
VAKIF FAKTORİNG A.Ş.
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE
İKLİM RİSKİ YÖNETİMİ
POLİTİKASI

İÇİNDEKİLER

1. AMAÇ ve KAPSAM
2. TANIMLAR
3. İLKELER ve ESASLAR
4. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ve İKLİM RİSKİ TANIMI ve KAPSAMI
5. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ve İKLİM RİSKİ FIRSATLARININ YÖNETİMİ SÜRECİ
 - 5.1. Sürdürülebilirlik ve İklim Riskinin Ölçümü ve Analizi
 - 5.2. Sürdürülebilirlik ve İklim Riski Fırsatlarının Yönetim Birimleri
 - 5.3. Sürdürülebilirlik ve İklim Riski Fırsatlarının Yönetimi
 - 5.4. Sürdürülebilirlik ve İklim Riski Fırsatlarının Değerlendirilmesi

1. AMAÇ VE KAPSAM

Bu doküman, Vakıf Faktoring A.Ş'nin iklim değişikliği sonucunda, finansal kurumların güvenliğini ve sağlamlığını potansiyel olarak etkileyebilecek ve Faktoring sistemi için finansal istikrar bağlamında geniş etkileri olabilecek potansiyel riskler ve küresel iklim değişikliklerinin ve bu değişimlerin beraberinde getirdiği aşırı doğa olaylarının Vakıf Faktoring A.Ş'nin iş modeli, operasyonları, varlıkları ve faaliyetleri üzerinde kısa, orta ve uzun vadedeki olumsuz etkilerinden kaynaklanabilecek zarar olasılığının belirlenmesi amacıyla hazırlanmıştır. Dokümanın firma genelinde yerleşik ve tutarlı bir sürdürülebilirlik ve iklim riski yönetiminin tesisine katkı sağlaması hedeflenmektedir.

Bu politika dokümanının amacı; Vakıf Faktoring A.Ş'nin iklim değişikliği ile mücadele ve uyumunu gözetken uygulamaları ile stratejilerine ilişkin görev ve sorumlulukların ortaya konması ile sürdürülebilirlik ve iklim riskinin ölçüm ve yönetim prensiplerinin belirlenmesidir.

Yönetim gözetiminin sağlanması için genel çerçeveyi ortaya koyar ve bu politikaların uygulanmasını sağlayacak içsel prosedürler ile desteklenir.

Bu doküman içsel hükümler bağlamında Vakıfbank sürdürülebilirlik ve iklim riski politikası ile uyum içindedir.

2. TANIMLAR

Akut Risk: İklim değişikliğinin sonucu olarak şiddeti giderek artan ve etkisini kısa süre içinde gösteren dolu, sel, toprak kaymaları veya orman yangını gibi doğa ile bağlantılı olayların oluşturduğu riskleri,

Avrupa Birliği Taksonomisi: Avrupa Birliği tarafından çevresel olarak sürdürülebilir kabul edilen ekonomik faaliyetleri gösteren Avrupa Birliği sınıflandırma sistemini,

Şirket: Vakıf Faktoring A.Ş.'yi

Birim: Şirketimiz organizasyonel yapılanmasında Genel Müdürlüğe veya Denetim Komitesine bağlı olarak faaliyet gösteren Müdürlükleri,

Fiziksel Risk: İklim değişikliğinden kaynaklanan doğa olaylarının şiddeti, sıklığı ve etkisi vasıtasıyla doğurduğu, akut ve kronik olarak ikiye ayrılan riskleri,

Geçiş Riski: Düşük karbon ekonomisine uyum süreci nedeniyle ortaya çıkan ilave vergi yükü, üretim veya dış ticaret kısıtlamaları gibi ekonomik süreçlerle ilgili gelişmelerden kaynaklanan riskleri,

Isı Haritası: İklim riski etkilenme durumunun sıcak ve soğuk noktalar biçiminde gösterimsel yöntemi,

IFRS: International Financial Reporting Standards'ı (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları),

İklimle Bağlantılı Finansal Riskler: Fiziksel risk ve geçiş riski faktörlerinin; borçlunun ödeyebilme gücü, varlık veya teminat değerlemeleri veya makro ekonomik faktörler aracılığıyla, doğrudan veya dolaylı olarak, şirket mali bünyesini etkilemesi sonucunda finansal kurumların maruz kaldığı finansal riskleri,

