



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu

CAGDAS faktoring

Çağdaş Faktoring A.Ş.

23 Mayıs 2022

Geçerlilik Dönemi 23.05.2022-23.05.2023

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BİST'de işlem gören şirketler için oluşturulan kriterler, 03 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan II-17,1 sayılı tebliğin 5 maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen grup ayrımları dikkate alınarak Birinci grup, ikinci grup ve üçüncü grup şirketler ve yatırım ortaklıkları olarak ayrı ayrı düzenlenmiştir.

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 106 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. Etik İlkelerini Bankalar Kanunu, Derecelendirme Kuruluşlarının Faaliyetlerini düzenleyen SPK ve BDDK yönetmelikleri, IOSCO ve OECD uluslararası kuruluşların genel kabul görmüş etik ilkeleri, genel kabul görmüş ahlaki teamülleri dikkate alarak hazırlamış ve internet sitesi aracılığı ile (www.kobirate.com.tr) kamuoyu ile paylaşmıştır.

Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibariyle Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

Derecelendirme notu hiçbir şekilde bir borçlanma aracının satın alınması, elde tutulması, elden çıkartılması için bir tavsiye niteliğinde değildir. Bu rapor gerekçe gösterilerek şirkete yapılan yatırımlardan dolayı karşılaşılan her türlü zarardan KOBİRATE A.Ş. sorumlu tutulamaz.

© Bu raporun tüm hakları Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. 'ye aittir. İznimiz olmadan yazılı ve elektronik ortamda basılamaz, çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

İÇİNDEKİLER

1. Derecelendirme Sonucu ve Derecelendirmenin Özeti	3
2. Derecelendirme Metodolojisi	5
3. Şirketin Tanıtımı	8
4. Derecelendirmenin Bölümleri	
A. Pay Sahipleri	13
a. Pay Sahipliği Hakkının Kolaylaştırılması	13
b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	14
c. Genel Kurula Katılım Hakkı	14
d. Oy Hakkı	14
e. Azlık Hakları	15
f. Kâr Payı Hakkı	15
g. Payların Devri	15
B. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	16
a. İnternet Sitesi	17
b. Faaliyet Raporu	17
C. Menfaat Sahipleri	18
a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikaları	18
b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	19
c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	19
d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler	20
e. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	20
D. Yönetim Kurulu	21
a. Yönetim Kurulunun İşlevi	21
b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	22
c. Yönetim Kurulunun Yapısı	22
d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	23
e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler	23
f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	23
5. Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	24

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

BİST DIŞI ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU

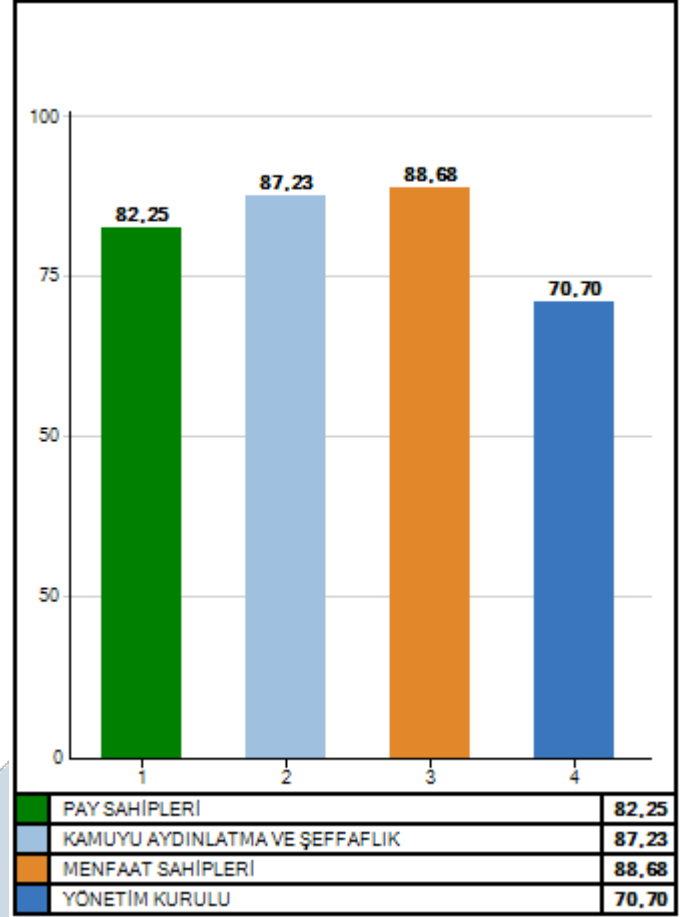
8.04

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme
ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.

İletişim:

Serap ÇEMBERTAŞ (216) 3305620 Pbx
serapcembertas@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr



1. İKİNCİ DÖNEM REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

Çağdaş Faktoring AŞ'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlerle dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır. Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği esas alınmıştır.

Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Dışı Şirketler İçin

Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi" metodolojisinde tanımlanan 360 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup Çağdaş Faktoring A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Notu **8,04** olarak belirlenmiştir.

Bu sonuç Çağdaş Faktoring AŞ'nin, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine iyi düzeyde uyum sağladığını ifade etmektedir. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş az sayıda iyileştirilmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma şeffaflık faaliyetleri iyi düzeydedir. Menfaat

sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları, bazı iyileştirmelere ihtiyaç olmakla birlikte kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Sonuç olarak; büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkelerine uyum anlamında bazı iyileştirmelere gereksinim vardır.

Özet olarak ana başlıklar halinde derecelendirme çalışmasına bakıldığında;

Pay Sahipleri bölümünden Çağdaş Faktoring'in ulaştığı notun **82,25** olduğu görülmektedir. Bu bölümde şirketin genel olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir. Ortaklık yönetiminde özel denetimi zorlaştırıcı düzenlemelerin bulunmaması, genel kurulların zamanında yapılması, oy hakkında imtiyaz bulunmaması ve oy kullanımına ilişkin zorlaştırıcı uygulamaların bulunmaması olumlu karşılanmıştır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden **87,23** alan Çağdaş Faktoring'in, kurumsal internet sitesi www.cagdasfaktoring.com.tr de ilkelerde belirtilen güncel bilgilere ulaşılabilmesi ilkelere uyumlu uygulamalardır.

Halka açık olmamakla birlikte yıllık faaliyet raporları içerik olarak yeterlidir.

Çağdaş Faktoring'in kamuyu aydınlatma ve şeffaflık alanında ilkelere uyumu iyi düzeydedir.

Menfaat Sahipleri Bölümünde şirketin ulaştığı notun **88,68** olduğu görülmektedir.

Bu bölümde şirket SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İnsan kaynakları politikası oluşturulmuş, işe alım, görev tanımları, performans değerlendirme, yükselme, ödüllendirme, izin ve sosyal haklar gibi çalışanları ilgilendiren konular yönetmelikler şeklinde düzenlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur.

İş süreçleri ve standartlar oluşturulmuş ve müşterilerin bu süreçler hakkında bilgilendirilmekte olduğu gözlemlenmiştir.

Çalışanlara yönelik olarak tazminat politikasını oluşturularak kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Dışarıdan mal ve hizmet temini konusunda yöntemler belirlenmiş ve yazılı dokümanlar halinde düzenlenmiştir.

