Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu

Lider Faktoring

Huzur Mahallesi, Azerbaycan Caddesi, No: 4,
Skyland B Blok, Kat:35, Daire:494-507
Sarıyer/İstanbul

17 Temmuz 2026

İÇİNDEKİLER

Derecelendirme Sonucu ve Özeti 3

Derecelendirme Metodolojisi 5

Şirket Hakkında 6

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ 8

Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması . . . 8
Bilgi alma ve inceleme hakları 9
Azlık hakları 9
Genel kurul 9
Oy hakkı 10
Kâr payı hakkı. 10
Payların devri 11

2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK 12

Kurumsal İnternet Sitesi 12
Faaliyet Raporu 13
Bağımsız Denetim 14

3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ 15

Menfaat sahiplerine ilişkin Şirket politikası 15
Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımının desteklenmesi. . 15
Şirket'in insan kaynakları politikası 16
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler 16
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk 16
Sürdürülebilirlik 16

4. KISIM: YÖNETİM KURULU 18

Yönetim kurulunun işlevi. 18
Yönetim kurulunun faaliyet esasları . . 18
Yönetim kurulunun yapısı 19
Yönetim kurulu toplantılarının şekli 19
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler. 19
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar 21

Notların Anlamı 22

Çekinceler 23

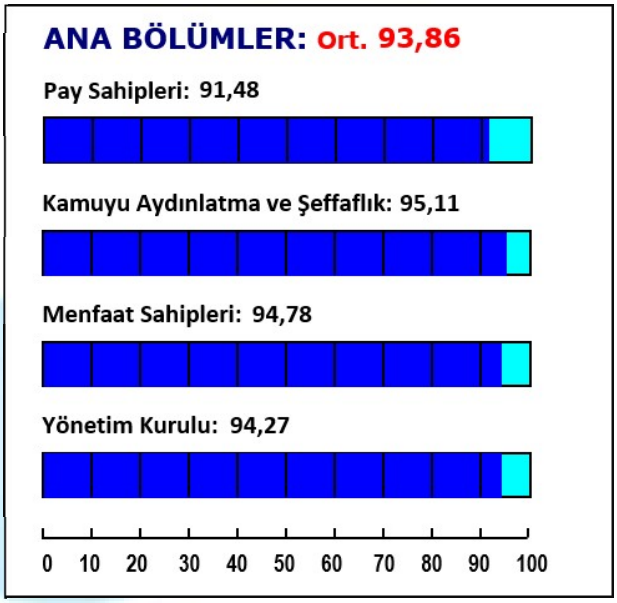
Derecelendirme Sonucu ve Özeti

LİDER FAKTORİNG A.Ş. (LIDFA)

SAHA
Kurumsal Yönetim Notu:

9.39

WORLD CORPORATE GOVERNANCE INDEX Group 1



DÖNEM REVİZYONU

Lider Faktoring A.Ş. ("Lider") için 17.07.2025 tarihinde 9,34 olarak belirlenen Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu **9,39** olarak güncellenmiştir. SAHA bu derecelendirme çalışmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni ("Tebliğ") baz alan yeni metodolojisini kullanmıştır.

Ayrıca, SAHA yıllık olarak Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi yayınlamaktadır. Bu endeks, ülkeleri hem kurumsal yönetim prensiplerine uyma düzeylerine hem de kurumsal yönetimle ilgili kurumlarının gelişmişlik düzeylerine göre sıralamaktadır. Endeksin oluşumunda uluslararası kabul görmüş standartlar, kurallar, yönetmelikler ve ülkeleri şeffaflık, yolsuzluk, iş yapma kolaylığı açısından mukayese eden endeksler dikkate alınmaktadır. Lider, SAHA'nın 5 Mart 2026 tarihinde yayımlamış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeks'ine ("DKYE") göre, 100 üzerinden 80+ not alan ülkelerin dahil olduğu 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayımladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına http://www.saharating.com adresinden ulaşılabilir.

Pay Sahipleri başlığı altında **9,15** alan Lider'de pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmaktadır ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütmektedir. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata ve düzenlemelere uygundur. Şirket'in kamuya açıklanmış bir kar dağıtım politikası ve bağış politikası bulunmaktadır. Hisse devrinde ise A grubu paylar için kısıtlama olmasına rağmen halka açık paylar için yoktur. Öte yandan, azınlık hakları konusunda, halka açık anonim şirketler için öngörülen oranın (%5) aynen benimsenmesiyle yetinilmiş olması, yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunması iyileştirmeye açık alandır.

Lider, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffalık** başlığı altında **9,51** almıştır. Şirket'in, kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur. Önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) mevzuata uygun bir şekilde KAP aracılığı ile kamuya açıklanmış ve yıllık Faaliyet Raporunda yer verilmiştir. Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendiricidir. Şirket'in ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterilecek şekilde açıklanmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşu ile yapılan anlaşma ve çalışmalar mevzuata uygundur.

