

Sürdürülebilir Şirketler ve Sermaye Piyasaları

Cenk Göksan

Yeni bir çağa doğru...

- Neden yeni bir politika alternatifi gerekli? Dünya artık farklı - Sürdürülebilirlikte global riskler var ve ciddi
- Ne tür riskler? Global riskler matrisi - Dünya artık eyleme geçti
- Uluslararası Kurumlar Sermaye Piyasaları? Nasıl ilerliyorlar?
- Neden sorumlu yatırım? Yatırımcı neyi arıyor?
- Şirketler ve otoriteler ne yaptı? Gelişim imkanları
- Türkiye nerede? İlerleyerek gelişecek bir Türkiye

The evolving risks landscape 2007-2020

Top 5 Global Risks in Terms of Likelihood

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
1st	Infrastructure breakdown	Blow up in asset prices	Asset price collapse	Asset price collapse	Storms and cyclones	Income disparity	Income disparity	Income disparity	Intestate conflict	Involuntary migration	Extreme weather	Extreme weather	Extreme weather	Extreme weather
2nd	Chronic diseases	Middle East instability	China economic slowdown	China economic slowdown	Flooding	Fiscal imbalances	Fiscal imbalances	Extreme weather	Extreme weather	Extreme weather	Involuntary migration	Natural disasters	Climate action failure	Climate action failure
3rd	Oil price shock	Fallen and falling states	Chronic diseases	Chronic diseases	Corruption	Greenhouse gas emissions	Greenhouse gas emissions	Unemployment	Failure of national governance	Climate action failure	Natural disasters	Cyberattacks	Natural disasters	Natural disasters
4th	China hard landing	Oil price shock	Global governance gaps	Fiscal crises	Biodiversity loss	Cyberattacks	Water crises	Climate action failure	State collapse or crisis	Intestate conflict	Terrorist attacks	Data fraud or theft	Data fraud or theft	Biodiversity loss
5th	Blow up in asset prices	Chronic diseases	De-globalization (emerging)	Global governance gaps	Climate change	Water crises	Population ageing	Cyberattacks	Unemployment	Natural catastrophes	Data fraud or theft	Climate action failure	Cyberattacks	Human-made environmental disasters

Top 5 Global Risks in Terms of Impact

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
1st	Blow up in asset prices	Blow up in asset prices	Asset price collapse	Asset price collapse	Fiscal crises	Financial failure	Financial failure	Fiscal crises	Water crises	Climate action failure	Weapons of mass destruction	Weapons of mass destruction	Weapons of mass destruction	Climate action failure
2nd	De-globalization	De-globalization (developed)	De-globalization (developed)	De-globalization (developed)	Climate change	Water crises	Water crises	Climate action failure	Infectious diseases	Weapons of mass destruction	Extreme weather	Extreme weather	Climate action failure	Weapons of mass destruction
3rd	Intestate and civil wars	China hard landing	Oil and gas price spike	Oil price spikes	Geopolitical conflict	Food crises	Fiscal imbalances	Water crises	Weapons of mass destruction	Water crises	Water crises	Natural disasters	Extreme weather	Biodiversity loss
4th	Pandemics	Oil price shock	Chronic diseases	Chronic diseases	Asset price collapse	Fiscal imbalances	Weapons of mass destruction	Unemployment	Intestate conflict	Involuntary migration	Natural disasters	Climate action failure	Water crises	Extreme weather
5th	Oil price shock	Pandemics	Fiscal crises	Fiscal crises	Energy price volatility	Energy price volatility	Climate action failure	Infrastructure breakdown	Climate action failure	Energy price shock	Climate action failure	Water crises	Natural disasters	Water crises

