2025 Yılı

TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu

Lider Faktoring

İÇİNDEKİLER

SINIRLI GÜVENCE SONUCU

1. RAPOR HAKKINDA 2
2. YÖNETİŞİM VE KURUMSAL 5
3. STRATEJİ VE RİSK YÖNETİMİ 11
4. FİNANSAL ÖNEMLİLİK 25
5. METRİKLER VE HESAPLAMALAR 29
6. VERİ KALİTESİ VE İÇ KONTROL 33
7. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YAKLAŞIMIMIZ 36
8. SINIRLI GÜVENCE RAPORU 37

1. RAPOR HAKKINDA

Bu rapor, Lider Faktoring A.Ş.'nin ("Lider Faktoring" veya "Şirket") 01 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ait çevresel, sosyal ve yönetişim (ÇSY) performansını ve sürdürülebilirlikle bağlantılı finansal açıklamalarını kamuoyuyla paylaşmak amacıyla hazırlanmıştır.

Raporlama Çerçevesi ve Kapsam

Bu Rapor, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) kapsamında, TSRS 1 "Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler" ve TSRS 2 "İklimle İlgili Açıklamalar" hükümleri esas alınarak hazırlanmıştır.

Şirket, ilk raporlama dönemi olması nedeniyle TSRS kapsamında uygulanabilir geçiş hükümleri ve geçiş muafiyetlerinden yararlanmıştır. Bu kapsamda;

- **TSRS 1 E4** uyarınca, sürdürülebilirlik raporunun yayımlanmasına ilişkin geçiş döneminde tanınan ek süre kolaylığından yararlanılmıştır.
- **TSRS 1 E5** uyarınca, sürdürülebilirlikle ilgili finansal bilgilere ilişkin TSRS 1 kapsamındaki bazı açıklamalar ilk raporlama dönemi olması nedeniyle sunulmamıştır.
- **TSRS 1 E6(a) ve TSRS 2 C3** kapsamında, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin karşılaştırmalı dönem bilgilerine yer verilmemiştir.
- **TSRS 2 C4, TSRS 2 C5** ve KGK Kurul Kararı Geçici Madde 3 kapsamında, Kapsam 3 sera gazı emisyonları raporlama döneminde açıklanmamıştır.

Raporlama kapsamı, Lider Faktoring A.Ş. ile finansal tabloların hazırlanmasında tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilen %100 bağlı ortaklığı Denge Varlık Yönetim A.Ş.'nin faaliyetlerini kapsamaktadır.

Bu doğrultuda raporda yer alan sürdürülebilirlik açıklamaları, konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin Türkiye'de yürüttüğü faaliyetlerden kaynaklanan iklimle ilişkili risk ve fırsatları içermektedir. Raporlama sınırları, finansal raporlama amacıyla uygulanan konsolidasyon esasları ile uyumlu olarak belirlenmiş olup, sürdürülebilirlik bilgileri konsolide grup düzeyinde sunulmuştur.

Şirket, TSRS kapsamında ilk raporlama dönemine ilişkin olarak Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan geçiş hükümleri ve geçiş muafiyetlerinden, uygulanabilir olduğu ölçüde yararlanmıştır. Bu kapsamda rapor, mevcut veri altyapısı, kurumsal kapasite ve raporlama olgunluğu dikkate alınarak hazırlanmış olup, ilerleyen raporlama dönemlerinde veri kapsamının ve açıklama seviyesinin TSRS gereklilikleri doğrultusunda kademeli olarak geliştirilmesi hedeflenmektedir.

Raporda yer alan nicel finansal bilgiler, aksi açıkça belirtilmedikçe **Türk Lirası (TL)** cinsinden sunulmuştur. Finansal olmayan performans göstergeleri ise ilgili göstergeye uygun ölçü birimleri (örneğin tCO_2e, kWh, m^3, kişi, saat ve %) kullanılarak raporlanmıştır.

Şirket, faaliyetlerinin niteliği ve finans sektöründeki konumu dikkate alınarak, TSRS 2 kapsamında yer alan sektör bazlı açıklama rehberlerini değerlendirmiştir. Bu doğrultuda, sürdürülebilirlik açıklamalarında **TSRS 2 Ek Cilt-16 – Ticari Bankalar** kapsamında yer alan sektör bazlı açıklama ilkeleri esas alınmış; iklimle ilişkili riskler, fırsatlar ve ilgili performans göstergeleri önemlilik değerlendirmesi çerçevesinde raporun ilgili bölümlerinde açıklanmıştır.

Önemlilik ve Metodoloji

Lider Faktoring'in iklimle ilgili açıklamaları, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS 1 ve TSRS 2) kapsamında önemlilik ilkesi esas alınarak hazırlanmıştır. Değerlendirmelerde Şirket'in faaliyet yapısı, iş modeli, risk profili, müşteri portföyünün sektörel dağılımı, iklimle ilişkili risk ve fırsatların finansal etkileri, paydaşlardan elde edilen bilgiler ve mevcut veri altyapısı dikkate alınmıştır.

İklimle ilişkili risk ve fırsatların finansal önemliliğinin değerlendirilmesinde; finansal etki büyüklüğü, gerçekleşme olasılığı, zaman ufku, düzenleyici gelişmeler, operasyonel etkiler ve Şirket'in finansal durumu, finansal performansı, nakit akışları, sermaye yapısı ve faaliyet sürekliliği üzerindeki potansiyel etkiler birlikte değerlendirilmiştir.

Finansal Önemlilik Değerlendirme Matrisi

Lider Faktoring, iklimle ilişkili risk ve fırsatları gerçekleşme olasılığı ile finansal etki düzeyini birlikte dikkate alarak değerlendirmektedir. Finansal etki değerlendirmesinde; Şirket'in finansal durumu, finansal performansı, nakit akışları, sermaye yapısı, finansmana erişimi ve faaliyet sürekliliği üzerindeki potansiyel etkiler göz önünde bulundurulmaktadır.

Finansal Etki / Gerçekleşme Olasılığı	**Düşük Olasılık**	**Orta Olasılık**	**Yüksek Olasılık**
Yüksek Finansal Etki	İzlenen Risk	Öncelikli Risk	Kritik Risk
Orta Finansal Etki	İzlenen Risk	Yönetilen Risk	Öncelikli Risk
Düşük Finansal Etki	Rutin İzleme	Rutin İzleme	İzlenen Risk

Bu matris, iklimle ilişkili risk ve fırsatların finansal önemlilik açısından önceliklendirilmesinde kullanılan temel değerlendirme aracıdır. Değerlendirme sonuçları; risk ve fırsatların kısa, orta ve uzun vadeli zaman ufukları, Şirket'in iş modeli ve değer zinciri üzerindeki etkileri ile mevcut risk yönetimi uygulamaları birlikte dikkate alınarak belirlenmektedir.

İlk raporlama döneminde finansal etkilere ilişkin tarihsel veri setinin ve nicel modelleme altyapısının sınırlı olması nedeniyle değerlendirmeler ağırlıklı olarak nitel yöntemlerle gerçekleştirilmiştir. Şirket, veri kalitesinin ve metodolojik altyapının gelişimine paralel olarak ilerleyen raporlama dönemlerinde finansal etki analizlerini nicel veriler, senaryo analizleri ve stres testleriyle desteklemeyi hedeflemektedir.

Veri ve Hesaplama Metodolojisi

Rapor kapsamında açıklanan iklimle ilişkili veriler, ilgili iş birimlerinden temin edilen bilgiler esas alınarak oluşturulmuş; raporlama sürecinde doğruluk ve tutarlılık açısından kontrol edilerek raporlamaya dahil edilmiştir.

Sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında **Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı (2004)** esas alınmıştır. Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyon hesaplamalarında kullanılan veri kaynakları, emisyon faktörleri ve hesaplama yaklaşımları raporun ilgili bölümlerinde açıklanmıştır.

İklimle ilişkili risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi ve izlenmesinde **ISO 31000 Risk Yönetimi – Prensipler ve Kılavuzlar** yaklaşımından yararlanılmıştır. Bu kapsamda iklim

riskleri; gerçekleşme olasılığı, finansal ve operasyonel etkileri ile zaman ufukları dikkate alınarak kurumsal risk yönetimi süreçleri içerisinde değerlendirilmiştir.

İklimle ilişkili veri ve emisyon bilgilerinin kaynağından toplanması, kontrol edilmesi ve raporlamaya aktarılması süreçlerinde **COSO İç Kontrol – Bütünleşik Çerçeve** yaklaşımından yararlanılmıştır. Bu kapsamda veri doğruluğu, görev ve sorumlulukların ayrılığı, yetkilendirme, kontrol faaliyetleri ve raporlama öncesi doğrulama süreçleri dikkate alınmıştır.

Paydaşlardan elde edilen görüşler, finansal önemlilik değerlendirmesini destekleyen girdilerden biri olarak dikkate alınmış; önemlilik değerlendirmesinde tek başına belirleyici unsur olarak kullanılmamıştır.

Raporlama döneminde erişilebilen veri ve bilgiler doğrultusunda hazırlanan açıklamalar, Şirket'in iklimle ilişkili risk, fırsat, metrik ve performans göstergelerini kapsamaktadır. Şirket, iklimle ilgili raporlama süreçlerini gelişen veri altyapısı, metodolojik kapasitesi ve TSRS uygulamaları doğrultusunda sürekli iyileştirmeyi hedeflemektedir.

Geleceğe Yönelik Bildirimler

Raporda yer alan geleceğe dönük öngörüler, Şirket'in mevcut stratejik planları, iklimle ilişkili risk ve fırsat değerlendirmeleri ile mevcut veri altyapısı doğrultusunda hazırlanmıştır. Söz konusu öngörüler, değişen piyasa, düzenleyici ve iklim koşullarına bağlı olarak farklılık gösterebilir.

2. YÖNETİŞİM VE KURUMSAL

2.1. Şirket Bilgileri, Yönetim Kurulu ve Komite Yapısı

- **Şirket Bilgileri**

Misyon

Lider Faktoring A.Ş.'nin misyonu; faktoring hizmetlerini etkin risk yönetimi anlayışı, mevzuata uyum, operasyonel verimlilik ve müşteri odaklı yaklaşım çerçevesinde sunarak paydaşları için sürdürülebilir değer oluşturmaktır.

Vizyon

Lider Faktoring A.Ş.'nin vizyonu; finansal sürdürülebilirlik ilkeleri doğrultusunda faaliyetlerini geliştirerek, güçlü kurumsal yapısı, etkin risk yönetimi ve sorumlu finans anlayışı ile faktoring sektöründeki rekabetçi konumunu sürdürülebilir şekilde güçlendirmektir.

Hesap Dönemi:	01 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025
Şirket Unvanı:	Lider Faktoring A.Ş.
Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü:	İstanbul
Ticaret sicil numarası:	290435
Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi:	Huzur Mah. Azerbaycan Cad. Skyland Sitesi B No: 4B İç Kapı No: 494 Sarıyer / İstanbul
Telefon:	44 44 537
Faks:	(212) 213 16 60
İnternet adresi:	www.liderfaktoring.com.tr

- **Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

31 Aralık 2025 tarihi itibari ile Şirket'in çıkarılmış sermayesi 558.360.000 TL'dir. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Hissedarlar	A Grubu	B Grubu	C Grubu	Toplam Pay Adedi	Toplam Pay (%)
Nedim Menda	10.000	107.295.935	55.277.640	162.583.575	29,12
Jak Sucaz	10.000	108.409.245	-	108.419.245	19,42
Refka B.Adato	5.000	34.822.705	-	34.827.705	6,24
Raşel Elenkave	15.000	10.555.065	-	10.570.065	1,89
Lizet Sucaz	5.000	6.904.705	-	6.909.705	1,24
Judit Menda	5.000	80.305	-	85.305	0,02
Halka Açık	-	234.964.400	-	234.964.400	42,07
Toplam	**50.000**	**503.032.360**	**55.277.640**	**558.360.000**	**100,00**

- **Yönetim Kurulu Komitelerinin Değerlendirilmesi**

Denetim Komitesi:

Adı Soyadı	Görevi
R. Alev Dumanlı	Başkan
Hüseyin Erkan	Üye

Denetim Komitesi'nin Oluşumu ve Görev Esasları

Denetim Komitesi 2 (iki) üyeden oluşmaktadır. Komite Başkanlığı görevi Yönetim Kurulu bünyesindeki bağımsız üyeler arasından seçilmiş kişilerce yerine getirilmektedir. Komite başkanının seçiminde; daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikimine sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmektedir. Denetim Komitesi'nin tüm üyeleri Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler arasından seçilmektedir.

Denetim Komitesi en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az 4 kere toplanır. Denetim Komitesi, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir, görüşlerini alabilir.

Denetim Komitesi, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların Şirket'in izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir.

Bağımsız denetim şirketinin seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Denetim Komitesi'nin gözetiminde gerçekleştirilir.

