendler ve referans aralıkları doğrultusunda tahmini olarak değerlendirilmiştir. Hesaplamalar yalnızca göreceli etkiyi göstermek amacı taşımakta olup, parasal yükümlülük ifade etmez.

Artan Ortalama Sıcaklık Kaynaklı BT Sistem Dayanıklılığı Riski

Riskin Açıklaması	Küresel ve bölgesel ortalama sıcaklık artışlarının bilgi teknolojileri altyapısının soğutma yükünü artırması, sistem performansında düşüşe ve enerji tüketiminde artışa yol açması beklenmektedir. Bu durum, enerji arzındaki kesintiler veya dalgalanmalar karşısında operasyonel sürekliliği ve işlem hacmini olumsuz etkileyebilmektedir.
Riskin Türü	Fiziksel – Kronik
Riskin Vadesi	Orta (3 – 10 yıl)
Değer Zincirindeki Yeri	BT altyapısı, enerji tedarik zinciri, dış hizmet sağlayıcılar
İş Modeli ve Değer Zincirine Etkisi	Soğutma yükünün ve enerji maliyetlerinin artması, sistem performansında düşüş ve işlem sürekliliğinde olası kesintiler.
Etki Türü	Operasyonel / Finansal
Risk Yoğunlaştığı Coğrafi Alanlar	Marmara, Ege, İç Anadolu
Şiddet (Etki)	3
Olasılık	4
Risk Puanı	12
Risk Seviyesi	Yüksek
Senaryo Analizleri	SSP1-1.9 (≈1.5 °C): Yenilenebilir enerji payı hızla artmakta, enerji arzı istikrarlı seyretmektedir. Ortalama sıcaklık artışı sınırlı olduğundan BT sistemlerinde aşırı ısınma ve kesinti riski düşüktür. Enerji verimliliği göstergelerinde iyileşme gözlenmektedir. SSP2-2.6 (≈2 °C): Ortalama sıcaklık +2 °C artmakta; soğutma yükü %25, enerji maliyetleri %10 yükselmektedir. Enerji arzında dalgalanmalar nedeniyle yıllık 2–3 saatlik hizmet kesintisi riski oluşmaktadır. UPS ve soğutma sistemlerinin enerji tüketimi artmaktadır. SSP5-8.5 (≈4 °C): Aşırı sıcak gün sayısı 3 kat artmakta; enerji arzı sık kesilmektedir. Yıllık 3–5 gün hizmet durması riski oluşmakta, soğutma ve bakım maliyetleri ciddi oranda yükselmektedir. Veri merkezi dayanıklılığı üzerinde yüksek finansal etki beklenmektedir.
Strateji, Karar Verme Üzerindeki Etkiler	Enerji verimliliğini izlemeye yönelik kWh / işlem göstergesinin oluşturulması hedeflenmektedir. BT yatırımlarında karbon nötr enerji tedarikinin önceliklendirilmesi planlanmaktadır.
Adaptasyon Çabaları	Yeşil veri merkezlerinin kurulması, düşük su tüketimli soğutma sistemlerinin devreye alınması, hibrit bulut altyapısının güçlendirilmesi ve yenilenebilir enerji kaynaklarına dayalı PPA anlaşmalarının yapılması planlanmaktadır.
Öngörülen Finansal Etkiler⁶	Enerji maliyeti artışı ≈ %3 Uzun vadede, enerji verimliliği projeleri ve yenilenebilir enerji tedarik sözleşmeleri sayesinde maliyet artışlarının dengelenmesi öngörülmektedir.

⁶Artan sıcaklık ve enerji talebine bağlı olarak veri merkezlerinde soğutma yükü ve enerji maliyetlerinin artması sonucu, BT altyapısı işletme giderlerinde yaklaşık %3 civarında artış olabileceği öngörülmüştür. Bu oran, uluslararası trendler ve sektörel tahmin aralıkları dikkate alınarak belirlenmiş olup, yalnızca göreceli etkiyi göstermek amacı taşır ve parasal yükümlülük ifade etmez.

Karbon Düzenlemeleri ve Sınırdı Vergilendirme (SKDM) Riski

Riskin Açıklaması	AB SKDM ve ulusal karbon fiyatlamasıyla, emisyon yoğun sektörlerin değer kaybetmesi sonucu portföy değer düşüşü ve gelir volatilitesi.
Riskin Türü	Geçiş – Politika
Riskin Vadesi	Orta (3 – 7 yıl)
Değer Zincirindeki Yeri	Trive Yatırım, hizmet ve faaliyetleri ile bağlı ortaklığı Trive Portföy Yönetimi A.Ş. portföy yönetim hizmetleri
İş Modeli ve Değer Zincirine Etkisi	Emisyon yoğun sektörlerde portföy küçülmesi, yeşil finansman talebi artışı
Etki Türü	Finansal / Stratejik
Risk Yoğunlaştığı Coğrafi Alanlar	AB ile ticareti yoğun sektörler, Türkiye sanayi bölgeleri
Şiddet (Etki)	4
Olasılık	3
Risk Puanı	12
Risk Seviyesi	Yüksek
Senaryo Analizleri	SSP1-1.9 (≈1.5 °C): 2050 yılına kadar net sıfır hedefine ulaşan düşük karbon geçiş senaryosudur. Karbon fiyatı yaklaşık 75 \$/tCO₂ seviyesinde sabitlenmekte; piyasa mekanizmaları istikrarlı seyretmektedir. Emisyon yoğun sektörlerde değer kaybı %5'in altında kalmakta, yeşil finansman ürünlerine talep artmaktadır. Portföy volatilitesi düşük, finansal sistem dayanıklılığı yüksektir. SSP2-2.6 (≈2 °C): Kademeli geçiş senaryosunda karbon fiyatı yaklaşık 120 \$/tCO₂ seviyesine yükselmektedir. Emisyon yoğun sektörlerde %10–15 oranında değer kaybı gözlenmekte, karbon uyum maliyetleri artmaktadır. Finansal piyasalarda dalgalanma artışı ve geçici likidite baskısı oluşmaktadır. Portföy içi yeniden dengeleme ihtiyacı ortaya çıkmaktadır. SSP5-8.5 (≈4 °C): Geçiş şokunun yaşandığı yüksek emisyon senaryosudur. 2035 sonrası karbon fiyatı 200 \$/tCO₂'nin üzerine çıkmaktadır. Piyasalarda ani değer düzeltmeleri, yüksek volatilité ve sermaye çıkışları yaşanmaktadır. Emisyon yoğun sektör hisselerinde %20–25 aralığında değer kaybı ve teminat risklerinde artış öngörülmektedir. Finansal kurumlar için sermaye yeterlilik oranlarında baskı oluşmaktadır.
Strateji, Karar Verme Üzerindeki Etkiler	Karbon yoğun sektörlerin portföy içindeki oranının kademeli olarak azaltılması hedeflenmektedir. ÇSY temalı yatırım ürünlerinin stratejik yatırım grubu haline getirilmesi planlanmaktadır.
Adaptasyon Çabaları	Karbon ayak izi ölçümü, senaryo tabanlı portföy stres testi, yeşil ürün tasarımı.
Öngörülen Finansal Etkiler⁷	Portföy değer düşüşü ≈ %3

⁷AAB SKDM ve ulusal karbon fiyatlaması düzenlemeleri sonucunda, emisyon yoğun sektörlerdeki değer kayıplarının portföy genelinde yaklaşık %3 civarında etki yaratabileceği öngörülmüştür. Bu oran, uluslararası trendler ve finansal sektör için tanımlı geçiş riski aralıkları (%2–5) doğrultusunda tahmini olarak değerlendirilmiş olup, yalnızca göreceli etkiyi göstermek amacı taşır ve parasal yükümlülük ifade etmez.

Dayanıklılık (Resilience) ve Zaman Ufku:

2024 yılı, sürdürülebilir finansın Türkiye sermaye piyasalarında giderek daha görünür hale geldiği bir dönem olmuştur. Küresel regülasyonlar, yatırımcı tercihleri ve finansal kuruluşların düşük karbon ekonomisine geçiş eğilimi, Trive Yatırım için de yeni fırsatlar yaratmıştır. Bu çerçevede, kurumun sürdürülebilir finansman alanında yenilikçi ürün ve hizmetler geliştirmesi, hem çevresel etkilerin azaltılmasına katkı sunmakta hem de uzun vadeli büyüme stratejilerini desteklemektedir.

Artan Ortalama Sıcaklık Kaynaklı BT Sistem Dayanıklılığı Riski

Fırsat Açıklaması	AB Yeşil Mutabakatı, SKDM ve Türkiye Yeşil Taksonomisi ile artan ÇSY temalı ürün talebi. Trive'in yeşil tahvil ve sürdürülebilir yatırım fonlarıyla ürün çeşitliliğini artırma potansiyeli.
Fırsat Türü	Geçiş Fırsatı – Pazar genişleme
Vade	Orta (3–5 yıl)
Finansal Etki ile Fırsatın Bağlantısı	Küresel piyasa trendleri ÇSY ürün payının %3–5'e yükseldiğini göstermektedir. Benzer artışın Türkiye piyasalarına yansımalarının Trive Yatırım'ın gelir çeşitliliğine olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

İklim Senaryo Analizleri ve Kurumsal Dayanıklılık

Trive Yatırım'ın senaryo analizleri, Hükümetler arası İklim Değişikliği Paneli – Altıncı Değerlendirme Raporu (AR6) Bilimsel İklim Projeksiyonları (Intergovernmental Panel on Climate Change – Sixth Assessment Report (AR6) Scientific Climate Projections – IPCC AR6) ve Finansal Sistem Dayanıklılık– Referans Senaryoları (Network for Greening the Financial System – Reference Scenarios- NGFS) esas alınarak hazırlanmıştır. Bu iki kaynak, fiziksel ve geçiş risklerinin Trive Yatırım'ın faaliyet modeli üzerindeki potansiyel etkilerini değerlendirmek için temel çerçeveyi oluşturur.

Buna ek olarak, enerji piyasalarındaki geçiş dinamiklerini daha bütüncül analiz edebilmek amacıyla Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) – 2050'ye Kadar Net Sıfır Emisyon Senaryosu (NZE 2050)- ve Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) – Açıklanan Taahhütler Senaryosu (APS) da tamamlayıcı varsayımlar alınmıştır.

Amaç, farklı iklim koşulları altında kurumun operasyonel dayanıklılığını, finansal esnekliğini ve uyum kapasitesini **öngörmek** ve bu doğrultuda stratejik planlama süreçlerine **niceliksel girdi** sağlamaktır.

Risk Bazında Dayanıklılık Sınıflandırması

Aşağıdaki tablo, Trive Yatırım'ın tanımladığı başlıca iklim risklerinin farklı küresel senaryo koşulları altında nasıl değişkenlik gösterdiğini ortaya koymaktadır. Her bir risk, **olasılık-etki skorları**, **adaptasyon kapasitesi** ve **mevcut önlem düzeyleri** dikkate alınarak değerlendirilmiş; sonuçlar kurumun **dirençlilik seviyesini** gösterecek biçimde sınıflandırılmıştır.

Risk Kodu	Senaryo (Kaynak)	Risk Etki Düzeyi	Dirençlilik Düzeyi
R1	NGFS – Orderly Transition / IPCC SSP1–2.6	Orta	Orta–yüksek dayanıklılık – Altyapı yatırımları ve iş sürekliliği planlarıyla risk yönetilebilir.
R2	NGFS – Orderly / IPCC SSP2–2.6	Orta	Orta dayanıklılık – Enerji verimliliği ve yeşil veri merkezi yatırımları etkili olmaktadır.
R3	NGFS – Disorderly / IPCC SSP5–8.5	Yüksek	Orta dayanıklılık – Karbon düzenlemeleri ve piyasa dönüşüm hızına bağlı olarak finansal etki artış gösterebilir.

Senaryo Temelli Kurumsal Dayanıklılık Değerlendirmesi

Bu tablo, **IPCC AR6 küresel sıcaklık projeksiyonları** ve **NGFS / IEA geçiş senaryoları** temel alınarak hazırlanmıştır.

Amaç, fiziksel ve geçiş risklerinin farklı sıcaklık patikalarında Trive Yatırım'ın faaliyet modeli üzerindeki göreceli etkisini göstermek; aynı zamanda potansiyel **fırsat alanlarını** (örneğin dijitalleşme, enerji verimliliği, yeşil finansman gibi) ortaya koymaktır. Değerlendirmeler, **1,5°C (net sıfır)**, **2°C (dengeli geçiş)** ve **4°C (gecikmiş geçiş)** senaryoları altında gerçekleştirilmiş; bulgular kurumsal dayanıklılık analizine niteliksel girdi sağlamıştır.

Senaryo	Küresel Isınma Düzeyi	Fiziksel Risk Etkisi	Geçiş Risk Etkisi	Fırsat Alanları
SSP1–1.9 (≈1.5 °C) – NGFS Orderly Transition	Net sıfır – 2050	Sınırlı fiziksel etki	Düşük karbon maliyeti	ÇSY temalı ürünler, yeşil tahvil, dijitalleşme
SSP2–2.6 (≈2 °C) – IEA APS / NGFS Balanced Transition	Dengeli geçiş	Orta düzeyde fiziksel risk	Orta düzey geçiş maliyeti	Enerji verimliliği, dijital dönüşüm, yeşil finansman
SSP5–8.5 (≈4 °C) – NGFS Disorderly / IEA Delayed Transition	Gecikmiş geçiş	Şiddetli fiziksel risk	Yüksek karbon maliyeti	Sınırlı kısa vadeli fırsat

Trive Yatırım'ın iklim senaryosu analizlerinde kullanılan referans seti, uluslararası kabul görmüş metodolojilerle uyumludur.