■ Economic
 ■ Environmental
 ■ Geopolitical
 ■ Societal
 ■ Technological

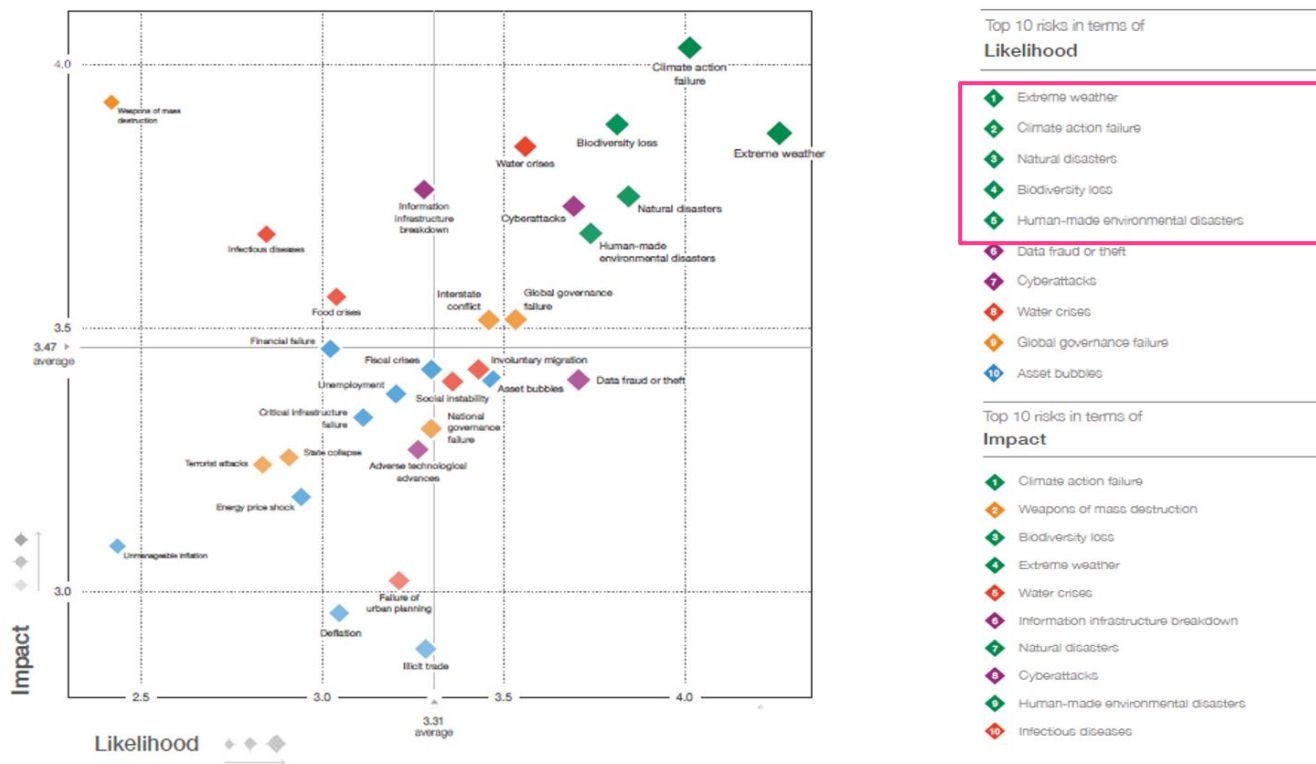
Source: World Economic Forum 2007-2020, Global Risks Reports.

Note: Global risks may not be strictly comparable across years, as definitions and the set of global risks have evolved with new issues emerging on the 10-year horizon. For example, cyberattacks, income disparity and unemployment entered the set of global risks in 2012. Some global risks have been reclassified: water crises and income disparity were reclassified as societal risks in the 2015 and 2014 Global Risks Reports, respectively.

Source: World Economic Forum, The Global Risks Report 2020

Why consider
ESG Country Risk?

The global risks landscape 2020: ESG risks dominate



Note: Survey respondents were asked to assess the likelihood of the individual global risk on a scale of 1 to 5, 1 representing a risk that is very unlikely to happen and 5 a risk that is very likely to occur. They also assess the impact on each global risk on a scale of 1 to 5 (1: minimal impact, 2: minor impact, 3: moderate impact, 4: severe impact and 5: catastrophic impact).

Source: World Economic Forum, The Global Risks Report 2020

Temel 10 risk

1. decline of natural resources, particularly water
2. collapse of ecosystems and loss of biodiversity
3. human population growth beyond Earth's carrying capacity
4. global warming and human-induced climate change
5. chemical pollution of the Earth system, including the atmosphere and oceans
6. rising food insecurity and failing nutritional quality
7. nuclear weapons and other weapons of mass destruction
8. pandemics of new and untreatable disease
9. the advent of powerful, uncontrolled new technology
10. national and global failure to understand and act preventatively on these risks.

- Sermaye Piyasaları açısından Sürdürülebilirlik - ÇSY?
Yatırımcılar, Şirket ve Paydaşları, Düzenleyici Kurumlar
 - ✓ Şirketlerin önümüzdeki 10 yılı iyi anlayıp kendilerini ayarlamaları gerekiyor yoksa zorlanabilirler
 - ✓ Günümüz liderleri yatırımcısını, paydaşlarını iyi anlayan, entegre düşünce yapısıyla çok yönlü olarak sürdürülebilir fayda sağlayan şirketler
- Kar Maksimizasyonu yerini Kar Optimizasyonuna, Sadece Hissedara Değer Yaratma, Tüm Paydaşlara Değer Yaratmaya bıraktı
 - ✓ Yatırımcı karın arkasındakini arıyor, Sosyal, Çevresel, İnsan Sermayesi, İtibar önemli
 - ✓ Şirketlerin ÇSY çalışmalarını detaylı takip etmek istiyor ve detaylı analizler yapıyor, yatırım kararlarını buna göre alıyor

Peki Neden - Yatırımını Yönetmek Zor!!!