Şirket'in muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak Şirket'e ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, Şirket çalışanlarının Şirket'in muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler Denetim Komitesi tarafından belirlenir.

Denetim Komitesi;

- Şirket faaliyetlerinin mevzuata ve Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yürütülüp yürütülmediğini izler,
- İç kontrol sisteminin etkinliği ve yeterliliği konusunda çalışmalar yapar ve Üst Yönetim'e raporlar,
- İç denetimin şeffaf olarak yapılması için gerekli tedbirlerin alınmasını sağlar,
- İç denetim raporu hazırlayarak Üst Yönetim'in bilgisine sunar.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Adı Soyadı	Görevi
Hüseyin Erkan	Başkan
R. Alev Dumanlı	Üye
Sven Atakan Sevim	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Oluşumu ve Görev Esasları

Komite üyeleri, yönetim kurulu üye seçiminin yapıldığı genel kurul toplantısını takiben Yönetim Kurulu tarafından görev sürelerine paralel olarak belirlenir, görev dağılımındaki değişikliklere bağlı olarak her zaman değiştirilebilir. Komite, icrada görevli olmayan iki Yönetim Kurulu üyesi ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticisi olmak üzere en az 3 üyeden oluşur. İcra Başkanı/genel müdür Komite'de görev alamaz.

Komite'nin görevlerini etkin bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla yılda en az 2 defa toplanması esastır.

Komite;

a) Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak,

b) Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin dünya uygulamalarını takip etmek suretiyle, sermaye piyasası mevzuatı ve şirket bünyesine uygun olanların uygulanabilirliğini Yönetim Kurulu'na raporlamak,

c) Kurumsal yönetim ilkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanmadığını tespit ettiği konularda çalışmalar yapmak suretiyle iyileştirici önerilerde bulunmak,

d) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmek,

e) Sermaye piyasası mevzuatına uygunluk ve tutarlılık açısından kamuya açıklanacak "Kurumsal Uyum Raporu"nu gözden geçirmek,

f) Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmak ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunmak,

g) Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,

h) Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları Şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemek ve bunların gözetimini yapmak,

ı) Ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmak ile görevlendirilmiş olup, kendi yetki ve sorumluluğu dahilinde hareket eder, nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kurulu'na aittir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Adı Soyadı	Görevi
Aclan Acar	Başkan
R. Alev Dumanlı	Üye
Burak Temiz	Genel Müdür Yardımcısı

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Oluşumu ve Görev Esasları

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulunun en az iki üyesinden oluşur. Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, seçildikleri Genel Kurul toplantısını takip eden ilk Kurul toplantısında, bir sonraki Yönetim kurulu seçimine kadar görev yapmak üzere Komite üyelerini atar.

Komite üyeleri kendi aralarından bir başkan seçer. Komitenin başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

Komite toplantıları prensip olarak her 2 aylık dönem için bir defa olmak üzere ve Yönetim Kurulu'nun olağan toplantılarıyla uyumlu zamanlarda gerçekleştirilir. Gerekli durumlarda, komite başkanı veya herhangi bir üyesinin, yönetim kurulu başkanının çağrısı üzerine olağanüstü de toplantı yapabilir.

Komite, gerekli durumlarda İcra kurulu üyeleri ve şirketin üst yönetiminde görev alan yöneticiler ve üçüncü şahıslar ile toplantılar yapabilir, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Komite görevini yerine getirirken gerekli her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanır. Komite sekretaryası için şirket olanaklarından ihtiyaç olduğu ölçüde yararlanılır.

Toplantılarda bir önceki toplantı kararları ve kararların uygulama safhaları gözden geçirilir. Her toplantı sonunda veya en az yılda 2 defa Komite tarafından bir rapor düzenlenir, imzalanır, dosyalanır ve Komite başkanı yönetim kuruluna faaliyetleri hakkında bilgilendirme yapar. Bu raporda, durum değerlendirmesi yapılır, varsa tehlikeleri işaret eden ve çareleri gösteren komite toplantısı sonuçları sunulur ve komite toplantısı özeti yönetim kurulu üyelerine yazılı olarak bildirilir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin temel amaçları;

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve iş sürekliliğini tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve diğer her türlü riskin erken tespiti,
- Tespit edilen risklerin, Şirketin kurumsal risk alma sınırları çerçevesinde değerlendirilmesi suretiyle uygun şekilde yönetildiğinin kontrolü ve uygunluğunun verilmesi,
- Kurumsal risk alma sınırlarını aşan risklerle ilgili olarak etki ve olasılıklarına göre önceliklendirilmesi,
- Tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin tespiti, uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktan ibarettir.

Sürdürülebilirlik Komitesi ve Yönetişim Yapısı:

İsim	Komitedeki Görevi
Burak Temiz – Mali İşler GMY	Başkan
Hüseyin Erkan – Bağımsız YK Üyesi	Üye
Rahime Alev Dumanlı – Bağımsız YK Üyesi	Üye

Sürdürülebilirlik Politikası, Lider Faktoring Yönetim Kurulu Kararı ile Eylül 2023 tarihinde yürürlüğe girmiş olup Genel Müdürlük ve tüm şubeleri kapsamaktadır. Politika, Şirket'in internet sitesinde kamuoyunun erişimine sunulmuştur.

Lider Faktoring, iklimle ilgili risk ve fırsatların etkin şekilde değerlendirilmesi, izlenmesi ve raporlanmasını desteklemek amacıyla Kurumsal Yönetim Komitesi bünyesinde faaliyet gösteren Sürdürülebilirlik Komitesi oluşturmuştur. Komite, TSRS kapsamında yürütülen iklimle ilgili çalışmaların koordinasyonuna katkı sağlamakta ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmaktadır.

Komite üyeleri, iklimle ilgili risk ve fırsatların değerlendirilmesi ve sürdürülebilirlik konularının yönetilmesine yönelik bilgi ve deneyime sahiptir. İlgili bilgi ve deneyim, Komite'nin iklimle ilgili konularda değerlendirme ve yönlendirme faaliyetlerini yürütmesine katkı sağlamaktadır.

Komitenin başlıca görevleri aşağıdaki hususları kapsamaktadır:

- İklimle ilgili risk ve fırsatların değerlendirilmesine katkı sağlamak,
- TSRS kapsamında iklimle ilgili açıklama süreçlerini izlemek,
- İklimle ilgili veri toplama ve raporlama süreçlerinin geliştirilmesini desteklemek,
- Düzenleyici gelişmeleri takip ederek Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmek,
- İklimle ilgili risk yönetimi süreçlerine ilişkin değerlendirmelerde bulunmak.

Sürdürülebilirlik Komitesi çalışmalarını Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu gözetiminde yürütmektedir. İklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin nihai gözetim ve karar alma sorumluluğu Yönetim Kurulu'na aittir.

Sürdürülebilirlik Süreçlerinin İzlenmesi, Raporlanması ve Kurumsal Yapıya Entegrasyonu

Lider Faktoring'de iklimle ilgili risk ve fırsatların belirlenmesi, değerlendirilmesi ve raporlanması mevcut kurumsal yönetim, risk yönetimi ve iç kontrol süreçleri ile entegre şekilde yürütülmektedir.

İklimle ilgili risk ve fırsatlar, Yönetim Kurulu tarafından **yılda en az iki kez** değerlendirilmektedir. Bu konular, öncelikle **Kurumsal Yönetim Komitesi bünyesinde faaliyet gösteren Sürdürülebilirlik Komitesi** çalışmaları kapsamında ele alınmakta ve gerekli değerlendirmeler Yönetim Kurulu'nun bilgisine ve değerlendirmesine sunulmaktadır.

İklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin değerlendirmeler, ilgili komite çalışmaları kapsamında ele alınarak **Yönetim Kurulu'na yılda en az iki kez** raporlanmaktadır. Önemli bir risk veya

gelişmenin ortaya çıkması halinde, yıl içerisinde ilave değerlendirme ve raporlama yapılabilmektedir.

İklimle ilgili veriler ilgili iş birimleri tarafından yıllık olarak değerlendirilmekte, raporlama sürecinde doğruluk ve tutarlılık açısından kontrol edilerek üst yönetime sunulmaktadır.

Sera gazı emisyon hesaplamaları ile enerji tüketim verileri iç kontrol mekanizmaları kapsamında gözden geçirilmekte; gerekli görülen durumlarda ilgili birimlerden ilave doğrulamalar alınmaktadır.

Yönetim Kurulu, kendisine sunulan değerlendirmeler doğrultusunda iklimle ilgili risk ve fırsatların Şirket faaliyetleri üzerindeki etkilerini izlemekte ve gerekli görülen durumlarda ilgili komiteler aracılığıyla ilave çalışmaların yürütülmesini sağlamaktadır.

Raporlama dönemi itibarıyla Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme yapısında iklimle ilgili performans göstergelerine dayalı bir ücretlendirme mekanizması bulunmamaktadır.

Sürdürülebilirlik Politikası

Lider Faktoring, sürdürülebilirlik yaklaşımını uzun vadeli kurumsal değer yaratma anlayışının bir parçası olarak benimsemektedir. Raporlama dönemi itibarıyla TSRS kapsamında iklimle ilgili risk ve fırsatların belirlenmesi, değerlendirilmesi ve raporlanmasına yönelik çalışmalar yürütülmekte olup, sürdürülebilirlik uygulamalarının kurumsal süreçlere entegrasyonunun geliştirilmesi hedeflenmektedir.

Şirket Sürdürülebilirlik Politikasını https://www.liderfaktoring.com.tr internet sayfasında yayınlamaktadır.

3. STRATEJİ VE RİSK YÖNETİMİ

3.1. İklimle İlişkili Risk Envanteri

Lider Faktoring, iklim değişikliğinden kaynaklanabilecek risk ve fırsatların faaliyetleri, finansal performansı ve stratejik hedefleri üzerindeki etkilerini kurumsal risk yönetimi yaklaşımı kapsamında değerlendirmektedir. Şirket, TSRS 2 doğrultusunda iklimle ilişkili riskleri sistematik olarak tanımlamak, değerlendirmek, izlemek ve yönetmek amacıyla iklim risk envanteri oluşturmaktadır.

İklim risk envanteri kapsamında riskler; riskin niteliği, gerçekleşme olasılığı, potansiyel finansal ve operasyonel etkileri ile ortaya çıkabileceği zaman ufku dikkate alınarak değerlendirilmekte ve önceliklendirilmektedir.

Envanter kapsamında belirlenen başlıca risk alanları; düzenleyici gelişmeler, piyasa ve müşteri portföyündeki dönüşümler, aşırı hava olayları, operasyonel süreklilik, bilgi teknolojileri altyapısı ve enerji maliyetleri gibi unsurlardan oluşmaktadır.

3.2. İklimle İlişkili Riskler

Lider Faktoring, iklimle ilişkili riskleri TSRS 2 doğrultusunda iki temel kategori altında değerlendirmektedir:

- **Geçiş Riskleri:** Düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinde ortaya çıkabilecek yasal ve düzenleyici değişiklikler, sürdürülebilirlik raporlama yükümlülükleri, piyasa beklentilerindeki değişimler, teknolojik gelişmeler ve itibar kaynaklı riskleri kapsamaktadır.

- **Fiziksel Riskler:** Aşırı hava olayları ve uzun vadeli iklim değişikliğinden kaynaklanabilecek akut ve kronik risklerin operasyonel faaliyetler, fiziksel varlıklar, iş sürekliliği ve müşteri faaliyetleri üzerindeki potansiyel etkilerini kapsamaktadır.

Bu riskler, Şirket'in faaliyet modeli ve müşteri portföyünün sektörel yapısı dikkate alınarak finansal, operasyonel, uyum ve itibar etkileri açısından değerlendirilmekte ve mevcut kurumsal risk yönetimi süreçleri kapsamında izlenmektedir.

3.2.1. İklim Risk ve Fırsatlarının Zaman Ufuklarına Göre Değerlendirilmesi

Lider Faktoring, iklimle ilişkili risk ve fırsatları stratejik planlama, kurumsal risk yönetimi ve finansal karar alma süreçleriyle uyumlu zaman ufukları çerçevesinde değerlendirmektedir. Zaman ufuklarının belirlenmesinde Şirket'in bütçeleme döngüsü, stratejik planlama dönemi, risk değerlendirme periyotları, yatırım planları ve iklim risk ve fırsatlarının beklenen gerçekleşme süreleri dikkate alınmaktadır.

Bu kapsamda;

- **Kısa Vadeli Dönem:** 0-2 yıl,
- **Orta Vadeli Dönem:** 2-5 yıl,
- **Uzun Vadeli Dönem:** 5 yıl ve üzeri

olarak belirlenmiştir.

Belirlenen zaman ufukları; yıllık bütçeleme çalışmaları, orta vadeli iş planları, risk yönetimi değerlendirmeleri ve Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilen stratejik planlama süreçleri ile uyumlu olarak oluşturulmuştur.