İklim Riski: Fiziksel risklerden ve geçiş risklerinden oluşan, iklim değişikliği ile ilgili riskleri,

Kronik Risk: İklim koşullarındaki uzun vadeli değişimler sonucu oluşan ortalama hava sıcaklıklarının artması, yağış düzeninin değişmesi, deniz seviyelerinin yükselmesi gibi etkisi zamana yayılan olayların oluşturduğu riskleri,

Sürdürülebilirlik Riski: Çevresel, sosyal ve yönetim faktörlerinden kaynaklanan; şirketin operasyonel faaliyetlerini, finansal performansını, itibarını, yasal uyumunu ve uzun vadeli değer yaratma kapasitesini doğrudan veya dolaylı olarak olumsuz etkileyebilecek riskleri,

SBTi: Science Based Targets initiative'i (Bilimsel Temelli Hedefler Girişimi),

Genel Mevzuat Tanımları: İşbu dokümanda yönetmelik, tebliğ, genelge veya rehber olarak geçen, düzenleyici otoriteler tarafından yayımlanmış dokümanları,

belirtir.

3. İLKELER ve ESASLAR

- Şirket, sürdürülebilirlik ve iklim riskine ilişkin politika ve prosedürlerin tüm çalışanlar tarafından net bir şekilde anlaşılmasını ve çalışanların üzerine düşen görev ve sorumlulukların yerine getirmesini teşvik etmek amacıyla yeterli bilgilendirme yapar ve gerektiğinde eğitim verebilir.

- Şirket politika ve prosedürlerinde, risk faktörlerinin tespitine, oluşturulacak komitelerin yapısına ve şeffaflık unsurlarına yer verilir.

- Şirket, yeni ürün, piyasa ve faaliyetlere girerken sürdürülebilirlik ve iklim riskini gözetir.

- Şirket, iklimle ilgili riskler, fırsatlar ve hedefler belirler.

- IFRS'nin yayınladığı Sürdürülebilirlik Açıklama Standartlarına uyumlu olacak şekilde iklimle bağlantılı çalışmalar yapar. İklim değişikliğiyle ilgili uluslararası anlaşmayla uyumlu senaryolar kullanılarak senaryo analizleri yapar.

- Sürdürülebilirlik Alt Komitesi, iklimle ilgili çalışmalar hakkında gerektiğinde Üst Yönetime raporlama yapar, yönetim kanalını güçlendirmeyi hedefler.

- Sürdürülebilirlik ve iklim riski yönetim süreci, her bir faaliyet düzeyinde yer alan birimlerce paylaşılır.

- Ana Bankaya konsolide edilen İSEDES raporunda sürdürülebilirlik ve iklim riskine de yer verilir.

- Şirket, iklimle bağlantılı finansal risklerden zaman içinde önemli olabileceğini ve likiditelerini olumsuz etkileyebileceğini değerlendirdikleri riskleri likidite riski yönetim süreçlerine dâhil eder.

4. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ve İKLİM RİSKİ TANIMI ve KAPSAMI

İklim riski fiziksel risklerden ve geçiş risklerinden oluşan iklim değişikliği ile ilgili riskleri içermekte olup meydana gelecek olumsuz hava koşullarının insanlar, doğal sistemler ve ekonomik sektörler üzerindeki negatif etkilerinin potansiyelidir. İklimle bağlantılı finansal riskler, iklim değişikliği sonucunda, Finansal Kurumların güvenliğini ve sağlamlığını potansiyel olarak etkileyebilecek ve tüm sistem için finansal istikrar bağlamında geniş etkileri olabilecek riskler grubudur.

Buna ek olarak sürdürülebilirlik riskleri, çevresel, sosyal ve yönetim faktörlerinden kaynaklanan ve kurumların operasyonel sürekliliği, itibarı, finansal performansı ve uzun vadeli değer yaratma kapasitesi üzerinde olumsuz etkiler doğurabilecek riskleri kapsamakta olup iklim riskleriyle birlikte bütüncül risk yönetimi çerçevesinde ele alınmaktadır.

