

CGE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK DEĞERLENDİRME MERKEZİ

ÇSY Derecelendirmeleri ve Veri Ürünleri Sağlayıcıları
İçin Davranış Kuralları Uygulama Beyanı

Mart 2026

CGE

Sürdürülebilirlik
Değerlendirme Merkezi

İçindekiler

İçindekiler.....	1
Giriş	5
CGE Evaluation Hakkında	5
1. İyi Yönetişim İlkesi.....	9
1.1 İlke	9
1.2 Bağlam	9
1.3 CGE Evaluation İyi Yönetişim Uygulamaları.....	9
1.3.1 CGE Evaluation Organizasyonel Yapısı	9
1.3.2 Risk Yönetimi ve Risk İzleme.....	15
1.4 Sonuçlar	16
2. Kalitenin Sağlanması İlkesi (Sistemler ve Kontroller)	17
2.1 İlke	17
2.2 Bağlam	17
2.3 CGE Evaluation Kalite Güvence ve Kontrol Sistemleri	17
2.3.1 Dokümanite Edilmiş Metodoloji ve Süreç Kontrolleri	17
2.3.2 Metodolojiye Uyum	18
2.3.3 Çok katmanlı İnceleme Yapısı	18
2.3.4 Bağımsız Gözetim ve Harici Doğrulama	18

2.3.5 Hata Tespiti ve Düzeltici Faaliyetler	19
2.3.6 Periyodik Gözden Geçirme ve Sürekli İyileştirme	19
2.4 Sonuçlar	20
3. Çıkar Çatışmalarına İlişkin İlke	20
3.1 İlke	20
3.2 Bağlam	20
3.3 CGE Evaluation Çıkar Çatışması Yönetimi Uygulamaları	21
3.3.1 Çıkar Çatışması Politikaları	21
3.3.2 Yapısal Güvenceler ve Faaliyetlerin Ayrıştırılması	21
3.3.3 Açıklama ve Beyan Mekanizmaları	22
3.3.4 Tespit, Değerlendirme ve Azaltma Prosedürleri	22
3.3.5 Gözetim ve Yönetişim	22
3.3.6 Şeffaflık ve Kamuya Açıklama	23
3.4 Sonuç	23
4. Principle on Transparency	23
4.1 İlke	23
4.2 Bağlam	23
4.3 CGE Evaluation Şeffaflık Yönetimi Uygulamaları	24
4.3.1 Şeffaflık Taahhüdü	24

4.3.2 Metodolojinin Açıklanması	24
4.3.3 Derecelendirme Kriterlerinin Kamuya Açıklığı	26
4.3.4 Derecelendirme Değişikliklerinin ve Güncellemelerin Açıklanması	26
4.3.5 Gizli Bilgilerin Yönetimi	27
4.4 Sonuçlar	28
5. Principle on Confidentiality (Systems and Controls)	28
5.1 İlke	28
5.2 Bağlam	28
5.3 CGE Evaluation Gizli Bilgilerin Yönetimi	29
5.4 Sonuçlar	30
6. Paydaş Katılımı İlkesi (Sistemler ve Kontroller).....	30
6.1 İlke	30
6.2 Bağlam	30
6.3 CGE Evaluation Paydaş Katılımı Çerçevesi.....	31
6.3.1 Bilgi ve Kanıt Toplama	31
6.3.2 Şirket İncelemesi ve Veri Doğrulama İmkânı	31
6.3.3 Paydaş Geri Bildirimi ve Metodoloji Danışma Süreci.....	31
6.3.4 Kuruluşlar ve Kullanıcılar Tarafından Bildirilen Hususlar: Şikâyet Yönetimi ...	32
6.4 Sonuçlar	32

Kapanış Beyanı..... 33

Yıllık Gözden Geçirme..... 33

Giriş

CGE Evaluation, otomatik analitik araçları tanımlı metodolojilerle birleştiren yapılandırılmış, yapay zekâ tabanlı bir değerlendirme platformu aracılığıyla ESG derecelendirme ürünleri sunan bir ESG derecelendirme sağlayıcısı olarak faaliyet göstermektedir.

Uluslararası Sermaye Piyasaları Birliği'nin (ICMA) ESG Derecelendirmeleri ve Veri Ürünleri Sağlayıcıları için Davranış Kuralları ("Kod"), CGE Evaluation tarafından kabul edilmiştir. CGE Evaluation, ESG derecelendirme sürecinde şeffaflık, dürüstlük ve yüksek standartların teşvik edilmesini amaçlayan Kod'un hedeflerini desteklemektedir.

Bu Uygulama Beyanı, CGE Evaluation'ın ESG derecelendirme ürünleri bakımından Kod ilkelerini nasıl uyguladığını; Kod'un CGE'nin iş modeli ve operasyonel yapısı dikkate alınarak nerede, nasıl ve hangi kapsamda uygulandığını açıklamaktadır. Bu Beyan, benimsenen gerekçeleri ve yürürlükteki düzenlemeleri ortaya koymakta olup, periyodik olarak gözden geçirilmekte ve yıllık olarak güncellenmektedir.

Ayrıca, CGE Evaluation, ICMA Davranış Kuralları kapsamında bir ESG derecelendirme sağlayıcısı olarak faaliyet gösterdiğinden, bu Beyan CGE Evaluation'ın ESG derecelendirme ürünlerine uygulanmaktadır.

CGE Evaluation Hakkında

CGE Evaluation, İstanbul Teknopark'ta kurulmuş bir sürdürülebilirlik teknolojisi ve uzmanlık şirketidir. Şirket, kurumsal yönetim ile çevresel ve sosyal etki analizlerinde 29 yıllık deneyimi teknoloji ile birleştiren yapay zekâ tabanlı bir ESG platformu aracılığıyla sürdürülebilirlik ve ilgili tüm alanlarda derecelendirme, değerlendirme, raporlama ve ESG veri yönetimi hizmetleri sunmayı amaçlamaktadır.