İklimle ilişkili risk ve fırsatlar; Şirket'in faaliyet modeli, operasyonel yapısı, müşteri portföyü ve değer zinciri dikkate alınarak fiziksel ve geçiş riskleri ile iklim fırsatları kapsamında değerlendirilmiştir. İlk raporlama dönemi olması ve iklimle ilişkili finansal etkilerin ölçülmesine yönelik tarihsel veri seti ile nicel modelleme altyapısının henüz yeterli olgunluğa ulaşmamış olması nedeniyle değerlendirmeler ağırlıklı olarak nitel yöntemlerle gerçekleştirilmiştir.

Şirket, raporlama döneminde sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatların mevcut ve öngörülen finansal etkilerine ilişkin nicel bilgi sunulmasının mevcut veri altyapısı ve ölçüm kapasitesi açısından yeterli güvenilirlik sağlamayacağı değerlendirmesiyle ilgili nicel bilgi muafiyetinden yararlanmıştır. Bununla birlikte, söz konusu risk ve fırsatların finansal durum, finansal performans, nakit akışları ve iş modeli üzerindeki potansiyel etkileri nitel olarak değerlendirilmiştir. İlerleyen dönemlerde veri altyapısının geliştirilmesine paralel olarak finansal etkilerin nicel olarak ölçülmesi ve raporlanması hedeflenmektedir.

İklim Risklerinin Zaman Ufuklarına Göre Değerlendirilmesi

İklim Riski	Risk Türü	Beklenen Etki Dönemi	İlgili Senaryo	Mevcut Finansal Etki	Öngörülen Finansal Etki	Etkilenen Değer Zinciri / Operasyon
İklim değişikliğine bağlı aşırı hava olaylarının operasyonel faaliyetler üzerindeki etkileri	Fiziksel Risk	Kısa ve Orta Vadeli	Aşırı yağış, sel ve fırtına gibi iklim olaylarının artması	Raporlama döneminde önemli bir finansal etki tespit edilmemiştir	Şube faaliyetlerinde geçici kesintiler, operasyonel giderlerde ve iş sürekliliği maliyetlerinde artış riski bulunmaktadır	Şube operasyonları, bilgi teknolojileri altyapısı, müşteri hizmet süreçleri
Doğal afetler nedeniyle operasyonel kesintiler ve sigorta maliyetlerinde artış yaşanması	Fiziksel Risk	Kısa ve Orta Vadeli	Doğal afet sıklığının ve şiddetinin artması	Raporlama döneminde önemli bir finansal etki tespit edilmemiştir	Sigorta primlerinde artış, varlıkların korunmasına yönelik ilave maliyetler ve operasyonel aksama riski öngörülmektedir	Fiziksel varlıklar, şubeler, hizmet sürekliliği
Enerji ve doğal kaynak maliyetlerinde meydana gelebilecek artışlar	Fiziksel Risk	Orta ve Uzun Vadeli	Enerji arzında daralma ve kaynak maliyetlerinde artış	Raporlama döneminde enerji maliyetlerinde iklim kaynaklı önemli bir finansal etki tespit edilmemiştir	Faaliyet giderlerinde artış ve operasyonel maliyet baskısı oluşturması öngörülmektedir	Genel Müdürlük, şubeler, destek hizmetleri
İklim değişikliğine bağlı düzenleyici yükümlülüklerin artması	Geçiş Riski	Kısa ve Orta Vadeli	Karbon düzenlemeleri ve sürdürülebilirlik raporlama yükümlülüklerinin genişlemesi	Mevcut durumda sürdürülebilirlik raporlaması ve uyum faaliyetlerine ilişkin maliyetler bulunmaktadır	Uyum maliyetleri, ilave raporlama, veri altyapısı ve danışmanlık giderlerinde artış öngörülmektedir	Uyum, Risk Yönetimi, Mali İşler, İç Kontrol

İklim Riski	Risk Türü	Beklenen Etki Dönemi	İlgili Senaryo	Mevcut Finansal Etki	Öngörülen Finansal Etki	Etkilenen Değer Zinciri / Operasyon
Karbon azaltım politikaları ve sürdürülebilirlik odaklı piyasa beklentilerindeki değişimler	Geçiş Riski	Orta Vadeli	Düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinin hızlanması	Raporlama döneminde önemli bir finansal etki tespit edilmemiştir	Finansman koşullarında değişim, yatırımcı ve paydaş beklentilerine uyum maliyetleri ile itibar kaynaklı finansal etkiler oluşması öngörülmektedir	Stratejik planlama, finansman faaliyetleri, yatırımcı ilişkileri
Çevresel performansı düşük sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerden kaynaklanabilecek kredi ve itibar riskleri	Geçiş Riski	Orta ve Uzun Vadeli	Karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilere yönelik piyasa ve düzenleyici baskının artması	Raporlama döneminde iklim kaynaklı önemli bir finansal etki tespit edilmemiştir	Müşterilerin finansal performansında bozulma, kredi riskinde ve tahsilat riskinde artış ile itibar kaynaklı finansal etkiler oluşması öngörülmektedir	Kredi tahsis süreçleri, portföy yönetimi, müşteri ilişkileri

Yukarıdaki değerlendirmelerde yer alan finansal etkiler; Şirket'in gelirleri, faaliyet giderleri, kârlılığı, nakit akışları, kredi riski ve finansman koşulları üzerindeki potansiyel etkiler dikkate alınarak değerlendirilmiştir. Raporlama döneminde iklimle ilişkili risklerden kaynaklanan önemli ve doğrudan ölçülebilir bir finansal etki tespit edilmemiştir. Bununla birlikte, özellikle geçiş riskleri ve müşteri portföyünün iklim risklerine maruziyeti nedeniyle orta ve uzun vadede finansal etkilerin ortaya çıkabileceği değerlendirilmiştir.

Mevcut veri altyapısının söz konusu etkileri güvenilir şekilde parasal tutar veya yüzde bazında ölçmek için yeterli olmaması nedeniyle raporlama döneminde nicel finansal etki açıklanmamıştır. İlerleyen dönemlerde veri kalitesinin ve risk ölçüm metodolojilerinin geliştirilmesiyle birlikte finansal etkilerin nicel olarak değerlendirilmesi hedeflenmektedir.

İklim Fırsatlarının Zaman Ufuklarına Göre Değerlendirilmesi

Lider Faktoring, iklim değişikliğiyle mücadele ve düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinin yalnızca riskler değil, aynı zamanda operasyonel verimlilik, dijitalleşme, kaynak tasarrufu ve yeni iş fırsatları açısından potansiyel fırsatlar yaratabileceğini değerlendirmektedir.

Bu kapsamda iklim fırsatlarının Şirket'in iş modeli, değer zinciri, finansal durumu ve operasyonel faaliyetleri üzerindeki mevcut ve öngörülen etkileri aşağıdaki şekilde değerlendirilmiştir:

İklim Fırsatı	Beklenen Etki Dönemi	İş Modeli / Değer Zinciri Üzerindeki Etki	Mevcut Finansal Etki	Öngörülen Finansal Etki	Yönetim Yaklaşımı
Enerji verimliliği sağlayan teknolojilerin kullanımının artırılması	Kısa ve Orta Vadeli	Genel Müdürlük ve şubelerde enerji tüketiminin azaltılması ve operasyonel verimliliğin artırılması	Mevcut durumda sınırlı maliyet tasarrufu potansiyeli bulunmaktadır	Enerji giderlerinde ve operasyonel maliyetlerde azalma sağlanması öngörülmektedir	Enerji verimliliği sağlayabilecek uygulamalar ve teknolojik çözümler değerlendirilmektedir
Dijitalleşme yoluyla kaynak tüketiminin azaltılması ve operasyonel verimliliğin artırılması	Kısa Vadeli	Kâğıt tüketiminin ve fiziksel işlem ihtiyacının azaltılması, süreçlerin daha verimli yürütülmesi	Dijital süreçlerin mevcut operasyonlarda verimlilik katkısı bulunmaktadır	Kaynak ve operasyon maliyetlerinde azalma ile süreç verimliliğinde artış sağlanması öngörülmektedir	Dijitalleşme ve süreçlerin elektronik ortamda yürütülmesine yönelik çalışmalar sürdürülmektedir
Yenilenebilir enerji kullanımının yaygınlaşmasıyla operasyonel maliyetlerin azaltılması	Orta ve Uzun Vadeli	Elektrik tedarikinde düşük karbonlu enerji kaynaklarının kullanımının artırılması	Raporlama döneminde yenilenebilir enerji tedarikine dayalı bir finansal etki bulunmamaktadır	Enerji maliyetleri ve sera gazı emisyonlarının azaltılmasına katkı sağlanması öngörülmektedir	Yenilenebilir enerji tedarik seçenekleri ve uygulanabilirliği ilerleyen dönemlerde değerlendirilecektir
Sürdürülebilirlik performansı yüksek müşteri ve iş ortaklarıyla iş birliklerinin artırılması	Orta Vadeli	Müşteri ve iş ortağı ilişkilerinde sürdürülebilirlik kriterlerinin önem kazanması	Raporlama döneminde doğrudan ölçülebilir bir finansal etki tespit edilmemiştir	Müşteri portföyünün dayanıklılığının ve kurumsal itibarın desteklenmesi yoluyla dolaylı finansal fayda sağlanması öngörülmektedir	Müşteri ve portföy değerlendirme süreçlerinde sürdürülebilirlik risklerinin dikkate alınması geliştirilmektedir
Sürdürülebilir finans ve ÇSY odaklı iş modellerinin gelişmesiyle yeni iş fırsatlarının oluşması	Orta ve Uzun Vadeli	Sürdürülebilirlik kriterlerinin finansal hizmetler ve müşteri tercihleri üzerindeki etkisinin artması	Raporlama döneminde sürdürülebilir finans ürünlerinden kaynaklanan doğrudan bir finansal katkı bulunmamaktadır	Yeni ürün ve hizmet alanlarının oluşması ve müşteri beklentilerine uyum sağlanması	Piyasa ve düzenleyici gelişmeler takip edilmekte, sürdürülebilir finans alanındaki fırsatlar değerlendirilmektedir

İklim fırsatlarının finansal etkileri değerlendirilirken; enerji ve kaynak maliyetlerinde olası azalmalar, operasyonel verimlilik, yeni iş alanları, müşteri portföyünün dayanıklılığı ve kurumsal itibar üzerindeki potansiyel etkiler dikkate alınmıştır. Raporlama döneminde fırsatların önemli ve doğrudan ölçülebilir bir finansal katkısı tespit edilmemiş olmakla birlikte, orta ve uzun vadede operasyonel verimlilik, maliyet tasarrufu, müşteri ilişkileri ve yeni iş fırsatları açısından olumlu finansal sonuçlar doğurabileceği değerlendirilmiştir.

Şirket, iklimle ilişkili fırsatlara mevcut veri altyapısı ve operasyonel kapasitesi doğrultusunda karşılık vermekte; enerji verimliliği, dijitalleşme, kaynak kullanımının azaltılması ve sürdürülebilirlik kriterlerinin iş süreçlerine entegrasyonu alanlarında çalışmalar yürütmektedir. İlerleyen dönemlerde veri altyapısının geliştirilmesine paralel olarak fırsatların finansal etkilerinin daha kapsamlı ölçülmesi ve nicel göstergelerle desteklenmesi hedeflenmektedir.

İzleme ve Değerlendirme

Lider Faktoring, iklimle ilişkili risk ve fırsatların zaman içerisindeki etkilerini kurumsal risk yönetimi süreçleri kapsamında düzenli olarak izlemekte ve değerlendirmektedir. Risk ve fırsatların finansal durum, finansal performans, nakit akışları ve iş modeli üzerindeki etkilerine ilişkin değerlendirmeler ilgili yönetim birimleri tarafından gözden geçirilerek Yönetim Kurulu'na periyodik olarak sunulmaktadır.

Şirket, veri kalitesinin, risk ölçüm metodolojilerinin ve finansal etki analizlerinin geliştirilmesine paralel olarak iklimle ilişkili risk ve fırsatlara yönelik değerlendirmelerini ilerleyen raporlama dönemlerinde daha kapsamlı ve mümkün olduğu ölçüde nicel verilerle desteklemeyi hedeflemektedir.

3.2.2. İş Modeli, Değer Zinciri ve İklim Dayanıklılığı Değerlendirmesi

Lider Faktoring, iklim değişikliğinden kaynaklanan fiziksel ve geçiş risklerinin iş modeli, değer zinciri, operasyonları ve finansal performansı üzerindeki mevcut ve öngörülen etkilerini kurumsal risk yönetimi yaklaşımı kapsamında değerlendirmektedir. Değerlendirmelerde; müşteri portföyünün sektörel dağılımı, kritik hizmet sağlayıcılar, operasyonel faaliyetler, bilgi teknolojileri altyapısı ve finansal süreçler dikkate alınmaktadır.