- Yatırımcı için Riskler: İklim ve Sosyal Risklerin Şirkete Materyal Etkileri, Sisteme Etkileri, Finansal Riskler
 - ✓ Yatırımcının değer yaratabilmesi için risk ve getiriye iyi değerlendirmesi gerekiyor. Bundan şirketin ÇSY dahil toplam değer yaratımı önemli
 - ✓ Bunun için Yönetim Kurulu ve Üst Yönetimin ÇSY'yi şirketin gelecek vizyonuna ve stratejilerine koymasını, entegre düşünce ile ilerlemesini istiyorlar
- Şirket Hedefleri, KPI (Anahtar Performans Göstergeleri) koymaları, gelişimi ve verilerin paylaşımı önemli

Sürdürülebilirlik ile ilgili birçok kurum var...

So many reporting frameworks and surveys....

Scoring comparison



Disclosure focused frameworks



Principles based framework



Other ESG rating agencies



Trucost
ESG Analysis

S&P Global

Moody's



Other surveys



...leading to
survey fatigue....

... regülatörler önemli

Kurumlar ve hedefler birleşiyor...

“As leading independent global standard-setters for sustainability reporting, our efforts are the natural building blocks for a globally harmonised system. Sustainability reporting started as a stakeholder-driven accountability initiative and remains relevant to all stakeholders, but this information is now also recognized as critical to investment decisions because it has significant impact on business value and risk. Many of the sustainability issues that are critical for society are also relevant for financial value creation and this relevance is increasingly dynamic. As the global pandemic has shown, ESG impacts can rapidly become material for companies and their investors.

Collectively, the combination of our principles, frameworks, metrics and platforms provide the basis for a unifying system that can serve providers of capital and stakeholders more widely. We envisage a system that delivers on the pillars set out by TCFD of governance - strategy, risk management, metrics and targets - across all sustainability issues. Together, we are now working to provide the basis for such a globally harmonised system. We would be pleased to work toward this goal with the IFRS Foundation.”

CDP, CDSB, GRI, SASB

... sistemi tümünden etkilemeye doğru gidiyor



26 November 2020

The Value Reporting Foundation

[The International Integrated Reporting Council \(IIRC\)](#) and [the Sustainability Accounting Standards Board \(SASB\)](#) announced their agreement to merge into a unified organization, the Value Reporting Foundation. Yet, another step towards a more simplified corporate reporting landscape.

“The Covid-19 pandemic presents the most significant public health and economic crisis of our time and calls for new forms of cooperation on a global scale. As business leaders and institutional investors in positions of influence, the ICGN Statement sets out an agenda of common interest as we navigate this unprecedented challenge together and embrace a new era of governance dialogue ahead to safeguard the world’s long-term health, economic growth and social security.”



Kerrie Waring
ICGN Chief Executive



ICGN

International Corporate Governance Network

Influence • Connect • Inform

Yatırım kararlarını doğrudan etkileyecek

Addressing the Materiality Issue



Türkiye şanslı 😊

- İyi sermaye piyasası kurumları, profesyonelleri ve şirketleri var - 2003 yılında OECD, Dünya Bankası ve AB ilişkilerimizle SPK bir adım attı
 - ✓ Kurumsal Yönetim Tebliğini 2009 yılına kadar geliştirdi ve ÇSY'yi alt başlık olarak ekledi
 - ✓ 2019 yılında Sürdürülebilirlik ile ÇSY Cumhurbaşkanlığı nezdinde YOİKK altında bir hedef konumuna geldi ve Koordinasyonu BİST'e verildi
- Biz TÜYİD olarak diğer değerli paydaşlarla canla başla çalışarak bugün net, anlaşılır, uygulanabilir bir karar ve değerlendirme setine katkı sağladık
- BİST Sürdürülebilirlik Rehberi ve SPK Tebliği Yayınlandı

Sürdürülebilirlik (ÇSY) Finansmanı...