CGE Evaluation bir anonim şirkettir. Yıllık genel kurul toplantıları düzenlenmekte ve pay sahipleri gelişmeler hakkında bilgilendirilmektedir. Yönetim kurulu, pay sahipleri tarafından her üç yılda bir yetkilendirilmektedir.

Yönetim kurulu; şirket faaliyetleri, piyasa ve rekabet yapısı, uluslararası genişleme faaliyetleri, müşteriler ve finansal yapı hakkında pay sahiplerini yılda bir kez ve acil durumlarda yapılan olağanüstü genel kurullarda bilgilendirir. Ayrıca şirket stratejileri ile uyuma ilişkin çalışmalar ve gelişmeler hakkında iletişim sağlar, yeni kararların alınmasını temin eder ve bu kararların uygulanmasını sağlar.

CGE Evaluation, başlıca hizmetlerini platformu aracılığıyla sürdürülebilirlik derecelendirmesi, kurumsal yönetim değerlendirmesi, tedarik zinciri sürdürülebilirlik değerlendirmesi ve karbon ayak izi raporlaması alanlarında sunmaktadır. CGE Evaluation, ICMA'nın dış değerlendiriciler listesinde yer almakta olup yeşil/sosyal/sürdürülebilir tahvil ve sukuk ihraçlarına yönelik ikinci taraf görüşü (Second Party Opinion) raporlaması sağlamaktadır.

Misyonumuz; kuruluşların çevresel, sosyal ve yönetim risklerini etkin şekilde yönetmelerine ışık tutan, sürdürülebilirliğin tüm alanlarında güvenilir, bağımsız ve uluslararası düzeyde tanınan sürdürülebilirlik derecelendirmeleri ve ileri düzey değerlendirmeler sunarak yüksek performansın sağlanmasına katkıda bulunmaktadır.

Vizyonumuz; sürdürülebilir bir ekonomi ve iş dünyası için kurumsal sürdürülebilirliğin tüm alanlarında ileri analiz ve derecelendirme hizmetleri sunan, Avrasya bölgesinde önde gelen küresel bir değerlendirme merkezi olmaktır.

Değerlerimiz:

- **Sürdürülebilir Bir Dünya İçin Çalışmak:** Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarının (SKA) hayata geçirilmesine katkıda bulunur ve gezegenimizin gelecek nesiller için yaşanabilir kalmasını sağlamak amacıyla kuruluşları risklerini azaltmaları yönünde yönlendiririz.

- **Güvenilirlik:** Müşterilerimizin bilgilerini güçlü altyapımız, gelişmiş güvenlik önlemlerimiz ve etik ilkelere bağlılığımız ile koruruz. Gizlilik ilkelerine titizlikle uyarız. Metodolojimizin güncelliğini ve geçerliliğini, uluslararası düzenlemelerle uyumlu süreçler oluşturarak güvence altına alırız.

- **Yetkinlik ve Yeteneklerin Korunması:** Sürdürülebilirliğin tüm alanlarında deneyimli ve yetkin çalışanlarımız ile çözüm ortaklarımız sayesinde güvenilir bir iş ortağı olarak hizmet sunarız. Çalışanlarımızın yetkinlik gelişimine yatırım yapar ve bağlılıklarını destekleriz. Karşılıklı öğrenmeyi ve ekip çalışmasını teşvik etmeyi sorumluluğumuz olarak görürüz.

- **Bağımsızlık ve Uyumun Sağlanması:** Etik değerlerimize bağlılığı kurumsal kültürümüzün en önemli unsuru olarak görürüz. Şeffaf, izlenebilir ve hesap verebilir çalışma süreçlerimiz ve metodolojimiz ile çıkar çatışmalarını önler; iç ve dış paydaş beklentileri ile yasal düzenlemelere uyumu sağlarız.

- **Yenilikçilik:** Derecelendirme ve raporlama altyapımızın en iyi teknoloji ve uygulamalarla uyumlu olmasını sağlamak amacıyla yenilikçi çözümleri proaktif şekilde takip ederiz. Altyapımızın gelişimine katkı sağlar, yeni ürün ve hizmet geliştirmeye öncelik verir, uzmanlığımızın teknoloji ve yenilikçi çözümlerle entegrasyonunu sağlarız.

- **Müşteri Değeri:** Müşterilerimizin sürdürülebilirlik performanslarını sürekli geliştirmelerine hizmet eder ve başarıya ulaşmalarını desteklemek amacıyla öneriler sunarız. Uzun vadeli iş birliklerini sağlamak için güvenilir, yüksek kaliteli ve mükemmel hizmet sunmayı önceliklendiririz.

CGE Evaluation hizmetleri aşağıdaki gibidir:

1) ÇSY Derecelendirmesi: Kuruluşların ÇSY performanslarının, kamuya açık veriler ve/veya kuruluş tarafından sağlanan veriler kullanılarak kanıta dayalı şekilde bağımsız olarak değerlendirilmesi ve puanlanması ile zayıf alanlara yönelik önerilerin sunulmasıdır.

2) İkinci Taraf Görüşü (Second-Party Opinion – SPO) Raporlaması: Finansal araçların veya finansman çerçevelerinin Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA), ICMA ilkeleri ve ilgili ülkenin yerel düzenlemeleri gibi sürdürülebilirlik ilkeleri ile ne ölçüde uyumlu olduğunun ve ihracının uzun vadeli sürdürülebilir kalkınmaya katkısının analiz edilmesi ve raporlanmasıdır.

3) CGE Carbonmeter ile Net Sıfır Değerlendirmeleri: Kuruluşların karbon emisyon azaltım planlarının küresel net-sıfır patikasıyla uyum gücüne ilişkin bağımsız ve karşılaştırılabilir bir görüş sunulması, sera gazı azaltımına yönelik önerilerin geliştirilmesi ve ilerlemenin yıllar itibarıyla izlenmesidir.

4) Tedarik Zinciri ÇSY Değerlendirmesi: Değer zincirinin güçlendirilmesini ve sürdürülebilir kalkınma hedeflerinin yerine getirilmesini sağlamak amacıyla tedarik zincirinin ÇSY ve karbon yönetiminin bağımsız olarak değerlendirilmesi ve raporlanmasıdır.