IPCC AR6 senaryoları fiziksel iklim etkilerinin bilimsel projeksiyonlarını sağlarken, **NGFS senaryoları** finansal sistem üzerindeki geçiş risklerini temsil eder.

IEA Net Zero (NZE 2050) ve **Announced Pledges (APS)** senaryoları ise enerji piyasalarındaki dönüşüm dinamiklerini tamamlayıcı olarak değerlendirmeye dahil edilmiştir.

Aşağıdaki tablo, bu senaryoların kapsamını ve Trive Yatırım bağlamındaki kullanım amaçlarını özetlemektedir.

Kaynak / Senaryo	Kapsam	Trive Yatırım Bağlamı
IPCC AR6 SSP Serisi	Fiziksel risk projeksiyonları	Küresel sıcaklık artış patikaları ve uzun vadeli iklim etkileri değerlendirilmiştir.
NGFS Climate Scenarios (2023)	Finansal sistem temelli geçiş riskleri	Politika değişimi, karbon fiyatlaması ve piyasa oynaklıkları dikkate alınmıştır.
IEA Net Zero Emissions (NZE 2050)	Enerji dönüşüm projeksiyonu	Enerji arzı, verimlilik ve temiz enerji finansmanındaki fırsatlar değerlendirilmiştir.
IEA Announced Pledges (APS)	Geçiş politikalarının orta risk senaryosu	Mevcut ulusal taahhütlerin ve politika hızının finansal etkisi göz önünde bulundurulmuştur.

Değerlendirme ve Gelecek Dönem Planları

Bu analiz sonuçları, Trive Yatırım'ın farklı iklim senaryoları altında iş modeli dayanıklılığını ve uyum kapasitesini ön değerlendirme amacıyla kullanılmaktadır. 2025–2026 döneminde, veri kalitesi ve modelleme kapasitesinin artmasıyla nicel stres testleri, finansal senaryo modellemeleri ve KPI'ların izlenmesi planlanmaktadır. Bulgular, bütçe ve sermaye tahsisi kararlarına sistematik olarak bağlanacak, böylece strateji–finansal etki–yatırım döngüsü entegre yönetilecektir.

Finansal Etkilerin Değerlendirilmesi

Trive Yatırım, iklim değişikliğinden kaynaklanan risk ve fırsatların öngörülen finansal etkilerini, faaliyetlerinin sürekliliği, gelir–gider yapısı ve stratejik karar süreçleri açısından değerlendirmektedir.

Bu değerlendirmeler, TSRS 2'de tanımlandığı üzere stratejik planlama süreciyle doğrudan bağlantılı olarak yürütülmekte; finansal etkiler ayrı bir başlık altında değil, strateji anlatımıyla entegre biçimde sunulmaktadır.

Bu değerlendirmeler, kurumun TSRS 2 “Strateji” bölümü kapsamındaki dayanıklılık analizleriyle ilişkilendirilmiş olup, farklı iklim senaryoları altında oluşabilecek potansiyel finansal yansımaları öngörmeyi amaçlamaktadır.

İlk raporlama döneminde analizler nitel (kalitatif) düzeyde gerçekleştirilmiş; riskler ve fırsatlar için olasılık – etki temelli senaryo yaklaşımları kullanılmıştır. Bu kapsamda yapılan değerlendirmelerde, finansal etkiler doğrudan ölçülmemiş, ancak gelir, operasyonel gider, varlık değeri ve sermaye yeterliliği üzerindeki potansiyel yansımalar öngörülmüştür. İleriye dönük açıklamalar, TSRS 2 çerçevesinde, yönetimin mevcut varsayımlarına dayanmaktadır ve kesin tahmin olarak değerlendirilmemelidir.

Aşağıdaki tablo, Trive Yatırım'ın öngörülen finansal etkileri değerlendirirken dikkate aldığı başlıca risk türlerini, etkilendikleri finansal alanları, kullanılan analiz yaklaşımını ve TSRS 2 kapsamında stratejiyle finansal etkiler arasındaki bağı özetlemektedir:

Risk / Fırsat Türü	Etkilenen Finansal Alan	Değerlendirme Yaklaşımı	Strateji / Finansal Etki Bağı
Fiziksel Riskler	Operasyonel giderler, bakım maliyetleri, gelir kesintileri	Senaryo tabanlı etki analizi (olasılık x etki düzeyi, kesinti süresi varsayımları)	DRP yatırımları, yedek enerji sistemleri ve uzaktan çalışma protokolleriyle gelir azalması ≈ %2 etkisi sınırlandırılacaktır.
Geçiş Riskleri	Portföy değerleri, uyum maliyetleri, fonlama maliyeti	Regülasyon ve piyasa senaryolarına dayalı stres testi yaklaşımı	Karbon yoğun sektör ağırlığı azaltılacak, ÇSY ürünleri ölçeklenecek; portföy değer düşüşü ≈ %3 dengeye alınacaktır.
Fırsatlar	Yeni ürün gelirleri, marka değeri, yatırımcı güveni	ÇSY temalı ürün büyüme trendleri ve pazar payı projeksiyonları	Yeşil tahvil, sürdürülebilir yatırım fonu ve ÇSY danışmanlık ürünleriyle gelir çeşitliliği artırılabilecektir.

Bu analizler, öngörülen finansal etki çerçevesi içerisinde gerçekleştirilmiş olup, 2025 – 2026 döneminde veri kalitesi ve modelleme kapasitesinin gelişmesiyle birlikte nicel stres testleri ve finansal senaryo modellemeleriyle desteklenmesi planlanmaktadır. Böylece Trive Yatırım, iklimle bağlantılı risk ve fırsatları stratejik karar süreçlerine entegre ederek TSRS 2'nin “strateji ve dayanıklılık” açıklama ilkelerini yerine getirmektedir.

Geliştirme Alanları

2024 yılı itibarıyla sürdürülebilirlik yönetimi yapısının temelleri oluşturulmuş olmakla birlikte, veri kalitesinin artırılması, finansal etkilerin nicel analizlerle desteklenmesi ve performans göstergelerinin sistematik biçimde izlenmesine yönelik çalışmalar sürmektedir. Bu kapsamda, geçiş planının resmi olarak belgelendirilmesi ve hedef–metrik setinin (ör. BCP kesinti süresi, kWh/işlem, portföy karbon yoğunluğu) yayımlanması planlanmaktadır.

Risk Yönetimi

Kurumsal Risk Yönetimi ve İç Kontroller

Trive Yatırım, kurumsal risk yönetimini; stratejik hedeflere ulaşılmasını destekleyen, kurumsal bütünlüğü güçlendiren ve karar alma süreçlerine güvenilir veri sağlayan bir yapı olarak konumlandırmaktadır. Risk yönetimi yalnızca olası kayıpların önlenmesine yönelik bir savunma mekanizması değil; aynı zamanda fırsatların proaktif biçimde değerlendirilmesini sağlayan bütüncül bir yönetim yaklaşımıdır.

Kurum genelinde oluşturulan kontrol mekanizmaları, risklerin erken tespiti, ölçülmesi, önceliklendirilmesi ve yönetilmesi süreçlerini düzenli hale getirerek sürdürülebilir büyümenin temelini oluşturmaktadır.

İklimle bağlantılı riskler, Kurumsal Risk Yönetimi (KRY) çerçevesine ayrı bir risk teması olarak entegre edilmiştir. Bu yapı, **TSRS 2'nin tanımlama–değerlendirme–önceliklendirme–izleme–raporlama** adımlarını açıkça içerir.

Risk Sınıfları ve Tanımlama Yaklaşımı

Trive Yatırım, risk yönetimini kurumsal yönetişimin temel unsurlarından biri olarak görmekte; tüm faaliyetlerini önleyici, ölçülebilir ve sürekli izlenebilir bir risk yönetimi yapısı içinde yürütmektedir. Şirketin risk yönetimi yaklaşımı hem finansal hem de finansal olmayan risklerin bütüncül biçimde değerlendirilmesine dayanır. Bu kapsamda, risklerin belirlenmesi, ölçülmesi, izlenmesi, raporlanması ve gerekli önlemlerin alınması süreçleri Risk Yönetimi Politikası, **Risk Yönetimi İş Akış Prosedürü** ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde yürütülür.

Trive Yatırım'da riskler, kapsam ve etkilerine göre aşağıdaki ana kategoriler altında izlenmektedir:

Finansal Riskler

- Piyasa Riski:** Faiz oranı, döviz kuru, hisse senedi fiyatları ve diğer piyasa göstergelerindeki dalgalanmalar sonucunda oluşabilecek zarar riskidir.
- Kredi Riski:** Müşteri veya karşı tarafın yükümlülüklerini zamanında ve tam olarak yerine getirememesi nedeniyle ortaya çıkan finansal kayıp riskidir.
- Likidite Riski:** Şirketin yükümlülüklerini zamanında ve makul maliyetlerle yerine getirememesi ihtimalidir.
- Finansal Risk:** Herhangi bir nedenle maddi kayıp yaşanması veya beklenmeyen maliyetlerin oluşması durumudur.

Operasyonel Riskler

Operasyonel riskler, kurum içi süreçlerdeki hata, eksiklik veya dışsal etkenlerden kaynaklanan kayıp olasılıklarını kapsar:

- Süreç, sistem, insan hataları veya dış olaylar (örneğin siber saldırı, doğal afet) nedeniyle oluşan riskler.
- Bilgi sistemleri ve teknolojik altyapıdaki aksaklıklar, güvenlik açıkları veya yetersiz kontroller.
- İşlem süreçlerinde oluşabilecek hataların engellenmesi için belirlenen **Tek Emir Limiti, kontrol prosedürleri** ve **yetkilendirme mekanizmaları** operasyonel risk yönetiminin temel araçlarıdır.

Stratejik Riskler

Stratejik riskler, piyasa koşullarındaki değişiklikler, rekabet dinamikleri, teknolojik dönüşümler veya mevzuat değişiklikleri sonucunda kurumun uzun vadeli hedeflerine ulaşamama riskidir. Şirket, bu riskleri önlemek amacıyla faaliyet stratejilerini düzenli olarak gözden geçirir; iş modeli, ürün çeşitliliği ve dijitalleşme stratejileri bu çerçevede revize edilir.

Uyum ve Yasal Riskler

Uyum ve yasal riskler, yürürlükteki mevzuat, düzenleyici otoritelerin kararları veya iç prosedürlere aykırı işlemler nedeniyle oluşabilecek idari yaptırımlar ve mali kayıpları ifade eder.

Bu kapsamda:

- SPK düzenlemeleri, **MASAK yükümlülükleri** ve **KVKK** hükümleri doğrultusunda risk izleme ve raporlama yapılır.
- Şirketin risk yönetim süreci, **Uyum, İç Kontrol, İç Denetim ve Bilgi Güvenliği Birimleri** ile koordineli şekilde yürütülür.
- Risklerin tanımlanması ve kontrolü, **Risk Yönetimi Politikası** ve **Risk Yönetimi İş Akış Prosedürü** uyarınca düzenli olarak gözden geçirilir.

Müşteri ve Ülke Riskleri

- **Müşteri Riski:** Müşterinin mali durumu, işlem geçmişi veya yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyetiyle ilişkili risklerdir. Hesap açılışı öncesinde, 6362 Sayılı SPKn., 5549 Sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Kanunu ve Müşterini Tanı (KYC) ilkeleri doğrultusunda kimlik doğrulama ve risk sınıflandırması yapılır.
- **Ülke Riski:** Ekonomik, politik veya sosyal belirsizlikler nedeniyle ilgili ülke veya kurumların yükümlülüklerini yerine getirememesi ihtimalidir. BM, FATF ve benzeri uluslararası kuruluşlarca "yüksek riskli" olarak tanımlanan ülkeler ve bireylerle işlem yapılmaz.

Müşteri ve Ülke Riskleri

Paydaş güveni, marka itibarı ve kamuoyundaki algı üzerinde olumsuz etkiler doğurabilecek her türlü eylem veya ihmal durumunu kapsar. Şirket, şeffaf iletişim, düzenli bilgilendirme ve mevzuata uygunluk prensipleriyle itibara yönelik riskleri önlemeyi hedefler.

İş Riski

Yasal düzenlemeler, müşteri davranışları, ekonomik koşullar veya rekabet ortamındaki değişimler nedeniyle faaliyet maliyetlerinin artması veya gelirlerin azalması sonucu ortaya çıkan risklerdir.

Çevresel ve Sosyal Riskler

Şirketin faaliyetlerinin çevreye, çalışanlara, tedarikçilere veya topluma olumsuz etkiler doğurma olasılığını ifade eder. Bu risklerin yönetimi, Sürdürülebilirlik Komitesi ve Risk Yönetimi Birimi koordinasyonunda yürütülür.

Risklerin tanımlanması süreci, iş birimlerinden gelen düzenli veri akışının Risk Yönetimi Direktörlüğü tarafından analiz edilmesi, senaryo bazlı stres testlerinin gerçekleştirilmesi ve sonuçların Yönetim Kurulu'na raporlanmasıyla yürütülmektedir. Bu yöntem, risklerin sadece finansal etkilerini değil; stratejik, itibar ve çevresel boyutlarını da kapsayacak şekilde yapılandırılmıştır.