- Bankalar, EBRD/EIB/IFC/AB ve Sürdürülebilirlik Bonolarından elde ettiği fonları kredilerle aktarıyor
 - Kriterlere uyum aranıyor-ÇSY riskini düşüren şirket avantajlı
- Uluslararası Yatırım ve Emeklilik Fonları/Sigorta Şirketleri/Private Equity hisse yatırımı
 - Önce kamuya açık ÇSY bilgilerini değerlendiriyor sonra doğrudan soru yöneltiyorlar
- Sürdürülebilirlik ve COVID Sukuk ile Bonoları
 - Şirket yeterli büyüklükteyse ve ÇSY/COVID Yönetişimi alanında yetkinse çıkarılabiliyor

... avantajlı ve uzun vadeli

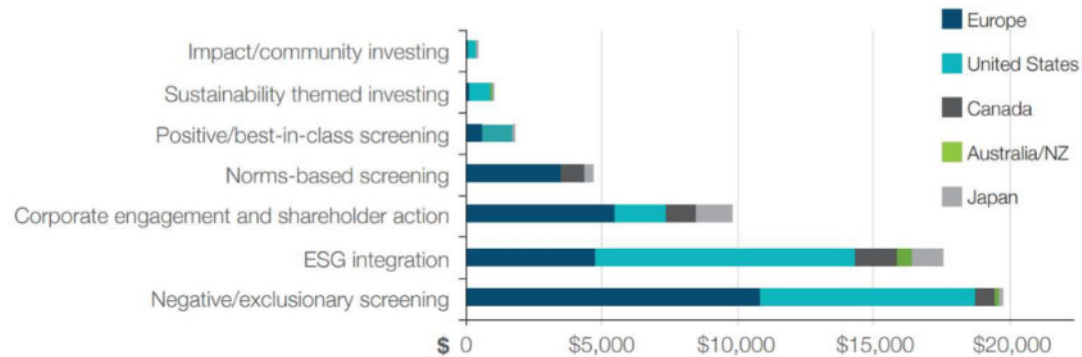
Yatırımcı şu an için nasıl bakıyor?

- **Negative/exclusionary screening**
(eliminating companies in industries or countries deemed objectionable)
- **Norms-based screening**
(eliminating companies that violate some set of norms, such as the Ten Principles of the UN Global Compact)
- **Positive/best-in-class screening**
(selecting companies with especially strong ESG performance)
- **Sustainability-themed investing**
(such as in a fund focused on access to clean water or renewable energy)

Hangi ülkelerde hangi yöntem ağırlıklı

Sustainable Investing Strategies

Sustainable Investing Assets by Strategy and Region 2018, \$B¹⁰



Gelişim nasıl?

Growth in Use of ESG in Investment Decisions

**Snapshot of Global Sustainable Investing Assets
2016-2018¹⁰**

Region	2016	2018
Europe	\$ 12,040	\$ 14,075
United States	\$ 8,723	\$ 11,995
Japan	\$ 474	\$ 2,180
Canada	\$ 1,086	\$ 1,699
Australia/New Zealand	\$ 516	\$ 734
TOTAL	\$ 22,838	\$ 30,683

Note: Asset values are expressed in billions of US dollars. All 2016 assets are converted to US dollars at the exchange rates as of year-end 2015. All 2018 assets are converted to US dollars at the exchange rates at the time of reporting.

**Proportion of Sustainable Investing Relative to
Total Managed Assets¹⁰
2014-2018**



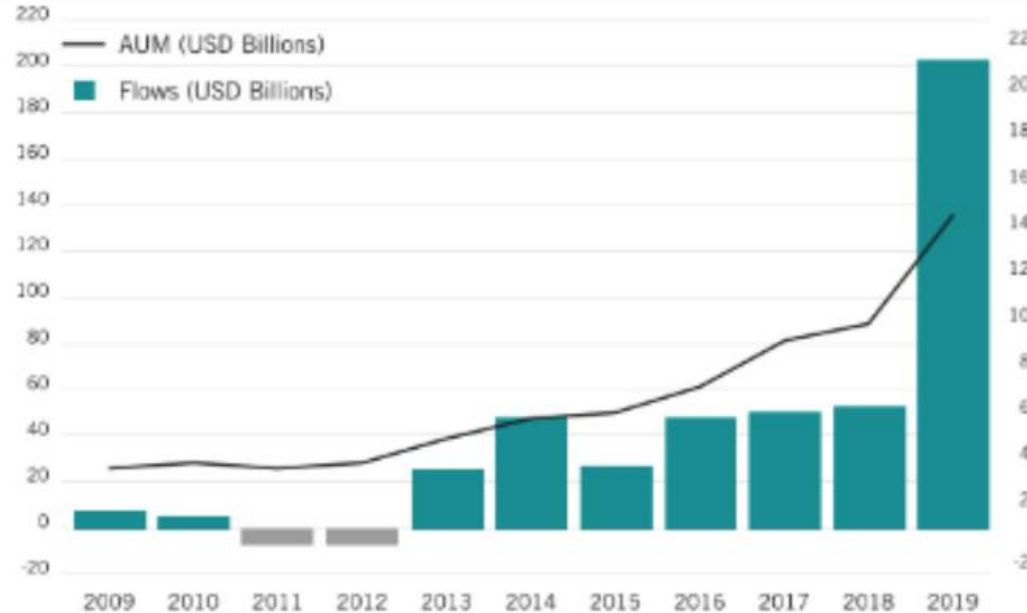
Note: In 2014, data for Japan was combined with the rest of Asia, so this information is not available.