Lider, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,48** almıştır. Lider, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkanı sağlamaktadır. Şirket'in yazılı ve gelişmiş bir insan kaynakları politikası vardır. Lider'in internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları ve çalışanlarına yönelik tazminat politikası bulunmaktadır. Dönem içinde Şirket'in, kamu idareleri tarafından yükümlü tutulduğu, Şirket'in faaliyetlerini etkileyecek önemli tutarda bir uygulama söz konusu olmamıştır. Şirket çevre yasalarına uyumludur. Kurumsal Sosyal Sorumluluk çalışmaları geliştirilebilir.

Yönetim Kurulu başlığından **9,43** alan Lider'in vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir ve yönetim kurulu Şirket'in gerektirdiği tüm görevleri yerine getirmektedir. Yönetim kurulu başkanı ile genel müdür aynı kişi değildir. 8 kişilik yönetim kurulunda 3 bağımsız üye bulunmakla birlikte iki icracı üye bulunmaktadır. Her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulunda üç kadın üye bulunmaktadır ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin, yönetim kurullarındaki kadın üye oranının tavsiye niteliğindeki hedefi olan %25 oranı karşılanmıştır. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları Şirket'in internet sitesinde yer almaktadır. Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağının şirket içi düzenlemelerle yazılı olarak belirlenmiştir. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile Şirket'te sebep olabilecekleri zarar Şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmiştir.

Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alır.

Bu ilkeler, Dünya Bankası, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve bu iki örgütün özel sektör temsilcilerinin katılımı ile birlikte oluşturduğu Global Kurumsal Yönetim Forumu (GCGF) öncü çalışmaları temel alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulan komiteye Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Borsa İstanbul A.Ş.'nin ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu'nun uzmanları ve temsilcileri dahil edilerek, bir çok akademisyen, özel sektör temsilcisi, kamu kuruluşları ile çeşitli meslek örgütlerinin görüş ve önerileri dikkate alındıktan sonra ülke koşullarına göre uyarlanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ana prensiplerin bir kısmı "uygula, uygulamıyorsan açıkla" diğer kısmı uygulanması zorunlu prensiplerdir. Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma plânının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması gerekmektedir.

İlkeler; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

Bu İlkeler baz alınarak SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme metodolojisi 330 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, Şirket yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık Şirket bilgileri kullanılarak değerlendirilir. Bu kriterlerin bazıları basit bir Evet/Hayır yanıtıyla skorlanabildiği gibi, bazıları daha ayrıntılı açıklamaları gerektirir.

Derecelendirme notları 1 (en zayıf) ilâ 10 (en güçlü) arasında verilir. En yüksek (10) dereceyi elde edebilmek için Şirketlerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum göstermiş olması gerekir (notların daha ayrıntılı bir açıklaması için bu raporun son bölümüne bakınız).

Toplam derecelendirme notunu belirlemede her bir ana bölüm için SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne paralel olarak aşağıdaki ağırlıklar kullanılır:

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

Metodolojimizde her bir ana bölümün alt başlıklarına ağırlık tahsis edilip değerlendirme yapıldıktan sonra nihai "toplam" derecelendirme notuna ulaşılır. Bunun için, her bir bölüme verilen not belirlenmek suretiyle ilân edilerek "İlkelere uyum düzeyi" ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

Şirket Hakkında

LİDER FAKTORİNG A.Ş.	
Lider Faktoring	**YÖNETİM KURULU BAŞKANI** Nedim MENDA **Genel Müdür (CEO)** Uğur MARABA
Genel Müdürlük: Huzur Mah., Azerbaycan Cad., No: 4 Skyland B Blok Kat:35 D:494-507 Sarıyer/ İstanbul www.liderfaktoring.com.tr	**Yatırımcı İlşkileri Birim Yöneticisi** Sven Atakan SEVİM asevim@liderfaktoring.com.tr

Lider Faktoring A.Ş. ("Şirket"), sınai ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla 24 Eylül 1992 tarihinde "Şetat Faktoring A.Ş." unvanıyla kurulmuştur. Şirket'in eski ticaret unvanı 1 Temmuz 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı sonucunda Lider Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 10 Temmuz 2013 tarih ve 8360 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Lider, müşterilerinin talebine göre faktoring hizmeti sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini vermektedir.

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Portföyünün büyük bölümünü sanayi şirketi konumundaki KOBİ'lerin oluşturduğu Lider Faktoring, sayısı 35 bini aşan müşterisine, 15 şubesi ve 165 personeliyle yurt içi alacakların finansmanı alanında pratik çözümler sunmaktadır.

Lider'in sermaye yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Sermaye Yapısı		
Ortakların Unvanı	**Pay Tutarı (TL)**	**Pay Yüzdesi (%)**
NEDİM MENDA	317.037.971	29,12
JAK SUCAZ	221.284.528	20,32
SEMİH B.ADATO	67.914.025	6,24
Diğer (*)	482.565.476	44,32
Toplam	**1.088.802.000**	**100,00**

(*) Halka açık paylardan oluşmaktadır.