- İklimle bağlantılı risklerin belirlenmesinde **TSRS 2'nin 10-12. paragrafları** çerçevesinde aşağıdaki ilkeler izlenmektedir: Fiziksel riskler (akut/kronik) ile geçiş riskleri (politika, piyasa, teknoloji, itibar) ayrı ayrı tanımlanmaktadır. Her risk için "zaman ufku" (kısa 0-3, orta 3-10, uzun 10-30 yıl) ve "etkilenme kanalı"
- (operasyonel/finansal/itibar) açıkça belirtilmektedir.
- "Değerlendirme kıstasları" (olasılık, finansal büyüklük, iş sürekliliği etkisi) standartlaştırılmıştır.
- **Risk iştahı eşiği**, olasılık × etki skoruna göre düşük (1-4), orta (5-9) ve yüksek (10-15) düzeylerinde belirlenmektedir.

İklim temalı risk kaydı KRY envanterine eklenmiş; risk sahipleri, veri kaynakları (Meteoroloji Genel Müdürlüğü, EPDK enerji arz verileri, kurum içi DRP göstergeleri) ve tetikleyici göstergeler (kWh/işlem, kesinti süresi, karbon yoğunluğu, portföy karbon duyarlılığı vb.) tanımlanmıştır.

❖ Risk Yönetim Sistemi ve Kontrol Uygulamaları

Trive Yatırım'da risk yönetimi sistemi, risklerin erken tespiti, ölçülmesi, sınırlandırılması ve etkin biçimde raporlanması esasına dayanmaktadır. Yönetim Kurulu gözetiminde çalışan **Risk Yönetimi Birimi**, kurum genelinde risk kültürünün yerleşmesini ve risk farkındalığının artırılmasını sağlamaktadır.

Risk Ölçüm ve İzleme Süreçleri:

Finansal risklerin ölçümünde günlük pozisyon limitleri, stres testleri ve duyarlılık analizleri kullanılmaktadır. 2024 yılı içinde piyasa ve kredi risklerine yönelik stres testleri gerçekleştirilmiş; olası senaryoların etkileri Yönetim Kurulu'na raporlanmıştır.

Bilgi Sistemleri ve Teknolojik Altyapı:

Bilgi güvenliği, "gizlilik, bütünlük ve erişilebilirlik" ilkeleri doğrultusunda yönetilmekte; sistemsel riskler düzenli kontroller ve penetrasyon testleriyle değerlendirilmektedir. BT Risk Yönetimi Politikası kapsamında oluşturulan risk işleme planları, olasılık-etki matrisleri kullanılarak izlenmektedir.

Kredi ve Piyasa Riskine Yönelik Uygulamalar:

- **Kredi Politikası** çerçevesinde müşterilere tahsis edilen limitler, teminat yapıları ve karşı taraf riskleri düzenli olarak gözden geçirilmektedir.
- **PTRM (Pre-Trade Risk Management)** sistemi aracılığıyla işlem öncesi kontroller uygulanmakta, piyasa hareketlerine karşı anlık risk izleme sağlanmaktadır.
- **Repo/Ters Repo İş Akış Prosedürü** ve **Fon Hizmet Birimi Prosedürü** kapsamında operasyonel risk kontrolleri sürdürülmektedir.

Uyum Süreçleri:

Uyum birimi, mali suçların önlenmesi ve mevzuata tam uyumun sağlanması amacıyla kontrol mekanizmalarını işletmektedir. Ayrıca, çıkar çatışması durumlarının önlenmesi ve etik ilkelere uyumun izlenmesi için ilgili politika ve bildirim mekanizmaları aktif biçimde uygulanmaktadır.

Sürdürülebilirlik Odaklı Risk Yönetimi:

2024 yılı, sürdürülebilirlik odaklı risklerin mevcut risk yönetimi çerçevesine entegre edildiği bir hazırlık dönemi olmuştur. Bu kapsamda, iklimle bağlantılı finansal riskler, çevresel ve sosyal etkiler ile ilişkili operasyonel riskler ön analiz aşamasında değerlendirilmiş; bu alanlarda risk tespitine ve ölçüm yöntemlerinin geliştirilmesine yönelik temel süreç adımları belirlenmiştir.

ÖNERİ: 2025 yılı itibarıyla hedef; çevresel ve sosyal göstergelerin (enerji verimliliği, karbon yoğunluğu, operasyonel kesinti süreleri) risk izleme sistemine tam entegrasyonudur.

Sürdürülebilirlik temelli risklerin stratejik planlama, iş hedefleri ve operasyonel süreçlerle ilişkilendirilmesine yönelik analizler, **"Strateji"** bölümünde; iklimle ilgili risk ve fırsatların yönetimine ilişkin detaylı açıklamalar ise **"İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Yönetimi ve Entegrasyon"** başlığı altında kapsamlı biçimde ele alınmıştır.

❖ İç Kontrol Fonksiyonunun Gözetim ve Koordinasyon Rolü

Trive Yatırım, faaliyetlerinin mevzuata, etik ilkelere ve kurumsal hedeflerine uygun şekilde yürütülmesini sağlamak amacıyla iç denetim, iç kontrol ve uyum ile risk yönetim mekanizmalarını yönetim yapısına entegre etmiştir.

Bu sistem, kurum genelinde **etkinlik, güvenilirlik ve hesap verebilirlik** ilkeleri doğrultusunda tasarlanmış olup, operasyonel süreçlerin sürekli izlenmesi, hataların önlenmesi, bilgi güvenliğinin korunması ve finansal raporlamanın doğruluğunun teminat altına alınmasını hedeflemektedir.

Gözetim:

- İç kontrol ve denetim süreçlerinin nihai gözetimi, Yönetim Kurulu Üyesi Defne Devrim Uysaloğlu tarafından yürütülmektedir.
- Yönetim Kurulu'nun bu süreçlerdeki rolü, iç kontrol sisteminin etkinliğini düzenli olarak değerlendirmek, gerekli iyileştirme önerilerini onaylamak ve kurum genelinde risk farkındalığını güçlendirmektir.

Faaliyet:

- İç denetim ve kontrol faaliyetleri, Demet Akman ve Merve Yazıcı liderliğinde yürütülmekte; tüm birimlerin kontrol ortamı periyodik olarak değerlendirilmekte ve sonuçlar Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

- Finansal raporlama ve operasyonel işlemlerin doğruluğu denetlenmekte,
- Süreç bazlı kontrol noktaları test edilmekte,
- İç denetim ile İç Kontrol ve Uyum bulgularına ilişkin düzeltici aksiyon planları oluşturulmaktadır.

- 2024 yılı boyunca kontrol süreçleri gözden geçirilmiş, raporlama mekanizmaları güncellenmiş ve özellikle finansal-operasyonel risklere ilişkin erken uyarı göstergeleri tanımlanmıştır.

Uyum:

Uyum süreçleri, Mali Suçları Araştırma Kurumu (MASAK) düzenlemeleri ve ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yürütülmektedir.

Bu kapsamda;

- Risk bazlı müşteri izleme, işlem gözetimi ve düzenli raporlama faaliyetleri bu yapı altında yürütülmektedir.
- Uyum birimi ayrıca etik ihlal, çıkar çatışması veya mevzuata aykırılık bildirimlerinin güvenli biçimde yapılabilmesi amacıyla anonim iç ihbar mekanizmalarını yönetmektedir.
- Bu mekanizma, çalışanların gizlilik içinde ihlalleri bildirebilmesine olanak tanıyarak kurumsal şeffaflık ve etik kültürün güçlendirilmesine katkı sağlamaktadır.

Genel Değerlendirme:

Trive Yatırım'ın risk yönetimi anlayışı, kurumsal sürdürülebilirliğin ayrılmaz bir unsuru olarak, tüm iş süreçlerinde proaktif ve sistematik bir yaklaşımı esas almaktadır. 2024 yılı boyunca risk tanımlama, ölçüm, raporlama ve kontrol mekanizmalarının kurumsal yapıya entegrasyonu sağlanmış; bilgi teknolojileri, kredi ve operasyonel risk yönetimi alanlarında önemli ilerlemeler kaydedilmiştir. 2025 yılı itibarıyla hedef, risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin çevresel ve sosyal risk göstergelerini de kapsayacak şekilde daha kapsamlı hale getirilmesi ve risk farkındalığının kurum genelinde kalıcı biçimde yerleşmesidir.

İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Yönetimi ve Entegrasyon

Yaklaşım ve 2024 konumu

2024 yılı, iklimle bağlantılı risk ve fırsatların mevcut Kurumsal Risk Yönetimi (KRY) çerçevesine entegre edilmesine yönelik hazırlık ve planlama dönemi olarak yürütülmüştür. Çalışmalar; risk türlerinin (fiziksel/geçiş) tanımlanması, sorumlu birimlerin belirlenmesi, veri gereksinimlerinin tanımlanması ve ilk senaryo setlerinin oluşturulmasına odaklanmıştır. Finansal yansımalar, “**öngörülen finansal etki**” kapsamında **nitel** olarak değerlendirilmiş; 2025'te nicel analizlerle güçlendirilmesi planlanmıştır.

Genel Değerlendirme:

- **Yönetim Kurulu:** Nihai gözetim. İklimle ilgili konuları periyodik risk raporlarının ve stratejik ajandanın parçası olarak izler.
- **Risk Yönetim Birimi ↔ Sürdürülebilirlik Komitesi:** Koordinasyon hattı. Risk göstergeleri, senaryo çıktıları ve uyum gereksinimleri Risk Yönetim Birimi ile Sürdürülebilirlik komitesi arasında paylaşılır.
- **Risk Yönetimi Direktörlüğü:** Risk envanterine entegrasyon, olasılık-etki skorum, senaryo/stres testi metodolojisinin kurulumu.
- **İlgili iş birimleri (BT, Operasyon, Portföy, Yurtiçi Aracılık, İç Kontrol ve Uyum):** Süreç ve kontrol tasarımı, veri üretimi, aksiyon planlarının takibi.

Tanımlama–izleme–raporlama döngüsü

- **Tanımlama:** Fiziksel riskler (aşırı hava, sıcaklık/enerji süreksizliği) ve geçiş riskleri (karbon düzenlemeleri, piyasa/itibar etkileri) kurumun risk envanterinde “Çevresel ve Sosyal Riskler” başlığı altında sınıflandırılmıştır.
- **İzleme:** Olasılık × Etki matrisi, iş sürekliliği (BCP/DRP) göstergeleri, BT erişilebilirlik metrikleri, karbon/uyum gelişmeleri ve senaryo bazlı erken uyarı göstergeleri üzerinden takip planı oluşturulmuştur.
- **Raporlama:** Bulgular YK'ya periyodik olarak sunulmak üzere standardize edilmektedir; 2025'te düzenli döngüye alınması planlanır.

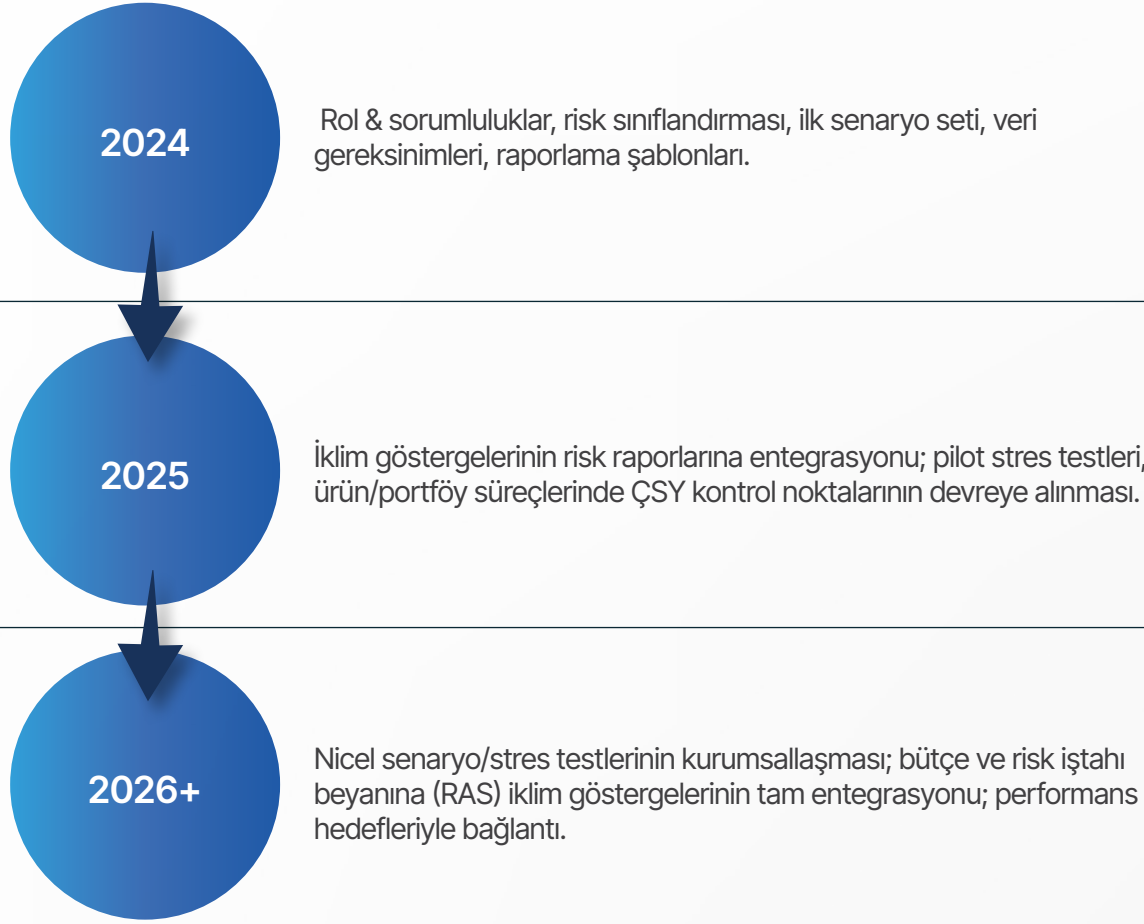
Karar süreçlerine entegrasyon (kademeli)

- **Operasyon & BT:** BCP/DRP'ye “iklim kaynaklı kesinti” metriği eklenmesi planlanmaktadır; veri merkezi dayanıklılığı ve enerji verimliliği yatırımları önceliklendirilecektir.
- **Ürün & Portföy:** Ürün onay süreçlerinde ÇSY uygunluk kontrolü ve karbon duyarlılığı kontrol listeleri tasarlanmaktadır; portföyde yüksek karbon yoğun sektörlerin izlenmesi için ÇSY risk çerçevesi oluşturulmaktadır.
- **Tedarik & Sözleşmeler:** Kritik tedarikçiler/SLA'larda iş sürekliliği ve iklim dayanıklılığı şartlarının eklenmesi hedeflenmektedir.
- **Bütçe & Planlama:** İklim kaynaklı yatırımlar (dayanıklılık/enerji verimliliği) için çok yıllık bütçe slotları tanımlanmaktadır.