Etik İlkeler oluşturulmuş ve çalışanların bu kurallara uygun davranmaları için gerekli bilgilendirmeler yapılmıştır. Şirketin kurumsal sosyal sorumlulukla ilgili bazı projeler yürüttüğü görülmüştür.

Yönetim Kurulu bölümünde ise şirketin ulaştığı notun **70,70** olduğu ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine kısmen uyum sağladığı görülmektedir.

Yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tanımladığı, şirket yönetiminin performansını denetlediği, şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye ve iç düzenlemelere uygunluğunu gözetmekte olduğu belirlenmiştir.

Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kimse bulunmamaktadır.

Yönetim kurulunun uygun sıklıkla toplanmakta olduğu ve toplantıların ilgili yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun yapıldığı izlenimi edinilmiştir.

Diğer yandan, yönetim kurulunda 3 (üç) icracı olmayan üye görevlendirilmesi, yönetim kurulunda kadın üye bulunması, üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlenerek şirketin kurumsal internet sayfasında yayımlanmış olması kurumsal yönetim ilkelerine uyumlu uygulamalar olarak görülmüştür.

2. DERECELENDİRME METODOLOJİ

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi, şirketlerin yönetim yapılarının, yönetilme biçiminin, pay sahipliği ve menfaat sahipliğini ilgilendiren düzenlemelerin, tam anlamıyla şeffaf ve doğru bilgilendirmenin günümüz modern Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun yapıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), 1998 yılında üye ülkelerin kurumsal yönetim konusunda görüşlerini değerlendirmek ve bağlayıcı olmayan bir takım ilkeler belirlemek üzere bir çalışma grubu oluşturmuştur.

Çalışmada genel kabul gören diğer bir konu ise ilkelerin zaman içinde değişime açık olduğudur. Sözü edilen ilkeler öncelikle hisseleri borsada işlem gören şirketlere odaklı olmakla birlikte, bu ilkelerin borsada kayıtlı olmayan özel şirketler ve kamu sermayeli şirketlerde de uygulanmasının faydalı olacağı yine OECD'nin bu ilk çalışmasında vurgulanmaktadır.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri, OECD Bakanlar Kurulu tarafından 1999 yılında onaylanarak bu tarihten sonra dünya genelindeki karar alıcılar, yatırımcılar, şirketler ve diğer paydaşlar açısından uluslararası bir referans kaynağı haline gelmiştir.

Onaylandığı tarihten bu yana, bu ilkeler, kurumsal yönetim kavramını gündemde tutarken, hem OECD üyesi ülkeleri hem de diğer ülkelerdeki yasama ve düzenleme girişimleri için yol gösterici olmuştur. OECD tarafından ilk kez 1999 yılında ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri ilk defa 2004 yılında güncellenmiş ve Türkiye'nin G20 Dönem Başkanlığı sürecinde, 10 Nisan 2015 yılında İstanbul'da son şeklini almıştır.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde kurumsal yönetim dört temel prensip üzerine kuruludur, Bunlar adillik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk ilkeleridir.

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013, 2014 ve 2020 yıllarında güncellemiştir.

"Uygula ya da Açıkla" prensibini esas alan SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyumun bir beyan halinde duyurulması zorunluluğu 2004 yılında Türk şirketlerinin hayatına girmiştir. Takip eden yıl Kurumsal Yönetim Uyum Beyanlarına yıllık faaliyet raporlarında yer vermek mecburi hale getirilmiştir.

SPK yeni bir kurumsal yönetim raporlama çerçevesi oluşturmaya karar vermiş olup, yeni çerçeve 10.01.2019 tarih ve 2019/2 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ve 11.01.2019 tarihli duyuruyla kamuya paylaşılmıştır. Yeni raporlama çerçevesi kapsamında ise açıklamalar aşağıdaki düzende yapılmasına karar verilmiştir. Gönüllü ilkelere uyum durumunu raporlamak amacıyla Uyum Raporu Formatı'nın ("URF") açıklanması ve Mevcut kurumsal yönetim uygulamaları hakkında bilgi vermek üzere Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nun ("KYBF") açıklanması. Türk Ticaret Kanunu ve SPK Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) uyarınca, URF ve KYBF'nin genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce olmak üzere, yıllık faaliyet raporları ile aynı tarihte ve yıllık finansal raporların KAP'ta ilan süresini geçmemek kaydıyla KAP'ta duyurulması gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmî Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)' nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemelere yer verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu internet sitesinde uyum çerçevesi yayınlanmıştır. Sürdürülebilirlik Uyum Çerçevesi A- Genel İlkeler B Çevresel İlkeler C- Sosyal İlkeler D Kurumsal Yönetim İlkeleri Başlıkları altında incelenmiştir.

“Uygula veya Açıkla” prensibine göre uygulama belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporlarında sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya ve meydana gelen etkilerine ilişkin olarak açıklamaya yer vermesi öngörülmüştür. Dönem içerisinde önemli bir değişiklik olması durumunda, ilgili değişikliğe ara dönem faaliyet raporlarında yer verilmesi öngörülmüştür.

Kurumsal Yönetim İlkeleri; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört ana başlık altında toplanmıştır.

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan ŞUBAT 2022 tarihli revizyon Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, BİST’de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

SPK’nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nde belirtilen kriterlerin yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)” ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ile yine SPK’nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Bir derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilmektedir.

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BİST’de işlem görmeyen şirketlerde 360 kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler

Kobirate A.Ş.’ye ait olan yazılım programı PERFECRATE ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum derecelendirmelerinde kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahipleri % 25,
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25,
Menfaat Sahipleri % 15,
Yönetim Kurulu %35

Sermaye Piyasası Kurulunun 19.07.2013 tarih ve 36231672-410.99 (KBRT) 452 sayılı yazıları ile şirketimize bildirilen 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul kararı ile SPK’nın yayımladığı kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen asgari unsurların yerine getirilmiş olması halinde o ilkedeki en çok tam puanın % 85’inin verilebileceği asgari unsurları aşan iyi kurumsal yönetim ilkelerinin derecelendirme notuna katılmış olmasını sağlayacak yeni soru/ yöntemlerin metodolojiye katılması gerektiği tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2022 ŞUBAT revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlanmış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak %85 ile sınırlandırılmıştır.

Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100’e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel değerlendirme puanı 0-10 Aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

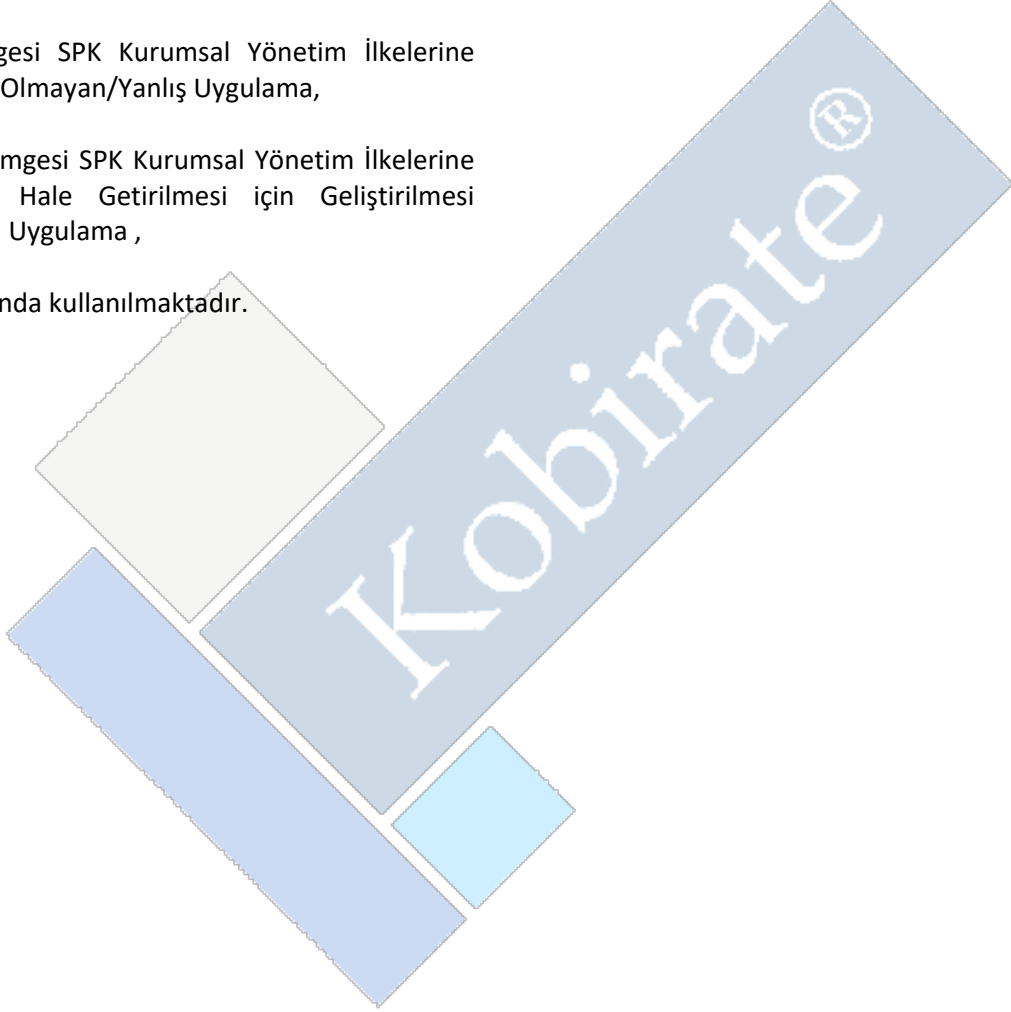
Bu rapordaki:

✓ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun/Doğru Uygulama,

* simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Olmayan/Yanlış Uygulama,

✓/* simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Hale Getirilmesi için Geliştirilmesi Gerekli Uygulama ,

anlamında kullanılmaktadır.



3. ŞİRKETİN TANITIMI

CAGDAS faktoring

Şirket Unvan : Çağdaş Faktoring A.Ş.
Şirket Adresi : Esentepe Mah. Yıldız Posta Cad. N:9 Şişli 34394 İSTANBUL
Şirket Telefonu : (0212) 217 71 71
Şirket Faksı : (0212) 217 02 45
E-Posta : cagdas@cagdasfactoring.com.tr
Şirket Web Adresi : www.cagdasfactoring.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi : 30.01.1994
Şirket Ticaret Sicil No : 310673 İstanbul Ticaret Odası
Şirketin Ödenmiş Sermayesi : 175.000.000.-TL

Şirketin Faaliyet Alanı: : Faktoring faaliyetleri

Faaliyette Bulunduğu Sektör : Faktoring

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:

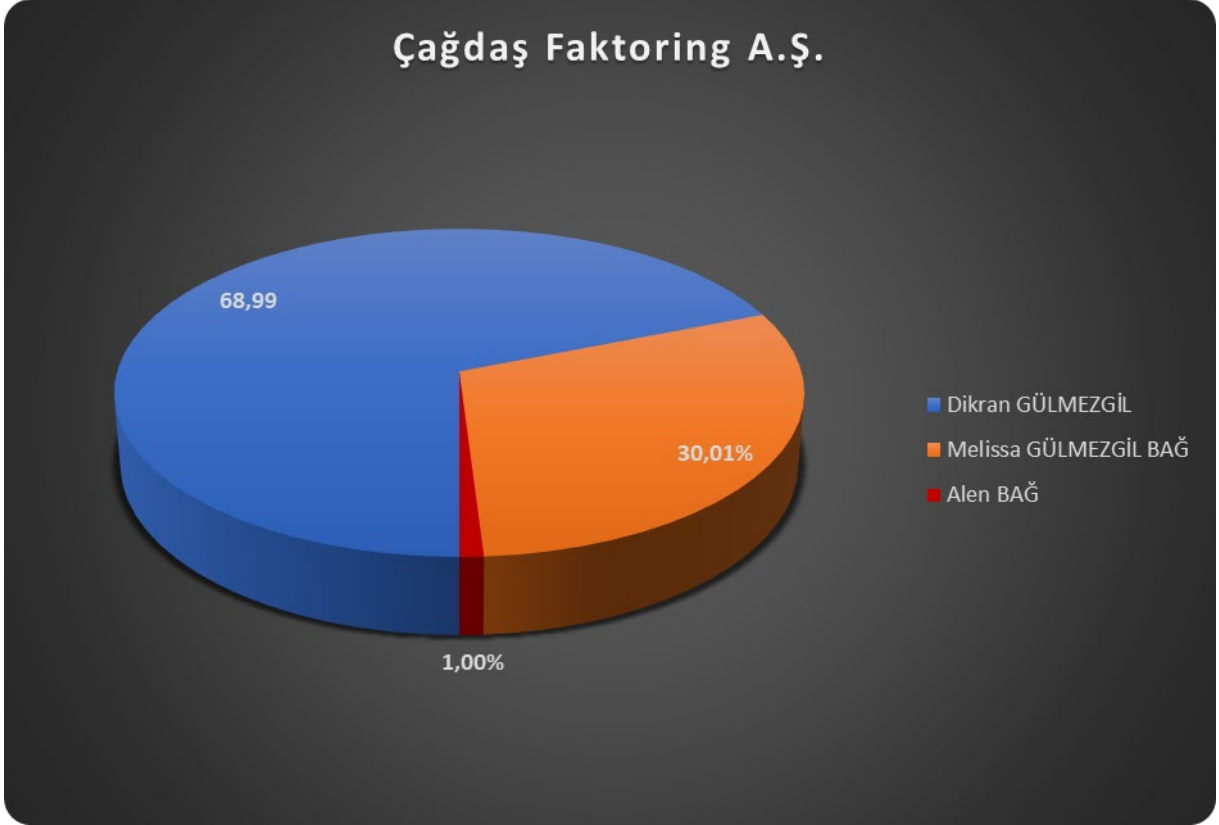
H. Faruk ÇEVİK

Genel Müdür Yardımcısı

hfcevik@cagdasfactoring.com.tr

(0212) 217 7171

Şirket Ortaklık Yapısı



Kaynak: www.kap.gov.tr

Ortak Adı	Payı (TL)	Payı (%)
Dikran GÜLMEZGİL	120.732.500	68,99
Melissa GÜLMEZGİL BAĞ	52.517.500	30,01
Alen BAĞ	1.750.000	1,00
Toplam	175.000.000	100,00