Sustainable investment encompasses the following activities and strategies:¹⁰

- Negative/exclusionary screening
- Positive/best-in-class screening
- Norms-based screening
- ESG integration
- Sustainability themed investing
- Impact/community investing
- Corporate engagement and shareholder action

ESG Fonların büyüme hızı katlanıyor

Figure 1
Sustainable Funds Estimated Annual Flows



Source: Morningstar Direct. Data as of 12/31/2019.

Ekonomik açıdan da destekleyici

Global systemic risk		Investment gap (per annum)	Transformational investment examples
Climate change		\$2.4 trillion ⁶	Cleantech infrastructure, renewable energy, sustainable natural resources
Water security		\$670 billion ⁷	Food production, energy production, water quality infrastructure
Geopolitical stability		Cross-trend opportunities	Infrastructure, renewable energy, climate-resilient infrastructure, automated manufacturing
Technological evolution		\$1.7 trillion ⁸	Tech-related venture capital, electric vehicles, renewable energy, global connectivity, battery storage, mobile networks, fintech
Demographic shifts		\$1.5 trillion ^{9, 10}	Education, healthcare, infrastructure, care of ageing populations
Low and negative real long-term interest rates		Cross-trend opportunities	Venture capital, distressed debt, infrastructure
Total*		\$6.27 trillion	

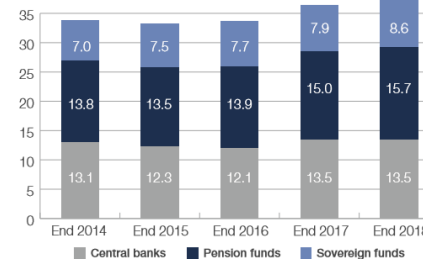
*Not accounting for overlap between trend opportunities.

The amount of capital required to effect change across the global trends is daunting. Numerous examples from the past 20 years (e.g. recycling infrastructure, solar power, vehicle electrification) illustrate how government support and regulations combined with private investments can transform society. We believe that unlocking the potential of transformational investments and addressing global systemic trends will require further securitization, structuring and product development.

A separate study estimated a \$10 trillion investment opportunity to 2030 in emerging countries, across three Sustainable Development Goals (SDGs) – clean water and sanitation; affordable and clean energy; and industry, innovation and infrastructure.¹¹ This compares to a 2018 estimate of total assets held by public pension funds, central banks and SWFs of at least \$37.8 trillion.¹²

Total global public assets up by \$1.4tn

Assets under management by institution type, \$tn



Source: Official Monetary and Financial Institutions Forum (www.omfif.org/gpi-2019/)

En büyük yatırımcılar ne yapıyor?

Stewardship

Three Largest Predominantly Passive Asset Managers

BlackRock: Michelle Edkins, Global Head of Investment Stewardship

- Participated in over 2,000 engagements with nearly 1,500 companies from 42 markets, multiple meetings with 25% of the companies they engaged
- Massive Stewardship team expansion recently, with 45 people in 7 offices

Vanguard: Glenn Booraem, Investment Stewardship Officer

- Engaged with almost 900 companies from 25 markets; cast votes on nearly 170,000 individual topics
- Moving responsibility for proxy to external, sub-advisory managers

SSgA: Rakhi Kumar, Head of ESG Investments and Asset Stewardship

- Engaged more than 1,500 companies accounting for 70% of their equity AUM
- 43% of the 1,350 companies identified in their Fearless Girl campaign have added or committed to adding a female director

ÇSY-ESG Fonları daha iyi getiri sağladı

soar among hedge funds, new research by BlackRock suggests a majority of ESG-tilted investment portfolios have outperformed non-sustainable counterparts during this year's coronavirus-fuelled downturn.

In a wide-ranging new report, 'Sustainable Investing: Resilience amid Uncertainty', BlackRock explored the performance differences between ESG indices and their core, non-ESG versions. The study also probed how ESG-focused investment funds have fared versus their peers.

As part of the research, the firm constructed a hypothetical long/short portfolio using the MSCI World as its parent universe, which was then positioned long on securities with highly positive sustainability scores according to BlackRock's research parameters, and short those with highly negative scores.

As the Dow Jones Industrial Average shed some 34 per cent over the course of month during Q1 as the Covid-19 pandemic spread, Morningstar reported that 51 out of 57 of their sustainable indices outperformed their broad market counterparts, the study noted. At the same time, MSCI reported 15 of 17 of their sustainable indices outperformed broad market counterparts.

"In the first quarter of 2020, we have observed better risk-adjusted performance across sustainable products globally, with 94 per cent of a globally-representative selection of widely-analysed sustainable indices outperforming their parent benchmarks," BlackRock observed.