Risk 1 – Aşırı Hava Olaylarının Operasyonel Faaliyetlere Etkisi (Fiziksel Risk)

Sel, fırtına, yangın ve benzeri aşırı hava olayları; Genel Müdürlük ve şube operasyonlarının sürekliliğini etkileyebilecek fiziksel riskler arasında değerlendirilmektedir. Bu olaylar çalışanların işyerlerine erişimini zorlaştırabilir, hizmet sunumunda geçici kesintilere neden olabilir ve bilgi teknolojileri altyapısında operasyonel aksaklıklar oluşturabilir.

Riskin gerçekleşme olasılığı **Orta** olarak değerlendirilmekte olup, riskin kısa ve orta vadede etkili olabileceği öngörülmektedir.

Riskin iş modeli ve değer zinciri üzerindeki etkisi; şube operasyonları, müşteri hizmetleri, bilgi teknolojileri altyapısı ve kritik hizmet sağlayıcılar üzerinden ortaya çıkabilecektir. Mevcut finansal etkiler ağırlıklı olarak operasyonel giderler, iş sürekliliği maliyetleri ve faaliyetlerde geçici kesintiler şeklinde değerlendirilmektedir. Gelecek dönemlerde aşırı hava olaylarının sıklık ve şiddetindeki artışa bağlı olarak bu etkilerin artabileceği öngörülmektedir.

Riskin etkilerini azaltmak amacıyla iş sürekliliği planları, uzaktan çalışma altyapısı, veri yedekleme sistemleri ve alternatif operasyon senaryoları uygulanmakta ve düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

Risk 2 – Doğal Afetler Nedeniyle Operasyonel ve Finansal Maliyetlerde Artış (Fiziksel Risk)

Doğal afetlerin sıklığı ve şiddetindeki artış; sigorta maliyetlerinde yükselişe, operasyonel giderlerde artışa ve fiziksel varlıkların korunmasına yönelik ilave maliyetlere neden olabilmektedir.

Riskin gerçekleşme olasılığı **Düşük** olarak değerlendirilmekte olup, kısa ve orta vadede etkili olabileceği öngörülmektedir.

Riskin iş modeli ve değer zinciri üzerindeki etkileri özellikle şubeler, fiziksel çalışma alanları, operasyonel destek süreçleri ve hizmet sürekliliği üzerinde yoğunlaşmaktadır. Mevcut finansal etkiler; sigorta primleri, fiziksel varlıkların korunması ve operasyonel kesintilerden kaynaklanabilecek ilave giderler ile ilişkilidir. Gelecek dönemlerde doğal afet risklerindeki artışa bağlı olarak bu maliyetlerin yükselmesi öngörülmektedir.

Risk; iş sürekliliği uygulamaları, sigorta koruma mekanizmaları ve operasyonel risk yönetimi kapsamında izlenmekte ve yönetilmektedir.

Risk 3 – Enerji ve Doğal Kaynak Maliyetlerindeki Artış (Fiziksel Risk)

Enerji ve doğal kaynak maliyetlerinde meydana gelebilecek artışlar, Şirket'in operasyonel giderleri üzerinde maliyet baskısı oluşturabilmektedir. Bu riskin iklim değişikliği ile bağlantısı; iklim kaynaklı aşırı hava olayları, enerji arzındaki dalgalanmalar ve iklim değişikliğinin enerji ve kaynak maliyetleri üzerindeki potansiyel etkileri üzerinden değerlendirilmektedir.

Riskin gerçekleşme olasılığı **Düşük** olarak değerlendirilmekte olup, orta ve uzun vadede etkili olabileceği öngörülmektedir.

Lider Faktoring'in hizmet odaklı faaliyet yapısı nedeniyle enerji tüketimi sınırlı olmakla birlikte, Genel Müdürlük ve şubelerde gerçekleştirilen faaliyetler enerji maliyetlerindeki değişimlerden etkilenebilmektedir. Mevcut finansal etkinin faaliyet giderleri üzerinde sınırlı bir maliyet baskısı oluşturduğu değerlendirilmekte; uzun vadede enerji arzı ve maliyetlerindeki değişimlerin operasyonel giderler üzerindeki etkisinin artabileceği öngörülmektedir.

Riskin azaltılması amacıyla dijitalleşme uygulamaları, enerji verimli ekipman kullanımı ve kaynak tüketiminin azaltılmasına yönelik uygulamalar desteklenmektedir.

Risk 4 – İklim Kaynaklı Düzenleyici Değişiklikler (Geçiş Riski)

Sürdürülebilirlik raporlaması, iklim düzenlemeleri ve finans sektörüne yönelik yeni yükümlülükler, Şirket'in uyum süreçlerinde ilave kaynak ve organizasyon ihtiyacı doğurabilmektedir.

Riskin gerçekleşme olasılığı **Düşük** olarak değerlendirilmekte olup, kısa ve orta vadede etkili olabileceği öngörülmektedir.

Riskin iş modeli ve değer zinciri üzerindeki etkileri ağırlıklı olarak Uyum, Risk Yönetimi, Mali İşler, İç Kontrol ve sürdürülebilirlik raporlama süreçlerinde ortaya çıkmaktadır. Mevcut finansal etkiler; ilave raporlama, danışmanlık, sistem geliştirme ve uyum maliyetleri şeklinde değerlendirilmektedir. Düzenleyici gerekliliklerin genişlemesi halinde bu maliyetlerin orta ve uzun vadede artabileceği öngörülmektedir.

Düzenleyici gelişmeler düzenli olarak takip edilmekte, gerekli görülen durumlarda politika, prosedür ve süreçler güncellenmektedir.

Risk 5 – Düşük Karbon Ekonomisine Geçiş Sürecinden Kaynaklanan Piyasa Değişimleri (Geçiş Riski)

Karbon azaltım politikaları, sürdürülebilir finans uygulamalarının yaygınlaşması ve piyasa beklentilerindeki değişimler, müşteri davranışlarını ve finansman koşullarını etkileyebilmektedir.

Riskin gerçekleşme olasılığı **Düşük** olarak değerlendirilmekte olup, orta vadede etkili olabileceği öngörülmektedir.

Riskin iş modeli ve değer zinciri üzerindeki etkileri müşteri portföyü, finansman faaliyetleri, müşteri ilişkileri ve yatırımcı beklentileri üzerinden ortaya çıkabilmektedir. Mevcut finansal etkiler; finansman koşullarındaki değişimler, uyum maliyetleri ve müşteri portföyünün dönüşümünden kaynaklanabilecek etkiler şeklinde değerlendirilmektedir. Düşük karbon ekonomisine geçişin hızlanması halinde bu etkilerin orta ve uzun vadede artabileceği öngörülmektedir.

Lider Faktoring, sürdürülebilirlik performansı yüksek müşteri ve iş ortaklarıyla ilişkilerin geliştirilmesini, portföy kalitesinin güçlendirilmesini ve finansal dayanıklılığın artırılmasını bu risklere karşı temel yönetim yaklaşımı olarak değerlendirmektedir.

Risk 6 – Çevresel Performansı Düşük Müşterilerden Kaynaklanan Kredi ve İtibar Riski (Geçiş Riski)

Çevresel performansı düşük veya karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler; değişen mevzuat, piyasa beklentileri ve iklim politikaları nedeniyle daha yüksek finansal risk oluşturabilmektedir.

Riskin gerçekleşme olasılığı **Düşük** olarak değerlendirilmekte olup, orta ve uzun vadede etkili olabileceği öngörülmektedir.

Riskin iş modeli ve değer zinciri üzerindeki temel etkisi müşteri portföyü ve finansman faaliyetleri üzerinden ortaya çıkmaktadır. Bu kapsamda kredi tahsis süreçleri, portföy yönetimi ve tahsilat performansı üzerinde dolaylı etkiler oluşabileceği değerlendirilmektedir. Mevcut finansal etkiler kredi riski ve tahsilat performansı üzerinden izlenmekte; iklim politikalarının ve düzenleyici baskıların artması halinde bu etkilerin orta ve uzun vadede artabileceği öngörülmektedir.

Lider Faktoring, sektör analizleri, müşteri değerlendirmeleri ve risk izleme faaliyetlerinde iklimle ilişkili göstergelerin dikkate alınmasını geliştirmekte ve müşteri portföyünün iklim risklerine karşı dayanıklılığını izlemektedir.

Değer Zinciri ve İklim Dayanıklılığı

Lider Faktoring'in değer zinciri, yukarı yönlü ve aşağı yönlü faaliyetlerden oluşmaktadır. Yukarı yönlü değer zincirinde bilgi teknolojileri, veri merkezi, telekomünikasyon, enerji, danışmanlık ve diğer kritik hizmet sağlayıcıları yer almakta; aşağı yönlü değer zincirinde ise finansman sağlanan müşteriler, müşterilerin faaliyet gösterdiği sektörler ve tahsilat süreçleri bulunmaktadır.

Yukarı yönlü değer zincirinde yer alan kritik hizmet sağlayıcıların faaliyet sürekliliği, bilgi güvenliği, teknolojik altyapısı ve operasyonel dayanıklılığı Şirket'in hizmet sürekliliği açısından önem taşımaktadır. İklim kaynaklı aşırı hava olayları veya doğal afetlerin bu hizmet sağlayıcılarda meydana getirebileceği kesintiler; bilgi teknolojileri, iletişim ve operasyonel destek süreçlerini etkileyebilmektedir. Kritik hizmet sağlayıcıların iş sürekliliği ve operasyonel

dayanıklılıkları mevcut tedarikçi değerlendirme ve risk yönetimi süreçleri kapsamında izlenmektedir.

Aşağı yönlü değer zincirinde ise müşteri portföyünün sektörel dağılımı ve müşterilerin iklim risklerine maruziyeti önem taşımaktadır. Raporlama dönemi itibarıyla müşteri portföyünün sektörel dağılımı aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir:

Sektör	Tutar	Oran
İnşaat	1.656.755	13,67%
Tekstil	1.603.180	13,23%
Ticaret	1.591.402	13,13%
Demir Çelik	1.442.593	11,90%
Otomotiv	942.000	7,77%
Gıda	898.487	7,71%
Kauçuk ve Plastik Ürünleri	686.724	5,67%
Makine	663.418	5,47%
Kâğıt Ürünleri	628.458	5,18%
Ağaç ve Orman Ürünleri	409.580	3,38%
Tarım	375.044	3,09%
Elektrik ve Elektronik	347.341	2,87%
Kimya	276.092	2,28%
Deri ve Deri Ürünleri	138.846	1,15%
Turizm	37.833	0,32%
Diğer	423.420	3,18%
Toplam	**12.120.173**	**100,00%**

Müşteri portföyünde inşaat, tekstil, ticaret ve demir-çelik sektörleri öne çıkmaktadır. Bunun yanında otomotiv, kauçuk ve plastik, kâğıt, kimya, tarım ve elektrik-elektronik gibi iklim değişikliği ve düşük karbon ekonomisine geçişten farklı düzeylerde etkilenebilecek sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler de bulunmaktadır.

Özellikle enerji ve kaynak kullanım yoğunluğu, karbon emisyonları, iklim düzenlemelerine duyarlılık veya fiziksel iklim risklerine maruz kalma potansiyeli bulunan sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler, geçiş ve fiziksel riskler açısından izlenmektedir. Bu kapsamda müşteri sektörlerinin iklim risklerine maruziyeti; kredi tahsis, müşteri değerlendirme, portföy izleme ve risk yönetimi süreçleri kapsamında değerlendirilmektedir.

Müşteri portföyünün iklim risklerine maruziyetinin değerlendirilmesinde sektör dağılımının yanı sıra müşterilerin faaliyet gösterdiği sektörlerin düzenleyici gelişmelere, enerji maliyetlerine, karbon azaltım politikalarına ve fiziksel iklim risklerine duyarlılığı dikkate alınmaktadır. Bu değerlendirmelerin ilerleyen dönemlerde daha ayrıntılı ve nicel hale getirilmesi hedeflenmektedir.

İklim Dayanıklılığı

Lider Faktoring'in hizmet odaklı ve doğrudan karbon yoğunluğu düşük faaliyet modeli nedeniyle doğrudan fiziksel iklim risklerine maruziyetinin sınırlı olduğu değerlendirilmekle birlikte, operasyonların sürekliliği, kritik hizmet sağlayıcılar ve müşteri portföyü üzerinden dolaylı etkiler söz konusu olabilmektedir.

Şirket; iş sürekliliği planları, uzaktan çalışma altyapısı, veri yedekleme sistemleri, kritik hizmet sağlayıcıların değerlendirilmesi ve müşteri portföyünün risk bazlı izlenmesi yoluyla iklim kaynaklı risklerin etkilerini azaltmaya yönelik uygulamalar yürütmektedir.