Kaynak: www.kap.gov.tr

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Dikran GÜLMEZGİL	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı
Prof.Dr. D. Ali ALP	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Bağımsız Üye
Melissa GÜLMEZGİL BAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Alen BAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Erdoğan ÖZEN	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	İcracı

Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Erdoğan ÖZEN	Genel Müdür
Kemal ULUDAĞ	Genel Müdür Yardımcısı
H. Faruk ÇEVİK	Genel Müdür Yardımcısı
Ertan ŞAHİN	Genel Müdür Yardımcısı
Tacettin AYAN	Genel Müdür Yardımcısı
Şevket ZEMHERİ	Koordinatör

Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılın yılsonuna ait Bilanço Karşılaştırması (Bin TL)

(Bin TL)	31.12.2020	31.12.2021	Değişim %	31.03.2022(*)
İşlem Hacmi	2.803.524	3.992.364	42,4	1.610.382
Aktif Büyüklük	1.194.841	1.717.195	43,7	2.139.978
Factoring Alacakları	996.412	1.494.941	50,0	1.912.186
Ödenmiş Sermaye	100.000	140.000	40,0	175.000
Öz kaynaklar	183.464	225.545	22,9	253.964

Kaynak : www.cagdasfactoring.com.tr

Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılın yılsonuna ait Kâr/Zarar Tablosu Karşılaştırması (Bin TL)

(Bin TL)	31.12.2020	31.12.2021	Değişim %	31.03.2022(*)
Factoring Gelirleri	237.109	402.739	69,8	163.460
Finansman Giderleri	(132.167)	(269.150)	103,6	101.622
Esas Faaliyet Giderleri	(41.876)	(56.310)	34,4	24.853
Net Dönem Karı	41.588	46.903	12,8	28.418

Kaynak : www.cagdasfactoring.com.tr

(*) 2022 Mart rakamları, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile paylaşılmış olup bağımsız denetimden geçmemiş rakamlardır.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:

Denetim Komitesi

Ad/ Soyadı	Unvanı	Görevi
Prof.Dr. D. Ali ALP	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ad/ Soyadı	Unvanı	Görevi
Prof.Dr. D. Ali ALP	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Başkan
Melissa GÜLMEZGİL BAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ad/ Soyadı	Unvanı	Görevi
Prof.Dr. D. Ali ALP	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üye

Şirketin Kısa Tarihçesi

Şirket KOBİ ve mikro işletmelere yönelik yurtiçinde Faktoring hizmeti vermek amacıyla 1994 yılında İstanbul'da kurulmuştur. 2012 yılında bugünkü unvanını almıştır.

Çağdaş Faktoring A.Ş. kuruluşundan günümüze müşterilerine yurt içi ticari ilişkilerinden kaynaklanan alacaklarının geri dönülebilir olarak devralınması yoluyla finansman sağlamaktadır.

31 Mart 2022 itibarıyla Çağdaş Faktoring A.Ş.'nin 4'ü İstanbul'da olmak üzere toplam 25 şubesi ve 194 çalışanı bulunmaktadır.

Şirket Finansal Kurumlar Birliği üyesidir.

Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Çağdaş Faktoring A.Ş. diğer finansman kaynaklarına ulaşmakta zorluk çeken KOBİ'ler için alternatif bir finansman kaynağı olarak, finansman sektöründeki entegrasyonu tamamlamak misyonu çerçevesinde faaliyet göstermektedir.

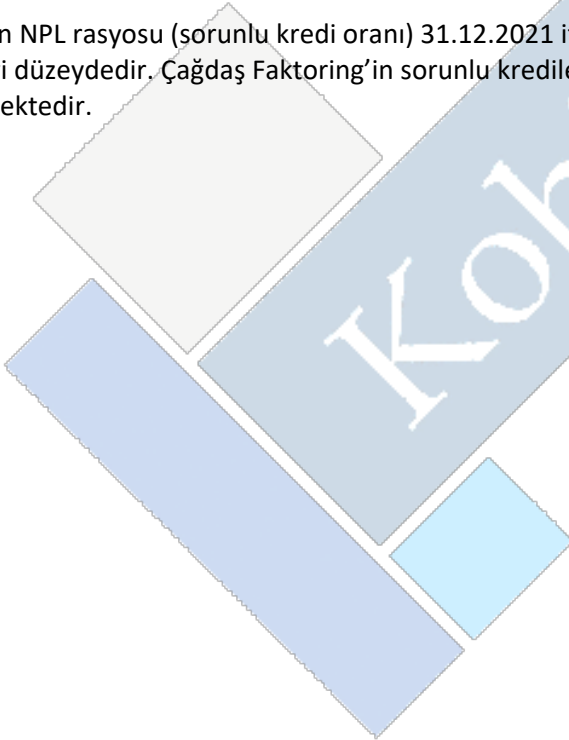
2020 yılında işlem hacmi 2.803 milyon TL olan Çağdaş Faktoring, 2021 yılında %42,4 artışla 3.992 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2022 yılının ilk çeyreğinde ise işlem hacmi 31.03.2022 itibariyle 1.610 milyon TL'dir.

Şirket'in 2020 yılında 1.194 milyon TL olan aktif büyüklüğü %43,8 artarak 2021 yılı sonunda 1.717 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.03.2022 itibariyle Şirketin aktif büyüklüğü 2.139 milyon TL'dir.

Şirket'in faktoring alacakları 2020 yılında 996. milyon TL, 2021 yılsonunda %50 oranında artışla 1.494 TL olarak gerçekleşmiştir. 31.03.2022 itibariyle Şirketin faktoring alacakları 1.912 milyon TL'dir.

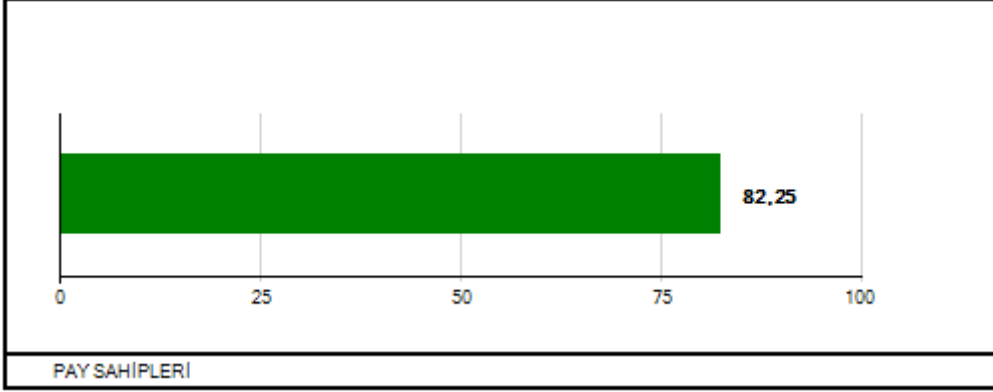
Şirket'in 2020 yılında 100 milyon TL olan öz sermayesi 2021 yılında 140 milyon TL'ye yükselmiştir. 31.03.2022 itibariyle ise 175 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

Şirket'in NPL rasyosu (sorunlu kredi oranı) 31.12.2021 itibariyle %0,40 olup sektör ortalamasından daha iyi düzeydedir. Çağdaş Faktoring'in sorunlu kredilerine %100 oranında karşılık ayırmış olduğu görülmektedir.