The deep-dive analysis indicated a correlation between sustainability, and traditional factors such as quality and low volatility.

"Companies with strong profiles on material sustainability issues have potential to outperform those with poor profiles," BlackRock said in the report. "In particular, we believe companies managed with a focus on sustainability should be better positioned versus their less sustainable peers to weather adverse conditions while still benefiting from positive market environments."

It was noted that outperformance has also been powered by a range of material sustainability characteristics, such as employees satisfaction, the strength of customer relations, and board effectiveness.

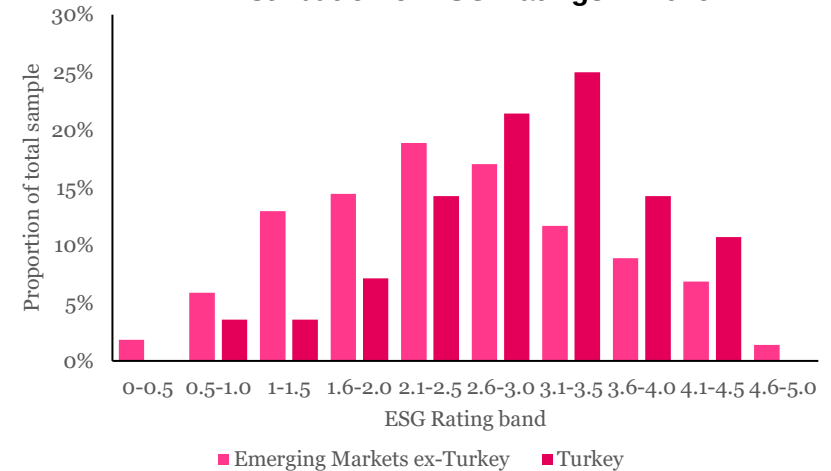
"Overall, this period of market turbulence and economic uncertainty has further reinforced our conviction that ESG characteristics indicate resilience during market downturns," BlackRock added.

In seeking to rebalance their portfolios amid the turmoil, investors are now increasingly turning to sustainable funds over more traditional ones, BlackRock said, highlighting how global

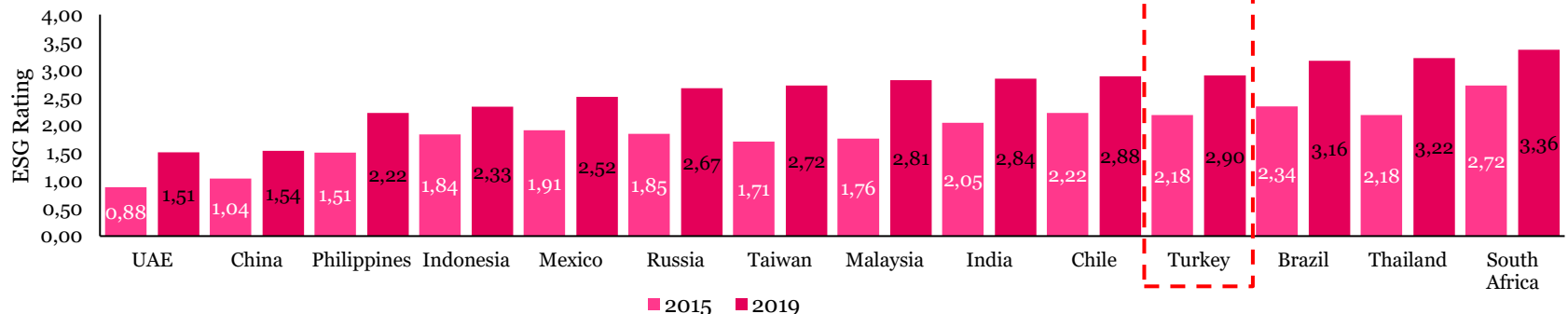
Turkey vs. Emerging Market peers

- Turkey is one of the strongest ESG performers in Emerging Markets with an average ESG Rating of 2.9 in 2019.
- Like Emerging Market peers has seen significant improvement over last 5 years, ~0.7 between 2015 and 2019.
- With 23 constituents in the FTSE4Good Emerging Index (of 508), Turkey accounts for 1.31% of index weight. This overweights Turkey versus the parent FTSE Emerging Index with a +0.44% increase in weight.