Karar süreçlerine entegrasyon (kademeli)

Öngörülen finansal etkiler;

- **Fiziksel riskler için:** olası kesinti süresi × gelir kaybı/ek maliyet varsayımları,
- **Geçiş riskleri için:** düzenleme/piyasa senaryolarının portföy ve uyum maliyetlerine nitel etkileri,
- **Fırsatlar için:** ÇSY ürün talebi ve gelir çeşitliliğine katkı, esas alınarak nitel düzeyde değerlendirilmiştir. 2025–2026 döneminde nicel stres testleri ve senaryo modellemeleri ile güçlendirilmesi planlanır.



Bu kademeli model sayesinde, iklimle bağlantılı risk ve fırsatlar mevcut **ERM (Enterprise Risk Management – Kurumsal Risk Yönetimi) yapısıyla tutarlı, yönetim gözetimi altında ve ölç-öğren-iyileştir** döngüsüyle şirket stratejisine yerleştirilmektedir.

Metrik ve Hedefler

İklimle İlgili Metrikler

Sera Gazı Emisyonları

Trive Yatırım'ın sera gazı (GHG) emisyon envanteri, Sera Gazı Protokolü Kurumsal Standardı (Greenhouse Gas Protocol Corporate Standard) ile TSRS 2 hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Kurumsal sınır, finansal kontrol yaklaşımı⁸ esas alınarak belirlenmiş olup, Şirket'in finansal olarak kontrol ettiği tüm tesis ve operasyonlar envantere dâhil edilmiştir.

Bu kapsamda; Adana, Ankara, İzmir şubeleri ile Genel Müdürlük binası ile Trive Portföy ve Trive Sigorta iştiraklerine ait faaliyetlerden kaynaklanan **Kapsam 1 (doğrudan emisyonlar)** ve **Kapsam 2 (dolaylı enerji kaynaklı emisyonlar)** hesaplanmıştır⁹.

Faaliyet sınırı, Şirket'in operasyonel kontrolü altında bulunan tüm lokasyonlardaki doğrudan yakıt kullanımı, enerji tüketimi ve soğutucu gaz sızıntılarını kapsamaktadır. Konsolidasyon yaklaşımı, veri kaynakları (faturalar, sayaç kayıtları, araç kullanım raporları, bakım formları) her bir emisyon kategorisi için ayrıntılı olarak tanımlanmıştır.

Kapsam 3 (değer zinciri kaynaklı dolaylı emisyonlar), TSRS Geçiş Hükümleri uyarınca 2024–2025 raporlama dönemlerinde zorunlu tutulmamıştır. Bu kapsamda, veri toplama süreçleri ile metodoloji geliştirme çalışmaları sürdürülmekte olup, tamamlanmasının **2026 raporlama döneminde** gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

Ölçüm Metodolojisi ve Kullanılan Standartlar

Emisyon hesaplamaları, Sera Gazı Protokolü Kurumsal Standardı ve ISO 14064-1:2018 metodolojileri ile uyumlu biçimde yürütülmüştür.

Hesaplamalarda, IPCC (2006) Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories esas alınarak oluşturulan hibrit bir yaklaşım kullanılmıştır. Yanma kaynaklı emisyonlar için emisyon faktörleri Tier 1 düzeyinde, yoğunluk ve alt ısı değerleri ise Tier 2 düzeyinde seçilmiştir.

Elektrik tüketiminden kaynaklanan dolaylı emisyonlar için Tier 2 düzeyinde belirlenmiş ulusal elektrik emisyon faktörü kullanılmıştır. Bu değer, T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı (2022) tarafından yayımlanan Türkiye Elektrik Üretimi ve Tüketim Noktası Emisyon Faktörleri Bilgi Formu'ndan alınmıştır ve hesaplamalar "location-based" (konuma dayalı) yaklaşımla yapılmıştır. Tedarikçi veya sertifika bazlı "market-based" veri analizi bulunmamaktadır.

Küresel Isınma Potansiyeli (GWP – Global Warming Potential) katsayıları IPCC AR6 (Sixth Assessment Report)'tan alınmıştır. Soğutucu ve yangın söndürücü gazların GWP değerleri ise DEFRA 2024 veri seti kullanılarak belirlenmiştir.

Hesaplamalarda kullanılan tüm katsayılar, alt ısı değerler, yoğunluklar, dönüşüm faktörleri ve sızıntı oranları tablolar halinde Ek-3'te sunulmuştur.

Bu raporlama döneminde sera gazı emisyon verilerine ilişkin nicel bir belirsizlik analizi yürütülmemiştir.

⁸Söz konusu iştiraklerin operasyonları, finansal olarak Trive Yatırım tarafından kontrol edildiğinden, bu şirketlere ait Kapsam 1 (doğrudan) ve Kapsam 2 (dolaylı enerji kaynaklı) emisyonlar Trive Yatırım'ın toplam sera gazı envanterine %100 oranında yansıtılmıştır.

⁹Kapsam 1, Şirket'in kontrolü altındaki kaynaklardan (doğalgaz ve yakıt tüketimi, jeneratör kullanımı, soğutucu ve yangın söndürücü gaz sızıntıları) kaynaklanan doğrudan salımları içermektedir. Kapsam 2 ise satın alınan elektrik enerjisi tüketiminden doğan dolaylı emisyonları kapsamaktadır.

2024 Yılı Emisyon Envanteri

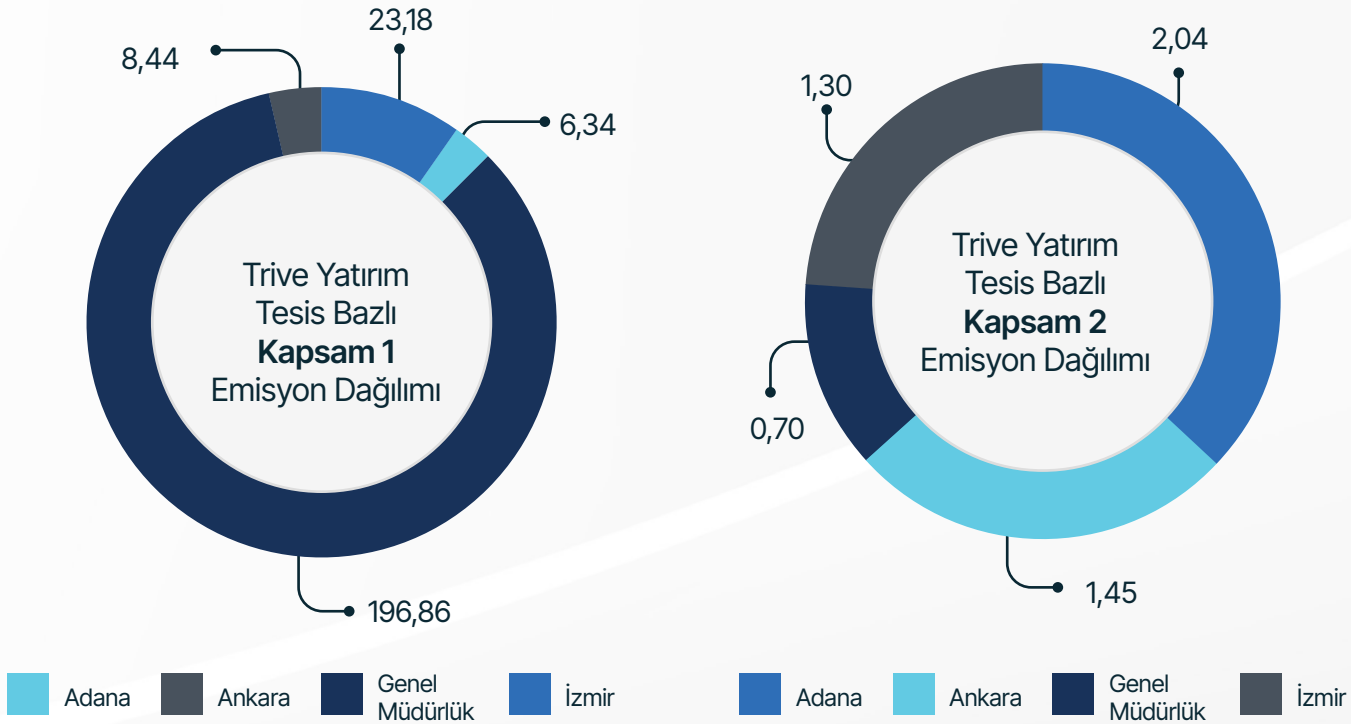
2024 raporlama döneminde Trive Yatırım'ın konsolide sera gazı emisyonları toplam 409,41 ton CO₂e olarak hesaplanmıştır. Bunun **382,84 tCO₂e'si (%94)** doğrudan emisyonlardan (Kapsam 1), **26,57 tCO₂e'si (%6)** ise satın alınan elektrik tüketimine bağlı dolaylı emisyonlardan (Kapsam 2) kaynaklanmaktadır.

Sera Gazı Emisyonları (tCO ₂ e) – Konsolide	2024
Kapsam 1	382,84
Kapsam 2	26,57
Kapsam 1+2	409,41

Bu dağılım, Şirket faaliyetlerinde sabit yanma (ısınma ihtiyacı) kaynaklı doğrudan emisyonların belirleyici olduğunu göstermektedir.

Sera Gazı Emisyon Dağılımı (tCO ₂ e)	Kapsam 1	Kapsam 2	Kapsam 3
Trive Yatırım ¹⁰	234,82	5,49	5,49
Trive Portföy	96,61	14,05	110,67
Trive Sigorta	51,40	7,03	58,43
Toplam	382,84	26,57	409,41

Konsolide sonuçlara göre toplam emisyonların %59'u Trive Yatırım merkez operasyonlarından, %41'i ise iştirak faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.



¹⁰Trive Yatırım kuruluş sınırı: Genel Müdürlük (İstanbul), Adana (Şube), Ankara (Şube), İzmir (Şube).

Trive Yatırma ait lokasyon bazlı emisyon dağılımı¹¹ incelendiğinde, Kapsam 1 emisyonlarının büyük ölçüde Genel Müdürlük binasındaki doğal gaz ve yakıt tüketiminden kaynaklandığı görülmektedir. Genel Müdürlük, toplam doğrudan emisyonların yaklaşık %85'ini oluşturmaktadır. Adana, Ankara ve İzmir şubelerinin payı ise sınırlı olup, her biri toplam Kapsam 1 emisyonunun %2-6 aralığında yer almaktadır. Kapsam 2 emisyonlarında ise en yüksek pay Adana Şubesi'ne aittir. Bunu sırasıyla Ankara, İzmir ve Genel Müdürlük izlemektedir. Bu dağılım, dolaylı emisyonların şube operasyonlarının enerji kullanım profiline göre değiştiğini, doğrudan emisyonların ise belirli merkezlerde yoğunlaştığını göstermektedir.

Emisyon Yoğunluğu

TSRS 2 kapsamında, mutlak emisyon verilerine ek olarak Şirket'in faaliyet ölçeğiyle ilişkilendirilen emisyon yoğunluğu göstergeleri hesaplanmıştır. Yoğunluk göstergesi, sera gazı emisyonlarının birim finansal performans (milyon TL bazında işlem veya prim hacmi) başına düşen miktarını göstermektedir.

2024 yılı itibarıyla:

- **Trive Yatırım:** 0,069 tCO₂e / milyar TL
- **Trive Sigorta:** 0,89 tCO₂e / milyon TL
- **Trive Portföy:** 12,93 tCO₂e / milyon TL

şeklinde hesaplanmıştır.

Bu göstergeler, şirketlerin faaliyet ölçeği ve iş modeline göre farklılık göstermektedir. Trive Yatırım'ın yüksek işlem hacmi nedeniyle emisyon yoğunluğu oldukça düşük seviyedeysen, daha sınırlı işlem hacmine sahip Trive Portföy ve Trive Sigorta birimlerinde yoğunluk oranı göreceli olarak daha yüksek çıkmıştır.

Bu sonuçlar, faaliyet türü ve operasyon ölçeğinin emisyon yoğunluğu üzerinde belirleyici olduğunu; dolayısıyla ilerleyen dönemlerde sektörel karşılaştırmalarla desteklenecek performans bazlı emisyon takibinin geliştirilmesinin uygun olacağını göstermektedir.