5) ÇSY Veri Yönetimi: ÇSY derecelendirmesi, veri ürünü sağlama, karbon yönetimi ve tedarik zinciri ÇSY değerlendirme gibi hizmetlerimizde objektiflik, güvenilirlik, izlenebilirlik ve doğrulanabilirliği sağlamak amacıyla; şirketlerden temin edilen veya kamuya açık kaynaklardan elde edilen şirkete özgü bilgi ve belgeler kategorize edilip sınıflandırılmakta, ardından kontrollü dokümanlar olarak CGE veri tabanı içerisinde şirket yönetici bölümünde güvenli şekilde saklanmaktadır. Bu veriler en fazla beş yıl süreyle muhafaza edilmekte ve beş yılda bir güncellenmektedir.

Bu temel faaliyetlere ek olarak, ÇSY'nin tüm alt kategorilerinde derinlemesine analiz ve değerlendirmeler sunan ürünlerimiz de bulunmaktadır. Tüm ürünlerimiz bağımsız değerlendirme yapılması, sonuçların raporlanması ve ilerlemenin izlenmesi amacıyla yapılandırılmıştır.

1. İyi Yönetişim İlkesi

ICMA Davranış Kuralları Gereklilikleri
1.1 İlke
ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcıları, Davranış Kuralları'nın ilkelerini ve genel hedeflerini teşvik etmelerini ve sürdürmelerini sağlayacak uygun yönetim düzenlemelerinin oluşturulmasını sağlamalıdır.
1.2 Bağlam
Bu İlkenin amacı, ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcılarının bu Davranış Kuralları ile bağlantılı olarak gerekli uygun yönetim ve gözetim düzenlemelerine sahip olmasını sağlamaktır.
1.3 CGE Evaluation İyi Yönetişim Uygulamaları
1.3.1 CGE Evaluation Organizasyonel Yapısı
<p>CGE, şirket stratejileri ile uyumlu, yetkinliği, şeffaflığı, hesap verebilirliği ve etik iş uygulamalarını teşvik eden açık bir organizasyonel yapı oluşturmuştur. Yönetişim çerçevemiz bu Davranış Kuralları'nda belirtilen ilkelerle uyumludur ve farklı seviyelerde etkin uygulamayı desteklemektedir. Rol ve sorumluluklar aşağıda özetlenmiştir.</p> <p>Yönetim Kurulu: CGE Evaluation Yönetim Kurulu, üç yıl süre ile seçilen ve yetkilendirilen 3 üyeden oluşmaktadır. Yönetim kurulu üyeleri sürdürülebilirlik, kurumsal yönetim, finans ve iş geliştirme alanlarında uzman kişilerdir. Yönetim kurulu yılda en az dört kez toplanmaktadır. Yönetim kurulunda çeşitlilik sağlanmaktadır.</p> <p>Yönetim kurulu aşağıdaki komiteler aracılığıyla yönetimin etkinliğini, paydaş beklentilerini, risk ve fırsatları izler ve gerekli aksiyonları zamanında alır:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ ÇSY Derecelendirme Komitesi▪ Uyum Komitesi▪ Bağımsız İnceleme Paneli <p>Yönetim Kurulu ve Komitelerin Sorumlulukları aşağıdaki gibidir:</p>

- Şirket stratejilerini ve hedeflerini belirlemek ve gerekli kaynakların sağlanmasını güvence altına almak
- Şirket risklerini ve fırsatlarını değerlendirmek ve gerekli aksiyonların alınmasını sağlamak
- Etik değerlere uyumu sağlamak ve çıkar çatışmalarını önlemek
- Standartlara ve yasal düzenlemelere uyumu sağlamak
- Sistem ve insan kaynakları yetkinlik gelişimini sağlamak
- Yönetim kuruluna bağlı komitelerin izleme ve karar alma süreçlerinin etkin şekilde işlemlerini sağlamak ve denetlemek.

ÇSY Derecelendirme Komitesi: ÇSY Derecelendirme Komitesi, sürdürülebilirlik alanında deneyimli bir yönetim kurulu üyesinin başkanlığında faaliyet göstermektedir. Komite, danışma kurulunda yer alan finans ve kurumsal yönetim alanlarında deneyimli iki bağımsız uzmandan oluşmaktadır. ÇSY Derecelendirme Direktörü komitenin sekreterliğini yürütmektedir.

ÇSY Derecelendirme Komitesinin Sorumlulukları aşağıdaki gibidir:

- Metodolojinin ve önemli güncellemelerin onaylanması
- Derecelendirmelere ilişkin anlaşmazlıkların veya eskalasyonların incelenmesi ve çözümlenmesi
- Düzenleyici gereklilikler ve sektörün iyi uygulamaları ile uyumun sağlanması
- Yönetim kurulu toplantılarına katılarak değişiklikler, uyum durumu ve derecelendirme faaliyetleri hakkında bilgi vermek
- ÇSY derecelendirmeleri konusunda resmi açıklama ve temsil sağlamak

Risk ve Uyum Komitesi: Komite, bir yönetim kurulu üyesinin başkanlığında faaliyet göstermektedir ve danışma kurulunda yer alan bir hukukçu ile iç denetim deneyimine sahip bağımsız bir uzmandan oluşmaktadır.

Komite, konsolide risk kayıtlarını, kritik riskleri, risk azaltım aksiyon planlarını ve temel risk göstergelerini gözden geçirmek amacıyla en az yılda iki kez (ve gerektiğinde ad hoc olarak) toplanır ve önemli konuları Yönetim Kurulu'na raporlar.