Distribution of ESG Ratings in 2019¹



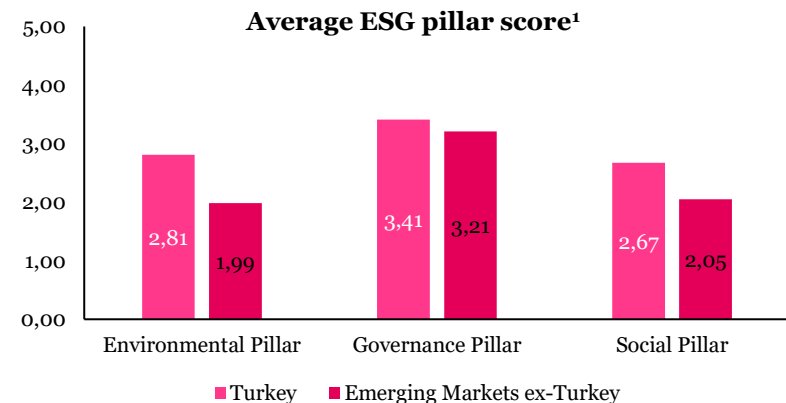
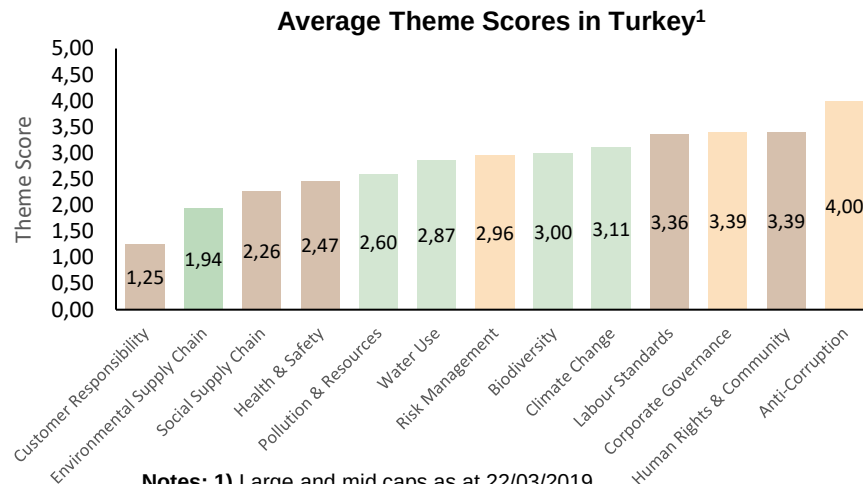
Average ESG Rating for Emerging Markets countries¹



Notes: 1) Data as at June index review (2015,2018) and 22/03/2019 for 2019; Large and medium cap companies only; Analysis only includes countries with a sample size greater than 15. Please note sample for Turkey is c. 30 companies.

ESG Ratings in Turkey: Strengths and Weaknesses

- Turkey is a strong performer across E,S, and G pillars
- However, as with other markets, some Themes are challenging
 - Turkey performing well on Governance measures
 - Room for further improvements Social Themes such as Health & Safety and Customer Responsibility
- Sample size (c. 30 Turkish companies) is too small to make meaningful deductions about industry-by-industry performance



SORUMLU YATIRIM NEDİR?

Sorumlu yatırım, PRI tarafından yatırım kararlarına ve aktif sahipliğe çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) faktörlerini entegre etmek için bir strateji ve uygulama olarak tanımlanmaktadır.

Sorumlu yatırımın etik yatırım, sosyal sorumluluk yatırımı veya etki yatırımı ile aynı olmadığını özellikle belirtmekteyiz. Bu yaklaşımlar finansal getiriyi ahlaki veya etik düşüncelerle birleştirmeyi amaçlarken sorumlu yatırım, tek amacı finansal getiri olan yatırımcı tarafından bile yapılabilir olmalıdır ve yapılmalıdır. Sorumlu yatırım; ESG faktörlerini göz ardı etmenin, müşterilere ve hak sahiplerine sağlanan getiriler üzerinde önemli etkisi olan riskleri ve fırsatları da göz ardı etmek anlamına geldiğini öne sürmektedir.

NEDEN SORUMLU YATIRIM?

SORUMLU YATIRIMDA GÖRÜLEN ARTIŞI ETKİLEYEN BAŞLICA FAKTÖRLER

1 ÖNEMLİLİK ESG faktörlerinin risk ve getiriyi belirlemede çoğu zaman önemli bir rol oynadığı fikrinin finansal toplulukta daha fazla tanınmasını sağlamak.	2 PAZAR TALEBİ Hak sahiplerinin ve yatırımcıların, paralarının nasıl ve nereye yatırıldığı hakkında giderek daha fazla şeffaflık talep etmesi.	3 DÜZENLEMELER ESG faktörlerini entegre etmenin, bir yatırımcının müşterilerine ve hak sahiplerine karşı üstlendiği görevin bir parçası olduğuna dair düzenleme tavsiyelerinin artması.
BİLİMSEL KANITLAR Giderek artan sayıda akademik çalışma ESG faktörlerini entegre etmenin maliyetli olmadığını destekliyor.		