Payları 2014 yılında halka arz edilen Lider'in halka açık hisseleri "LIDFA" kodu ile Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmekte olup BIST FİN. KİR. FAKTORİNG / BIST MALİ / BIST 500 / BIST ANA / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST TÜM-100 / BIST TÜM endekslerine dahil bulunmaktadır.

15 Nisan 2026 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında, Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 Tebliği'ne ve BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ile "Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ"ine uygun olarak ve Türkiye Muhasebe Standartları esas alınarak hazırlanan konsolide finansal tablolarında 2025 mali yılı 969.397.000 TL net dönem karından 48.469.850 TL Genel Kanuni Yedek Akçe sonrası ve SPK düzenlemeleri dairesinde yıl içinde yapılan 27.800 TL bağış ve yardımların ilavesi sonrası 2025 yılı için net dağıtılabilir dönem karı 920.954.950 TL olarak hesaplanmış olup, hesaplanan dağıtılabilir kar üzerinden; brüt 170.245.800 TL tutarında Birinci Kar Payı dağıtılması, Genel Kanuni Yedek Akçe ayrıldıktan sonra geriye kalan tutarın tamamının Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılması ve kar dağıtımına 21.05.2026 tarihinden itibaren başlanmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu	
Üye	**Görevi**
Nedim MENDA	Başkan
Jak SUCAZ	Başkan Vekili
Uğur MARABA	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür
Ayşe BAYOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Raşel ELENKAVE	Yönetim Kurulu Üyesi
Rahime Alev DUMANLI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Aclan ACAR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin ERKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

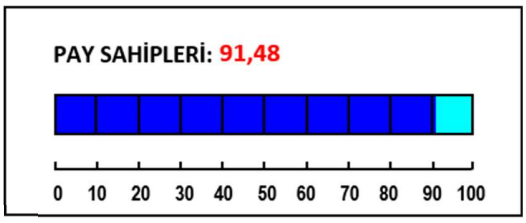
**8 üyeden oluşan yönetim kurulunda iki icracı üye bulunmaktadır.*

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Üye	**Görevi**
Aclan Acar	Başkan
Hüseyin Erkan	Üye
Sven Atakan Sevim	Üye

Denetim Komitesi	
Üye	**Görevi**
Rahime Alev Dumanlı	Başkan
Hüseyin Erkan	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Üye	**Görevi**
Rahime Alev Dumanlı	Başkan
Aclan Acar	Üye
Burak Temiz	Üye

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



SİNOPSİS	
+	Tüm pay sahiplerine "eşit işlem ilkesi" çerçevesinde muamele edilmektedir.
+	Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkı sınırlandırılmamıştır.
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmaktadır.
+	Oy hakkında imtiyaz yoktur.
+	Belirli ve tutarlı bir kar dağıtım politikası belirlenmiştir.
+	Bağış ve yardım politikası genel kurulda onaylanıp kamuya açıklanmıştır.
=	Azınlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamıştır.
-	Pay devrinde kısıtlama vardır.
-	Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı vardır.

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Şirket, pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılması amacıyla "Yatırımcı İlişkileri Departmanı"'nı ihdas etmiş olup, departman aktif olarak faaliyet göstermektedir.

Lider Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi Sven Atakan Sevim olup, Sermaye Piyasası İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme lisanslarına sahiptir.

Yatırımcı İlişkileri departmanı, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta ve aşağıdaki görevleri yerine getirmektedir:

a. Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması,

b. Gizli ve/veya ticari sır olarak nitelendirilmeyen bilgiler hariç, ortaklık pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerinin yanıtlanması,

c. Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılmasının sağlanması,

d. Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması,

e. Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinin gözetimi.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, yürütmekte olduğu faaliyetlere ilişkin olarak Yönetim Kurulu'na yılda 4 kez rapor sunmaktadır.

Halka açıklık oranı %44,32 olan Lider'in, pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:

Şirket yönetiminin özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yaptığı yönünde bir bulgu bulunmamaktadır. Dönem içinde pay sahiplerinden böyle bir talep de gelmemiştir.

Şirket ile ilgili yasal mevzuatın gerektirdiği her türlü bilgi, tam ve dürüst biçimde, zamanında ve özenli bir şekilde verilmiş olup bu yönde alınmış bir ceza veya uyarı bulunmamaktadır.

Şirket'in bilgilendirme politikası 2024 yılında Genel Kurul'un bilgisine sunulmuş olup, Şirket'in kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

1.3. Azınlık Hakları:

Azınlık haklarının kullandırılmasında azami özen gösterilmektedir. Ancak azınlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip pay sahiplerine tanınmamış olup, Şirket mevzuatta halka açık şirketler için öngörülmüş oranları aynen benimsemiştir.

Blok hissedarın çıkarlarının Şirket çıkarları ile çeliştiğine dair herhangi bir bulgu bulunmamaktadır.