İklim risklerinin iş modeli ve değer zinciri üzerindeki etkileri mevcut kurumsal risk yönetimi sistemi kapsamında izlenmekte olup, veri altyapısının gelişimine paralel olarak ilerleyen raporlama dönemlerinde senaryo analizlerinin, finansal etki değerlendirmelerinin ve iklim dayanıklılığı analizlerinin daha kapsamlı hale getirilmesi hedeflenmektedir.

3.2.3. Stratejik Kararlar ve Önceliklendirme Yaklaşımı

Lider Faktoring, iklimle ilişkili risk ve fırsatları değerlendirirken sürdürülebilir büyüme, finansal dayanıklılık ve operasyonel verimlilik hedeflerini birlikte gözetmektedir. Şirket, iklim kaynaklı risklerin ve fırsatların uzun vadeli değer yaratma kapasitesi üzerindeki etkilerini dikkate alarak stratejik karar alma süreçlerini şekillendirmektedir.

Bu kapsamda belirlenen temel stratejik öncelikler aşağıdaki unsurlardan oluşmaktadır:

- Operasyonel süreçlerde kaynak verimliliğinin artırılması,
- Dijitalleşme uygulamalarının yaygınlaştırılması ve kâğıt tüketiminin azaltılması,
- Bilgi teknolojileri altyapısının güçlendirilmesi ve iş sürekliliğinin desteklenmesi,
- İklimle ilişkili risklerin kredi değerlendirme ve risk yönetimi süreçlerine aşamalı olarak entegre edilmesi,
- İklimle ilgili düzenleyici gelişmelere ve raporlama yükümlülüklerine uyum kapasitesinin artırılması.

Şirket, iklimle ilişkili uygulamaları hayata geçirirken kısa vadeli maliyet etkileri ile uzun vadeli kurumsal faydalar arasında dengeli bir yaklaşım benimsemektedir. Özellikle dijital dönüşüm, enerji verimliliği ve operasyonel süreç iyileştirmelerine yönelik yatırımların kısa vadede belirli maliyetler oluşturabileceği; buna karşılık orta ve uzun vadede maliyet tasarrufu, operasyonel etkinlik, risklerin azaltılması ve kurumsal dayanıklılığın artırılması yönünde katkı sağlayacağı değerlendirilmektedir.

Raporlama dönemi itibarıyla iklimle ilişkili risk ve fırsatlar nedeniyle Şirket'in iş modelinde veya stratejik önceliklerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır. Bununla birlikte iklimle ilişkili gelişmeler, stratejik planlama ve kurumsal risk yönetimi süreçleri kapsamında düzenli olarak izlenmekte ve Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmektedir.

Bu yaklaşım doğrultusunda Lider Faktoring, kısa vadeli finansal performans ile uzun vadeli kurumsal dayanıklılık ve sürdürülebilir değer yaratma hedefleri arasında dengeli bir yönetim anlayışı benimsemektedir.

3.2.4. İklim Senaryo Analizi ve Dayanıklılık Değerlendirmesi

Lider Faktoring, iklim değişikliğinin iş modeli, faaliyetleri ve finansal performansı üzerindeki potansiyel etkilerini değerlendirmek amacıyla ilk raporlama döneminde nitel senaryo analizi gerçekleştirmiştir. Senaryo analizleri oluşturulurken uluslararası kabul görmüş iklim senaryoları referans alınmış; Şirket'in faaliyet yapısı, sektörel özellikleri ve mevcut veri altyapısı dikkate alınarak nitel değerlendirmeler yapılmıştır.

Çalışmada başlıca **Uluslararası Enerji Ajansı Net Zero Emissions by 2050 (NZE) Senaryosu**, **IEA Stated Policies Scenario (STEPS)** ile **Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli (IPCC) Altıncı Değerlendirme Raporu (AR6)** kapsamında yer alan **SSP2-4.5** ve **SSP5-8.5** iklim senaryoları referans alınmıştır. Senaryolar, Şirket faaliyetlerine uyarlanarak nitel analiz yöntemiyle değerlendirilmiştir.

Senaryo 1 – Düzenli Geçiş Senaryosu (IEA NZE 2050 ile uyumlu)

Bu senaryo; karbon emisyonlarının azaltılmasına yönelik politikaların planlı şekilde hayata geçirildiği, sürdürülebilir finans uygulamalarının yaygınlaştığı ve piyasa aktörlerinin düşük karbon ekonomisine uyum sağladığı bir görünümü esas almaktadır.

Bu senaryo kapsamında;

- İklimle ilişkili düzenleyici beklentilerin artması,
- Sürdürülebilirlik raporlama yükümlülüklerinin yaygınlaşması,
- Çevresel performansı yüksek müşterilere yönelik finansman talebinin artması,
- Sürdürülebilir finans uygulamalarının portföy kalitesini olumlu yönde desteklemesi

değerlendirilmiştir.

Şirket açısından bu senaryonun kısa ve orta vadede uyum yatırımlarını artırabileceği, uzun vadede ise kredi portföyü kalitesine ve kurumsal itibara olumlu katkı sağlayabileceği değerlendirilmiştir.

Senaryo 2 – Gecikmeli Geçiş Senaryosu (IEA STEPS ile uyumlu)

Bu senaryoda iklim politikalarının gecikmeli uygulanması nedeniyle ilerleyen dönemlerde daha sıkı düzenlemelerin yürürlüğe girdiği ve piyasa uyum maliyetlerinin arttığı varsayılmıştır.

Bu kapsamda;

- Uyum maliyetlerinde artış,
- Karbon yoğun sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin finansal performanslarında bozulma,
- Kredi riski ve tahsilat performansında olası olumsuz etkiler,
- İklimle ilişkili düzenlemelere uyum sağlayamayan müşterilerden kaynaklanabilecek portföy riskleri

değerlendirilmiştir.

Şirket açısından orta ve uzun vadede kredi riski ile uyum maliyetlerinde artış yaşanabileceği öngörülmektedir.

Senaryo 3 – Fiziksel İklim Risklerinin Artması Senaryosu (IPCC SSP5-8.5 Referans Senaryosu)

Bu senaryo; aşırı hava olaylarının, doğal afetlerin ve iklim kaynaklı fiziksel risklerin daha sık yaşandığı yüksek emisyonlu bir iklim görünümünü esas almaktadır.

Bu kapsamda;

- Şube faaliyetlerinde geçici kesintiler,
- Çalışanların işyerlerine erişiminde aksamalar,
- Veri merkezleri ve bilgi teknolojileri altyapısında kesinti riski,
- Operasyonel maliyetlerde artış,
- İş sürekliliği yatırımlarında ilave kaynak ihtiyacı

değerlendirilmiştir.

Şirket'in iş sürekliliği planları, uzaktan çalışma altyapısı ve veri yedekleme sistemleri sayesinde bu risklerin etkilerinin azaltılabileceği öngörülmektedir.

Temel Bulgular

Gerçekleştirilen senaryo analizleri sonucunda Lider Faktoring'in faaliyet modelinin doğrudan yüksek karbon yoğunluğuna sahip olmaması nedeniyle fiziksel iklim risklerinden doğrudan etkilenme düzeyinin sınırlı olduğu değerlendirilmiştir.

Bununla birlikte;

- Müşteri portföyünün faaliyet gösterdiği sektörler,
- Düzenleyici gelişmeler,
- Bilgi teknolojileri altyapısı,
- Kritik hizmet sağlayıcılar,
- Operasyonel iş sürekliliği

iklim değişikliğinden etkilenebilecek temel alanlar olarak belirlenmiştir.

Stratejik Sonuçlar ve Dayanıklılık Değerlendirmesi

Senaryo analizleri sonucunda Lider Faktoring'in mevcut iş modelinin kısa ve orta vadede iklim kaynaklı risklere karşı dayanıklı olduğu; ancak uzun vadede geçiş riskleri, düzenleyici gelişmeler ve müşteri portföyündeki sektörel dönüşümler nedeniyle **iklimle ilişkili risk yönetimi uygulamalarının geliştirilmesinin** stratejik öncelik olduğu değerlendirilmiştir.

Raporlama döneminin Şirket'in TSRS kapsamındaki ilk raporlama dönemi olması, iklimle ilişkili veri toplama ve doğrulama süreçlerinin geliştirilme aşamasında bulunması ile senaryo analizlerinde kullanılacak tarihsel ve doğrulanabilir nicel veri setlerinin henüz yeterli olgunluk seviyesine ulaşmamış olması nedeniyle, iklim risk ve fırsatlarının finansal etkilerine yönelik nicel stres testleri ve ayrıntılı finansal etki analizleri bu raporlama döneminde gerçekleştirilememiştir.

Şirket, veri yönetimi altyapısının geliştirilmesi ve veri kalitesinin artırılmasına paralel olarak, ilerleyen raporlama dönemlerinde senaryo analizlerini nicel stres testleri, finansal etki analizleri ve iklim dayanıklılığı değerlendirmeleriyle destekleyerek TSRS kapsamındaki açıklamalarını geliştirmeyi hedeflemektedir.

3.2.5. Genel İklim Dayanıklılığı Değerlendirmesi

Lider Faktoring, iklim değişikliğinden kaynaklanabilecek fiziksel ve geçiş risklerinin iş modeli, müşteri portföyü, operasyonel faaliyetleri ve kritik hizmet sağlayıcıları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir. Yapılan risk değerlendirmeleri ve senaryo analizleri sonucunda, Şirket faaliyetlerinin doğrudan karbon yoğun sektörlerde yer almaması nedeniyle kısa ve orta vadede iklim kaynaklı risklere karşı görece dayanıklı olduğu değerlendirilmiştir.

Bununla birlikte, düzenleyici gelişmeler, müşteri davranışlarındaki değişimler, fiziksel iklim olaylarının ekonomik etkileri ve iklimle ilişkili piyasa beklentilerindeki değişimlerin orta ve uzun vadede finansal performans üzerinde etkiler yaratabileceği öngörülmektedir.

Bu kapsamda Şirket;

- İklimle ilişkili risklerin kurumsal risk yönetimi süreçlerine entegrasyonunu güçlendirmeyi,
- Müşteri ve portföy değerlendirme süreçlerinde iklimle ilişkili hususları daha etkin şekilde dikkate almayı,
- İklimle ilişkili veri toplama ve performans izleme altyapısını geliştirmeyi,
- Senaryo analizlerini ilerleyen dönemlerde nicel göstergelerle desteklemeyi

stratejik öncelikleri arasında değerlendirmektedir.

Raporlama dönemi itibarıyla Lider Faktoring tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış, belirli emisyon azaltım hedefleri, net sıfır taahhüdü veya iklim geçişine ilişkin zaman planı ve ara hedefleri içeren resmi bir **İklim Geçiş Planı (Climate Transition Plan)** bulunmamaktadır. Bu nedenle TSRS 2 kapsamında raporlanabilecek bir geçiş planı açıklaması yapılmamıştır. Bununla birlikte Şirket, iklimle ilişkili risk ve fırsatların stratejik planlama ve risk yönetimi süreçlerine entegrasyonunu sürdürmekte olup, düzenleyici gelişmeler ve kurumsal ihtiyaçlar doğrultusunda ilerleyen dönemlerde bir iklim geçiş planının oluşturulmasını değerlendirmektedir.

Yönetim Kurulu ve ilgili komiteler tarafından gerçekleştirilen düzenli değerlendirmeler doğrultusunda Şirket, iklim değişikliğinin oluşturabileceği risklere karşı kurumsal dayanıklılığını artırmayı ve ortaya çıkabilecek iklimle ilişkili fırsatları değerlendirmeyi hedeflemektedir.

Gelecek Projeksiyonu

İlgili raporlama döneminde iklim risklerinin tanımlanmasına yönelik temel çerçeveyi oluşturan Lider Faktoring, orta vadede bu değerlendirmeleri senaryo analizleri, nicel göstergeler ve finansal etki analizleri ile destekleyerek kurumsal dayanıklılığını geliştirmeyi hedeflemektedir. Ayrıca sürdürülebilirlik raporlama uygulamalarının olgunlaşması ve veri altyapısının gelişmesi doğrultusunda, iklim geçiş planına ilişkin çalışmaların başlatılması ve bu planın gelecek raporlama dönemlerinde kamuoyu ile paylaşılması değerlendirilmektedir.

3.3. Kredi Süreçlerinde İklimle İlişkili Risklerin Değerlendirilmesi

Lider Faktoring, kredi tahsis ve portföy yönetimi süreçlerinde iklim değişikliğinden kaynaklanabilecek geçiş ve fiziksel riskleri mevcut risk yönetimi yaklaşımı çerçevesinde değerlendirmektedir. Bu değerlendirmelerde müşterilerin faaliyet gösterdiği sektörler, iklim değişikliğine karşı hassasiyetleri, düzenleyici gelişmeler ve iklim risklerinin müşterilerin finansal performansı ile ödeme kapasitesi üzerindeki potansiyel etkileri dikkate alınmaktadır.

