

KURUMSAL YÖNETİM DERECELENDİRME RAPORU

: DENGİ VARLIK YÖNETİM A.Ş.

TARİH: 29.09.2025

LİDER ANALİST: CENGİZ CEYLAN

+90 212 232 84 50 cengiz.ceylan@drccrating.com

SEKTÖR:

VARLIK YÖNETİMİ

İLK KEZ:



GÜNCELLEME:



ŞİRKET PROFİLİ		
DENGİ VARLIK YÖNETİM A.Ş. Huzur Mahallesi, Azerbaycan Caddesi, Skyland No:4 B Blok Kat:35 No:507 Sarıyer/ İSTANBUL Tel: +90 212 988 16 10 www.dengevarlik.com.tr info@dengevarlik.com.tr YÖNETİM KURULU BAŞKANI: Nedim MENDA GENEL MÜDÜR : Alp ORAN YATIRIMCI İLİŞKİLERİ: Burak TEMİZ YATIRIMCI İLETİŞİM : 212 2130040		
Denge Varlık Yönetim A.Ş. (Denge veya Şirket), Bankalar ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarının satın alınması, satın alınan alacakların borçlusundan tahsil edilmesi, varlıkların nakde çevrilmesi ve bunların yeniden yapılandırılmasına yönelik olarak faaliyet göstermek üzere kanun ve ilgili mevzuat hükümlerine göre izin alınarak kurulan bir Varlık Yönetim Şirkettir. Şirket 02.05.2019 tarihinde Lider Faktoring A.Ş. tarafından kurulmuştur. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) verdiği faaliyet izni ile 26.08.2019 tarihinde faaliyetine başlamıştır. Denge, 1 Kasım 2006 gün ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"e göre faaliyetlerini sürdürmektedir. Genel Müdürlüğü İstanbul'da yerleşik Şirketin şubesi bulunmamaktadır. Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla toplam 62 çalışan ile hizmet vermektedir. Şirketin sermayesi, beheri 1 ₺ değerinde 345 milyon paya ayrılmış toplam 345 milyon ₺ değerindedir. Söz konusu payların tamamı nama yazılıdır. 08.08.2025 tarihi itibarıyla Denge'nin hisselerinin %100'ü Lider Faktoring A.Ş. paylarından oluşmaktadır. Denge'nin toplam varlıkları 2024 yılı sonunda önceki yıla göre %41,7 oranında artarak 783 milyon ₺'ye yükselirken, özkaynakları 2023 yılına göre 2024 yılı sonunda %32,1 oranında artarak 481 milyon ₺'ye ulaşmıştır. Buna karşılık net karı bir önceki yıla göre %45,7 gerileyerek 2024 yılı sonunda 117 milyon ₺ seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirketin 142 milyon ₺ olan ödenmiş sermayesi izleme döneminde %143 artırılarak 345 milyon ₺'ye ulaşmıştır.		
UYUM NOTU	8,01 *	
	7,47	Açıklama:
PAY SAHİPLERİ	8,07 7,20	Denge'nin genel kurul çalışma esas ve usulleri Şirket esas sözleşmesi 16. maddesinde "Genel Kurul" başlığı altında detaylı olarak açıklanmıştır. Oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır. Denge'nin 2024 yılı Olağan Genel Kurul (OGK) toplantısı 21 Mart 2025 tarihinde Şirket genel merkezinde gerçekleşmiştir. İzleme döneminde bağış ve yardımlarla ilgili bir politika oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır.
KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	8,00 7,79	Kamunun aydınlatılmasında Şirkete ait internet sitesi olarak www.dengevarlik.com.tr kullanılmaktadır. Denge halka açık olmamakla birlikte yıllık faaliyet raporları içerik olarak yeterli bulunmuştur. Şirket merkez adresi 01.07.2025 tarihi itibarıyla değişmiştir. Kurumsal internet sitesinde yayımlanan bilgi sayısının artırılmasının kurumsal yönetim ilkelerine uyum açısından olumlu katkıları olacağı düşünülmektedir.

MENFAAT SAHİPLERİ	8,70 7,92	Denge müşterilerden gelen şikayetleri yönetebilmek adına “BDDK E-Şikayet Yönlendirme İş Akışı Şeması” adı altında iş akışı geliştirmiştir. Şirketin kişisel verilerin korunmasına yönelik bilgilendirme politikası kurumsal internet sitesinde kamuoyu ile paylaşılmıştır. Denge’nin kurumsal sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde toplumsal hayata ve çevreye katkı vermeye dönük faaliyetlerde bulunmasının kurumsal yönetim anlamında Şirkete olumlu katkıları olacağı kanaati oluşmuştur.
YÖNETİM KURULU	7,68 7,25	Şirketin yönetim organları; genel kurul, yönetim kurulu ve üst yönetimden oluşmaktadır. Yönetim kurulu başkanı ile genel müdür (icra başkanı) arasındaki yetki ayrımı açık ve net bir şekilde belirlenmiş ve esas sözleşmede yer verilmiştir. Yönetim kurulu üyelerine kişi bazında ödenecek huzur hakkı belirlenmiştir. Yönetim Kurulunda kadın üye bulunmamaktadır.

*Hücrelerin sağ altındaki notlar önceki notlardır.

Kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecelendirmesi notları; Denge’nin halka açık şirket olmamakla birlikte yıllık faaliyet raporlarının genel bilgileri içermiş olmasına, Yönetim kurulu başkanı ile genel müdür (icra başkanı) arasındaki yetki ayrımının açık ve net bir şekilde belirlenmiş ve esas sözleşmede yer verilmiş olmasına, yönetim kurulu ve üst yönetimin aldığı stratejik kararlarla Şirketin kısa-orta-uzun vadeli çıkarlarını gözeterek yönetmelerine, yönetim kurulunda bağımsız üye ve kadın üyelerin bulunmamasına, ilişkin görüşümüzü yansıtmaktadır.