ESG FAKTÖRLERİ NELERDİR?

Çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) faktörleri çok sayıda olabildiği gibi sürekli değişime uğruyor. Bu faktörlerden bazıları:

Çevre	Sosyal	Yönetişim
- İklim değişikliği - Sera gazı (GHG) emisyonları - Kaynakların tüketilmesi (su dahil) - Atıklar ve kirlilik	- Çalışma koşulları (kolektif ve çocuk işçi çalıştırma dahil) - Yerel topluluklar (yerli halklar dahil) - İş sağlığı ve güvenliği - Çalışanlarla ilişkiler ve çeşitlilik	- Yönetici ücretleri - Rüşvet ve yolsuzluk - Yönetim kurullarının çeşitliliği ve yapısı - Vergi stratejisi

SORUMLU YATIRIM İLKELERİNİN TANITIMI

PRI VE ALTI İLKE HAKKINDA

PRI, altı Sorumlu Yatırım İlkesini uygulamaya koymak için uluslararası imzacılar ağı ile birlikte çalışmaktadır. Amaçları, çevresel, sosyal ve yönetim sorunlarının yatırımlara etkilerini anlamak ve bu sorunları yatırım ve tasarruf kararlarına entegre etme sürecinde imzacıları desteklemektir.

Yatırımcılar tarafından geliştirilen Altı İlke, BM tarafından desteklenmektedir. 60'tan fazla ülkeden 80 trilyon ABD dolarından fazla yönetilen varlığı temsil eden 2.000'i aşkın imzacısı bulunmaktadır.

BAŞLANGIÇ NOKTASI

Sorumlu Yatırım İlkeleri; çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularının yatırım uygulamaları açısından giderek daha ilgili ve geçerli olduğunu düşünen uluslararası bir kurumsal yatırımcı kitlesi tarafından geliştirilmiştir.

Donemin Birleşmiş Milletler Genel Sekreteri Kofi Annan, 2005 yılının başlarında dünyanın en büyük kurumsal yatırımcılarından oluşan bir grubu Sorumlu Yatırım İlkelerini geliştirme sürecine katılmaya davet etti. 12 ülkedeki kuruluşlardan seçilen bu 20 kişilik yatırımcı grubu, yatırım sektörü, hükümetler arası kuruluşlar ve sivil toplumdaki 70 kişilik bir uzmanlar grubu tarafından desteklendi.

PRI'IN MİSYONU

Uzun vadeli değer yaratmak için ekonomik açıdan verimli ve sürdürülebilir küresel bir finans sisteminin gerekli olduğuna inanıyoruz. Böyle bir sistem, uzun vadeli, sorumlu yatırımı ödüllendirecek, bir bütün olarak çevrenin ve toplumun yararına olacaktır.

PRI, ilkelere benimsenmesini teşvik ederek, uygulanması için işbirliği yaparak, iyi yönetim, dürüstlük ve hesap verebilirliği geliştirerek; sürdürülebilir bir finans sisteminin pazar uygulamalarında, yapılarında ve düzenlemelerinde önüne çıkan engelleri ele alarak bu sürdürülebilir küresel finans sistemine ulaşmak için çalışacaktır.

ALTI İLKE VE İMZACILARIN TAAHHÜDÜ

Kurumsal yatırımcılar olarak, hak sahiplerimizin en iyi uzun vadeli menfaatleri için hareket etmekle görevliyiz. Bize emanet edilen bu rolde çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) sorunlarının yatırım portföylerinin performansını (şirketlere, sektörlerle, bölgelere, varlık sınıflarına göre zaman içinde değişen derecelerde) etkileyebileceğine inanıyoruz. Bu ilkelere uygulamayla yatırımcıların, toplumun daha geniş hedefleriyle aynı hızda olmasının sağlanabileceğini de kabul ediyoruz.

Dolayısıyla, üstlendiğimiz sorumluluklarımızla tutarlı olduğu sürece şunları taahhüt ediyoruz:

- 1 ESG konularını yatırım analizi ve karar verme süreçlerine entegre edeceğiz.
- 2 Bu konuyu aktif olarak sahipleneceğiz ve ESG konularını sahiplik politikalarımıza ve uygulamalarımıza entegre edeceğiz.
- 3 Yatırım yaptığımız kuruluşların ESG uygulamalarını uygun şekilde bildirmelerini isteyeceğiz.
- 4 İllelerin yatırım sektöründe kabul edilmesini ve uygulamaya konmasını destekleyeceğiz.
- 5 İllelerin uygulanmasındaki etkinliğimizi geliştirmek için birlikte çalışacağız.
- 6 Her birimiz faaliyetlerimizi ve illeleri uygulama yolundaki ilerlemeleri raporlayacağız.

Teşekkürler...