Risk ve Uyum Komitesinin Sorumlulukları aşağıdaki gibidir:

- CGE Evaluation Etik İlkeleri, Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ve ICMA ÇSY Derecelendirme ve Veri Sağlayıcıları Davranış Kuralları ile uyumu izlemek ve sağlamak
- Kritik kurumsal ve uyum risklerini değerlendirmek ve gerekli aksiyonların alınmasını sağlamak
- Uyumla ilgili gelişmeleri ve mevzuat değişikliklerini izlemek ve şirket uygulamalarına entegrasyonunu sağlamak
- Uyum süreçlerini denetlemek ve potansiyel riskleri proaktif olarak tespit ederek gerekli aksiyonların alınmasını sağlamak
- İç ve dış kaynaklardan gelen uyum geri bildirimlerini değerlendirmek ve gerekli karar ve aksiyonların alınmasını sağlamak

Bağımsız İnceleme Paneli: Panel üyeleri, derecelendirme sürecine doğrudan dahil olmayan dış uzmanlar, akademisyenler ve sektör temsilcilerinden oluşmaktadır.

Bağımsız İnceleme Panelinin Sorumlulukları aşağıdaki gibidir:

- Metodolojinin uygunluğunu ve etkinliğini sağlamak amacıyla periyodik incelemeler yapmak
- Ortaya çıkan trendler ve paydaş geri bildirimleri doğrultusunda iyileştirme önerileri sunmak
- Çıkar çatışması yönetimi dahil olmak üzere düzenleyici gerekliliklere ve iç politikalara uyumu izlemek

Genel Müdürün Sorumlulukları şunları içerir:

- Metodolojinin uygunluğunu ve etkinliğini sağlamak amacıyla periyodik incelemeler gerçekleştirmek.
- Ortaya çıkan eğilimler ve paydaş geri bildirimleri doğrultusunda iyileştirme önerileri sunmak.
- Çıkar çatışması yönetimi dahil olmak üzere düzenleyici gerekliliklere ve iç politikalara uyumu izlemek.
- İş süreçlerinin etkin şekilde yürütülmesini, çalışan yetkinliklerinin geliştirilmesini ve değişime uyumun sağlanmasını temin etmek.
- Performansın, risklerin ve fırsatların yönetilmesini, izlenmesini ve raporlanmasını sağlamak.

ÇSY Derecelendirme Yöneticisinin Sorumlulukları şunları içerir:

- Şirketlerin ÇSY derecelendirmelerinin CGE politika ve prosedürleri ile ilgili standart ve düzenlemelere uygun şekilde gerçekleştirilmesini sağlamak.
- ÇSY değerlendirmeleri ve raporlarının kanıta dayalı ve objektif şekilde yapılmasını sağlamak; CGE Evaluation politika ve prosedürleri doğrultusunda yüksek kaliteli, güvenilir raporlar ve katma değer sağlayan öneriler sunmak.
- Kanıta dayalı puanlama için gerekli ÇSY verilerinin müşteri yönetici panelinde güvenli şekilde saklanmasını sağlamak.
- Çıkar çatışmasına yol açabilecek faaliyetleri önlemek.
- Sürdürülebilirlik alanındaki gelişmeleri (kurumsal yönetim, sosyal ve ekonomik konular) izlemek ve bunların ürün ve hizmetlere dahil edilmesini sağlamak.
- ÇSY puanlaması üzerinde çalışan uzmanların güncel bilgiye sahip olmalarını ve yetkinliklerini geliştirmelerini sağlamak.
- Çalışan performansını değerlendirmek ve iyi performans için motivasyon sağlamak.
- Müşteri talep ve beklentilerini değerlendirmek, uygun talepleri dikkate almak; komitelerin sorumluluk alanına giren talepler hakkında karar almak ve müşteriye gerekli bilgilendirmeyi yapmak.

- Nitelikli çalışanların elde tutulmasını sağlamak, çalışan memnuniyeti ve bağlılığını desteklemek.

İklim Yöneticisinin Sorumlulukları aşağıdaki gibidir::

- CGE Carbonmeter kapsamında; şirket ve ürün karbon ayak izlerinin ilgili standartlara uygun ve kanıta dayalı olarak ölçülmesi yoluyla müşterilerin karbonsuzlaşma süreçlerinin desteklenmesini sağlamak; ayrıca 2050 net sıfır hedefi doğrultusunda azaltım hedefleri ve faaliyetlerinin belirlenmesi ve raporlanmasına katkıda bulunmak.
- Şirketlerin karbon ayak izi ölçümlerinin CGE politika ve prosedürleri ile güncel uluslararası standartlar ve ilgili düzenlemelere uygun şekilde gerçekleştirilmesini sağlamak.
- Kanıta dayalı değerlendirme için gerekli karbon hesaplama verilerinin müşteri yönetici panelinde güvenli şekilde saklanmasını sağlamak.
- Çıkar çatışmasına yol açabilecek faaliyetleri önlemek.
- Karbonsuzlaşma ile ilgili standartlar, düzenlemeler ve parametrelerdeki gelişmeleri izlemek ve bunların ürün ve hizmetlere dahil edilmesini sağlamak.
- Karbon ölçümü üzerinde çalışan uzmanların güncel bilgiye sahip olmalarını ve yetkinliklerini geliştirmelerini sağlamak.
- Çalışan performansını değerlendirmek ve iyi performans için motivasyon sağlamak.
- Müşteri talep ve beklentilerini değerlendirmek, uygun talepleri dikkate almak; komitelerin sorumluluk alanına giren talepler hakkında karar almak ve müşteriye gerekli bilgilendirmeyi yapmak.
- Nitelikli çalışanların elde tutulmasını sağlamak, çalışan memnuniyeti ve bağlılığını desteklemek.

Bilgi Teknolojileri (BT) Yöneticisinin Sorumlulukları şunlardır:

- CGE Evaluation ÇSY platformunun güncel, güvenilir ve güvenli şekilde çalışmasını sağlamak.

- Verilerin ISO 27001 bilgi güvenliği standartlarına uygun sunucularda korunmasını sağlamak.
- Platformun ve platform üzerindeki ÇSY ürünlerinin her zaman güncel, çalışır durumda ve kullanıma hazır olmasını sağlamak.
- Veri kalitesinin entegrasyonunu sağlamak ve metodolojilerin geliştirilmesi amacıyla ÇSY Derecelendirme ve İklim yöneticileri ile birlikte çalışmak.
- Verilerin işlenebilir şekilde sınıflandırılmasını sağlamak.
- BT alanında çalışan uzmanların güncel bilgiye sahip olmalarını ve yetkinliklerini geliştirmelerini sağlamak.
- Çalışan performansını değerlendirmek ve iyi performans için motivasyon sağlamak.
- Nitelikli çalışanların elde tutulmasını sağlamak, çalışan memnuniyeti ve bağlılığını desteklemek.