3. DERECELENDİRMENİN BÖLÜMLERİ

A. PAY SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Genel kurullar ilk 3 ay içinde yapılmaktadır.
- ✓ Oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır.
- ✓ Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemeler bulunmamaktadır.
- ✓ Kâr dağıtım politikası oluşturulmuş, genel kurulun onayına sunulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Genel kurulun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönerge hazırlanarak genel kurulca onaylanmıştır.
- ✓ Bağış ve Yardım Politikası oluşturularak genel kurul onayına sunulmuş ve şirketin kurumsal internet sayfasında yayımlanmıştır.
- ✓ Payların devrinde sınırlama yoktur.

✓/* Azlık hakları konusunda mevzuatta öngörülen oran ile yetinilmiştir.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği üzere pay sahipliği hakkının

kolaylaştırılması, pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakları, pay sahiplerinin genel kurula katılım hakları, pay sahiplerinin oy hakları, azlık pay sahiplerinin hakları, pay sahiplerinin kâr payı alma hakları ve pay sahiplerinin istediklerinde istediği kişilere paylarını devredebilme hakları başlıkları çerçevesinde 94 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **82,25** puan almıştır.

a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması

Pay sahipleri ile ilişkiler; Genel Müdür Yardımcısı Sn. H. Faruk ÇEVİK tarafından sürdürülmektedir. Sn. Çevik faaliyetleri konusunda raporlama bakımından şirket Genel Müdürü Sn. Erdoğan ÖZEN'e karşı sorumludur.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak şirketin kurumsal internet sitesi www.cagdasfaktoring.com.tr; de pay sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.

Şirketin bu alt bölümdeki uygulamaları Kurumsal Yönetim İlkeleriyle uyumludur.

b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bilgiler pay sahiplerinin kullanımına sunulmakta ve bu amaçla şirketin internet sitesi (<https://www.cagdasfactoring.com.tr/>) etkin bir platform olarak kullanılmaktadır.

Pay sahiplerinin telefon ve/veya diğer iletişim araçları ile yazılı olarak ulaştırdıkları bilgi isteklerini de en kısa sürede yanıtlandığı ve yine pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullandırılmasına yeterli özenin gösterildiği izlenimi edinilmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından oluşturulan ve 19.08.2015 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulda pay sahiplerince onaylanan "Bilgilendirme Politikası" kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi alma hakkı anılan politikalar kapsamında ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir.

Pay sahiplerinin genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkını zorlaştıran düzenleme ve uygulamalar bulunmamakla birlikte, ana sözleşmede bu hakkın kullanımı konusunda bir düzenleme de yapılmamıştır.

c. Genel Kurula Katılım Hakkı

Şirketin genel kurul toplantı sürecindeki uygulamaları ile ilkelere iyi düzeyde uyum sağladığı görülmüştür.

2021 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği genel kurul toplantısının tarihi ve gündemi, Yönetim Kurulunun 14.03.2022 tarih 2022/17 sayılı toplantısında belirlenmiş ve aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanmıştır. Genel kurul 28.03.2022 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirket genel kurul toplantısını TTK md:416 çerçevesinde çağrısız olarak yapmıştır.

Genel kurul tutanağı ve hazırlanmış cetveli üzerinde yapılan incelemelerde; ortakların tamamının toplantıya asaleten katıldığı, gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı, oyların sayılıp pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulduğu tespit edilmiştir.

Toplantı başkanının, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmasına özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği bilgisi edinilmiştir.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edildiği, gündemde "diğer" "çeşitli" gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterildiği belirlenmiştir.

Genel kurul toplantılarının toplantı için uygun bir mekânda yapıldığı anlaşılmaktadır.

Genel kurulda 140.000.000.-TL olan şirket sermayesi 175.000.000.-TL ya çıkarılmış, eklenen tutar geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır.

Şirket bağış ve yardım politikalarını oluşturarak 19.08.2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulda pay sahiplerinin onayına sunmuştur.

d. Oy Hakkı

Gerek ana sözleşmede gerekse iç prosedürlerde oy hakkının kullanılmasını zorlaştıran düzenlemelere yer verilmemiş ve her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmıştır.

Oy hakkında imtiyaz bulunmamakta ve her bir pay bir oy kullanma hakkı vermektedir. Pay sahipleri genel kurul toplantılarında oy hakkını bizzat kullanabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan üçüncü bir şahıs aracılığı ile de kullanabilmekte, bu amaçla kullanılacak

vekâletname örnekleri şirket merkezi ve kurumsal internet sitesinde pay sahiplerine sunulmaktadır.

Ana sözleşmede oy kullanma yöntemi düzenlenmiş olmakla birlikte toplantılarda da pay sahiplerinin bu konuda ayrıca bilgilendirildiği şirket yetkililerince ifade edilmiştir.

Şirketin beraberinde hâkimiyet ilişkisi getiren karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

e. Azlık Hakları

Azlık pay sahiplerinin genel kurula katılma, vekâletle temsil, oy hakkının kullanımında üst sınır uygulanmaması gibi temel pay sahipliği haklarının kullandırılmasında herhangi bir ihlal bulunmamaktadır. Bu anlamda azlık haklarının kullandırılmasında özen gösterildiği gözlemlenmiştir. Ancak şirket mevzuatta öngörülmuş olan oranları aynen benimsemiş, ana sözleşmede yasanın belirlediğinin daha altındaki orana sahip azlık için düzenleme yapılmamıştır.

f. Kâr Payı Hakkı

Şirketin kar dağıtım konusundaki uygulamaları ana sözleşmenin 23. 24. ve 25. maddelerinde düzenlenmiş bulunmaktadır.

Kar Dağıtım Politikası oluşturulmuş, genel kurulda onaylanmış ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır. Bu politikaya göre;

- Şirket'in kârına katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

- Ana Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kâr payları geri alınmaz.

- Kâr dağıtım politikasının uygulanmasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir.

- Hisselerine ilişkin temettü kistelyevm esası uygulanmaksızın hesap dönemi sonu

itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

- Hesaplanan "net dağıtılabılır dönem kârı", çıkarılmış sermayenin % 5'inin altında kalması durumunda kâr dağıtımı yapılmayabilir.

- Yönetim Kurulu, Kâr dağıtım yapılmadığı takdirde neden dağıtılmadığı ve dağıtılamayan kârın nerede kullanıldığını Genel Kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunar.