Şirket, sürdürülebilirlik ve iklim riskini; küresel iklim değişikliklerinin ve bu değişimlerin beraberinde getirdiği aşırı doğa olaylarının faktoring iş modeli, operasyonları, varlıkları ve faaliyetleri üzerinde kısa, orta ve uzun vadedeki olumsuz etkilerinden kaynaklanabilecek zarar olasılığı olarak tanımlamaktadır.

Sürdürülebilirlik ve iklim kaynaklı risklerin, kredi müşterilerinin geri ödeme kabiliyeti ve/veya varlıklarının ve teminatlarının değeri üzerindeki etkilerinin oluşturulacak yasal mevzuatlar doğrultusunda ölçümlenmesini hedefler.

Ayrıca iklim değişimlerinin ve aşırı hava olaylarının etkilerini değerlendirmek, maruz kalınan etkinin önem düzeyini belirlemek ve hizmet noktalarındaki iş sürekliliği ve fiziksel hasar kaynaklı kayıplar üzerinde ne gibi sonuçlar doğurabileceğine yönelik ileriye dönük bir bakış açısı geliştirmek için kritik öneme sahiptir.

5. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ve İKLİM RİSKİ FIRSATLARI YÖNETİM SÜRECİ

Şirket, iklim riskinin ölçümü ve yönetimi konularında nitel değerlendirme ve yaklaşımları gözeterek, iklim riskini, geçiş riskleri ve fiziksel riskler olarak iki ayrı temelde ele alır. Ayrıca çevresel, sosyal ve yönetim faktörlerinden kaynaklanan sürdürülebilirlik risklerini de kapsayacak şekilde değerlendirir.

5.1. Sürdürülebilirlik ve İklim Riskinin Ölçümü ve Analizi

Şirket bünyesinde iklim riskini, bu alandaki mevcut literatüre paralel şekilde "Fiziksel Riskler" ve "Geçiş Riskleri" perspektifinde ele alır. İlgili iki perspektif bazında hem kredi

riski yönetimi hem de operasyonel risk yönetimi alanlarında ölçümlene yapılmasını ve sürdürülebilirlik ile iklim kaynaklı risklerin etkilerinin de dikkate alınmasını hedefler.

Yaptığı kapsamlı analizler doğrultusunda şirket, iklim risklerini değer zincirinin hem yukarı hem de aşağı yönlü süreçlerini dikkate alarak Fiziksel ve Geçiş Riskleri başlıkları altında değerlendirmektedir. Bu kapsamda hem fiziksel hem de geçiş riskleri iklim senaryoları üzerinden analiz edilerek değerlendirme sürecine entegre edilmektedir.

Operasyonel faaliyetlerin kesintiye uğraması ve hizmet lokasyonlarında oluşabilecek fiziksel hasar riski çeşitli senaryolar (sıcaklık ve yağış artışı vb.) özelinde değerlendirilir. Çevresel, sosyal ve yönetim faktörlerinden kaynaklanabilecek sürdürülebilirlik risklerinin operasyonel süreklilik üzerindeki etkileri de dikkate alınır.

İklimle bağlantılı finansal risklerin analizinde kullanılan metodoloji zaman içinde geliştikçe ve veri kalitesi ve çeşitliliği arttıkça, risk hesaplama, değerlendirme süreçlerine dahil edilir. Finansal risklerin net nakit giriş ve çıkışına etkisi, likidite, piyasa, kredi ve operasyonel risk vb. üzerine etkileri değerlendirilir. Ayrıca sürdürülebilirlik kaynaklı düzenleyici, itibar ve uyum risklerinin finansal göstergeler üzerindeki yansımaları da analiz kapsamına dahil edilir.

5.2. Sürdürülebilirlik ve İklim Riski Fırsatları Yönetim Birimleri

Sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatlara yönelik sorumluluk ve yetkiler, Yönetim Kurulu tarafından Sürdürülebilirlik Komitesine, Birimlere ve Denetim Komitesi'ne devredilmiştir.

Yönetim Kurulu, Şirketin sürdürülebilirlik performansından sorumlu en üst düzey yönetim organıdır.