İdari İşler Yöneticisinin Sorumlulukları şunları içerir:

- Şirketin idari ve mali işlerini yönetmek.
- Yasal raporlamaların doğru ve zamanında yapılmasını sağlamak.

CGE Uzmanlarının Sorumlulukları şunlardır:

- Görevlerini CGE'nin politika ve prosedürleri ile ilgili ulusal ve uluslararası standartlar ve düzenlemelere uygun olarak, zamanında ve beklenen kalite seviyesinde yerine getirmek.
- Görevlerini yerine getirirken bağımsızlık, tarafsızlık ve dürüstlük ilkeleri doğrultusunda hareket etmek; çıkar çatışması gereklilikleri, bilgi güvenliği yükümlülükleri ve CGE'nin etik ilkelerine uyumu sağlamak.
- CGE'nin itibarını ve mesleki saygınlığını korumak ve sürdürmek.

CGE, ÇSY derecelendirmelerinin belirlenmesi, yayımlanması ve gözetiminde görev alan personelin ICMA Davranış Kuralları İlkelerine uygun hareket etmesini; (i) zorunlu işe alım/orientasyon eğitimleri ve yıllık yenileme eğitimleri ile (ii) Etik Kurallar, Çıkar Çatışması

Politikası ve Bilgi Güvenliği ve Gizlilik kuralları gibi bağlayıcı i politikalar aracılığıyla sağlamaktadır.

Bu politikalara uyum, Uyum Komitesi tarafından izlenmekte olup, gerekli durumlarda konular tanımlı yönetişim kanalları aracılığıyla üst seviyelere iletilmektedir. SY derecelendirmeleri, SY Derecelendirme Yöneticisi liderliğindeki SY Derecelendirme Ekibi tarafından gerçekleştirilmektedir. Gözetim, SY Derecelendirme Komitesi ve Uyum Komitesi tarafından sağlanmakta; periyodik bağımsız değerlendirme ve sorgulama ise Bağımsız İnceleme Paneli tarafından gerçekleştirilmektedir.

1.3.2 Risk Yönetimi ve Risk İzleme

CGE, etkin risk yönetimi ve gözetimini yönetim çerçevesinin temel unsurlarından biri ve ICMA Davranış Kuralları İlkelerinin tutarlı şekilde uygulanmasını sağlayan önemli bir mekanizma olarak görmektedir. Bu doğrultuda CGE, ISO 31000 standardı ile uyumlu ve COSO İç Kontrol Çerçevesi'nden yararlanılarak oluşturulmuş Kurumsal Risk Yönetimi Politika ve Prosedürünü benimsemiştir. Bu çerçeve, tüm iş süreçleri genelinde stratejik, operasyonel, finansal ve uyum risklerini kapsamaktadır.

i. Risk yönetişimi ve gözetimi

Yönetim Kurulu, şirketin risk politikalarını ve risk iştahını belirler ve onaylar, kurumsal risk profilini gözden geçirir ve risk yönetimi sisteminin etkinliğini periyodik raporlamalar aracılığıyla değerlendirir. Üst düzeyde faaliyet gösteren özel bir **Risk ve Uyum Komitesi**, bir Yönetim Kurulu üyesinin başkanlığında görev yapmakta olup Genel Müdür ve üst yönetim tarafından desteklenmektedir. Komite, konsolide risk kayıtlarını, kritik riskleri, risk azaltım eylem planlarını ve temel risk göstergelerini gözden geçirmek amacıyla en az yılda iki kez (ve gerekli durumlarda ad hoc olarak) toplanmakta ve önemli konuları Yönetim Kurulu'na iletmektedir.

ii. Risk yönetimi süreci ve kayıtları

CGE, risk tanımlama, analiz, riskin ele alınması, uygulama/kontrol ve raporlama aşamalarından oluşan yapılandırılmış bir risk yönetimi döngüsü uygulamaktadır. Riskler, standartlaştırılmış risk değerlendirme formları aracılığıyla belgelenmekte, kurumsal risk envanteri ve risk haritası içerisinde konsolide edilmekte ve temel risk göstergeleri aracılığıyla izlenmektedir. Komite incelemelerinin sonuçları imzalı toplantı tutanakları ile kayıt altına alınmakta ve eylem planlarının uygulanması takip edilmektedir.

iii. İç kontrol

İç kontrol fonksiyonu, yıllık bir plan doğrultusunda departmanlar genelinde periyodik kontrol testleri ve izleme faaliyetlerini koordine eder. Bulgular risk sahiplerine ve üst yönetime raporlanır ve gerekli durumlarda Risk ve Uyum Komitesi ile Yönetim Kurulu'na konsolide güncellemeler sunulur.

iv. İç denetim

İç denetim faaliyetleri, yetkin bir iç denetçi veya ilgili deneyim ve yetkinliğe sahip bağımsız bir dış denetçi tarafından yürütülmektedir. İç denetim, risk yönetimi sistemi ve iç kontrollerin yeterliliği ve etkinliği konusunda güvence sağlar, denetim planına dayalı olarak en az yılda bir kez denetim gerçekleştirir ve bulgular ile iyileştirme önerilerini gözetim ve takip amacıyla Risk ve Uyum Komitesi'ne raporlar.

1.4 Sonuçlar

Uygun yönetim düzenlemeleri, ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcılarının bu Davranış Kuralları'nı etkin şekilde uygulayabilecek konumda olmalarını sağlar. Bu düzenlemeler aynı zamanda çıkar çatışmalarının uygun şekilde yönetilmesini mümkün kılar, uygun ve şeffaf süreçlerin tesis edilmesini sağlar ve yetkin personel ile yeterli kaynakların desteklenmesine katkıda bulunur.