Pay Sahipleri

Denge Varlık Yönetim A.Ş. Ortaklık Yapısı (Ağustos 2025)

	Ortaklık Payı (1.000₺)	%
Lider Faktoring A.Ş.	345.000	100,00
Toplam	345.000	100,00

- Denge Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı, 25 Temmuz 2024 tarihinde saat 14:00’de Şirketin merkez adresinde gerçekleşmiştir. Söz konusu toplantıda Şirket esas sözleşmesinin “Sermaye” başlıklı 8.maddesinin yeni şekli ile tadil edilmesine oybirliği ile karar verilmiştir. Olağanüstü Genel kurul toplantısında Şirketin sermayesi 142 milyon ₺’den 345 milyon ₺’ye çıkarılmıştır.
- Denge’nin 2024 yılına ait Olağan Genel Kurul (OGK) Toplantısı, 21 Mart 2025 tarihinde gerçekleşmiştir.
- 21.03.2025 tarihinde gerçekleşen OGK toplantısında, 2024 yılı faaliyetlerinin görüşülmesi dışında; 2024 yılına ait kardan yasal yedeklerin ayrılıp kalan tutarın geçmiş yıllar zararlarından mahsup edildikten sonraki kısmının olağanüstü yedekler hesabına aktarılmasına ve kar dağıtımı yapılmamasına oy birliğiyle karar verilmiştir.
- Denge’nin genel kurul çalışma esas ve usulleri şirket esas sözleşmesi 16. maddesinde “Genel Kurul” başlığı altında detaylı olarak açıklanmıştır.
- Denge, detaylı ve açıklayıcı bir bilgilendirme politikası ve bilgi güvenliği politikası hazırlamış ve yazılı hale getirmiştir. Söz konusu politikaların kurumsal internet sitesinde kamuoyu ile paylaşılması kurumsal yönetim ilkelerine uyum anlamında olumlu değerlendirilmiştir.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

- Denge Yönetim Kurulu 30.06.2025 tarihli toplantısında aldığı 2025/05 nolu kararı ile Şirket merkez adresi 01.07.2025 tarihi itibarıyla Huzur Mah. Azerbaycan Cad. Skyland No:4 B-Blok Kat:35 No:507 Sarıyer/İstanbul olarak değişmiştir. Adres bilgileri kurumsal internet sitesinde güncellenmiştir.
- Şirket, izleme döneminde 2024 yılına ait finansal tablolarını ve faaliyet raporlarını kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.
- 21 Mart 2025 tarihinde yapılan OGK toplantısında, Denge’nin 1 Ocak 2024-31 Aralık 2024 dönemini kapsayan faaliyetlerinin bağımsız denetiminin “KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.’ye yaptırılması hususu onaya sunulmuş ve teklif oybirliğiyle kabul edilmiştir.

- Bu bölümde şirket uygulamalarının genel olarak kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumlu olduğu söylenebilir. Gelecek dönemde faaliyet raporunda yapılacak iyileştirmeler kurumsal yönetim notlarına olumlu olarak yansımaktadır. Ayrıca kurumsal internet sitesindeki bilgilerin güncel tutulması konusunda özen gösterilmesinin yararlı olacağı düşünülmektedir.

Menfaat Sahipleri

- 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.
- Denge, müşterilerden gelen şikayetleri yönetebilmek adına “BDDK E-Şikayet Yönlendirme İş Akış Şeması” adı altında iş akışı geliştirmiştir.
- Yerinde yapılan incelemeler sonucunda çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamının sağlandığı gözlemlenmiştir.
- Şirket izleme döneminde Etik İlkeler Politikası oluşturmuş ve kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.
- Denge’nin kurumsal sosyal sorumluluk anlayışı çerçevesinde toplumsal hayata ve çevreye katkıda bulunmak üzere izleme döneminde herhangi bir faaliyetine rastlanmamıştır.

Yönetim Kurulu

- Şirketlerde yönetim kurulları, kurumsal yönetim için başarının temel taşlarından biridir. Sayı olarak büyük yönetim kurullarına değil etkin yönetim kurullarına, kurumsal mekanizmaları çalıştıran yönetim kurullarına, hissedarı anlayan ve beklentileri yönetebilen yönetim kurullarına ihtiyaç vardır.
- Denge Yönetim Kurulunun 30.05.2025 tarihli 2025/4 nolu toplantısında Genel Müdür Sayın Kemal BAYRAMOĞLU’nun görevinden istifasının kabulüne, yönetim kurulu üyeliğinin devamına, Sayın Alp ORAN’ın Genel Müdür Vekili olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.
- İzleme döneminde Denge’nin Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları nedeniyle sebep olacakları zarar ile ilgili sigorta yaptırılmamıştır.
- 21 Mart 2025 tarihinde yapılan OGK toplantısında, Denge’nin yönetim kurulu üyelerinden Sayın Can GÜNEY’in istifası kabul edilmiştir.
- Denge’nin esas sözleşmesi ve organizasyon şeması incelendiğinde Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi olmadığı görülmüştür. Bu durum kurumsal yönetim derecelendirme puanlamasında olumlu olarak dikkate alınmıştır.
- Şirketin yönetim kurulu toplantılarının şekli, esas sözleşmenin 13. Maddesinde düzenlenmiştir. Şirket yönetim kurulunun 2024 yılı içinde toplam 7 kez, 2025 yılı başından 08.08.2025 tarihine kadar toplam 5 kez toplandığı bilgisi edinilmiştir.