Genel Müdür, iklim ve sürdürülebilirlik risklerinin belirlenmesi ve değerlendirmesinde nihai olarak sorumludur. Sürdürülebilirlik Komitesinin doğal Başkanıdır.

Denetim Komitesi, iklim ve sürdürülebilirlik risk ve fırsatlarının yönetimine ilişkin metodolojinin, verilerin, analiz süreçlerinin yasal düzenlemelere uyumun gözetimini yapar.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket'in uzun vadeli sürdürülebilirlik hedeflerine uyumlu şekilde kurumsal yönetim ilkelerini etkinleştirmek ve ilgili yönetim yapılarını güçlendirmek amacıyla çalışır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek sürdürülebilirlik ve iklim risklerinin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

Sürdürülebilirlik Komitesi, Yönetim Kurulu'na sürdürülebilirlik ve iklim performansının gözetilmesi konusunda destek olur. Komite, sürdürülebilirlik ve iklim ile ilgili konuların iş süreçlerine entegre edilmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. İklim ve

sürdürülebilirlik risk ve fırsatlarının belirlenmesi, değerlendirilmesi ve izlenmesi konularında Riskin Erken Saptanması Komitesi ile iş birliği içerisinde çalışır.

Sürdürülebilirlik Alt Komitesi, Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından alınan kararların yürütmesi, iklim ve sürdürülebilirlik risklerine ilişkin iyi uygulamaların izlenmesi ve iş süreçlerine entegre edilmesi, bilim temelli hedefler kapsamında yürütülen çalışmaların koordinasyonundan ve ilerleme raporunun hazırlanmasından sorumludur.

Genel Müdür Yardımcıları ve Grup Müdürleri, Genel Müdür Yardımcıları Sürdürülebilirlik Komitesinin doğal üyeleri olup Grup Müdürleri Komitede belirlenir. Söz konusu yönetim yapısı sayesinde sürdürülebilirlik ve iklim risk ve fırsatları, Şirket faaliyetlerine en üst düzeyde entegre edilebilmekte ve farkındalık yaratılması sağlanmaktadır. Sürdürülebilirlik çalışmaları Risk Yönetim Birimi koordinasyonunda yürütülmektedir.

Risk Yönetimi Birimi, Şirket bünyesinde risk yönetim sistemlerinin kurulmasını ve işletilmesini koordine eder. Risk yönetim faaliyetleri bazında iklimle ilgili risk ve fırsatlar da Risk Yönetim Birimi tarafından ilgili birimleri de içerecek şekilde izlenerek Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne raporlanır.

5.3. Sürdürülebilirlik ve İklim Riski Fırsatlarının Yönetimi

İklimle bağlantılı riskler ile fırsatlar ve sürdürülebilirlik kaynaklı risk ve fırsatlar, Risk Yönetimi Biriminin iş süreçleri çerçevesinde ele alınmaktadır. Ana Ortaklık Banka ve bağlı ortaklıklarında yerleşmiş olan risk yönetimi kültürü, bu uygulamaların kurumsal düzeyde yaygınlaşmasını ve benimsenmesini destekler. Bu kültür; karşı karşıya kalınan risklerin bütüncül bir yaklaşımla değerlendirilmesini ve risk iştahına uygun olarak belirlenmiş sınırlar içinde etkin bir şekilde yönetilmesini amaçlar. Ayrıca, yasal düzenlemeler, stratejiler, politikalar ve kurumsal çerçeve dokümanlarıyla uyumlu, entegre bir yapı içerisinde risk-getiri dengesini gözetten bir risk yönetim sisteminin uygulanmasını da kapsamaktadır.

Şirketin risk yönetimi faaliyetleri şirket genelinde; piyasa riski, kredi riski ve operasyonel risk olmak üzere üç temel risk türü altında yürütülmektedir. Sürdürülebilirlik ve İklim riskleri de operasyonel risk kategorisi altında izlenmektedir. Çevresel, sosyal ve yönetim faktörlerinden kaynaklanan etkiler bu kapsamda takip edilmektedir.