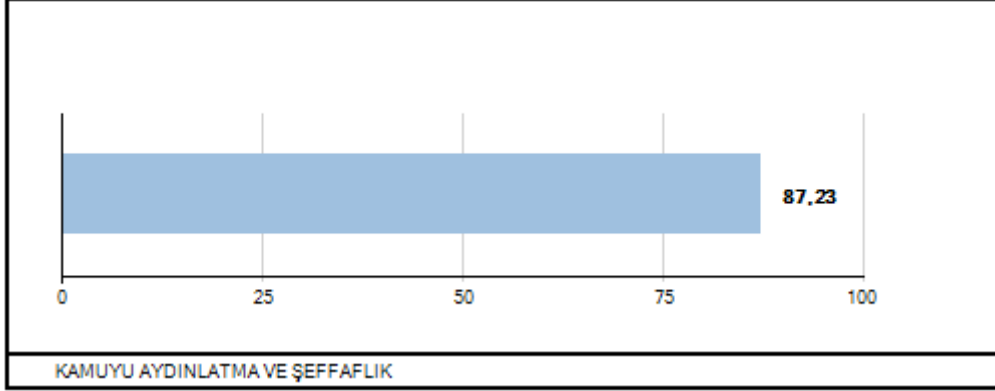
Şirket 2021 yılı faaliyetlerinden 58.088.000.-TL dönem karı elde etmiş olup ortaklara 31.12.2022 tarihine kadar net 4.500.000.- TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. Ayrıca, 140.000.000.-TL olan şirket sermayesi geçmiş yıl karlarından karşılanmak suretiyle 175.000.000.-TL ya çıkarılmıştır.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu iyi düzeydedir.

g. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinin 7. Maddesinde "Nama yazılı hisse senetlerinin devri için yönetim kurulunun devre izin vermesi ve devrin pay defterine kaydedilmesi şarttır." ifadesi yer almakta olup bunun dışında payların devrine ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur.

B. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Bilgilendirme politikası oluşturulmuş, genel kurulda onaylanmış ve elektronik ortamda kamuya duyurulmuştur.
- ✓ Kurumsal internet sitesi ve faaliyet raporu ilkelerde sayılan kapsamda, güncel ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmaktadır.
- * Kurumsal internet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce olarak yayımlanmamaktadır.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; İnternet Sitesi ve Faaliyet Raporu başlıkları çerçevesinde 78 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve **87,23** puan almıştır.

Çağdaş Faktoring, bilgilendirmelerini yönetim kurulu tarafından hazırlanan ve kamuoyu ile de paylaşılan Bilgilendirme Politikası çerçevesinde gerçekleştirmektedir.

Bilgilendirme politikası ve bu politikanın uygulama araçları ile kamu kurumları, şirket ortakları, müşteriler ile diğer menfaat

sahiplerinin doğru ve eksiksiz bilgiye zamanında ve eşit koşullarda ulaşması amaçlanmıştır.

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Mali ve İdari İşler Genel Müdür Yardımcısı Sn. Kemal ULUDAĞ ve Mali İşler Müdür Yardımcısı Sn. Anıl KURNAZ'dır.

2021 yılı bağımsız dış denetimi, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED) tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir.

Bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak danışmanlık hizmetleri vermemiştir.

Bağımsız denetim kuruluşunun yönetim veya sermaye bakımından doğrudan ya da dolaylı olarak hâkim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, şirkete aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

2022 yılı denetiminin de yönetim kurulunun önerisi ve genel kurulun onayı ile yine aynı bağımsız denetim şirketi tarafından yapılmasına karar verilmiştir.

a. İnternet Sitesi

Kamunun aydınlatılmasında, şirketin kurumsal internet sitesi (www.cagdasfaktoring.com.tr;) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir.

Kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir biçimde şirketin kurumsal internet sitesinde kamunun kullanımına sunulmaktadır.

Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olup çelişkili ve eksik bilgi içermediği belirlenmiştir.

Şirketin internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, şirket ana sözleşmesinin son hali, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul toplantılarının gündemleri ve toplantı tutanakları, bilgilendirme politikası, kurumsal yönetim uyum raporları, insan kaynakları, şirket tarafından oluşturulan etik ilkeler ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, yer almaktadır.

Kurumsal internet sitesinde yer alan bu bilgilerin, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından İngilizce olarak yayımlanması doğru olacaktır.

Bu alt bölümde Çağdaş Faktoring'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun iyi düzeyde bulunduğu belirlenmiştir.

b. Faaliyet Raporu

Çağdaş Faktoring Yönetim Kurulunun, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak yeterli ayrıntıda hazırladığı görülmektedir.

Mevzuatta ve kurumsal yönetim ilkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporlarında;

Kâr payı dağıtımına ilişkin bilgilere,

Şirketin risk yönetim sistemlerinin işleyişi hakkında bilgiye,

Şirket üst yönetimi ve çalışanlar hakkında bilgiye,

Şirket yönetim kurulu üyelerinin rekabet kapsamında işlemleri bulunmadığı hakkındaki bilgiye,

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklara,

Yıl içerisinde yapılan bağış ve yardımların tutarı hakkındaki bilgiye,

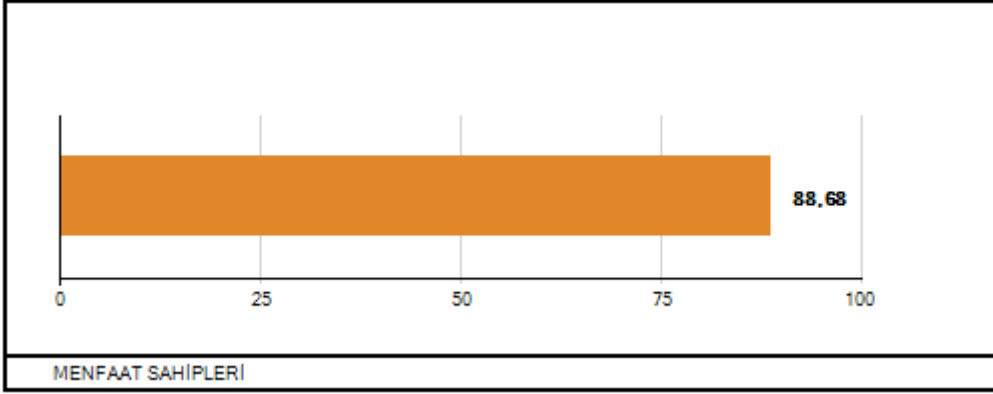
Şirketin finansal durumu hakkında açıklamalar ve karşılaştırmalı tablolara,

Yönetim kurulunun sorumluluk beyanına,

İlgililer için yararlı olabilecek birçok hukuki açıklamaya yer verilmiştir.

Şirketin kamuyu aydınlatma ve şeffaflık alanındaki uygulamalarının kurumsal yönetim ilkeleri ile oldukça uyumlu olduğu tespit edilmiştir.

C. MENFAAT SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Etik ilkeler oluşturularak elektronik ortamda yayınlanmıştır.
 - ✓ Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımını zorlaştıran düzenlemeler yoktur.
 - ✓ Çalışanlar, müşteriler ve diğer menfaat sahiplerini ilgilendiren birçok alanda iç düzenleme yapılmıştır.
 - ✓ Çalışanlara güvenli ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlanmıştır.
 - ✓ Çalışanlar tarafından ayrımcılık yapıldığına ya da haklarını alamadıklarına ilişkin şikâyet bulunmamaktadır.
 - ✓ Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.
 - ✓ Tazminat politikası oluşturularak genel kurul bilgisine sunulmuş ve kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır.
- ✓/* Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmaların oluşturulması/geliştirilmesi uygun olacaktır

- ✓/* Şirketin sürdürülebilirlik ilkeleri konusunda çalışma yapması uygun olacaktır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası, menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi, insan kaynakları politikası, müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler, etik kurallar ve sosyal sorumluluk başlıkları çerçevesinde değerlendirilmiştir. Ayrıca Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmî Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler de dikkate alınmıştır. Bu kapsamda şirket 62 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **88,68** puan almıştır.

a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Kurumsal Yönetim İlkelerinde menfaat sahipleri, şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler,

sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar grubu olarak tanımlanmıştır.