Karbon Dengeleme (Offset) Durumu

2024 raporlama döneminde herhangi bir karbon dengeleme (offset) işlemi veya karbon kredisi kullanımı gerçekleştirilmemiştir. İzleyen dönemlerde gönüllü karbon piyasalarından temin edilecek kredilerin (örneğin Gold Standard veya Verra VCS sertifikaları) kullanılması durumunda, söz konusu kredilerin türü, miktarı ve kapsamına ilişkin bilgiler ayrı olarak detaylandırılacaktır.

Doğrulama ve Güvence Süreci

İlgili raporlama döneminde emisyon verileri bağımsız üçüncü taraf doğrulamasına tabi tutulmamıştır. Gelecek dönemlerde, ISO 14064-3: Sera Gazı Beyanlarının Doğrulması ve Geçerliliği Standardı kapsamında sınırlı güvence düzeyinde doğrulama yapılması planlanmaktadır. Doğrulama süreci tamamlandığında, doğrulayıcı kuruluş bilgileri, kapsanan emisyon sınırları (Kapsam 1-2-3) ile sağlanan güvence seviyesi raporda ayrıca açıklanacaktır.

¹¹(1) Jeneratörlerde kullanılan dizel yakıt dolumu 2024 yılı öncesinde yapılmış olup, aylık bakım faaliyetlerinden kaynaklı çeyrek depo kullanımı dikkate alınmış ve bu miktar yıllık tüketime orantılanmıştır. (2) İzmir ve Adana şubelerinde ısıtma ihtiyacı klima ile sağlandığından, sabit yanma kaynaklarına ait doğalgaz tüketimi verisi bulunmamaktadır. (3) Ankara ve Adana şubelerinde bina yönetimi, ortak jeneratör kullanımı verisi paylaşamamıştır. (4) Soğutucu ve yangın söndürücü ekipmanlardaki sızıntı gaz emisyonları, 2023 yılında yapılan dolum kayıtlarına dayanarak toplam kapasite üzerinden hesaplanmıştır.

Sera Gazı Emisyonlarının Finansal Performansa Etkisi

Bu raporlama döneminde, sera gazı emisyonlarının finansal performans göstergeleriyle entegrasyonuna yönelik özel bir analiz veya çalışma gerçekleştirilmemiştir. İzleyen dönemlerde, emisyon performansının **enerji tüketim maliyetleri, karbon fiyatlaması ve operasyonel verimlilik** üzerindeki etkilerinin değerlendirilmesi planlanmaktadır.

Bu kapsamda, özellikle karbon yoğunluğu yüksek girdilerin maliyet yapısına etkisinin **analiz edilmesi** ve **karbon piyasalarına (örneğin AB Sınırdaki Karbon Düzenlemesi – SKDM)** uyum potansiyelinin izlenmesi hedeflenmektedir.

Sonuç ve Değerlendirme

2024 yılı hesaplama sonuçlarına göre Trive Yatırım'ın toplam (Kapsam 1 ve Kapsam 2) sera gazı emisyonu **409,41 ton CO₂e** olarak belirlenmiştir. Emisyonların %94'ü doğrudan kaynaklardan (Kapsam 1), %6'sı ise dolaylı elektrik tüketiminden (Kapsam 2) kaynaklanmıştır.

Emisyonların en büyük payı sabit yanma kaynaklı doğrudan emisyonlardan (321,04 tCO₂e) oluşmakta, bunu hareketli yakma kaynakları (37,83 tCO₂e) ve soğutucu ile yangın söndürücü sistemlerden kaynaklanan sızıntı emisyonları (23,97 tCO₂e) izlemektedir. Dolaylı emisyonlar ise ithal edilen elektrik tüketimi (26,57 tCO₂e) nedeniyle oluşmuştur.

Bu dağılım, Trive Yatırım'ın operasyonel karbon ayak izinin büyük ölçüde ısıtma ve yakıt tüketimine dayalı doğrudan kaynaklardan geldiğini göstermektedir. Elektrik tüketimi kaynaklı emisyonların düşük oranı, mevcut enerji verimliliği uygulamalarının olumlu etkisini yansıtmaktadır.

İlerleyen dönemlerde, yakıt tüketiminin azaltılması, verimli ısıtma sistemlerinin kullanımı ve yenilenebilir elektrik tedariki gibi önlemlerle toplam emisyon miktarının azaltılması hedeflenmektedir. Kapsam 3 veri toplama süreci tamamlandığında, Trive Yatırım'ın değer zinciri emisyonları da hesaplanarak TSRS 2 (Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standardı 2) kapsamındaki tüm yükümlülüklerin 2026 raporlama dönemine kadar eksiksiz şekilde yerine getirilmesi planlanmaktadır.

TSRS 2 Ek Cilt 15 ve Ek Cilt 18'te Yer Alan Metrikler

Genel Açıklama

Trive, faaliyet alanı itibarıyla **TSRS 2'nin Sektör Bazlı Uygulama Rehberleri** arasında yer alan **Ek Cilt 15: Varlık Yönetimi ve Saklama Faaliyetleri** ile **Ek Cilt 18: Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik** kapsamındaki göstergelerden yararlanmıştır.

Şirket, TSRS 2 Ek Cilt 15 ve 18'de tanımlanan metrikleri doğrudan uygulamakla birlikte, Türkiye sermaye piyasası mevzuatındaki karşılıkları dikkate alarak mevzuata uyumlu uygulama yaklaşımını benimsemiştir. İlgili faaliyet metriklerine ilişkin detaylı açıklamalar, metrik başlıklarında dipnot biçiminde belirtilmiştir.

Bu çerçevede, 2024 yılı raporlama dönemine ilişkin faaliyet verileri, TSRS 2'nin metrik tanımları ve SASB'nin finansal aracılık göstergeleriyle uyumlu biçimde değerlendirilmiştir.

Kurum, finansal aracılık, sermaye piyasası danışmanlığı ve portföy yönetimi faaliyetlerinden doğrudan veya dolaylı olarak kaynaklanan çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) faktörlerini sistematik olarak izlemekte; sürdürülebilir finans ilkelerini ürün, süreç ve karar alma düzeyine kademeli olarak entegre etmeyi hedeflemektedir.

TSRS 2 Ek Cilt 15–18'e göre yayımlanan faaliyet metrikleri, iklimle bağlantılı finansal etkileri desteklemek üzere Strateji bölümündeki tabloyla ilişkilendirilmiştir. Aşağıda yer alan metrikler, Trive'in TSRS 2 kapsamındaki ilk raporlama dönemine ait ölçülebilir ve karşılaştırılabilir göstergeleri sunmakta; finansal etkilere ilişkin değerlendirmelerin sonraki dönemlerde geliştirilmesi hedeflenmektedir.

Ek Cilt 15: Varlık Yönetimi ve Saklama Faaliyetleri

Portföy Büyüklüğü¹² (AUM) — FN-AC-000.A:

Trive yatırımcı portföy büyüklüğü (AUM), yatırım faaliyetlerinin ölçeğini ve piyasa kapsamını göstermektedir.

Aşağıdaki tablo, Trive Portföy Yönetim Şirketi tarafından yönetilen yatırım fonlarının 31.12.2024 itibarıyla net aktif değerlerini (NAV) içermekte olup, TL dönüşümlerinde TCMB ortalama kurları kullanılmıştır. AUM hesaplamalarında grup içi işlemler hariç tutulmuş, çift sayım önlenmiştir.

Bu kapsamda Trive Portföy çatısı altında, 2024 yılı sonu itibarıyla toplam 819.501.349 TL büyüklüğünde fon yönetilmiştir. Bu değer, şirketin yatırım yönetiminde ölçek ekonomisi yaratma kabiliyetini ve ürün çeşitliliğini yansıtmaktadır.

¹²TSRS 2 – Ek Cilt 15 “Varlık Yönetimi ve Saklama Faaliyetleri” kapsamında tanımlanan FN-AC-000.A göstergesi, “yönetilen varlıklar (Assets Under Management – AUM)” kavramını ifade etmektedir. Türkiye sermaye piyasası (SPK) mevzuatında bu kavram “yönetilen portföy büyüklüğü” olarak tanımlanmakta olup, Trive Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen yatırım fonlarının toplam net aktif değerleri bu kapsamda raporlanmıştır.

Fon/Mandat Adı	Varlık Sınıfı	31.12.2024 NAV (TL)	TL Karşılığı (FX tablosuna göre ¹³)	Durum
Trive Portföy Para Piyasası TL Fonu (KIE)	Para Piyasası	602.430.036	602.430.036	Net
Trive Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon (KIA)	Borçlanma	37.931.710	37.931.710	Net
Trive Portföy Birinci Serbest Döviz Fonu (KID)	Diğer	14.532.649	14.532.649	Net
Trive Portföy Emtia Serbest Fon (KIF)	Hisset	5.481.962	5.481.962	Net
Trive Portföy Altın Fonu (TRO)	Diğer	6.471.901	6.471.901	Net
Trive Portföy Robotik Teknolojileri Değişken Fon (KIB)	Diğer	13.850.641	13.850.641	Net
Trive Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (THD)	Hisse	18.285.471	18.285.471	Net
Trive Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu (TVN)	Karma	10.224.882	10.224.882	Net
Trive Portföy Serbest Fon (NIG)	Diğer	64.800	64.800	Net
Trive Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) THT	Hisse	14.331.500	14.331.500	Net
Trive Portföy İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun) (BIA)	Hisse	90.173.676	90.173.676	Net
Trive Portföy Para Piyasası Serbest Fon (BTP)	Para Piyasası	1.096.978	1.096.978	Net
Trive Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu (KRA)	Diğer	4.625.143	4.625.143	Net

¹³TL'ye dönüşümde kullanılan FX varsayımlarına ilişkin tablo raporun ekinde sunulmuştur.

Saklama ve Gözetim Altındaki Varlıklar (AUC/AUA) — FN-AC-000.B

Trive Yatırım'ın saklama ve gözetim altındaki müşteri varlıkları, yatırımcı güvenliği ve piyasa itibarı açısından kritik bir göstergedir. Aşağıdaki tablo, MKK ve Takasbank sistemlerinde tutulan menkul kıymet, nakit ve türev teminatı gibi varlık kalemlerini göstermektedir. AUM kapsamındaki varlıklar bu tabloya dahil edilmemiştir. Veriler TL bazında raporlanmış, TCMB 31.12.2024 kapanış kurları esas alınmıştır.

Bu metrik, Trive Yatırım'ın piyasa güvenliğini ve saklama sorumluluklarını yerine getirme kapasitesini yansıtmakta; müşteri varlıklarının korunmasında uygulanan operasyonel güvenlik, kayıt bütünlüğü ve gözetim süreçlerinin temelini oluşturmaktadır.

Kaynak	Varlık Sınıfı	Alt Kırılım	Adet/ Nominal	31.12.2024 Piyasa Değeri (TL)	TL Karşılığı (FX tablosuna göre)
MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.)	Hisse Senedi	BIST	260.000.622	3.516.699.526	3.516.699.526
	Yatırım Fonu	YP/TP	271.552.958	271.552.958	271.552.958
Takasbank (İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.)	Borçlanma Araçları	ÖST	74.000.000	78.607.924	78.607.924
Takasbank Para Piyasası	Nakit	Para Piyasası	-	3.100.000	3.100.000
Banka / Aracı Kurum	Nakit	Vadesiz	-	4.692.426	4.692.426
		Vadeli	-	24.001.052	24.001.052
Diğer	Türev Teminatları		-	161.500.933	161.500.933
Diğer	Türev Teminatları		-	1.998.043	70.377.657
Diğer	Türev Teminatları		-	1.210.916	42.652.446

Ek Cilt 18: Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik

Faaliyet Metrikleri

Kurumsal Finansman Faaliyetleri — FN-IB-000.A

İşlemler, TSRS 2 Ek Cilt 18 kapsamında tanımlanan yatırım bankacılığı ve brokerlik faaliyet metrikleri uyarınca; kurumsal finansman faaliyetleri türlerine göre sınıflandırılmıştır¹⁴.

Aracılık faaliyetlerine ilişkin olarak aşağıdaki tabloda, Trive Yatırım'ın 2024 döneminde gerçekleştirdiği halka arz ve borçlanma aracı ihraçlarına ait detaylar sunulmaktadır:

Sektör (GICS/NACE)	Tahmini İşlem Türü	İşlem Sayısı	Toplam İşlem Büyüklüğü (Nominal TL)	Trive Rolü
Gıda ve Tarım		5	≈ 3.65 milyar TL	
Enerji ve Yenilenebilir Kaynaklar		2	≈ 4.68 milyar TL	
Metalurji ve Savunma		2	≈ 4.63 milyar TL	
Kimya ve Sanayi	Halka Arza Aracılık	3	≈ 2.07 milyar TL	Konsorsiyum üyesi
Gayrimenkul ve İnşaat		2	≈ 2.13 milyar TL	
Teknoloji ve Telekomünikasyon		3	≈ 2.52 milyar TL	
Diğer Sektörler (Lojistik, Kağıt, Kablo vb.)		7	≈ 2.70 milyar TL	
Toplam	-	24	≈ 22.48 milyar TL	-

Toplam 24 işlem, tamamı Türkiye'de ve Türk lirası (TRY) cinsinden yürütülmüş olup, işlem türleri genel olarak halka arz, tahvil ihracı ve diğer sermaye piyasası işlemleri gibi değişiklik göstermektedir. İşlem türleri bu raporlama dönemi için tablo üzerinde kesin biçimde sınıflandırılmamış olmakla birlikte, faaliyetlerin genel çerçevesi TSRS 2 – Ek Cilt 18 rehberinde tanımlanan aracılık (FN-IB-000.A) kapsamına girmektedir.