Şirket, iklimle bağlantılı risk ve fırsatların belirlenmesi sürecinde dış çevre analizine odaklanmaktadır ve bu kapsamda sürdürülebilirlik faktörlerinden kaynaklanabilecek risk ve fırsatları da değerlendirmektedir. Bu doğrultuda, ulusal ve uluslararası düzenlemeler dikkate alınmakta; şirketin kaynak bağımlılıkları, faaliyet gösterdiği lokasyonlar ve iş modeli detaylı şekilde değerlendirilmektedir. Değer zincirinin tamamını kapsayan bu analiz yaklaşımında, sektördeki rakiplerin uygulamaları, S&P Risk Atlası verileri ve TSRS 2 kapsamında sunulan sektör bazlı açıklamalar da dikkate alınarak sürdürülebilirlik ve iklim riskleri kapsamlı bir şekilde tanımlanmaktadır.

Şirket, iklimle ilgili risklerini küresel kaynaklar ve bilimsel haritalama araçlarını baz alarak analiz etmektedir ve sürdürülebilirlik kaynaklı risklerin etkilerini de benzer yöntemlerle izlemektedir. Şirket, senaryo analizlerini yıllık olarak değerlendirip, gerektiğinde güncelleyerek risk değerlendirme sürecine dahil eder.

Şirket, kredilendirme faaliyetlerinden kaynaklanabilecek sürdürülebilirlik, fiziksel ve geçiş riskleri ile, operasyonel risk seviyesinde artışa yol açabilecek fiziksel risklerin yönetiminde farklı araç ve yaklaşımlar ile hareket eder; organizasyonel yapılanma, veri işleme, dokümantasyon, risk transferi vb. yöntemlerinin tümü sürdürülebilirlik ve iklim riskini yönetim süreçlerine dahil eder.

İklim değişikliğinden kaynaklanan risk ve fırsatların belirlenerek önceliklendirilmesini ve yönetilmesini sağlamak amacıyla, Şirketin sürdürülebilirlik stratejisini hayata geçirmeye ve alınan kararları uygulamaya yönelik çalışmalar, ilgili birimlerin koordinasyonu ile yönetilir.

Fiziki kayıpların ve/veya faaliyet durması kaynaklı zararların yönetimi konusunda gerekli tedbirler alınır ve doğası gereği önlenmesi mümkün olmayan kayıpların yönetiminde riskin transferine çalışılır.

5.4. Sürdürülebilirlik ve İklim Riski Fırsatlarının Değerlendirilmesi

Şirket, iklimle ilgili risk ve fırsatlarını ve sürdürülebilirlik kaynaklı risk ve fırsatlarını nitel ve nicel faktörlere göre değerlendirmektedir. Şirket risklerini ve fırsatlarını, likidite, operasyonel, yasal uyum, itibar ve finansal etki gibi kriterler çerçevesinde ele almaktadır. Bu kapsamda Şirket, ilgili risk ve fırsatların kısa, orta ve uzun vadedeki etkilerini şiddet ve olasılık kriterleri çerçevesinde değerlendirilir.

Likidite Etkisi: İklim değişikliğine yönelik düzenlemelerin piyasalara ve şirket portföyüne olan etkisi ele alınır. Şirket, kısa vadede nakit rezervleri üzerindeki potansiyel etkilerini ve acil ihtiyaçları karşılayabilme kapasitesini inceler.

Operasyonel Etki: İklim değişikliği sebebiyle, fiziksel alt yapıların zarar görmesi, iş sürekliliği kesintileri gözetilir ve çevresel, sosyal ve yönetim faktörlerinden kaynaklanabilecek operasyonel aksaklıklar dikkate alınır.

Yasal ve Uyum Etkisi: İklim değişikliği kaynaklı gelişen düzenlemeler karşısında Şirketin uyum sağlamak için hangi kaynakların veya stratejilerin kullanılacağı tespit edilir.

İtibar Etkisi: İklim değişikliği kaynaklı Şirketin itibarı etkileyebilecek konular değerlendirilir ve sürdürülebilirlik performansına ilişkin paydaş algısı ve beklentileri dikkate alınır.

Finansal Etki: Şirketin, Faktoring faaliyetleri çerçevesinde finansal tabloların asli kullanıcılarına sunulan bilgilerde, öne çıkan temel gösterge belirlenir ve bu doğrultuda değerlendirilir. Belirlenen eşik değerden yüksek olan etkiler, finansal önemli olarak değerlendirilir.