1.4. Genel Kurul:

15 Nisan 2026 tarihinde gerçekleştirilen 2025 mali yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısına ilişkin toplantı ilanı, mevzuatla öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşılmasını sağlayacak şekilde elektronik haberleşme dahil her türlü iletişim vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak 18 Mart 2026 tarihinde yapılmıştır.

Yapılan bildirimlerde; toplantı günü ve saati, tereddüt yaratmayacak şekilde toplantı yeri, gündem, davetin hangi organ tarafından yapıldığı, faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği açıkça belirtilmiştir.

Bunların yanı sıra, Şirket'in gündem maddelerine ilişkin açıklayıcı bir bilgilendirme dokümanı hazırladığı görülmüştür.

Faaliyet raporu, finansal raporlar, gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ve kar dağıtım önerisi genel kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, Şirket'in merkezi ile elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmuştur.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde aşağıdaki hususlar da pay sahiplerine duyurulmuştur:

a. Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, Şirket sermayesinde bulunan her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı ile imtiyazların niteliği hakkında bilgi,

b. Yönetim kurulu üyelerinin azil ve değiştirme gerekçeleri ile birlikte adayların; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler, Şirket ve Şirket'in ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve benzeri hususlar hakkında bilgi,

c. Ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap döneminde planladığı şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek

yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler hakkında bilgi,

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibareler yer almamaktadır. Genel kurul toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.

Genel kurul Şirket merkezinde yapılmıştır.

Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanı özen göstermiş, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmiştir.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ile Şirket'in bağımsız denetimini gerçekleştiren firmanın temsilcisi gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere Genel Kurul toplantısında hazır bulunmuşlardır. Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu'ndan yedi üye hazır bulunmuştur.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya Şirket'in veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası adına yapması veya aynı tür ticari işlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi ile ilgili olarak izin verilmesi genel kurul gündemine dahil edilmiştir. Aynı gündem maddesi çerçevesinde, böyle bir işlem olmadığı beyan edilmiştir.

Şirket, yapılacak bağış ve yardımlara ilişkin bir politika oluşturmuş ve bu politikayı 2016 yılında gerçekleşen Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmuştur. Bu çerçevede, 15 Nisan 2026 tarihinde yapılan son Genel Kurul toplantısında ise, dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı hakkında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiş, 2026 yılı içinde yapılacak bağışların sınırları belirlenmiştir.

1.5. Oy Hakkı:

Lider oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmakta ve sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

Şirket'te oy hakkında herhangi bir imtiyaz bulunmamakta olup her payın bir oy hakkı vardır. Bununla birlikte, esas sözleşme kapsamında A Grubu paylara yönetim ile ilgili bazı imtiyazlar tanınmıştır. Buna göre, Yönetim Kurulu üyelerinin en az yarıdan bir fazlasının A Grubu pay sahipleri arasından veya A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilmesi zorunludur. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde belirlenmektedir.

1.6. Kar Payı Hakkı:

Şirketin belirli bir kar dağıtım politikası vardır. Bu politika Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Şirket'in kar dağıtım politikası yatırımcıların Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım

usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgiler içermektedir.

Kar dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenmektedir. En son gerçekleşen Genel Kurul toplantısında hissedarlara sunulan kar dağıtım önerisinde tüm gerekli bilgi kalemlerine yer verilmiştir.

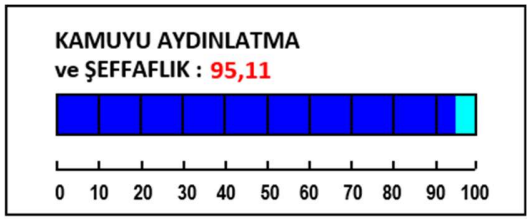
Ayrıca, esas sözleşmede kar payı avansı ile ilgili hüküm bulunmaktadır.

1.7. Payların Devri:

Payların devrine ilişkin olarak, Şirket'in B ve C grubu payların devrinde herhangi bir kısıtlama bulunmamakla birlikte, A grubu payların devri esas sözleşmenin 7. maddesi ile sınırlandırılmıştır.

Borsada işlem görmeyen nama yazılı A grubu payların kanuni mirasçılar ve kurucular dışındaki gerçek ve tüzel kişilere devri Yönetim Kurulu'nun onayına bağlıdır. Esas sözleşme uyarınca, A grubu payların üçüncü kişilere devri ortaklık yapısında değişikliğe yol açabilecek önemli bir sebep olarak kabul edilmekte olup, bu durumda Şirket, devre onay vermek yerine söz konusu payları kendi veya diğer A grubu pay sahipleri hesabına gerçek değeri üzerinden satın almayı önererek onay talebini reddedebilmektedir.

2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



SİNOPSİS	
+	İnternet sitesi kapsamlı, kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmaktadır.
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendiricidir.
+	Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler mevzuata uygun yapılmaktadır.
+	Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) hazırlanmış ve ilgili mevzuat hükümlerine göre kamuya açıklanmıştır.
+	Gerçek kişi pay sahipleri kamuya açıklanmıştır.
+	Kar dağıtım politikası internet sitesinde kamuya duyurulmuştur.
=	Uluslararası yatırımcılar için İngilizce internet sitesi bulunmakla birlikte, iyileştirmeye açıktır.