Raporlama döneminde iklimle ilişkili değerlendirmeler ağırlıklı olarak sektör bazlı ve nitel analizler üzerinden yürütülmüştür.

Bu kapsamda, 31.12.2025 itibarıyla müşteri portföyünün sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sektör	Portföy Tutarı	Portföy Payı
İnşaat	1.656.755	%13,67
Tekstil	1.603.180	%13,23
Ticaret	1.591.402	%13,13
Demir Çelik	1.442.593	%11,90
Otomotiv	942.000	%7,77
Gıda	898.487	%7,71
Kauçuk ve Plastik Ürünleri	686.724	%5,67
Makine	663.418	%5,47
Kâğıt Ürünleri	628.458	%5,18
Ağaç ve Orman Ürünleri	409.580	%3,38
Tarım	375.044	%3,09
Elektrik ve Elektronik	347.341	%2,87
Kimya	276.092	%2,28
Deri ve Deri Ürünleri	138.846	%1,15
Turizm	37.833	%0,32
Diğer	423.420	%3,18

Portföyün sektörel dağılımı, iklimle ilişkili geçiş ve fiziksel risklerin müşteri bazında değerlendirilmesine yönelik temel girdilerden biri olarak kullanılmaktadır. Özellikle **demir-çelik, otomotiv, kimya, kauçuk ve plastik, kâğıt, ağaç ve orman ürünleri, tekstil ve tarım** gibi iklim politikaları, enerji maliyetleri, kaynak kullanımı, emisyon azaltım yükümlülükleri veya fiziksel iklim koşullarından etkilenme potansiyeli bulunan sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin risk profilleri izlenmektedir.

Bu sektörlerde ortaya çıkabilecek düzenleyici değişiklikler, enerji ve hammadde maliyetlerindeki artışlar, düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinin faaliyetler üzerindeki etkileri ve aşırı hava olaylarının üretim veya tedarik zincirlerinde oluşturabileceği kesintiler, müşterilerin finansal performansı ve ödeme kapasitesi üzerinden kredi riskine dönüşebilecek unsurlar olarak değerlendirilmektedir.

Bununla birlikte, raporlama döneminde portföy içerisindeki sektörlerin tamamı için standartlaştırılmış bir karbon yoğunluğu ölçümü veya nicel geçiş riski skoru oluşturulmamıştır. Mevcut değerlendirme ağırlıklı olarak sektör bazlı risk analizi ve müşteri değerlendirme süreçleri üzerinden yürütülmektedir.

Lider Faktoring, veri altyapısının ve metodolojik kapasitesinin geliştirilmesine paralel olarak;

- İklim riski yüksek sektörlerin portföy içerisindeki maruziyetinin daha sistematik şekilde izlenmesini,
- Geçiş riskine duyarlı sektörlerin belirlenmesine yönelik değerlendirme kriterlerinin geliştirilmesini,
- Fiziksel iklim risklerine duyarlı müşteri ve sektörlerin analiz edilmesini,
- İklim risklerinin kredi tahsis ve portföy izleme süreçlerindeki değerlendirme kriterleriyle daha sistematik şekilde ilişkilendirilmesini

hedeflemektedir.

Bu yaklaşım doğrultusunda iklimle ilişkili risklerin kredi riski üzerindeki potansiyel etkilerinin izlenmesi ve değerlendirilmesi, Şirket'in mevcut kredi risk yönetimi ve portföy izleme süreçleriyle birlikte sürdürülmektedir.

Risk İzleme ve Raporlama

Lider Faktoring, iklimle ilişkili risklerin belirlenmesi, değerlendirilmesi, izlenmesi ve raporlanmasını kurumsal risk yönetimi sistemi kapsamında yürütmektedir.

İklim riskleri; gerçekleşme olasılığı, potansiyel finansal etkileri, operasyonel sonuçları ve ortaya çıkabileceği zaman ufku dikkate alınarak değerlendirilmekte; düzenli olarak gözden geçirilerek ilgili yönetim organlarına raporlanmaktadır.

Risk değerlendirmeleri sonucunda belirlenen önemli gelişmeler Yönetim Kurulu ve ilgili komiteler tarafından izlenmekte; gerekli görülen durumlarda risk azaltıcı aksiyonlar planlanmaktadır.

Şirket, iklimle ilişkili risk yönetimi süreçlerini gelişen veri altyapısı ve raporlama uygulamalarına paralel olarak sürekli geliştirmeyi hedeflemektedir.

4. FİNANSAL ÖNEMLİLİK

4.1. Önemlilik Değerlendirme Metodolojisi

Lider Faktoring, sürdürülebilirlikle ilişkili risk ve fırsatları Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) kapsamında finansal önemlilik yaklaşımı çerçevesinde değerlendirmektedir. Değerlendirmelerde, sürdürülebilirlik konularının Şirket'in nakit akışları, finansal performansı, finansal durumu, sermaye maliyeti ve finansmana erişimi üzerindeki mevcut veya potansiyel etkileri esas alınmaktadır.

Finansal önemlilik değerlendirmesinde nicel ve nitel kriterler birlikte kullanılmaktadır. Nicel değerlendirmede, sürdürülebilirlik kaynaklı bir risk veya fırsatın gerçekleşmesi halinde oluşabilecek finansal etkinin esas olarak Vergi Öncesi Kârın (PBT) yaklaşık %5'i seviyesinde veya üzerinde olması finansal önemlilik eşiği olarak kabul edilmektedir. Bu eşik belirlenirken Şirket'in faaliyet ölçeği, finansal performansı, sektör uygulamaları ve uluslararası raporlama çerçevelerinde kabul gören önemlilik yaklaşımları dikkate alınmıştır. Gerektiğinde toplam aktifler, faaliyet giderleri ve operasyonel nakit akışları üzerindeki etkiler de destekleyici kriter olarak değerlendirilmektedir.

Nitel değerlendirmede ise;

- Yasal ve düzenleyici yaptırım riski,
- Lisans veya faaliyet izinlerine ilişkin riskler,
- Bilgi güvenliği ve kişisel verilerin korunmasına ilişkin ihlaller,
- Kurumsal itibar üzerinde önemli etki oluşturabilecek gelişmeler,
- Finansmana erişim veya yatırımcı güvenini etkileyebilecek hususlar

Şirket açısından finansal sonuç doğurma potansiyeli taşıması halinde önemli sürdürülebilirlik konusu olarak değerlendirilmektedir.

Bu kapsamda sürdürülebilirlik konuları; finansal etki düzeyi, düzenleyici gelişmeler, operasyonel etkiler, itibar riski ve kurumsal risk yönetimi değerlendirmeleri birlikte dikkate alınarak raporlama kapsamına alınmaktadır.

Değerlendirme Kriteri	Yaklaşım
Ana finansal önemlilik eşiği	Vergi Öncesi Kârın (PBT) yaklaşık %5'i
Destekleyici nicel göstergeler	Toplam aktifler, faaliyet giderleri ve operasyonel nakit akışları
Nitel önemlilik	Düzenleyici yaptırımlar, KVKK ihlalleri, lisans riski, itibar kaybı, finansmana erişim üzerindeki etkiler
Değerlendirme sıklığı	Yıllık raporlama döneminde ve gerekli görülen durumlarda ara dönemlerde

4.2. Paydaş Listesi ve Katılım Yaklaşımı

Lider Faktoring, sürdürülebilirlik raporlama süreçlerinde paydaşlarıyla kurduğu iletişimi finansal önemlilik değerlendirmesine destek sağlayan bilgi kaynaklarından biri olarak değerlendirmektedir. Paydaşlardan elde edilen görüşler; sürdürülebilirlikle ilişkili risk ve fırsatların Şirket'in finansal durumu, faaliyet sonuçları ve stratejik planlaması üzerindeki potansiyel etkilerinin değerlendirilmesine katkı sağlamaktadır.

Başlıca paydaş grupları aşağıdaki şekilde sınıflandırılmaktadır:

- **Finansal Paydaşlar:** Hissedarlar, yatırımcılar, bankalar ve diğer finansal kuruluşlar.
- **Operasyonel Paydaşlar:** Müşteriler, çalışanlar, tedarikçiler ve hizmet sağlayıcılar.
- **Kurumsal Paydaşlar:** Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) başta olmak üzere düzenleyici ve denetleyici kurumlar ile diğer kamu kurumları.

Paydaş görüşleri tek başına önemlilik belirleyici unsur olarak kullanılmamakta; finansal önemlilik değerlendirmesini destekleyen girdilerden biri olarak dikkate alınmaktadır.

4.3. Finansal Önemlilik Değerlendirme Kriterleri

Lider Faktoring, sürdürülebilirlikle ilişkili risk ve fırsatların finansal önemlilik düzeyini belirlerken sistematik bir değerlendirme yaklaşımı uygulamaktadır. Değerlendirmelerde temel amaç, söz konusu risk ve fırsatların Şirket'in finansal performansı ve uzun vadeli değer yaratma kapasitesi üzerindeki potansiyel etkilerini belirlemektir.

Bu kapsamda değerlendirmelerde aşağıdaki kriterler dikkate alınmaktadır:

- **Finansal Etki:** Gelirler, maliyetler, nakit akışları, sermaye ihtiyacı ve finansal performans üzerindeki etkiler.
- **Operasyonel Etki:** İş sürekliliği, operasyonel süreçler ve hizmet sunumu üzerindeki etkiler.
- **Düzenleyici ve Uyum Etkisi:** Mevzuat değişiklikleri, raporlama yükümlülükleri ve olası yaptırım riskleri.
- **İtibar Etkisi:** Müşteri, yatırımcı ve diğer paydaşların güveni ile kurumsal itibar üzerindeki etkiler.
- **Risk Maruziyeti:** Riskin gerçekleşme olasılığı, beklenen zaman ufku ve finansal sonuç doğurma potansiyeli.

Çevresel ve sosyal hususlar ise bağımsız bir önemlilik değerlendirmesi amacıyla değil; söz konusu hususların Şirket üzerinde oluşturabileceği finansal etkilerin belirlenmesine destek sağlayan göstergeler olarak dikkate alınmaktadır.

4.4. Finansal Önemlilik Değerlendirme Sonuçları

Lider Faktoring, iklimle ilişkili risk ve fırsatları; finansal etkileri, gerçekleşme olasılıkları, zaman ufukları ve stratejik önemleri dikkate alınarak önceliklendirmiştir.

Değerlendirmelerde iklimle ilişkili risk ve fırsatların Şirket'in finansal durumu, finansal performansı, nakit akışları, sermaye yapısı, finansmana erişimi ve faaliyet sürekliliği üzerindeki mevcut ve öngörülen etkileri dikkate alınmıştır.

İlk raporlama döneminde, mevcut veri altyapısı ve nicel modelleme kapasitesinin sınırlı olması nedeniyle finansal önemlilik değerlendirmesi ağırlıklı olarak nitel yöntemlerle gerçekleştirilmiştir. Değerlendirme sonuçları, raporun başında açıklanan Finansal Önemlilik Değerlendirme Matrisi esas alınarak belirlenmiştir.

Finansal Önceliklendirme Sonuçları

Risk / Fırsat	Olasılık	Finansal Etki	Öncelik Düzeyi
İklim kaynaklı düzenleyici değişiklikler	Düşük	Orta	Öncelikli
Müşteri portföyüne ilişkin geçiş riskleri	Düşük	Yüksek	Öncelikli
Fiziksel iklim riskleri	Orta	Orta	Öncelikli
Enerji ve doğal kaynak maliyetlerindeki artış	Düşük	Düşük	İzlenen
Kritik hizmet sağlayıcılarından kaynaklanabilecek operasyonel kesintiler	Düşük	Orta	İzlenen
Şube operasyonlarının iklim olaylarından etkilenmesi	Orta	Orta	Öncelikli
Düşük karbon ekonomisine geçişten kaynaklanan piyasa değişimleri	Düşük	Orta	İzlenen
Çevresel performansı düşük müşterilerden kaynaklanan kredi ve itibar riski	Düşük	Yüksek	Öncelikli
Enerji verimliliği ve kaynak verimliliği fırsatları	Orta	Düşük	İzlenen
Dijitalleşme ve operasyonel verimlilik fırsatları	Orta	Orta	Öncelikli
Yenilenebilir enerji kullanımına bağlı maliyet azaltma fırsatları	Düşük	Düşük	İzlenen
Sürdürülebilir finans ve ÇSY odaklı iş modellerinden doğabilecek fırsatlar	Düşük	Orta	İzlenen

Değerlendirme sonuçları, iklimle ilişkili risk ve fırsatların Şirket'in finansal yapısı ve faaliyetleri üzerindeki potansiyel etkileri ile gerçekleşme olasılıklarının birlikte değerlendirilmesiyle oluşturulmuştur.

Şirket, veri kalitesinin ve metodolojik altyapının gelişmesine paralel olarak ilerleyen raporlama dönemlerinde finansal önemlilik değerlendirmesini nicel finansal etki analizleri, senaryo analizleri ve stres testleriyle desteklemeyi hedeflemektedir.