Yerinde ve belgeler üzerinde yapılan çalışmalar, yönetici ve çalışanlarla yapılan görüşmelerde Çağdaş Faktoring'in, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı izlenimi edinilmiştir.

Şirketin, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarına saygılı olduğu, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, anılan grubun çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek koruma gayreti içinde olduğu anlaşılmaktadır.

Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirildiği, bu amaçla kurumsal internet sitesinin de aktif olarak kullanıldığı belirlenmiştir.

22.05.2003 tarihli 4857 sayılı İş yasasını referans alınarak çalışanlara yönelik bir Tazminat Politikası oluşturulmuş, Yönetim Kurulunun onayından sonra 19.08.2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulda pay sahiplerin bilgisine sunulmuştur.

Çağdaş Faktoring bu alt bölümle ilgili uygulamalarıyla ilkelere uyum sağlamıştır.

b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

Şirketi ilgilendiren konularda menfaat sahiplerinin görüşlerinin alınması ve çalışanların yönetime katılımı konusunda şirket ana sözleşmesi ve iç prosedürlerde bir düzenleme yapılmamıştır. Buna karşılık;

Çağdaş Faktoring sistemine entegre edilmiş merkezi bir platformdan, çağrı merkezi, şubeler, web sitesindeki "Soru ve Önerilerinizi

Bize İletin" Formu, e-posta, faks ve posta kanalları ile menfaat sahiplerinin görüşlerinin alındığı,

Sosyal medya platformlarında dile getirilen müşteri beklenti ve taleplerini değerlendirdiği,

Çalışanların işin iyileştirilmesine ve geliştirilmesine yönelik yenilikçi fikirlerinin öneri sistemi aracılığıyla ilgili yönetim fonksiyonlarına sunulduğu ve değerlendirildiği bilgisi edinilmiştir.

c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

İşe alma, çalışma koşulları, sicil dosyaları, disiplin uygulamaları, personelin yetki ve sorumlulukları, ücret, sağlık hakları, izin hakları, terfiler, görev değişiklikleri ve işten çıkarma, ölüm, istifa, emeklilik ve eğitim prosedürleri belirlenmiş ve uygulamada bu politikalara sadık kalındığı gözlenmiştir.

Gerek politikalar oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

İşe alım ve kariyer haritası prosedürleri oluşturulmuş ve bu prosedürlere uygun davranma geleneği geliştirilmiştir.

Performans yönetim sistemleri ve ödüllendirme kriterleri oluşturulmuş ve çalışanlara duyurulmuş olup çalışanlara sağlanan menfaatlerin tespitinde anılan kriterlere uyulduğu belirtilmiştir.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirilmektedir. Bir eğitim politikası oluşturulmamıştır ancak yıllık eğitim bütçesi ayrılmakta ve bu bütçe kapsamında davranılmaktadır.

Şirket çalışanlara yönelik şirketin finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda yeterli bilgilendirme yapıldığı anlaşılmaktadır.

Şirketin organizasyon yapısı çalışma koşullarına göre belirlenmiş, birimler ve bu birimlerde istihdam edilecek kişi sayısı ile nitelikleri şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiştir. 31.03.2022 tarihi itibarıyla, genel müdürlük ve 25 şube ile hizmet veren şirkette toplam 194 kişi istihdam edilmektedir.

Şirkette yapılan incelemeler ve çalışanlarla yapılan görüşmeler sonucu; çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşulları sağlandığı, çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmadığı bilgisine ulaşılmıştır.

Çalışanlara yönelik olarak hisse senedi edindirme planları oluşturulmamıştır.

İzin almak kaydıyla dernek kurma özgürlüğü kısıtlanmamıştır. Çalışanlar herhangi bir sendikanın üyesi değildir.

Bu alt bölümde Çağdaş Faktoring'in kurumsal yönetim ilkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler

Gerek müşterilerle gerekse tedarikçilerle ilişkiler detaylı sözleşmelere dayandırılarak sürdürülmektedir.

Faaliyetler sırasında müşteriler ve tedarikçilerden edinilen belge ve bilgiler ticari sırrın güvenliği kapsamında ilgisiz kişilerin bu bilgilere ulaşmamasını teminen muhafaza altına alınmıştır.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin ilkelere uyumu iyi düzeydedir.

e. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

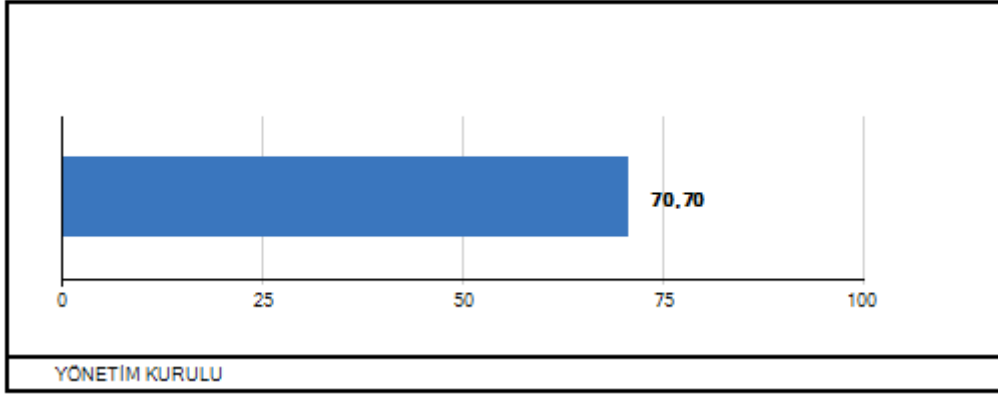
Tüm çalışanların uymak zorunda olduğu Etik İlkeler hazırlanmış ve Yönetim Kurulunca onaylanarak şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlamıştır. Çalışanların etik ilkelere aykırı tutumu tespit edildiğinde,

uygulanacak yaptırımlar da disiplin ve ceza yönetmeliği ve iş sözleşmelerinde de yer almaktadır.

Dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

Şirketin sürdürülebilirlik uyum çerçevesi hususunda henüz bir çalışması bulunmamaktadır.