2.1. Kurumsal İntenet Sitesi:

Lider'in kurumsal internet sitesi, yatırımcılar ve pay sahiplerinin erişimine açık olup kamunun aydınlatılmasında etkin bir araç olarak kullanılmaktadır. İnternet sitesinde yer alan bilgiler doğru, eksiksiz, anlaşılabilir ve yorumlanabilir nitelikte olup düzenli olarak güncellenmektedir.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayımlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte Şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formu, bilgilendirme politikası, kar dağıtım politikası, etik kurallar, sıkça sorulan sorular ile bunlara verilen cevaplar yer almaktadır.

Kurumsal internet sitesinde ortaklık yapısı, dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi nihai pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları halka açıklanmıştır.

Şirket'in internet sitesinde ayrıca; yatırımcı sunumları, komitelerin çalışma esasları, bağış politikası, KAP açıklamalarında önemli yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon /misyon, son 5 yılı kapsayan temettü ödeme bilgileri ve sermaye artırımı, haber alanı, genel kurul iç yönergesi, sosyal sorumluluk faaliyetleri, sürdürülebilirlik raporu, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler, başlıca rasyo analizleri, internet sitesine ilişkin kişisel verilerin korunması, kullanım şartları ve gizlilik politikası ve İnsan Kaynakları politikasına yer verilmiştir.

Bunlara karşın; yatırımcıları ilgilendirecek olay/gelişmelere ilişkin takvime yer verilmediği görülmektedir.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe içeriğine yakın bir şekilde İngilizce

olarak da hazırlanmış olmakla beraber iyileştirmeye açık alanlar mevcuttur.

Lider, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nu (KYBF) hazırlayarak 15 Nisan 2026 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısından bir ay önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayımlamıştır.

Bunun yanı sıra, halka açık olmayan payların nihai sahipleri, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla açıklanmıştır.

2.2. Faaliyet Raporu:

Yönetim kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamıştır. Faaliyet raporunda;

- Raporun dönemi, ortaklığın unvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgileri,
- Dönem içinde yönetim kurulunda görev alan başkan ve üyelerin ad ve soyadları ve görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle),
- Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiye,
- Şirket birimlerinin nitelikleri, faaliyet ve performanslarına ilişkin genel açıklamalar ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmelere,
- Kurumsal Yönetim Uyum Raporu KAP bildirim formatında yer almakta,
- Kurumsal Yönetim Bilgi Formuna, KAP bildirim formatında yer almakta,
- İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgilere,
- Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlara,
- Şirket'in organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısına,
- Çalışanlara sağlanan menfaatler ve personel sayısı bilgilerine,
- Kar dağıtım politikasına,
- AR-GE ve inovasyon faaliyetleri hakkında bilgiye,
- İmtiyazlı paylara ilişkin açıklamalara,
- Finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolara,
- Şirket'in finansman kaynakları ve risk yönetim politikalarına,
- Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylara yer verilmiştir.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak, faaliyet raporunda;

- Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin Şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
- İlgili yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanlarına,
- Yönetim kurulu komitelerinin üyeleri ve çalışma esaslarına,
- Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumlarına,
- Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştirak olmadığına dair bilgiye,
- Derecelendirme notlarına,
- SPK tebliği gereğince kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamalara,

- Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlere toplu olarak yer verilmiştir.

Ayrıca, çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran Şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgi ve Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin yıl içerisinde gerçekleştirdiği toplantı sayısı ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine de yeterince yer verilmemiştir.

2.3. Bağımsız Denetim:

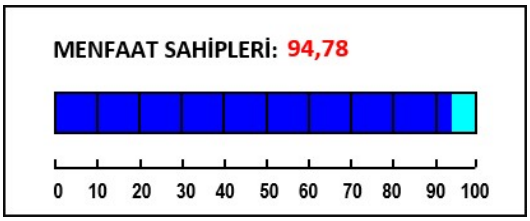
Şirket'in bağımsız denetimini yapan kuruluş; KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'dir.

Dönem içinde bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı durumlar olmamıştır. Bununla birlikte bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıklar bulunmadığı Şirket yetkilileri tarafından beyan edilmiştir.

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 hakim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, Şirket'e aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



SİNOPSİS	
+	Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmıştır.
+	Etkin bir İnsan Kaynakları politikası vardır.
+	Etik kurallar kamuya açıklanmıştır.
+	Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulmuş ve internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.
+	Şirket çevre yasalarına uyumludur. Kurumsal Sosyal Sorumluluk çalışmaları mevcut olup, Sürdürülebilirlik Politikası da oluşturulmuştur.
+	Yönetici görev değişikliklerinin, Şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda, yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması hazırlanmıştır.
=	Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar var ancak esas sözleşmeye konulmamıştır.