4.5. Yönetim Onayı ve Sorumluluk Beyanı

Bu rapor, Lider Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'nun gözetiminde hazırlanmış olup, ilgili iş birimlerinden sağlanan bilgiler doğrultusunda gözden geçirilmiş ve onaylanmıştır.

Yönetim Onayı Süreci

Raporlama sürecinde kullanılan veriler, ilgili birimler tarafından hazırlanmış, iç kontrol mekanizmaları kapsamında doğruluk ve tutarlılık açısından değerlendirilmiş ve konsolide edilmiştir. Yönetim tarafından gerçekleştirilen gözden geçirme sürecinde;

- Rapor kapsamının TSRS hükümleriyle uyumu,
- Açıklamaların doğruluğu ve tutarlılığı,
- Kullanılan veri kaynaklarının güvenilirliği,
- Raporun Şirket'in mevcut durumunu doğru şekilde yansıtması

değerlendirilmiştir.

Yönetimin Sorumluluğu

Yönetim Kurulu, raporun Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) kapsamında hazırlanmasından ve raporda yer alan sürdürülebilirlikle ilişkili finansal bilgilerin doğruluğundan sorumludur. Lider Faktoring, sürdürülebilirlikle ilişkili finansal açıklamalarını şeffaflık, doğruluk, güvenilirlik ve hesap verebilirlik ilkeleri doğrultusunda kamuoyu ile paylaşmayı taahhüt etmektedir.

5. METRİKLER VE HESAPLAMALAR

5.1. Çevresel Metrikler ve Performans Göstergeleri

Lider Faktoring, iklimle ilişkili çevresel etkilerin ölçülmesini ve izlenmesini sürdürülebilirlik yaklaşımının önemli unsurlarından biri olarak değerlendirmektedir. Hizmet sektöründe faaliyet göstermesi nedeniyle doğrudan çevresel etkileri sınırlı olmakla birlikte, operasyonlardan kaynaklanan enerji tüketimi ve sera gazı emisyonlarının düzenli olarak izlenmesine önem verilmektedir.

Enerji Tüketimi

2025 raporlama döneminde Genel Müdürlük ve şubelerde gerçekleştirilen faaliyetler kapsamında satın alınan toplam elektrik tüketimi **173.058,821 kWh** olarak gerçekleşmiştir.

Enerji tüketim verileri muhasebe kayıtları ve enerji faturaları esas alınarak derlenmiş ve ilgili birimler tarafından kontrol edilmiştir.

Sera Gazı Emisyonları

Lider Faktoring, sera gazı emisyonlarını **Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı (2004)** esas alınarak hesaplamaktadır. Ölçüm yaklaşımının belirlenmesinde, Şirket'in faaliyet yapısı, operasyonel kontrolü ve mevcut veri altyapısı dikkate alınmıştır.

Sera gazı emisyonları **operasyonel kontrol yaklaşımı** esas alınarak konsolide grup düzeyinde hesaplanmaktadır. Bu kapsamda, Lider Faktoring A.Ş. ile tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilen bağlı ortaklığı **Denge Varlık Yönetim A.Ş.'nin** operasyonel kontrolü altında bulunan faaliyetlerden kaynaklanan emisyonlar raporlama kapsamına dâhil edilmektedir.

Raporlama döneminde emisyon hesaplamaları Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonlarını kapsamaktadır. Kapsam 1 emisyonları, Şirket'in operasyonel kontrolü altındaki araç filosunda kullanılan yakıtlardan kaynaklanan doğrudan emisyonları; Kapsam 2 emisyonları ise satın alınan elektrik tüketiminden kaynaklanan dolaylı emisyonları ifade etmektedir.

Raporlama dönemine ilişkin **brüt sera gazı emisyonları** aşağıdaki gibidir:

Emisyon Türü	**tCO_2e**
Kapsam 1	166,70
Kapsam 2 (Lokasyon Bazlı)	76,49
Kapsam 2 (Piyasa Bazlı)	76,49
Toplam	**243,19**

Kapsam 1 emisyonları, araç filosunda kullanılan motorin ve benzin tüketim verileri esas alınarak hesaplanmış; ilgili yakıt türlerine ait emisyon faktörleri kullanılarak CO_2e cinsinden ifade edilmiştir.

Kapsam 2 emisyonları, satın alınan elektrik tüketimi ve Türkiye elektrik şebekesine ilişkin emisyon faktörleri kullanılarak lokasyon bazlı yöntem doğrultusunda hesaplanmıştır. Raporlama döneminde yenilenebilir enerji sertifikası veya yeşil enerji tedarik mekanizması bulunmadığından, piyasa bazlı ve lokasyon bazlı Kapsam 2 emisyon değerleri arasında farklılık oluşmamıştır.

Kapsam 3 emisyonlarına ilişkin veri toplama ve hesaplama metodolojisinin geliştirilmesine yönelik çalışmalar devam etmekte olup, veri altyapısının yeterli olgunluğa ulaşmasını takiben bu emisyonların raporlama kapsamına alınması hedeflenmektedir.

Emisyon hesaplamalarında kullanılan veri kaynakları, emisyon faktörleri ve hesaplama süreçleri raporlama dönemi içerisinde ilgili birimler tarafından gözden geçirilmiş ve kontrol edilmiştir.

İç Karbon Fiyatı

Lider Faktoring, raporlama döneminde karar alma süreçlerinde **iç karbon fiyatı uygulamamaktadır**. Bu kapsamda sera gazı emisyonlarının maliyetlerini değerlemek amacıyla metrik ton başına belirlenmiş bir iç karbon fiyatı bulunmamaktadır.

5.2. Gelecek Dönem İklim Metrikleri ve Veri Geliştirme Çalışmaları

Lider Faktoring, iklimle ilişkili veri altyapısının ve hesaplama metodolojilerinin geliştirilmesine paralel olarak ilerleyen raporlama dönemlerinde;

- Kapsam 3 sera gazı emisyonlarının hesaplanmasına yönelik veri ve metodoloji çalışmalarının geliştirilmesini,
- Sera gazı emisyon hesaplamalarında kullanılan veri kaynaklarının ve veri kalitesinin güçlendirilmesini,
- İklimle ilişkili performans göstergelerinin kapsamının geliştirilmesini,
- İklimle ilişkili metriklerin izleme ve raporlama süreçlerinin kurumsal yapıyla daha etkin şekilde entegre edilmesini

hedeflemektedir.

5.3. Karşılaştırmalı Veriler ve Temel Referans Yılı

Verilerin dönemler arası doğruluğunu, karşılaştırılabilirliğini ve tutarlılığını sağlamak amacıyla aşağıdaki ilkeler esas alınmaktadır:

- **Ölçüm Birliği:** Hesaplama yöntemleri ve ölçüm metodolojilerinde dönemler arasında süreklilik sağlanmaktadır.
- **Standardizasyon:** Veri toplama süreçleri kurumsal sistemler üzerinden standardize edilerek veri kalitesi artırılmakta ve insan kaynaklı hata riski azaltılmaktadır.
- **TSRS Uyumu:** Raporlama metodolojisi, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) ile uyumlu olacak şekilde geliştirilmekte; hesaplama yöntemleri, veri toplama süreçleri ve raporlama uygulamaları ilgili standartlar doğrultusunda gözden geçirilerek iyileştirilmektedir.

Raporlama döneminin Şirket'in ilk sürdürülebilirlik raporlama dönemi olması nedeniyle, karşılaştırmalı dönem verilerinin oluşturulmasına yönelik çalışmalar ilerleyen raporlama dönemlerinde geliştirilecektir.

5.4. TSRS 2 Ek Cilt-16 (Ticari Bankalar) Kapsamında Sektöre Özgü İklim Risk Göstergeleri

Lider Faktoring, finansal hizmetler sektöründe faaliyet göstermesi nedeniyle iklim değişikliği kaynaklı riskleri yalnızca kendi operasyonları açısından değil, finansman sağladığı müşteri portföyü açısından da değerlendirmektedir.

Lider Faktoring, faaliyet konusu itibarıyla faktoring hizmeti sunan bir finansal kuruluş olup, TSRS 2 kapsamında finansal kuruluşlara yönelik sektöre özgü açıklamalar bakımından **TSRS 2 Ek Cilt-16 (Ticari Bankalar)** hükümlerini faaliyet modeline uygun ölçüde dikkate almaktadır. Bu kapsamda açıklamalar, Şirket'in faaliyet yapısı, ürün ve hizmetleri ile mevcut veri altyapısı dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Şirket'in faaliyet modeli, üretim veya sanayi işletmelerine kıyasla düşük doğrudan çevresel etkiye sahip olmakla birlikte, finanse edilen ekonomik faaliyetlerden kaynaklanabilecek geçiş ve fiziksel iklim riskleri dolaylı olarak kredi riski, tahsilat performansı ve müşteri ödeme kapasitesi üzerinde etkili olabilmektedir.

Bu kapsamda iklimle ilişkili başlıca sektörel değerlendirme alanları aşağıdaki gibidir:

Sektörel Gösterge	Açıklama
Portföyün Sektörel Dağılımı	Finansman sağlanan müşterilerin faaliyet gösterdiği sektörlerin iklim risklerine maruziyetinin değerlendirilmesi
Yüksek Riskli Sektör Maruziyeti	İklim değişikliği ve düşük karbon ekonomisine geçişten daha fazla etkilenebilecek sektörlerdeki müşteri yoğunluğunun izlenmesi
Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ÇSY) Risk Değerlendirmesi	Kredi tahsis ve müşteri değerlendirme süreçlerinde ilgili risklerin dikkate alınması
İklim Risklerinin Kredi Risk Yönetimine Entegrasyonu	İklim kaynaklı risklerin kredi ve portföy risk değerlendirmelerinde dikkate alınması

Finansal hizmetler sektörünün faaliyet yapısı dikkate alınarak iklimle ilişkili risklerin başlıca finansal risk alanları üzerindeki potansiyel etkileri aşağıdaki şekilde değerlendirilmektedir:

Finansal Risk Alanı	İklimle İlişkili Etki
Kredi Riski	İklim değişikliğinden etkilenebilecek sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin ödeme gücünde bozulma riski
Operasyonel Risk	Doğal afetler ve aşırı hava olaylarının operasyonlar üzerindeki etkisi
İtibar Riski	ÇSY beklentilerine uyumsuz müşteri veya sektörlerle çalışılmasından kaynaklanabilecek itibar riski
Uyum Riski	Sürdürülebilir finans ve iklim mevzuatındaki değişikliklerin faaliyetlere etkisi
Stratejik Risk	Düşük karbon ekonomisine geçiş sürecinin müşteri portföyü üzerindeki etkileri

Lider Faktoring, TSRS 2 Ek Cilt-16 kapsamında faaliyet modeline uygulanabilir iklimle ilişkili sektörel değerlendirmeleri mevcut risk yönetimi ve kredi değerlendirme süreçleriyle birlikte ele almaktadır. İklim risklerinin müşteri portföyü ve finansal riskler üzerindeki etkilerinin değerlendirilmesine yönelik uygulamaların, veri altyapısının ve metodolojik çalışmaların gelişimine paralel olarak ilerleyen raporlama dönemlerinde geliştirilmesi hedeflenmektedir.

6. VERİ KALİTESİ VE İÇ KONTROL

6.1. Hesaplama Metodolojileri ve Veri Kalitesi

Lider Faktoring, iklimle ilişkili verilerin doğruluğunu, tutarlılığını ve karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla standartlaştırılmış veri toplama ve kontrol süreçleri uygulamaktadır.

Raporlamaya esas teşkil eden elektrik tüketimi, yakıt tüketimi ve diğer iklimle ilişkili veriler; muhasebe kayıtları, faturalar, operasyonel kayıtlar ve ilgili birimlerden temin edilen bilgiler esas alınarak derlenmektedir.

Veriler, raporlama sürecine alınmadan önce ilgili iş birimleri tarafından kontrol edilmekte; gerekli görülen durumlarda ilave doğrulamalar gerçekleştirilmektedir. Kullanılan veri kaynakları, hesaplama süreçleri ve kontrol mekanizmaları her raporlama döneminde gözden geçirilerek veri kalitesinin sürekliliği sağlanmaktadır.

Aşağıdaki tablo, sürdürülebilirlik metriklerinin hesaplanmasında kullanılan temel metodolojik çerçeveyi özetlemektedir:

Gösterge Grubu	Veri Kaynağı	Ölçüm Sıklığı	Kontrol Mekanizması
Elektrik tüketimi	Elektrik faturaları ve muhasebe kayıtları	Yıllık	Mali İşler / İdari İşler
Yakıt tüketimi	Araç yakıt tüketim kayıtları ve ilgili belgeler	Yıllık	Mali İşler / İdari İşler
Sera gazı emisyonları	Yakıt ve enerji tüketim verileri	Yıllık	Mali İşler / İç Kontrol

Şirket, veri altyapısının geliştirilmesine paralel olarak iklimle ilişkili veri kalitesinin, hesaplama süreçlerinin ve kontrol mekanizmalarının sürekli iyileştirilmesini hedeflemektedir.