2. Kalitenin Sağlanması İlkesi (Sistemler ve Kontroller)

ICMA Davranış Kuralları Gereklilikleri
2.1 İlke
ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcıları, yüksek kaliteli ÇSY derecelendirmeleri ve veri ürünlerinin sunulmasını sağlamaya yardımcı olacak şekilde tasarlanmış yazılı politika ve prosedürleri benimsemeli ve uygulamalıdır.
2.2 Bağlam
Bu İlkenin amacı, ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcılarının yüksek kaliteli ÇSY derecelendirmeleri ve veri ürünleri sunabilmelerini sağlayacak iç düzenlemelerle faaliyet göstermelerini temin etmektir. Uygun politika ve prosedürlerin oluşturulmaması, sürdürülmemesi ve tutarlı şekilde uygulanmaması durumunda, ilgili ürünün (ÇSY derecelendirmesi veya veri ürünü) güvenilirliği ve kalitesi olumsuz etkilenebilir. Bu durum aynı zamanda kullanıcıların bilinçli kararlar alabilme kapasitesini de olumsuz yönde etkileyebilir.
2.3 CGE Evaluation Kalite Güvence ve Kontrol Sistemleri
CGE Evaluation, yüksek kaliteli ÇSY derecelendirmeleri ve veri ürünlerinin tutarlı şekilde sunulmasını sağlamak amacıyla dokümante edilmiş bir Kalite Güvence çerçevesi benimsemiş ve uygulamaya koymuştur. Bu çerçeve, ÇSY derecelendirme yaşam döngüsünün tamamını kapsamakta olup CGE'nin dokümante edilmiş metodolojisi ve yönetim yapısı içerisinde yer alan önleyici, tespit edici ve düzeltici kontrolleri içermektedir.
2.3.1 Dokümante Edilmiş Metodoloji ve Süreç Kontrolleri
ÇSY derecelendirme süreci, aşağıdaki unsurları tanımlayan resmi olarak belgelenmiş bir metodoloji tarafından yönetilmektedir:
<ul style="list-style-type: none">• Veri kaynakları ve doğrulama kuralları• Gösterge puanlama mantığı• Ağırlıklandırma ve toplulaştırma metodolojisi• Normalizasyon teknikleri

- Kalite güvence kontrol noktaları

Tüm analistlerin ÇSY Derecelendirme Metodolojisine sıkı şekilde uyması gerekmektedir. Metodolojide yapılacak güncellemeler ÇSY Derecelendirme Komitesi'nin resmi onayına tabidir.

2.3.2 Metodolojiye Uyum

- Analistler, kriterler, puanlama ve toplulaştırma süreçleri dahil olmak üzere ÇSY Derecelendirme Metodolojisine sıkı şekilde uymakla yükümlüdür.
- Analistlerin metodoloji ve güncellemeler hakkında bilgi sahibi olmalarını sağlamak amacıyla düzenli eğitimler gerçekleştirilmektedir.

2.3.3 Çok katmanlı İnceleme Yapısı

Güvenilirlik ve doğruluğu sağlamak amacıyla:

- Derecelendirme sürecinde kullanılan tüm veriler doğrulanmakta ve birden fazla kaynak ile çapraz kontrol edilmektedir.
- Tespit edilen tutarsızlıklar, puanlama tamamlanmadan önce incelenmekte ve giderilmektedir.
- Kanıt niteliğindeki belgelendirme platform üzerinde saklanmaktadır.
- Otomatik sistem kontrolleri ile manuel analitik incelemeler birlikte uygulanmaktadır.

2.3.4 Bağımsız Gözetim ve Harici Doğrulama

CGE yapılandırılmış bir inceleme hiyerarşisi uygulamaktadır:

- Puanlama, ağırlık uygulaması ve hesaplamaların akran incelemesi (peer review)
- Yayın öncesinde iç analitik inceleme
- Gerekli durumlarda harici doğrulama veya üçüncü taraf incelemesi
- Paydaş geri bildirimlerinin sürece dahil edilmesi

- Metodoloji ve kontrol mekanizmalarının Bağımsız İnceleme Paneli tarafından periyodik olarak değerlendirilmesi

Bu çok katmanlı kontrol sistemi tarafsızlığı, metodolojik tutarlılığı ve bireysel yanlılığın önlenmesini sağlamaktadır.

2.3.5 Hata Tespiti ve Düzeltici Faaliyetler

CGE yapılandırılmış bir hata yönetimi mekanizması uygulamaktadır:

- Tespit edilen hatalar kayıt altına alınır
- Kök neden analizi gerçekleştirilir
- Düzeltici önlemler uygulanır
- Hatanın tekrarını önlemek amacıyla önleyici tedbirler devreye alınır

Gerekli durumlarda derecelendirme revizyonları şeffaf şekilde kamuya veya ilgili taraflara bildirilir.

2.3.6 Periyodik Gözden Geçirme ve Sürekli İyileştirme

ÇSY Derecelendirme Metodolojisi aşağıdaki süreçlere tabi tutulmaktadır:

- Yıllık resmi gözden geçirme
- Düzenleyici etki değerlendirmesi
- Kıyaslama ve kalibrasyon çalışmaları
- Paydaş istişareleri

Kalite güvence mekanizmaları da yönetim gözetimi kapsamında düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

Kalite Güvence ve İnceleme süreci, CGE'nin ÇSY Derecelendirme Metodolojisinin kritik bir bileşeni olup derecelendirmelerin doğru, tutarlı ve güvenilir olmasını sağlamaktadır. Bu bölüm, iç kontrol mekanizmaları, periyodik incelemeler ve paydaş katılımı dahil olmak

üzere en yüksek kalite standartlarının korunması için uygulanan önlemleri ortaya koymaktadır.

İç Kalite Kontrol Süreçleri: ÇSY derecelendirmelerinin bütünlüğünü sağlamak amacıyla derecelendirme sürecinin her aşamasında güçlü iç kalite kontrol süreçleri uygulanmaktadır.