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Lider'in kurumsal yönetim yapısı, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almıştır. İlgili mevzuata göre uygulanan ve sözleşmelerle korunan menfaat sahipliği haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkanı sağlanmıştır.

Şirket, çalışanlara yönelik tazminat politikasını oluşturmuş ve kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklamıştır. Menfaat sahipleri, haklarının korunmasına ilişkin Şirket politika ve prosedürleri hakkında kurumsal internet sitesi üzerinden bilgilendirilmektedir.

Şirket ayrıca, menfaat sahiplerinin mevzuata aykırı veya etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirebilmeleri amacıyla bildirim mekanizmaları oluşturmuştur. Bu kapsamda bildirimler Etik Kurul'a iletilmekte olup, etik hat ve e-posta kanalları aracılığıyla alınmaktadır.

Etik ilkelere ilişkin ihbar ve şikayetlerin değerlendirilmesi Etik Kurul tarafından yürütülmekte olup, gerekli inceleme ve soruşturmalar ilgili birimler tarafından gerçekleştirilmektedir.

3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

Lider sistemine entegre edilmiş merkezi bir platformdan, çağrı merkezi, şubeler, sosyal medya aracığıyla, Şirket'in kurumsal internet sitesindeki "Soru ve Önerilerinizi Bize İletin" Formu, e-posta, faks ve posta kanalları ile menfaat sahiplerinin görüşlerini almaktadır.

Ayrıca Şirket, çalışanların yönetime katılımı her zaman teşvik edilmekte, işin iyileştirilmesine ve geliştirilmesine yönelik yenilikçi fikirleri öneri sistemi aracılığıyla ilgili yönetim fonksiyonlarına sunulmakta ve dikkatle değerlendirmektedir.

Menfaat sahiplerinin yönetimde yer almasına ilişkin ayrı bir model

geliştirilmemiştir. Ancak, pay sahiplerinin ve diğer menfaat sahiplerinin yönetimde temsil edilmesi Yönetim Kurulu'nda yer alan üç bağımsız üye vasıtasıyla gerçekleştirildiği faaliyet raporu aracılığıyla beyan edilmiştir.

3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası:

Şirket'in yazılı ve etkin bir insan kaynakları politikası mevcuttur. Bu politika ana hatları ile internet sitesinde kamuya duyurulmuştur.

İşe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiştir.

Yönetici görev değişikliklerinin Şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı hazırlanmıştır.

Şirket, işgücü ihtiyacının planlanmasından başlayarak işe alım ve yerleştirme, performans yönetimi, yetenek yönetimi, eğitim ve gelişim yönetimi, ücret ve yan haklar yönetimi ile ödüllendirme süreçlerini, sürekli gelişimi ve üstün performansı teşvik etme anlayışı çerçevesinde yürütmektedir. Bu kapsamda çalışanların mesleki ve kişisel gelişimlerini desteklemek amacıyla eğitim faaliyetleri düzenlenmekte, performansın ölçülmesi ve değerlendirilmesine yönelik hedef bazlı performans sistemi uygulanmaktadır.

Şirket içerisinde oluşan kadro ihtiyaçlarında mevcut çalışanlara öncelik verilmesi ve gerekli koşulları sağlayan personele kariyer imkanları sunulması hedeflenmektedir. Ayrıca çalışanların görüş ve önerilerini üst yönetime iletebilmelerine imkan sağlayan iletişim mekanizmaları oluşturulmuştur.

Lider, çalışanlarının gözünde açık, adil, duyarlı, geliştiren, çalışanların maddi ve manevi haklarını koruyan ve onların görüş ve önerilerine önem veren bir kurum olmayı hedeflemektedir.

3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:

Lider, müşteri ve tedarikçilerine ilişkin bilgileri kayıt altına almakta ve söz konusu bilgilerin gizliliğini ticari sır kapsamında korumaktadır. Şirket faaliyetlerinin tabi olduğu mevzuat ve düzenleyici otorite gereklilikleri çerçevesinde müşteri bilgilerinin korunmasına ve işlem güvenliğinin sağlanmasına önem verilmektedir.

Şirket, müşteri ilişkilerinin etkin şekilde yürütülmesini desteklemek amacıyla çağrı merkezi hizmeti sunmakta olup, müşteriler talep ve sorularını çağrı merkezi aracılığıyla Şirket'e iletebilmektedir.

Şirket'in sunduğu hizmetlerin piyasa koşullarından farklı şekilde fiyatlandırıldığına ilişkin herhangi bir bulguya rastlanılmamıştır.

3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirket'in internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kurallar bütünü mevcuttur.

Son 1 yılda kamu idareleri tarafından Şirket'in yükümlü tutulduğu herhangi bir ceza, yaptırım, uyarı gibi bir uygulama bulunmamaktadır.

Şirket'in sivil toplum örgütleri ve kamusal nitelikli sosyal kuruluşlar ile ilişkileri geliştirilmeye açık düzeydedir.