D. YÖNETİM KURULU



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Yönetim kurulu şirketin stratejik hedefleri, ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynakları belirlenmiştir.
- ✓ Yönetim kurulu Başkanlığı ve CEO görevleri farklı kişilerce üstlenilmiştir.
- ✓ Yönetim kurulu üye sayısı, kurulun verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları için yeterlidir.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelerden oluşması sağlanmıştır.
- ✓ Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.
- ✓ Yönetim kurulu üyeleri ile şirket arasında borç/kredi ilişkisi bulunmamaktadır.
- ✓ Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuş ve çalışma ilkeleri belirlenmiştir.
- ✓ Yönetim kurulunda bir kadın üye bulunmaktadır.
- ✗ Yönetim kurulunda bağımsız üye sayısı yetersizdir.
- ✗ Komitelerin ilkelerde belirtilen şekilde yapılanmasının sağlanması ve etkinliğinin artırılması gerekmektedir.
- ✗ Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette

sebeplerin olacağı zarar teminatlandırılmamıştır.

- ✗ Yönetim kurulu için özeleştirme ve performans değerlendirilmesi yapılması ve üyelerin bu çerçevede ödüllendirme ve azledilmesi uygulamaları bulunmamaktadır.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; yönetim kurulunun işlevi, yönetim kurulunun faaliyet esasları, yönetim kurulunun yapısı, yönetim kurulu toplantılarının şekli, yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar başlıkları çerçevesinde 126 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **70,70** puan almıştır.

a. Yönetim Kurulunun İşlevi

Yönetim kurulu, aldığı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla, kuruluşun öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, şirketi idare ve temsil etmekte olduğu izlenimi edinilmiştir.

Yönetim kurulu bu anlamda şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir. Yönetim kurulu şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmekte; şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

Yönetim kurulu şirketin en üst düzeyde karar alma, strateji tayin etme ve temsil yetkisine sahiptir.

Çağdaş Faktoring'in bu alt bölümle ilgili uygulamaları ilkelere uyumludur.

b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturmuş olup yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmekte olduğu bilgisi edinilmiştir.

Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür görevlerini farklı kişiler üstlenmişlerdir.

Yönetim kurulunun şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynadığı izlenimi edinilmiştir. Yönetim Kurulu bu amaca yönelik olarak Pay Sahipleri İle İlişkileri Sürdüren Birim ile yakın işbirliği içerisinde bulunmaktadır.

Yönetim kurulunun yetki ve sorumlulukları, yönetici ve genel kurula tanınan yetki ve sorumluluklardan açıkça ayrılabilir ve tanımlanabilir biçimde şirket ana sözleşmesinde yer almaktadır.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını yerine getirirken, yöneticiler ile sürekli ve etkin işbirliği içerisinde olduğu, gerekli görülen durumlarda yöneticilerin yönetim kurulu toplantılarına katıldığı öğrenilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta yaptırılarak teminatlandırılmamıştır.

c. Yönetim Kurulunun Yapısı

Şirket yönetim kurulu 1 (bir) başkan ve 4 (dört) üye olmak üzere toplam 5 (beş) kişiden oluşmaktadır. Bu haliyle yönetim kurulunun oluşturulmasında en az beş üyenin bulunması koşuluna uyulmuş olup yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmeleri bakımından üye sayısının yeterli olduğu görülmüştür.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunmaktadır. Kurulun, yönetim kurulu başkanı ve genel müdür dışında kalan 3 (üç) üyesi icracı olmayan üyelerdir. Üyelerin çoğunluğunun icracı olmayan üyelerden olması ilkelere uygun bir yapılanmaya işaret etmektedir. İcracı olmayanlardan 1 (bir) üyenin ise SPK kriterlerine göre bağımsızlık niteliğini haiz olduğu yetkililerce belirtilmiş olmakla birlikte anılan üyeden bağımsızlık beyanı alınmamıştır. Kurumsal yönetim ilkelere uyumun sağlanması açısından kuruldaki bağımsız üye sayısının 2 (iki) olması ve bağımsızlık beyanı alınması gereklidir.

Diğer yandan yönetim kurulunda bir kadın üye bulunması olumlu bulunmuştur. Ancak, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25 ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmesi, belirlenen bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturulması ve yönetim kurulunun bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirmesi uygun olacaktır.

Çağdaş Faktoring bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere uyum sağlayabilmesi için bazı düzenlemeler yapması beklenmektedir.

d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Şirket yönetim kurulu toplantılarının şekli ana sözleşmenin 11. Maddesinde düzenlenmiştir. Yönetim kurulu 2021 yılında 40, 2022 yılı nisan ayı itibarıyla de 24 toplantı yapmıştır.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır. Ana sözleşmede herhangi bir üyeye imtiyaz veya veto hakkı tanınmamıştır.

Yerinde ve kayıtlar üzerinde yapılan incelemelerde, yönetim kurulu toplantılarının mevzuat ve ana sözleşmenin yönetim kurulu toplantılarına ilişkin düzenlemelerine uygun yapıldığı görülmüştür.

e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilebilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Ücret Komitesi ve Aday Gösterme Komitesi oluşturulmamış, Kurumsal Yönetim Komitesinin bu komitelerin görevlerini de yerine getirmesi planlanmıştır.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve yazılı dokümanlar olarak elektronik ortamda kamuya açıklanmıştır.

Bu formal düzenlemelerin bulunmasına karşın komitelerin aktif olarak faaliyet gösterdiklerini söyleyebilmek güçtür. Denetim Komitesinin yapılanması ise ilkelerle uyumlu değildir.

f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve elektronik ortamda kamuoyu ile

paylaşmıştır. Söz konusu iç düzenleme yönetim kurulu tarafından kabul edilmiş ve 19.08.2015 tarihinde yapılan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

Yönetim kurulu üyelerine veya üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler kişi bazında ya da yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayırımına yer verilmeksizin faaliyet raporu ekinde bağımsız denetim raporunda açıklanmaktadır. Ancak faaliyet raporunda ve kişi bazında açıklama yapılması uygun olacaktır.

Şirketin, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç ve kredi vermediği veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmadığı veya lehine kefalet gibi teminatlar vermediği öğrenilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin performans ölçülmesinin yapılmaması, üyelerin performansları dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulamasının bulunmaması, bu alt bölümde yeniden düzenleme gerektiren bir alan olarak belirlenmiştir.

5. KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ
A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI

NOT	TANIMLARI
9-10	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumludur. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine en üst düzeyde katılmaya/endeekte kalmaya hak kazanmıştır</p>
7-8,9	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş az sayıda iyileştirmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkelerinde bazı iyileştirmelere gereksinim vardır. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine dahil edilmeye/endeekte kalmaya hak kazanmıştır</p>
6-6,9	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine orta düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri orta düzeyde oluşturulmuş ve çalışmakta fakat iyileştirme gereksinimi vardır. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Menfaat sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşullarında bazı iyileştirme gereksinimi vardır.</p>

NOT	TANIMLARI
4-5,9	<p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine asgari düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri asgari düzeyde oluşturulmuş tam ve etkin değildir. Şirket için oluşabilecek riskler tam tespit edilememiş, henüz kontrol altına alınamamıştır. Pay sahipleri hakları, Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları, Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşullarında, Kurumsal yönetim ilkelerine göre önemli düzeyde iyileştirmelere gereksinim vardır. Bu koşullar altında şirket BİST kurumsal yönetim endeksine katılmaya uygun değildir.</p>
< 4	<p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlayamamıştır. İç Kontrol sistemlerini oluşturamamış Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilememiş ve bu riskler yönetilememektedir. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine her kademedede duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaafılar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.</p>