2.4 Sonuçlar

ÇSY derecelendirmeleri veya veri ürünlerine ilişkin süreçleri kapsayan uygun politika ve prosedürlerin oluşturulması, sürdürülmesi ve bunlara uyulması sayesinde; ÇSY derecelendirmeleri veya veri ürünlerinin tutarlılığı ve kalitesi üzerinde oluşabilecek olumsuz etkilerin riski azaltılmakta ve kullanıcıların bilinçli kararlar alabilme kapasitesi güçlendirilmektedir.

3. Çıkar Çatışmalarına İlişkin İlke

ICMA Davranış Kuralları Gereklilikleri

3.1 İlke

ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcıları, kararlarının bağımsız olmasını, siyasi veya ekonomik müdahalelerden uzak şekilde alınmasını ve kuruluş yapısı, ticari veya finansal faaliyetler ya da kuruluşun ve çalışanlarının finansal çıkarları gibi unsurlardan kaynaklanabilecek fiili veya potansiyel çıkar çatışmalarının uygun şekilde ele alınmasını sağlamaya yönelik yazılı politika ve prosedürleri benimsemeli ve uygulamalıdır.

ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcıları, operasyonlarının bağımsızlığını ve bütünlüğünü zedeleyebilecek fiili veya potansiyel çıkar çatışmalarını belirlemeli, bunlardan kaçınmalı veya uygun şekilde yönetmeli, azaltmalı ve gerektiğinde açıklamalıdır.

3.2 Bağlam

Bu İlkenin amacı, ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcılarının potansiyel çıkar çatışmalarını önlemeye ve tespit edilmesi durumunda uygun şekilde ele almaya yönelik iç düzenlemelerle faaliyet göstermelerini sağlamaktır. Uygun politika ve prosedürlerin oluşturulmaması durumunda, ÇSY derecelendirmeleri veya veri ürünleri sağlayıcılarının faaliyetlerinin bağımsızlığı, bütünlüğü, güvenilirliği ve itibarı zedelenebilir.

3.3 CGE Evaluation Çıkar Çatışması Yönetimi Uygulamaları

CGE Evaluation, ÇSY derecelendirmeleri ve veri ürünlerinin siyasi, ekonomik, ticari veya kişisel müdahalelerden bağımsız şekilde yayımlanmasını sağlamak amacıyla dokümanite edilmiş bir Çıkar Çatışması Politikası benimsemiş ve uygulamaya koymuştur. Bu çerçevede; organizasyonel yapı, mali çıkarlar, ticari ilişkiler ve çalışan faaliyetlerinden kaynaklanabilecek fiili, potansiyel ve algılanan çıkar çatışmalarını kapsamaktadır.

3.3.1 Çıkar Çatışması Politikaları

ÇSY derecelendirmelerinin bağımsızlığını ve tarafsızlığını korumak amacıyla güçlü çıkar çatışması politikaları uygulanmaktadır:

- **Beyan Yükümlülükleri:** Tüm çalışanlar ve komite üyeleri, derecelendirilen kuruluşlarla finansal veya kişisel ilişkiler dahil olmak üzere potansiyel çıkar çatışmalarını beyan etmekle yükümlüdür.
- **Görev Ayrılığı:** Derecelendirme analistleri, inceleme ekipleri ve iş geliştirme faaliyetleri arasında net görev ayrımı bulunmaktadır. Bu yapı, derecelendirme sürecine uygunsuz etki edilmesini önlemeyi amaçlamaktadır.
- **Bağımsız Gözetim:** Risk ve Uyum Komitesi yılda dört kez ve gerekli durumlarda toplanarak çıkar çatışması politikasına uyumu izler ve bildirilen konuları inceler.

3.3.2 Yapısal Güvenceler ve Faaliyetlerin Ayrıştırılması

Derecelendirme bağımsızlığını korumak amacıyla aşağıdaki önlemler uygulanmaktadır:

- ÇSY derecelendirme faaliyetleri, ticari ve iş geliştirme faaliyetlerinden işlevsel olarak ayrılmıştır.
- Derecelendirme analistleri ve karar vericiler satış müzakerelerinde yer almamaktadır.
- CGE, kamuya veya üçüncü taraflara açıklanmak üzere ÇSY derecelendirmesi verilen kuruluşlara danışmanlık hizmeti sunmamaktadır.
- Ücretlendirme yapıları derecelendirme sonuçları ile ilişkilendirilmemektedir.

Bu güvenceler, ekonomik veya ticari baskıların derecelendirme kararlarını etkilemesini önlemektedir.

3.3.3 Açıklama ve Beyan Mekanizmaları

- CGE, zorunlu çıkar çatışması beyan mekanizmaları uygulamaktadır:
- Yönetim kurulu üyeleri, komite üyeleri, çalışanlar ve dış uzmanlar fiili veya potansiyel çıkar çatışmalarını beyan etmeyle yükümlüdür.
- Çıkar Çatışması Beyan Formları işe başlama sürecinde imzalanmakta ve gerekli durumlarda güncellenmektedir.
- Dış iş ortakları ve yükleniciler, sözleşmeler aracılığıyla CGE'nin Çıkar Çatışması Politikasına uyma yükümlülüğü altına alınmaktadır.

3.3.4 Tespit, Değerlendirme ve Azaltma Prosedürleri

Potansiyel bir çıkar çatışması tespit edildiğinde:

- Konu Uyum Komitesi'ne iletilir.
- Resmi bir değerlendirme yapılır.
- Gerekli azaltıcı önlemler belirlenir. Bu önlemler; karar alma sürecinden çekilme, görevlerin yeniden atanması veya gerekli durumlarda ilişkinin sonlandırılmasını içerebilir.
- Tüm çıkar çatışmaları ve alınan önlemler Çıkar Çatışması Kayıt Defterinde kayıt altına alınır.

3.3.5 Gözetim ve Yönetişim

Uyum Komitesi, çıkar çatışması yönetimini denetler ve çıkar çatışması kayıtlarını tutar. Önemli durumlar Yönetim Kurulu'na iletilebilir.

Bağımsız İnceleme Paneli ise derecelendirme kararlarının bütünlüğünü sağlamak amacıyla ek gözetim sağlar.