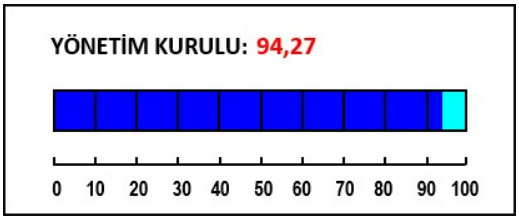
3.6. Sürdürülebilirlik

Lider, sürdürülebilirlik risk ve fırsatlarını çevresel, sosyal ve yönetişim (ÇSY) başlıkları altında değerlendirmekte olup bu kapsamda iklim değişikliği, doğal kaynak kullanımı, müşteri memnuniyeti, paydaş yönetimi, mevzuata uyum, şeffaflık ve hesap verebilirlik gibi konuları öncelikli alanlar arasında ele almaktadır. Şirket, sürdürülebilirlik çalışmalarının etkin şekilde yürütülmesi amacıyla Kurumsal

Yönetim Komitesi altında yapılandırılmış bir Sürdürülebilirlik Komitesi oluşturmuş ve Sürdürülebilirlik Politikasını yürürlüğe almıştır.

Şirket bünyesinde sürdürülebilirlik çalışmalarının koordinasyonu ve takibi amacıyla oluşturulan Sürdürülebilirlik Komitesi aracılığıyla sürdürülebilirlik faaliyetlerinin yönetildiği ve takip edildiği görülmektedir. Sürdürülebilirlik konularının yönetim kurulu seviyesinde ele alınması, sürdürülebilirlik kaynaklı risk ve fırsatların değerlendirilmesi ve kurumsal süreçlere entegre edilmesine yönelik çalışmalar yürütülmesi olumlu değerlendirilmektedir. Ayrıca Şirket'in sürdürülebilirlik yaklaşımını Birleşmiş Milletler 2030 Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ile ilişkilendirerek faaliyetlerini bu çerçevede değerlendirmektedir.

4.KISIM: YÖNETİM KURULU



SİNOPSİS	
+	Şirket'in misyon, vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir.
+	Yönetim kurulu etkin ve nitelikli üyelerden oluşuyor.
+	Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri ihdas edilmiştir.
+	Yönetim kurulunda üç bağımsız üye vardır.
+	Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkileri ayrıştırılmıştır.
+	Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabı esas sözleşmede belirtilmiş, toplantıların ne şekilde yapılacağı Şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiştir.
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.
+	Yönetim kurulunda üç kadın üye bulunmaktadır.
=	Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, Şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmiş ama bu husus KAP'ta açıklanmamıştır.

4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

Yönetim kurulu; aldığı stratejik kararlarla, Şirket'in risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla Şirket'in öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözetmekte, Şirket'i bu prensiplerle idare ve temsil etmektedir.

Yönetim kurulu; Şirket'in stratejik hedeflerini tanımlamış, Şirket'in ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiş ve Şirket yönetiminin performansını denetlemektedir. Şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu da gözetmektedir.

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır.

Finansal tabloların, faaliyet raporunun ve kurumsal yönetim uyum raporlarının onaylanmasına ilişkin yönetim kurulu kararı (sorumluluk beyanı), KAP'ta yayınlanan URF ve KYBF belgelerini de içermektedir.

Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmuştur. Bu çerçevede, yönetim kurulu yılda en az bir kez risk ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir. Yönetim

kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır. Yönetim kurulu başkanı ve icra kurulu başkanı ayrı kişilerdir ve Şirket'te tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip bir kişi bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamakta ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile yakın işbirliği içerisinde çalışmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, Şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmiştir. Bununla birlikte, söz konusu sigortaya ilişkin herhangi bir KAP açıklamasına rastlanılmamıştır.

4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:

Şirket'in yönetim kurulu 8 üyeden oluşmakta olup, kurulda iki icracı üye bulunmaktadır. Yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip 3 bağımsız üye vardır.

Bağımsız üye adaylarının belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve SPK kriterleri çerçevesinde bağımsız olduklarını yazılı olarak beyan etmişlerdir.

Lider yönetim kurulunda üç kadın üye bulunmaktadır ve bu, SPK'nın 28871 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile belirlenen %25 oran hedefinden yüksektir.

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:

Yönetim kurulu Şirket işlerine yetecek sıklıkta toplanmaktadır. Bu kapsamda; 2025 yılı içinde %78 katılım ile 36 toplantı yapıldığı faaliyet raporu içerisinde belirtilmiştir.

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirlemektedir.

Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulmaktadır.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı ve toplantı karar nisabı Şirket esas sözleşmesinde belirlenmiştir.

Lider Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler almasına ilişkin bir sınırlama olmamakla birlikte, bağımsız yönetim kurulu üyeleri haricinde Şirket dışında görev alan üye yoktur. Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında ve KAP'ta faaliyet raporu aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla kurul bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri kurulmuştur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve Şirket'in internet sitesi ve faaliyet raporunda kamuya açıklanmıştır.