6.2. İç Denetim ve Veri Doğrulama Süreçleri

Lider Faktoring, sürdürülebilirlik raporlamasında kullanılan verilerin güvenilirliğini desteklemek amacıyla veri doğrulama ve iç denetim süreçlerini kurumsal kontrol yapısının ayrılmaz bir parçası olarak yürütmektedir. Bu süreçler, raporlamaya esas teşkil eden veri kaynaklarının doğruluğunu, hesaplama yöntemlerinin tutarlılığını ve kontrol mekanizmalarının etkinliğini değerlendirmeyi amaçlamaktadır.

Denetim Kapsamı

İç denetim ve veri doğrulama faaliyetleri kapsamında aşağıdaki hususlar değerlendirilmektedir:

- **Veri doğruluğu:** Kaynak dokümanlar ile raporlanan verilerin tutarlılığının kontrol edilmesi.
- **Metodolojik tutarlılık:** Hesaplama yöntemlerinin belirlenen standartlara uygunluğunun değerlendirilmesi.
- **Süreç uyumu:** Veri toplama ve raporlama süreçlerinin şirket politika ve prosedürlerine uygunluğunun gözden geçirilmesi.

- **Kontrol etkinliği:** Veri üretim ve raporlama süreçlerinde uygulanan iç kontrol mekanizmalarının yeterliliğinin değerlendirilmesi.

Sürekli İyileştirme

İç denetim faaliyetleri sonucunda tespit edilen bulgular ilgili iş birimleriyle paylaşılmakta, gerekli görülen düzeltici ve önleyici faaliyetler planlanarak uygulanmaktadır. Böylece sürdürülebilirlik verilerinin doğruluğu, güvenilirliği ve izlenebilirliği sürekli olarak geliştirilmektedir.

6.3. İç Kontrol Mekanizması

Bu yapı, iklimle ilişkili veri ve emisyon bilgilerinin kaynağından toplanmasından nihai raporlamaya kadar olan tüm aşamaları güvence altına alır.

Kontrol İlkeleri

İç kontrol süreçlerimiz aşağıdaki üç temel prensip üzerine inşa edilmiştir:

- **Veri Doğrulama:** Veri giriş noktalarında kaynak dokümanlar (fatura, bordro, sistem kayıtları vb.) ile mutabakat sağlanması.
- **Sorumluluk Paylaşımı:** Veri üretim ve kontrol aşamalarında görevler ayrılığı ilkesine uygun olarak sorumlulukların net tanımlanması.
- **Süreç Bazlı Denetim:** Veri akışının her aşamasında (toplama, konsolidasyon, raporlama) sistematik onay mekanizmalarının işletilmesi.

Kontrol Ortamı

Veri kalitesi kapsamında gerçekleştirilen kontrol faaliyetleri özellikle;

- Veri bütünlüğü,
- Erişim yetkilendirmeleri,
- Bilgi güvenliği,
- Süreç uyumu,
- Kayıtların izlenebilirliği

alanlarında yoğunlaşmaktadır.

Enerji tüketimi, yakıt tüketimi ve sera gazı emisyonlarına ilişkin veriler ilgili birimler tarafından doğrulanmakta ve gerekli yönetici kontrolleri tamamlanmadan raporlama kapsamına alınmamaktadır.

6.4. Veri Sahipliği Tablosu

Lider Faktoring, sürdürülebilirlik raporlamasında kullanılan verilerin doğruluğunu ve hesap verebilirliğini desteklemek amacıyla veri sahipliği yaklaşımını benimsemektedir. Bu kapsamda her veri seti için veri üretiminden sorumlu birimler ile kontrol faaliyetlerini yürüten birimler açık şekilde belirlenmiştir.

Bu yaklaşım; veri yönetiminde sorumlulukların netleştirilmesini, veri kalitesinin artırılmasını ve raporlama süreçlerinin izlenebilirliğini desteklemektedir.

Sürdürülebilirlik Verilerine İlişkin Veri Sahipliği

Veri Kategorisi	Veri Seti	Veri Sahibi Birim	Kontrol Eden Birim
İklim	Elektrik tüketimi	İdari İşler	İç Kontrol
İklim	Araç yakıt tüketimi	İdari İşler / Mali İşler	İç Kontrol
İklim	Sera gazı emisyonları	Mali İşler / Sürdürülebilirlik	İç Kontrol
Veri Kalitesi	Raporlama konsolidasyonu	Mali İşler / Sürdürülebilirlik	Üst Yönetim

7. SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YAKLAŞIMIMIZ

Lider Faktoring, sürdürülebilirliği kurumsal yönetim anlayışının ve uzun vadeli değer yaratma yaklaşımının bir parçası olarak ele almaktadır. Şirket; iklimle ilişkili risk ve fırsatları mevcut yönetişim, risk yönetimi ve iç kontrol yapısı içerisinde değerlendirmekte, sürdürülebilirlik uygulamalarının faaliyet süreçlerine ve karar alma mekanizmalarına entegrasyonunu geliştirmeyi hedeflemektedir.

İlk TSRS raporlama döneminde iklimle ilgili risk ve fırsatlar; Şirket'in faaliyet yapısı, müşteri portföyü, operasyonel süreçleri ve finansal önemlilik yaklaşımı çerçevesinde değerlendirilmiştir. İklimle ilgili açıklamalar raporun ilgili bölümlerinde sunulmuş olup, bu bölümde Şirket'in sürdürülebilirlik yaklaşımına ve gelecek dönem gelişim alanlarına ilişkin genel değerlendirmelere yer verilmektedir.

7.1. Sürdürülebilirlik Yaklaşımı ve Yönetişim

Lider Faktoring, sürdürülebilirlik konularının etkin şekilde yönetilmesini; kurumsal yönetim, risk yönetimi ve iç kontrol süreçleriyle birlikte ele almaktadır. İklimle ilişkili risk ve fırsatların gözetimi Yönetim Kurulu sorumluluğunda yürütülmekte, ilgili komiteler ve iş birimlerinin katkılarıyla sürdürülebilirlik çalışmalarının koordinasyonu sağlanmaktadır.

Şirket, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili konularda yönetim ve ilgili çalışanların bilgi ve yetkinliklerinin geliştirilmesini, düzenleyici gelişmelerin takip edilmesini ve raporlama süreçlerinin sürekli iyileştirilmesini önemsemektedir.

7.2. İklimle İlgili Gelişim Alanları

Lider Faktoring, iklimle ilişkili risk ve fırsatların değerlendirilmesine yönelik mevcut yaklaşımını, veri altyapısı ve metodolojik kapasitesindeki gelişmeler doğrultusunda güçlendirmeyi hedeflemektedir. Bu kapsamda öncelikli gelişim alanları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

- İklim risklerinin finansal etkilerine ilişkin nicel analizlerin geliştirilmesi,
- Senaryo analizleri ve iklim stres testlerinin geliştirilmesi,
- Müşteri portföyüne ilişkin iklim riski ve sektörel maruziyet analizlerinin geliştirilmesi,
- İklimle ilişkili risklerin stratejik planlama ve kurumsal risk yönetimi süreçlerine daha etkin şekilde entegre edilmesi,
- İklimle ilişkili risk ve fırsatların izlenmesi ve karar alma süreçlerine yansıtılmasına yönelik uygulamaların geliştirilmesi.

7.3. Gelecek Dönem Perspektifi

Lider Faktoring, sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili uygulamalarını mevcut veri altyapısı ve kurumsal kapasitesindeki gelişmeler doğrultusunda sürekli iyileştirmeyi hedeflemektedir.

İlerleyen raporlama dönemlerinde veri kapsamının genişletilmesi, iklimle ilişkili finansal etkilerin nicel olarak daha kapsamlı değerlendirilmesi ve risk yönetimi süreçlerinin geliştirilmesi planlanmaktadır.

Şirket, sürdürülebilir büyüme, etkin risk yönetimi ve uzun vadeli değer yaratma anlayışı doğrultusunda iklimle ilişkili risk ve fırsatları stratejik yönetim süreçlerine daha güçlü şekilde entegre etmeyi ve TSRS kapsamındaki açıklamalarının niteliğini her raporlama döneminde geliştirmeyi amaçlamaktadır.

8. SINIRLI GÜVENCE RAPORU

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

LİDER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN TÜRKİYE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMA STANDARTLARI KAPSAMINDA SUNULAN BİLGİLERİ HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİNİN SINIRLI GÜVENCE RAPORU

Lider Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

Lider Faktoring A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 2 İklimle İlgili Açıklamalar'a (hep birlikte "TSRS" olarak anılacaktır) uygun olarak sunulan bilgiler ("Sürdürülebilirlik Bilgileri") hakkında sınırlı güvence denetimini üstlenmiş bulunuyoruz.

Sınırlı güvence denetimimiz, iklimle ilgili risk ve fırsatlar dışında önceki döneme ilişkin bilgileri ve Sürdürülebilirlik Bilgileri ile ilişkilendirilen diğer bilgileri (herhangi bir resim, ses dosyası, internet sitesi bağlantıları veya yerleştirilen videolar dâhil) kapsamamaktadır.

Sınırlı Güvence Sonucu

"Sınırlı Güvence Sonucumuza Dayanak Olarak Yürütülen Çalışmanın Özeti" başlığı altında açıklanan şekilde gerçekleştirdiğimiz prosedürlere ve elde ettiğimiz kanıtlara dayanarak, Grup'un 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin tüm önemli yönleriyle TSRS'ye uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İklimle ilgili riskler ve fırsatlar dışında önceki döneme ilişkin bilgiler ve Sürdürülebilirlik Bilgileri ile ilişkilendirilen diğer bilgiler (herhangi bir resim, ses dosyası, internet sitesi bağlantıları veya yerleştirilen videolar dâhil) hakkında bir güvence sonucu açıklamamaktayız.

Dikkat Çekilen Hususlar

TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun Rapor Hakkında bölümünde açıklandığı üzere, Grup 2025 yılı için hazırladığı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nda 30 Aralık 2025 tarihli ve 33123 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 25 Aralık 2025 tarihli KGK Kurul Kararı'nın sağladığı muafiyeti dikkate alarak ikinci yıllık raporlama döneminde yalnızca iklimle ilgili risk ve fırsatlara ilişkin bilgileri açıklamıştır. Ancak bu husus tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nun Rapor Hakkında bölümünde açıklandığı üzere, Banka 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan TSRS Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı Geçici madde 3 uyarınca ilk iki yıl geçerli olan Kapsam 3 sera gazı emisyonlarını açıklamama muafiyetinden yararlanmıştır. Bu nedenle, Grup Kapsam 3 sera gazı emisyonlarını açıklamamıştır. Ancak bu husus tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporunda Yer Alan Bilgilerin Hazırlanmasında Yapısal Kısıtlamalar

Sürdürülebilirlik Bilgileri, gelecekteki muhtemel fiziksel ve geçiş dönemi iklim risklerinin olasılığı, zamanlaması ve etkilerine ilişkin veri eksikliği nedeniyle, iklimle ilgili senaryolara dayalı belirsizlikler içermektedir.

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

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

Grup Yönetimi aşağıdakilerden sorumludur:

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

Aşağıdaki hususlardan sorumluyuz:

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

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

Mesleki Standartların Uygulanması

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

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

Bağımsızlık ve Kalite Yönetimi

KGK tarafından yayımlanan ve dürüstlük, tarafsızlık, mesleki yeterlik ve özen, sır saklama ve mesleğe uygun davranış temel ilkeleri üzerine bina edilmiş olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar'daki (Bağımsızlık Standartları Dâhil) (Etik Kurallar) bağımsızlık hükümlerine ve diğer etik hükümlere uygun davranmış bulunmaktayız.

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

Sınırlı Güvence Sonucumuza Dayanak Olarak Yürütülen Çalışmanın Özeti

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

- Grup'un anahtar konumdaki kıdemli personeli ile raporlama dönemine ait Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin elde edilmesi için uygulamada olan süreçleri anlamak için görüşmeler yapılmış;
- Sürdürülebilirlik Bilgileri'ne ilişkin sorumlu kişiler ile görüşmeler yapılmıştır.
- Sürdürülebilirlik ile ilgili bilgileri değerlendirmek ve incelemek için 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.
- Sürdürülebilirlik Bilgileri'nin doğruluğu, örneklem bazında Grup'un destekleyici dokümantasyonu ile karşılaştırarak test edilmiştir.
- 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.
- Sera gazlarına yönelik sayısallaştırma yöntemleri ve raporlama politikalarının seçimi değerlendirilmiştir.

Lider Faktoring

KPMG

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi

13 Ağustos 2026
İstanbul, Türkiye