Bu dönemde Trive Yatırım, ağırlıklı olarak gıda, enerji, metalurji, kimya, gayrimenkul, teknoloji ve lojistik sektörlerinde faaliyet gösteren ihraççılarla çalışmıştır. Şirket, tüm işlemlerde Konsorsiyum Üyesi rolü üstlenmiş olup, toplam nominal işlem büyüklüğü yaklaşık 22,5 milyar TL'dir. Bu rakamlar, Trive Yatırım'ın 2024 yılı boyunca sermaye piyasalarının derinleşmesine katkı sağlayan güçlü bir aracılık performansı sergilediğini ve ihraç süreçlerinde üstlendiği liderlik rolünü açıkça ortaya koymaktadır.

Aşağıdaki tablo, 2024 yılı boyunca Trive Yatırım'ın kurumsal finansman hizmetlerine yönelik kurumsal sermaye piyasası faaliyetlerini göstermektedir. Veriler, işlem türü, işlem sayısı, işlem büyüklüğü ve ilgili gelir kalemlerine göre raporlanmıştır. İşlem sayısı, müşteri emirlerinin ayrı ayrı değerlendirilmesi halinde yüksek hacimli ve analitik açıdan yanıltıcı bir veri seti oluşturacağından yalnızca gelir ve işlem değeri bazında konsolide edilmiştir.

Bu tablo, Trive Yatırım'ın kurumsal finansman alanındaki işlem çeşitliliğini ve danışmanlık gelirlerinin portföy içindeki payını göstermekte; sürdürülebilir sermaye piyasası uygulamaları açısından operasyonel ölçek ve kurumsal işlevselliği yansıtmaktadır.

¹⁴TSRS 2 – Ek Cilt 18 "Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik Faaliyetleri" kapsamında yer alan IB işlemleri (Aracılık, Danışmanlık ve Menkul Kıymetlileştirme)- FN-IB-000.A metrikleri, Türkiye sermaye piyasası mevzuatında "Kurumsal Finansman Faaliyetleri" olarak tanımlanan halka arz aracılık, borçlanma aracı ihracı ve danışmanlık hizmetlerini de kapsar. Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yatırım bankası statüsünde faaliyet göstermemekte olup, bu bölümde sunulan veriler TSRS 2 Ek Cilt 18 uyarınca "Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik Faaliyetleri" kapsamına paralel biçimde kurumsal finansman aracılık faaliyetleri olarak değerlendirilmiştir.

İşlem Türü	İşlem Sayısı ¹⁵	Toplam İşlem Değeri (TL)	İlgili Gelir (TL)	Açıklama
Sermaye Piyasası Araçlarına Aracılık)	24	22.489.000.00	22.489.000.000	2024 yılı içerisinde Türkiye'de gerçekleştirilen halka arz, tahvil ihracı ve diğer sermaye piyasası işlemleri
Danışmanlık (Advisory)	2	400.000	400.000	Sermaye artırımı ve kurumsal finans danışmanlığı (2 işlem)
Menkul Kıymetleştirme (Securitization)	-	-	-	2024 yılında faaliyet bulunmamaktadır

Aşağıdaki tablo, Trive Yatırım'ın 2024 yılı boyunca gerçekleştirdiği aracılık faaliyetlerinden elde edilen gelirlerin ürün ve pazar bazında dağılımını göstermekte ve yalnızca **gelir ve toplam işlem değeri** bazında raporlanmıştır. Bu kapsamda, Trive Yatırım'ın gelirlerinin önemli bir kısmı BIST pay piyasası ve repo/ters repo işlemlerinden elde edilmiştir.

Tablo, kurumun piyasa derinliği, ürün çeşitliliği ve müşteri tabanı açısından **aracılık faaliyetlerinin finansal etkisini** ortaya koymaktadır.

Ürün/Pazar	Toplam İşlem Değeri (TL)	İlgili Gelir (TL)	Pay (%)
Pay (BIST)	51.297.441	51.297.441	35,30%
ViOP / Türev (BIST)	18.022.402	18.022.402	12,40%
Tahvil / Bono (BIST / OTC)	27.681.690	27.681.690	19,10%
FX-Kaldıraçlı	48.153.181	48.153.181	33,20%
Toplam	145.154.714	145.154.714	100%

Genel Değerlendirme

Trive, 2024 yılı itibarıyla TSRS 2 Ek Cilt 15 ve Ek Cilt 18 gereklilikleri kapsamında ilk metrik raporlamasını gerçekleştirmiştir. Bu süreçte kurum, TSRS geçiş dönemine paralel olarak veri toplama ve raporlama süreçlerini yapılandırmış; fon yönetimi, saklama ve aracılık faaliyetlerine ilişkin göstergeleri tanımlama ve standardize etme çalışmalarını sürdürmektedir.

Önümüzdeki dönemde, ÇSY dahil gelirlerin izlenmesi, yeşil finansman ürünlerinin geliştirilmesi ve TSRS 2 metriklerinin karar destek süreçlerine entegre edilmesi yönünde çalışmalar planlanmaktadır. Bu yaklaşım, Trive'in sürdürülebilir finans ekosistemindeki konumunu güçlendirmeyi ve paydaş güvenini artırmayı amaçlamaktadır.

Hedefler ve Performans Takibi

Trive Yatırım, 2024 yılı itibarıyla TSRS 2 Ek Cilt 15 (Varlık Yönetimi ve Saklama Faaliyetleri) ile Ek Cilt 18 (Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik) kapsamındaki faaliyet metriklerini esas alarak sürdürülebilirlik performansının sistematik biçimde izlenmesini hedeflemektedir. Bu doğrultuda, veri toplama ve raporlama altyapısının güçlendirilmesine yönelik çalışmalar yürütülmekte; sera gazı emisyonları için baz yıl (2024), kapsam (S1/S2), hedef türü (mutlak/yoğunluk), hedef yılı ve ilerleme ölçüm yöntemi tanımlanarak geçiş planı ile ilişkilendirilmesi öngörülmektedir.

Ayrıca, Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonlarına yönelik envanter çalışmasının tamamlanmasıyla birlikte, enerji tüketimi ve yenilenebilir enerji oranı gibi göstergelerin izlenmesine yönelik sistematik bir takip mekanizmasının kurulması planlanmaktadır.

Aşağıdaki tabloda, bu göstergelere ilişkin mevcut durum ile ilerleyen raporlama dönemleri için öngörülen gelişim alanları ve hedefler birlikte sunulmaktadır.

Kapsam / Alan	TSRS 2 Ek Cilt Referansı	Metrik / Gösterge	2024 Durumu (Baz Yıl)	Gelecek Dönem için Öngörülen Gelişim Alanı / Hedefler
Kurumsal Operasyonlar ve Emisyon Yönetimi	-	Kapsam 1 ve 2 sera gazı emisyonları (tCO ₂ e)	Sera Gazı Protokolüne göre 2024 yılı Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyon envanteri hazırlandı.	2026 yılına kadar emisyon izleme altyapısının güçlendirilmesi ve verilerin doğrulanması
	-	Kapsam 3 sera gazı emisyonları (tCO ₂ e)	Envanter çalışmaları başlatıldı.	2025 yılında Kapsam 3 emisyon envanterinin tamamlanması
	-	Yenilenebilir enerji tedarigi	-	2026 yılına kadar yenilenebilir enerji tedarigi alternatiflerinin değerlendirilmesi
Varlık Yönetimi ve Saklama Faaliyetleri	Ek Cilt 15	Yönetilen portföy büyüklüğü (AUM) – ÇSY temalı yatırımların oranı	ÇSY veri ayrıştırması yapılmadı	ÇSY ürün sınıflandırma metodolojisinin oluşturulması; ÇSY fon payının izlenmeye başlanması
		ÇSY kriterlerine uygun yatırım ürünleri sayısı	Henüz tanımlanmadı	Sürdürülebilir fon veya ürünlerin geliştirilmesi yönünde fizibilite çalışmaları
Yatırım Bankacılığı ve Brokerlik Faaliyetleri	Ek Cilt 18	ÇSY / SKDM maruziyeti yüksek sektörlerdeki işlem hacmi (%)	Yaklaşık %33 ¹⁶	Portföy çeşitlendirmesiyle yüksek karbon sektör payının kademeli azaltılması
		ÇSY performansı yüksek sektörlerdeki işlem hacmi (%)	Yaklaşık %10 ¹⁷	ÇSY odaklı yatırım ürünlerinin artırılması; yeşil tahvil ve temalı finansman olanaklarının değerlendirilmesi
		ÇSY temalı sermaye piyasası işlemleri (yeşil tahvil, sürdürülebilir ihrac vb.)	Henüz bulunmuyor	Gelecek dönemde en az bir yeşil veya sürdürülebilir ihrac projesinin desteklenmesi
Yönetişim ve Entegrasyon	-	ÇSY metriklerinin Risk Yönetimi (ERM) sistemine entegrasyonu	Planlama aşamasında	Kurumsal risk çerçevesine sürdürülebilirlik göstergelerinin dahil edilmesi
		Veri doğrulama ve raporlama mekanizmaları	Hazırlık aşamasında	TSRS'ye uyumlu veri doğrulama ve iç kontrol süreçlerinin devreye alınması

Gelecek raporlama dönemlerinde, hedefler tablosuna zamansal hedef yılı, baz yıl ve takip metriği (örn. S2-market-based tCO₂e ya da kWh/çalışan) eklenmesi ve "mevcut durum" ile ölçüm yöntemi (location/market-based) tutarlı biçimde sunulması planlanmaktadır.

¹⁶Bu oran (%33), Trive Yatırım'ın aracılık faaliyetleri kapsamında işlem yaptığı (aracılık faaliyetleri) sektörlerin ESG ve SKDM maruziyet analizine dayanarak tahmini olarak hesaplanmıştır. Oran, yüksek karbon yoğunluğuna sahip sektörlerin (ör. çimento, demir-çelik, kimya, lojistik) toplam portföydeki işlem hacmindeki yaklaşık payını temsil etmektedir.

¹⁷Bu oran (%10), sürdürülebilir veya düşük karbonlu sektörlerdeki (ör. yenilenebilir enerji, teknoloji, dijital hizmetler) işlemlerin toplam işlem hacmi içindeki tahmini payını göstermektedir. Oran, ESG pozitif etki potansiyeli bulunan sektörlerin ağırlıklı ortalaması üzerinden belirlenmiş olup, ilk raporlama dönemi için temsili bir ön değerlendirme niteliği taşımaktadır.

Ekler

» Ek 1: TSRS İçerik Endeksi

TSRS 1 – GENEL HÜKÜMLER UYUM TABLOSU

Madde No	Açıklama / Hüküm Özeti	Rapor Referansı veya Açıklama Durumu
TSRS 1 §1–3	Standartların amacı ve kapsamı	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Raporun Amacı ve Yaklaşımı
TSRS 1 §4	İşletme, bu standartlarda belirtilen tüm açıklama yükümlülüklerini karşılamakla yükümlüdür.	Rapor genelinde TSRS çerçevesine uygun hazırlanmıştır.
TSRS 1 §5–7	Açıklamalar, TSRS 1 ve hükümlerine uygun biçimde hazırlanır. Kapsam dışı konular varsa belirtilir.	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Raporun Amacı ve Yaklaşımı TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Geçiş Süreci Uygulamaları ve Muafiyetleri
TSRS 1 §8–9	Açıklamaların finansal tablo kullanıcılarının kararlarını etkileyecek nitelikte olması gerekir.	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Finansal Açıklamalar ile Bağlantı
TSRS 1 §10–11	Bilgiler doğru, eksiksiz, dengeli ve tarafsız olmalıdır.	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Bağımsız Güvence Denetim Süreçleri
TSRS 1 §12–13	Önemlilik ilkesi ve raporlama sınırlarının tanımı	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Raporun Amacı ve Yaklaşımı TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Geçiş Dönemi Uygulamaları ve Muafiyetleri
TSRS 1 §14	Sürdürülebilirlikle ilgili risklerin ve fırsatların tanımlanması zorunludur.	Geçiş dönemi hükümleri çerçevesinde, bu raporlama döneminde öncelikli olarak iklimle bağlantılı risk ve fırsatlara yer verilmiştir.
TSRS 1 §15	Bu risk ve fırsatların finansal etkilerle ilişkilendirilmesi gerekir.	Geçiş dönemi hükümleri çerçevesinde, bu raporlama döneminde öncelikli olarak iklimle bağlantılı risk ve fırsatların finansal etkilerle ilişkilendirilmiştir.
TSRS 1 §16–17	Diğer TSRS standartlarıyla tutarlılık ve çapraz referanslama yapılmalıdır.	Ekler> TSRS 2–İklimle İlgili Açıklamalar Uyum Tablosu
TSRS 1 §18–19	İlgili bilginin verilmemesi veya yanlış verilmesi kullanıcı kararlarını makul ölçüde etkilemesi bekleniyorsa açıklanmalıdır.	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Raporun Amacı ve Yaklaşımı
TSRS 1 §20	İşletmenin sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamaları, ilgili finansal tabloları raporlayan aynı işletme için olmalıdır.	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Raporun Amacı ve Yaklaşımı
TSRS 1 §21–22	Sürdürülebilirlik açıklamaları ile finansal tablolar arasındaki bağlantı	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Finansal Açıklamalar ile Bağlantı
TSRS 1 §23	Finansal tablo dışı bilgilerin doğrulanabilir olması	Ekler> Bağımsız Güvence Raporu
TSRS 1 §24	Sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalarda ölçü birimi olarak bir para birimi belirtildiğinde, işletme ilgili finansal tablolarının sunum para birimini kullanır.	Metrik ve Hedefler> TSRS 2 Ek Cilt 15 ve Ek Cilt 18’de Yer Alan Metrikler