Denetim Komitesi'nin her iki üyesi ve Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri'nin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üçer üyeden oluşmaktadır. Genel Müdür (CEO) Komiteler'de yer almamaktadır.

Bağımsız üyeler haricinde, genel itibarıyla bir üyenin birden fazla komitede yer almamasına özen gösterilmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, ikisi bağımsız yönetim kurulu üyesi olmak üzere üç üyeden oluşmakta olup, komitede Yatırımcı İlşkileri Birim Yöneticisi Sven Atakan Sevim de üye olarak görev yapmaktadır.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır.

Komitelerin toplanma sıklıkları yeterlidir ve yaptıkları tüm çalışmalar yazılı hale getirilmiş ve kayıtları tutulmuştur. Çalışmaları hakkındaki bilgiler ve toplantı sonuçlarını içeren raporlar yönetim kuruluna sunulmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktadır. Ayrıca, pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmektedir.

Yönetim kurulunda ayrıca Aday Gösterme ve Ücret Komiteleri oluşturulmadığından, Kurumsal Yönetim Komitesi, bu iki Komite'nin işlevlerini yerine getirmek üzere görevlendirilmiştir. Bu görevler Komite'nin tüzüğünde tanımlanmıştır.

Denetim Komitesi, Şirket'in muhasebe sisteminin işleyişini ve etkinliğini, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasını, bağımsız denetimi ve Şirket'in iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır.

Komite aynı zamanda 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 kriterleri belirlemektedir.

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 kuruluna yazılı olarak bildirmektedir.

Komite, raporlama döneminde dört kez toplanmıştır. Denetim Komitesi üyeleri Kurumsal Yönetim İlkeleri tebliğinde belirtilen niteliklere sahiptir. Faaliyet raporu, Denetim Komitesi'nin faaliyetleri ve toplantı sonuçları hakkında bilgi içermekte olup, raporlama döneminde yönetim kuruluna dört adet yazılı rapor sunulmuştur.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, Denetim Komitesi'nin bağımsız denetim kuruluşunun yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi biçiminde gerçekleşmiş ve yönetim kurulunun seçiminin genel kurula sunulup onaylanması ile sona ermiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakta, risk yönetim sistemlerini her toplantıda gözden geçirerek rapora bağlamaktadır. Komite, 2025 yılı içerisinde altı kez toplantı gerçekleşmiş olup, Yönetim Kurulu'na altı adet rapor sunmuştur.

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

Bu amaçla hazırlanan ücretlendirme politikası, şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılamamaktadır.

Lider herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

Yöneticiler verilen görevleri ifa edebilmeleri için gerekli profesyonel nitelikleri haizdirler. Yöneticiler görevlerini yerine getirirken mevzuata, esas sözleşmeye, Şirket içi düzenlemelere ve politikalara uymaktadırlar.

Yöneticilerin, Şirket hakkındaki gizli ve kamuya kapalı bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullandıklarına dair karine yoktur. Şirket işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul etmiş, haksız menfaat sağlamış yönetici yoktur.

İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle Şirket'in ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili sigorta yaptırılmıştır.

Ayrıca, yeni görevlendirilen yöneticiler için oryantasyon süreci personel yönetmeliğinde yazılı olarak belirlenmiştir.

Notların Anlamı

Not	Anlamı
9 - 10	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları en adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
8	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dahil edilmek hak edilmiştir.
6 - 7	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.
4 - 5	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken asgari derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.
<4	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve şirket kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının hepsinde önemli zaaflar vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Lider Faktoring A.Ş. işbirliğiyle sağlanan ve hem de Lider Faktoring A.Ş.'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha A.Ş. analistleri tarafından eldeki bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların hissedar haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve yönetim kurullarının genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Derecelendirme notu ise, derecelendirilen şirketin menkul kıymetleri için asla bir al/sat önerisi olamayacağı gibi, belli bir yatırımcı için o yatırım aracının uygun olup olmadığı hakkında bir yorum da değildir. Bu sonuçlar esas alınarak doğrudan veya dolaylı olarak uğranabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan ve masraflardan Saha A.Ş. sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirilmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilâflar da Saha A.Ş. analistlerinin sorumluluğu altında değildir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. bağımsızlık, tarafsızlık, şeffaflık ve analitik doğruluk ilkeleriyle hareket eder ve davranış kuralları olarak IOSCO (Uluslararası Sermaye Piyasaları Komisyonu)'nun kurallarını aynen benimsemiş ve web sitesinde yayınlamıştır (www.saharating.com).

© 2026, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve Lider Faktoring A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

İrtibat:

S. Sühan Seçkin
suhan@saharating.com

Ali Perşembe
apersembe@saharating.com

Merve Durusoy İnan
mdurusoy@saharating.com

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş
Valikonağı Cad., Hacı Mansur Sok., Konak Apt. 3/1, Nişantaşı, İstanbul
Telefon: (0212) 291 97 91, Faks: (0212) 291 97 92
● info@saharating.com ● www.saharating.com