Madde No	Açıklama / Hüküm Özeti	Rapor Referansı veya Açıklama Durumu
TSRS 1 §25	Temel içerik unsurları: yönetim, strateji, risk yönetimi, metrikler ve hedefler açıklanmalıdır.	Rapor, yönetim, strateji, risk yönetimi ile metrik ve hedef açıklamalarını kapsayan dört temel unsur çerçevesinde hazırlanmıştır
TSRS 1 §26	Yönetişime ilişkin sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamaların amacı, genel amaçlı finansal raporların kullanıcılarının, işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatları izlemek, yönetmek ve denetlemek için kullandığı yönetim süreçlerini, kontrollerini ve prosedürlerini anlamalarını sağlamaktır.	Sürdürülebilirlik Yönetimi> Kurumsal ve Sürdürülebilirlik Yönetim Yapısı
TSRS 1 §27.a.i	Yönetim organlarının sürdürülebilirlik risk ve fırsatlarını gözetim rolü	Sürdürülebilirlik Yönetimi> Kurumsal ve Sürdürülebilirlik Yönetim Yapısı Risk Yönetimi> İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Yönetimi ve Entegrasyon Risk Yönetimi> Kurumsal Risk Yönetimi ve İç Kontroller
TSRS 1 §27.a.ii	Yönetim organının politika ve hedef onaylama sorumluluğu	Sürdürülebilirlik Yönetimi> Kurumsal ve Sürdürülebilirlik Yönetim Yapısı
TSRS 1 §27.a.iii	Organların veya kişilerin sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatlar hakkında nasıl ve ne sıklıkta bilgilendirildikleri	Sürdürülebilirlik Yönetimi> Kurumsal ve Sürdürülebilirlik Yönetim Yapısı
TSRS 1 §27.a.iv	Yönetim organının performans izleme rolü	Sürdürülebilirlik Yönetimi> Kurumsal ve Sürdürülebilirlik Yönetim Yapısı
TSRS 1 §27.b.i	Görevin yönetim seviyesindeki belirli bir pozisyona veya komiteye devredilip devredilmediği ve bu pozisyon veya komite üzerinde gözetimin nasıl yapıldığı	Sürdürülebilirlik Yönetimi> Kurumsal ve Sürdürülebilirlik Yönetim Yapısı
TSRS 1 §27.b.ii	Yönetimin sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatları izlemek için kontrol ve prosedürleri kullanıp kullanmadığı ve bunları diğer iç işlevlerle nasıl entegre ettiği	Sürdürülebilirlik Yönetimi> Kurumsal ve Sürdürülebilirlik Yönetim Yapısı Risk Yönetimi> İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Yönetimi ve Entegrasyon
TSRS 1 §28	Stratejiye ilişkin sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamaların amacı, genel amaçlı finansal raporların kullanıcılarının, işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatları yönetme stratejisini anlamalarını sağlamaktır.	Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşımı
EK D28	Açıklık, raporlama dönemindeki gelişmelerle ilgili bilgileri, bir dönemden diğerine değişmeden kalan veya çok az değişen “daimi” bilgilerden ayırarak (örneğin; geçmiş raporlama döneminden bu yana işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili değişen yönetim ve risk yönetimi süreçlerinin özelliklerini ayrı ayrı açıklayarak) artırılabilir.	Trive Değer Zinciri> Raporlama Döneminden Sonra Yaşanan Önemli Gelişmeler

Madde No	Açıklama / Hüküm Özeti	Rapor Referansı veya Açıklama Durumu
Ek E3	İlk raporlama döneminde karşılaştırmalı bilgi sunma muafiyeti	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Geçiş Dönemi Uygulamaları ve Muafiyetleri
Ek E4	Uygulanan ilk yıllık raporlama döneminde, işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalarını, ilgili finansal tablolarını yayımladıktan sonra raporlamasına izin verilir.	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Geçiş Dönemi Uygulamaları ve Muafiyetleri
Ek E5	İlk yıl sadece TSRS 2 (iklim) açıklamalarına izin	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Geçiş Dönemi Uygulamaları ve Muafiyetleri
Ek E6	Geçici uygulama hükümlerinin beyanı	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Geçiş Dönemi Uygulamaları ve Muafiyetleri

TSRS 2 – İKLİMLE İLGİLİ AÇIKLAMALAR UYUM TABLOSU

Madde No	Açıklama / Hüküm Özeti	Rapor Referansı veya Açıklama Durumu
Genel Hükümler		
TSRS 2 §1-3	Standartların genel amacı, kapsamı ve tanımlar	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Raporun Amacı ve Yaklaşımı
TSRS 2 §4	İşletmenin gelecekteki finansal durumunu etkilemesi beklenmeyen iklimle ilgili risk ve fırsatlar raporlama kapsamına dâhil edilmez.	Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşımı
Yönetişim		
TSRS 2 §5	Açıklamalar, kullanıcıların işletmenin iklim risk ve fırsatlarını yönetmek için kullandığı yönetim yapısını anlamasını sağlamalıdır.	Sürdürülebilirlik Yönetişimi> Kurumsal ve Sürdürülebilirlik Yönetişim Yapısı
TSRS 2 §6	Yönetim organının iklimle ilgili sorumlulukları ve gözetimi	Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşım
TSRS 2 §7	İşletme, yönetim açıklamalarını hazırlarken tekrardan kaçınılmalı ve entegre biçimde sunulmalıdır	Sürdürülebilirlik Yönetişimi
Strateji		
TSRS 2 §8	İklimle ilgili açıklamaların amacı, kullanıcıların işletmenin iklim risk ve fırsatlarını yönetme stratejisini anlamasını sağlamaktır	Sürdürülebilirlik Stratejisi

Madde No	Açıklama / Hüküm Özeti	Rapor Referansı veya Açıklama Durumu
Strateji		
TSRS 2 §8	İklimle ilgili açıklamaların amacı, kullanıcıların işletmenin iklim risk ve fırsatlarını yönetme stratejisini anlamasını sağlamaktır.	Sürdürülebilirlik Stratejisi
TSRS 2 §9.a	İşletme, gelecekteki finansal durumunu etkileyebileceği öngörülen iklimle ilgili risk ve fırsatları açıklar.	Risk Yönetimi
TSRS 2 §9.b	İklimle ilgili söz konusu risk ve fırsatların işletmenin iş modeli ve değer zinciri üzerindeki mevcut ve öngörülen etkileri	Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşımı
TSRS 2 §9.c	İşletme, iklimle ilgili risk ve fırsatların stratejisi ve karar alma süreçleri üzerindeki etkilerini açıklar.	Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklim Senaryo Analizleri ve Kurumsal Dayanıklılık
TSRS 2 §10	İşletme, finansal durumunu etkileyebilecek iklim risk ve fırsatlarını tanımlar, bunları fiziksel ya da geçiş riski olarak sınıflandırır, etkilerinin zaman ufuklarını (kısa, orta, uzun vade) belirtir ve bu sürelerin stratejik planlama dönemleriyle ilişkisini açıklar.	Risk Yönetimi> İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Yönetimi ve Entegrasyonu
TSRS 2 §11	İşletme, iklim risk ve fırsatlarını belirlerken sektör bazlı açıklama konularına atıfta bulunmalı ve bunların uygulanabilirliğini değerlendirmelidir.	Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşım
TSRS 2 §12	İşletme, iklim risk ve fırsatlarını belirlerken sektör bazlı açıklama konularına atıfta bulunmalı ve bunların uygulanabilirliğini değerlendirmelidir.	Risk Yönetimi> İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Yönetimi ve Entegrasyonu
TSRS 2 §13	İşletme, iklim risk ve fırsatlarının iş modeli ve değer zinciri üzerindeki mevcut ve öngörülen etkilerini açıklar	İklim risk ve fırsatları belirlenirken sektör bazlı açıklama konularına atıfta bulunulmuş ve ilgili konuların işletme için uygulanabilirliği değerlendirilmiştir.
TSRS 2 §14	İşletme, iklim risk ve fırsatlara verdiği stratejik yanıtı, geçiş ve hedeflerine ulaşma planını açıklar.	Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşım
		Sürdürülebilirlik Stratejisi> Finansal Etkilerin Değerlendirilmesi
		Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklim Senaryo Analizleri ve Kurumsal Dayanıklılık

Madde No	Açıklama / Hüküm Özeti	Rapor Referansı veya Açıklama Durumu
Risk Yönetimi		
TSRS 2 §16	İşletme, iklim risk ve fırsatlarının finansal durumu, performansı ve nakit akışları üzerindeki mevcut ve öngörülen etkilerini nicel ve nitel olarak açıklar.	Risk Yönetimi> İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Yönetimi ve Entegrasyonu
TSRS 2 §17	İşletme, nicel bilgi verirken tek bir tutar veya tutar aralığı açıklayabilir.	TSRS Raporlamasına Genel Bakış> Finansal Açıklamalar ile Bağlantı
		Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşım
TSRS 2 §18	İşletme, finansal etki açıklamalarını hazırlarken makul ve desteklenebilir bilgileri kullanmalı ve bunu kendi kaynak ve yetkinlikleriyle orantılı biçimde yapmalıdır.	Sürdürülebilirlik Stratejisi> Finansal Etkilerin Değerlendirilmesi
		Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşım
TSRS 2 §19	Etkiler ayrı ayrı belirlenemiyor ya da ölçüm belirsizliği çok yüksekse, işletme bu risk veya fırsatlar için nicel bilgi sunmak zorunda değildir.	Sürdürülebilirlik Stratejisi> Finansal Etkilerin Değerlendirilmesi
		Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşım
TSRS 2 §20	İşletme, yeterli beceri, yetenek ve kaynaklara sahip olduğunda iklim risk ve fırsatlarının öngörülen finansal etkilerine ilişkin nicel bilgi sağlar.	Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşım
		Sürdürülebilirlik Stratejisi> Finansal Etkilerin Değerlendirilmesi
TSRS 2 §21	İşletme, finansal etkilere ilişkin nicel bilgi vermemeye karar verdiğyse, bunun nedenini açıklar, ilgili nitel bilgileri sunar ve faydalı olması hâlinde birleşik nicel etkileri açıklar.	Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşım
		Sürdürülebilirlik Stratejisi> Finansal Etkilerin Değerlendirilmesi
TSRS 2 §22	İşletme, kullanılan senaryolar ve varsayımlar dâhil olmak üzere, strateji ve iş modelinin iklim senaryolarına karşı dirençliliğini açıklar.	Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşım
TSRS 2 §23	Strateji hazırlanırken sektörler-arası ve sektör-bazlı metrik setlerine atfın yapılması.	Metrik ve Hedefler> TSRS 2 Ek Cilt 15 ve Ek Cilt 18'de Yer Alan Metrikler
TSRS 2 §24	İşletme, iklim risk ve fırsatlarını tanımlamak, değerlendirmek, önceliklendirmek ve izlemek için kullandığı süreçlere ilişkin açıklamaların amacını ortaya koyar.	Sürdürülebilirlik Stratejisi> İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Belirlenmesi ve Önceliklendirme Yaklaşım

Madde No	Açıklama / Hüküm Özeti	Rapor Referansı veya Açıklama Durumu
Risk Yönetimi		
TSRS 2 §25	İşletme, iklimle ilgili risk ve fırsatları belirleme, değerlendirme, önceliklendirme ve izleme süreçlerini ve bu süreçlerin genel risk yönetimine nasıl entegre edildiğini açıklar.	Risk Yönetimi> İklimle İlgili Risk ve Fırsatların Yönetimi ve Entegrasyonu
TSRS 2 §26	İşletme, risk yönetimi açıklamalarını TSRS 1'e uygun biçimde entegre sunar ve gereksiz tekrarlardan kaçınır.	Risk Yönetimi> Kurumsal Risk Yönetimi ve İç Kontroller
Metrikler ve Hedefler		
TSRS 2 §27	İşletme, kullanıcıların iklim risk ve fırsatlarıyla ilgili performansını ve hedeflerine ilerlemesini anlamasını sağlayacak metrik ve hedef açıklamaları sunar.	Metrik ve Hedefler> İklimle İlgili Metrikler
		Metrik ve Hedefler> Hedefler ve Performans Takibi
TSRS 2 §28	İşletme, sektörler-arası ve sektör-bazlı metrikleri ile iklimle ilgili hedeflerini ve bu hedeflere yönelik ilerlemeyi açıklar.	Metrik ve Hedefler> TSRS 2 Ek Cilt 15 ve Ek Cilt 18'de Yer Alan Metrikler
		Metrik ve Hedefler> Hedefler ve Performans Takibi
TSRS 2 §29	İşletme, sera gazı emisyonları, risk ve fırsat maruziyetleri, sermaye tahsisi, iç karbon fiyatı ve ücretlendirme bağlantısı dâhil sektörler-arası metrikleri açıklar.	İlk raporlama döneminde, TSRS 2 kapsamındaki sektörler-arası metriklere (emisyon, sermaye tahsisi, iç karbon fiyatı vb.) ilişkin veriler mevcut olmayıp, izleme ve ölçüm süreçleri geliştirme aşamasındadır.
		İlk raporlama döneminde analizler nitel düzeyde yapılmış; olasılık-etki temelli senaryolarla değerlendirilmiştir. Finansal etkiler doğrudan ölçülmemiş, ancak gelir, gider ve sermaye üzerindeki olası yansımalar öngörülmüştür. Açıklamalar, TSRS 2 kapsamında mevcut varsayımlara dayalıdır.
TSRS 2 §30	İşletme, iklim risk ve fırsatlarıyla bağlantılı finansal metrikleri açıklar ve bunların stratejiyle ilişkisini belirtir.	İlk raporlama döneminde analizler nitel düzeyde yapılmış; olasılık-etki temelli senaryolarla değerlendirilmiştir. Finansal etkiler doğrudan ölçülmemiş, ancak gelir, gider ve sermaye üzerindeki olası yansımalar öngörülmüştür. Açıklamalar, TSRS 2 kapsamında mevcut varsayımlara dayalıdır.
		İlk raporlama döneminde analizler nitel düzeyde yapılmış; olasılık-etki temelli senaryolarla değerlendirilmiştir. Finansal etkiler doğrudan ölçülmemiş, ancak gelir, gider ve sermaye üzerindeki olası yansımalar öngörülmüştür. Açıklamalar, TSRS 2 kapsamında mevcut varsayımlara dayalıdır.
TSRS 2 §31	İşletme, önceki dönemlerle karşılaştırmalı bilgi sağlar; ilk raporlama döneminde karşılaştırma zorunlu değildir.	TSRS 1 E3 ve TSRS 2 C3 uyarınca ilk raporlama döneminde karşılaştırmalı bilgi sunma zorunluluğu bulunmamaktadır. Bu nedenle 2024 yılı raporunda önceki dönem verileri ve TSRS 1 Ek E6 kapsamındaki karşılaştırmalı açıklamalar yer almamıştır.
		TSRS 1 E3 ve TSRS 2 C3 uyarınca ilk raporlama döneminde karşılaştırmalı bilgi sunma zorunluluğu bulunmamaktadır. Bu nedenle 2024 yılı raporunda önceki dönem verileri ve TSRS 1 Ek E6 kapsamındaki karşılaştırmalı açıklamalar yer almamıştır.
TSRS 2 §32	İşletme, faaliyet gösterdiği sektöre ilişkin metrikleri açıklar ve bu metriklerin TSRS 2 Sektör Bazlı Rehber'deki açıklama konularıyla bağlantısını değerlendirir.	Metrik ve Hedefler> TSRS 2 Ek Cilt 15 ve Ek Cilt 18'de Yer Alan Metrikler

Madde No	Açıklama / Hüküm Özeti	Rapor Referansı veya Açıklama Durumu
Metrikler ve Hedefler		
TSRS 2 §33	İşletme, sera gazı emisyonu hedefleri dâhil tüm iklim hedeflerini ve bu hedeflerin kapsamı, amacı, dönemi, baz yılı, ara hedefleri ve uluslararası taahhütlerle bağlantısını açıklar.	Metrik ve Hedefler> Hedefler ve Performans Takibi
TSRS 2 §34	İşletme, her bir hedefin belirlenme, doğrulanma, gözden geçirilme ve ilerleme izleme süreçlerini açıklar.	Metrik ve Hedefler> Hedefler ve Performans Takibi
TSRS 2 §35	İşletme, iklimle ilgili hedeflere yönelik performansını ve performanstaki değişimlerin analizini açıklar.	İlk raporlama dönemi olması nedeniyle iklimle ilgili hedeflere yönelik performans değişimleri izlenememiştir. İlerleyen raporlama dönemlerinde, ölçüm sonuçları ve yıllık performans karşılaştırmaları raporda sunulacaktır.
TSRS 2 §36	İşletme, sera gazı emisyon hedeflerinin kapsamını, brüt/net ayrımını, sektörel yaklaşımı ve hedeflere ulaşmak için planlanan karbon kredisi kullanımını açıklar.	İşletmenin herhangi bir karbon denkleştirme faaliyeti veya karbon kredisi kullanımı bulunmamaktadır.
TSRS 2 §37	İşletme, hedeflere yönelik ilerlemeyi izlemek için kullandığı metriklerin TSRS 2'deki sektörler-arası ve sektör bazlı metriklerle uyumunu değerlendirir ve açıklar.	Metrik ve Hedefler> TSRS 2 Ek Cilt 15 ve Ek Cilt 18'de Yer Alan Metrikler Metrik ve Hedefler> Hedefler ve Performans Takibi
Ek Hükümler		
TSRS 2 Ek C3	İlk raporlama döneminde karşılaştırmalı veri muafiyeti	Geçiş Dönemi Uygulamaları ve Muafiyetleri
TSRS 2 Ek C4	Kapsam 3 emisyon raporlaması muafiyeti	Geçiş Dönemi Uygulamaları ve Muafiyetleri
TSRS 2 Ek C5	Yalnızca iklimle ilgili açıklamalara izin verilmesi (TSRS 1 madde E5 bağlantılı)	Geçiş Dönemi Uygulamaları ve Muafiyetleri

Ek2: FX Varsayımları Tablosu

Para Birimi	Kur Kaynağı (örn. TCMB kapanış/ortalama)	Kur (31.12.2024)
USD	Ortalama	35,2233
EUR		36,7429
GBP		44,2458
JPY		0,22263

Ek 3: Emisyon Hesaplamalarına Yönelik Referanslar

Alt Isıl Değeri				
Yakıt tipi	Değer	Birim	Kaynak	
Dizel	10.200.000	Kcal / ton	Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, Ek 2: “Enerji Kaynaklarının Alt Isıl Değerleri ve Petrol Eşdeğerine Çevrim Katsayıları”.	
Benzin	10.400.000	Kcal / ton		
Doğalgaz	8.250.000	Kcal / 1000 m³		
Yoğunluk				
Yakıt tipi	Değer	Birim	Kaynak	
Dizel	0,830	Kg / Litre	Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik, Ek 2: “Enerji Kaynaklarının Alt Isıl Değerleri ve Petrol Eşdeğerine Çevrim Katsayıları”.	
Benzin	0,735	Kg / Litre		
Dönüşüm Faktörleri (kg sera gazı / TJ)				
Yanma Tipi	CO ₂	CH ₄	N ₂ O	Kaynak
Hareketli Dizel	74.100	3,9	3,9 ¹⁸	2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories Chapter 3: Mobile Combustion, Table 3.2.1, Table 3.2.2
Hareketli Benzin	69.300	3,8	5,7	
Sabit Doğalgaz	56.100	5	0,1	2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories Chapter 2: Stationary Combustion, Table 2.4
Sabit Dizel	74.100	3	0,6	2007 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories Chapter 2: Stationary Combustion, Table 2.2

Küresel Isınma Potansiyelleri			Kaynak
CO ₂	CH ₄ - fossil	N ₂ O	IPCC AR6 - Global Warming Potential Values
1	29,8	273	

Ulusal Elektrik Emisyon Faktörü			
Tanım	Değer	Birim	Referans
Türkiye Geneli Elektrik Üretimi Emisyon Faktörleri	0,442	tCO ₂ e / MWh	Türkiye Elektrik Üretimi ve Elektrik Tüketim Noktası Emisyon Faktörleri Bilgi Formu

Sızıntı Gazlar		
Gaz Tipi	Değer	Kaynak
CO ₂	1	IPCC AR6 - Global Warming Potential Values
HFC227ea (FM200)	3.220	
R410A	1.924	Defra 2024 - Refrigerant & other - Blends: R410A (Total emissions including non-Kyoto products)
R407C	1.624	Defra 2024 - Refrigerant & other - Blends: R407C (Total emissions including non-Kyoto products)

Sızıntı Gaz Varsayımları		
Ekipman Tipi	Yıllık Kaçak Oranı	Kaynak
Soğutucu Gazlar	1 - 5 % ¹⁹	IPCC Good Practice Guidelines and Uncertainty Management in National Greenhouse Gas Inventories (2000)
Yangın Söndürücüler	3,50%	EPA Direct Fugitive Emissions from Refrigeration, Air Conditioning, Fire Suppression, and Industrial Gases
R407C	1.624	Defra 2024 - Refrigerant & other - Blends: R407C (Total emissions including non-Kyoto products)

Birim Değiştirmede Kullanılan Katsayılar		
1 Tcal	4,1868	TJ
1 Ton	1.000	kg
1 Tcal	1.000.000.000	Kcal

Ek 4: Bağımsız Güvence Raporu

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

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

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. GENEL KURULU'NA

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hepsi birlikte 'Grup' olarak adlandırılacaktır.) 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 1 'Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler' ve Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 2 "İklimle İlgili Açıklamalar"a uygun olarak sunulan bilgiler ('Sürdürülebilirlik Bilgileri') hakkında sınırlı güvence denetimini üstlendik. Güvence denetimimiz, önceki dönemlere ilişkin bilgileri, 2024 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu'nda yer alan diğer bilgileri ve Sürdürülebilirlik Bilgileri veya 2024 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu ile ilişkilendirilen diğer bilgileri (herhangi bir resim, ses dosyası, internet sitesi bağlantısındaki doküman veya yerleştirilen videolar dâhil) kapsamaz.

Sınırlı Güvence Sonucu

'Güvence sonucuna dayanak olarak yaptığımız çalışmanın özeti' başlığı altında açıklanan şekilde gerçekleştirdiğimiz prosedürlere ve elde ettiğimiz kanıtlara dayanarak, Grup'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin, tüm önemli yönleriyle Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ('KGK') tarafından 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414(M) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları ('TSRS')'na göre hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olan herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir. Önceki dönemlere ilişkin bilgiler ve 2024 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu'nda yer alan diğer bilgiler ve Sürdürülebilirlik Bilgileri ya da 2024 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu ile ilişkilendirilmiş diğer herhangi bir bilgi (herhangi bir resim, ses dosyası, internet sitesi bağlantısındaki doküman veya yerleştirilen veya yerleşik videolar dâhil) hakkında bir güvence sonucu açıklamamaktayız.

Sürdürülebilirlik Bilgilerinin Hazırlanmasında Yapısal Kısıtlamalar

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

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

Grup Yönetimi aşağıdakilerden sorumludur:

- Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları esaslarına uygun olarak hazırlanması;
- Hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içermeyen Sürdürülebilirlik Bilgilerinin hazırlanmasıyla ilgili iç kontrolün tasarlanması, uygulanması ve sürdürülmesi;



web: www.sistemglobal.com.tr e-posta: info@sistemglobal.com.tr
Adres : Beştepe Mah. Nergiz Sokak No:7/2 VİA FİN. Ofis No: 60-61 Söğütözü Yenimahalle/ANKARA 34396 TÜRKİYE
Telefon : (+90 312) 442 20 40
Faks : (+90 312) 442 20 63
ANKARA - İSTANBUL - İZMİR - ADANA - GAZİANTEP - BURSA - ANTALYA - KAYSERİ
BRUKSEL - LONDRA - BERLİN - SINGAPUR



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

• İlâveten Grup Yönetimi uygun sürdürülebilirlik raporlama yöntemlerinin seçimi ve uygulanması ile koşullara uygun makul varsayımlar ve tahminler yapılmasından da sorumludur. Üst Yönetimden Sorumlu olanlar, Grup'un sürdürülebilirlik raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sürdürülebilirlik Bilgilerinin Sınırlı Güvence Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Aşağıdaki hususlardan sorumluyuz:

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

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

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

Mesleki Standartların Uygulanması

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

Bağımsızlık ve Kalite Yönetimi

KGK tarafından yayımlanan ve dürüstlük, tarafsızlık, mesleki yeterlik ve özen, sır saklama ve mesleğe uygun davranış temel ilkeleri üzerine bina edilmiş olan Bağımsız Denetçiler İçin Etik Kurallar'daki (Bağımsızlık Standartları Dahil) (Etik Kurallar) bağımsızlık hükümlerine ve diğer etik hükümlere uygun davranmış bulunmaktayız. Şirketimiz, Kalite Yönetim Standardı 1 hükümlerini uygulamakta ve bu doğrultuda etik hükümler, mesleki standartlar ve geçerli mevzuat hükümlerine uygunluk konusunda yazılı politika ve prosedürler dahil, kapsamlı bir kalite yönetim sistemi sürdürmektedir. Çalışmalarımız, denetçilerden oluşan bağımsız ve çok disiplinli bir ekip tarafından yürütülmüştür.



web: www.sistemglobal.com.tr e-posta: info@sistemglobal.com.tr
Adres : Beştepe Mah. Nergiz Sokak No:7/2 Via Flak Ofis No:60-61 Söğütözü Yenimahalle/ANKARA 34396 TÜRKİYE
Telefon : (+90 312) 442 2040
Faks : (+90 312) 442 2063
ANKARA - İSTANBUL - İZMİR - ADANA - GAZİANTEP - BURSA - ANTALYA - KAYSERİ
BRÜKSEL - LONDRA - BERLİN - SİNGAPUR



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

Grup'un iklim ve sürdürülebilirlikle ilişkili risk ve fırsatlarına yönelik bilgilerin ve varsayımların makuliyetini değerlendirmeye yardımcı olmak için uzman ekibimizin çalışmalarını kullandık. Verdiğimiz güvence sonucundan tek başımıza sorumluyuz.

Güvence Sonucuna Dayanak Olarak Yürütülen Çalışmanın Özeti

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

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

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

Muhammed ŞAHİN
Sorumlu Denetçi
ANKARA, 28.10.2025



web: www.sistemglobal.com.tr e-posta: info@sistemglobal.com.tr
Adres : Beştepe Mah. Nergiz Sokak No:7/2 Via Flak Ofis No:60-61 Söğütözü Yenimahalle/ANKARA 34396 TÜRKİYE
Telefon : (+90 312) 442 2040
Faks : (+90 312) 442 2063
ANKARA - İSTANBUL - İZMİR - ADANA - GAZİANTEP - BURSA - ANTALYA - KAYSERİ
BRÜKSEL - LONDRA - BERLİN - SİNGAPUR