3.3.6 Şeffaflık ve Kamuya Açıklama

CGE'nin Çıkar Çatışması Politikası, www.cgerevaluation.com adresinde kamuya açık olarak yayımlanmaktadır.

Uygun durumlarda paydaşlara ilgili çıkar çatışmaları ve alınan önlemler hakkında bilgi verilerek şeffaflık ve güven korunmaktadır. Bu ilke ayrıca CGE'nin Çıkar Çatışması Politikası ve yıllık bağımsızlık beyan süreci ile desteklenmektedir.

3.4 Sonuç

Fiili veya potansiyel çıkar çatışmalarını ele alan uygun politika ve prosedürlerin oluşturulması, sürdürülmesi ve uygulanması sayesinde; ÇSY derecelendirmeleri veya veri ürünlerinin yayımlanmasına temel teşkil eden bağımsızlık, bütünlük, güvenilirlik ve itibarı zedeleyebilecek riskler azaltılmaktadır.

4. Principle on Transparency

ICMA Davranış Kuralları ve Gereklilikleri

4.1 İlke

ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcıları, ÇSY derecelendirmeleri ve veri ürünleri için yeterli düzeyde kamuya açıklama ve şeffaflığı önceliklendirmelidir. Bu kapsamda metodolojileri ve süreçleri de dahil olmak üzere, ürün kullanıcılarının ürünün ne olduğunu ve nasıl üretildiğini anlayabilmelerini sağlayacak bilgilerin açıklanması gerekmektedir. Bu açıklamalar yapılırken, olası çıkar çatışmalarına ilişkin bilgiler de dahil edilmeli ve aynı zamanda mülkiyet hakkı içeren veya gizli bilgi, veri ve metodolojiler bakımından uygun bir denge korunmalıdır.

4.2 Bağlam

ÇSY derecelendirmeleri ve veri ürünlerinin temelini oluşturan metodolojilerin ve süreçlerin şeffaflığının sağlanması, tüm kullanıcıların ve paydaşların her bir sağlayıcının ÇSY derecelendirmelerini ve veri ürünlerini nasıl tanımladığını ve oluşturduğunu makul ölçüde

anlayabilmesine olanak tanır. Metodolojiler ve süreçlere ilişkin artan şeffaflık, bu tür derecelendirmeler ve veri ürünlerine duyulan genel güveni artıracaktır.

4.3 CGE Evaluation Şeffaflık Yönetimi Uygulamaları

CGE Evaluation, ÇSY derecelendirmeleri ve veri ürünlerinin kullanıcılarına derecelendirmelerin nasıl geliştirildiğini, oluşturulduğunu ve sürdürüldüğünü anlamalarını sağlayacak yeterli, açık ve doğru bilgilerin sunulmasını sağlamak amacıyla bir şeffaflık çerçevesi benimsemiş ve uygulamaya koymuştur.

Şeffaflık; CGE'nin ÇSY Derecelendirme Metodolojisi, yönetim yapısı ve kamuya açıklama uygulamalarının ayrılmaz bir parçasıdır.

4.3.1 Şeffaflık Taahhüdü

Şeffaflık, yatırımcılar, şirketler ve düzenleyici kurumlar dahil olmak üzere paydaşların ÇSY derecelendirmelerini anlamalarını ve bu derecelendirmelere güven duymalarını sağlamak açısından kritik öneme sahiptir. Şeffaflığa olan bağlılığımız aşağıdaki ilkelerde yansıtılmaktadır:

- **Açıklık:** Metodoloji, kriterler ve süreçler hakkında açık ve kapsamlı bilgi sağlanması.
- **Erişilebilirlik:** Açıklamaların kamuya açık kanallar aracılığıyla tüm paydaşların erişimine sunulması.
- **Hesap Verebilirlik:** Metodolojinin ve sonuçların bağımsız taraflar tarafından incelenmesine ve doğrulanmasına imkân sağlanması.

4.3.2 Metodolojinin Açıklanması

Şeffaflığı sağlamak amacıyla ÇSY Derecelendirme Metodolojisinin aşağıdaki unsurları paydaşlara açıklanmaktadır:

i. Metodoloji Dokümanı

- ÇSY Derecelendirme Metodolojisini, çerçevesini, kriterlerini ve puanlama sürecini detaylı şekilde açıklayan bir belge kamuya açık olarak yayımlanmaktadır.

- Bu belge metodolojide yapılan değişiklik ve iyileştirmeleri yansıtacak şekilde dñzenli olarak gñncellenmektedir.

ii. Kriterler ve Göstergeler

- Derecelendirme sürecinde kullanılan çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) kriterleri ve göstergeleri açıklanmaktadır.
- Her bir kriter ve göstergeye verilen ağırlıklar ile bu seçimlerin gerekçeleri belirtilmektedir.

iii. Veri Kaynakları

- Kullanılan veri türleri (nicel ve nitel) ve veri kaynakları (örneğin şirket açıklamaları veya üçüncü taraf veri tabanları) açık şekilde belirtilmektedir.
- Veri toplama ve doğrulama süreçlerine ilişkin sınırlamalar ve varsayımlar açıklanmaktadır.

iv. Puanlama ve Topulaştırma

- Kullanılan puanlama metodolojisi, ölçek ve kıyaslama ölçütleri ayrıntılı şekilde açıklanmaktadır.
- Puanların birleştirilmesi ve nihai ÇSY derecelendirmesinin hesaplanması süreci şeffaf şekilde tanımlanmaktadır.

ÇSY derecelendirme sonuçlarını etkileyebilecek temel metodolojik varsayımlar, veri sınırlamaları ve potansiyel kısıtlar da yanlış yorumlamaların önüne geçmek amacıyla açıklanmaktadır.

4.3.3 Derecelendirme Kriterlerinin Kamuya Açıklığı

Paydaşların erişimini sağlamak amacıyla aşağıdaki uygulamalar gerçekleştirilmektedir:

i. Kamuya Açık Web Sitesi

- CGE Evaluation'ın internet sitesinde ÇSY Derecelendirme Metodolojisine, kriterlere ve ilgili dokümanlara erişim sağlayan özel bir bölüm bulunmaktadır.
- Web sitesinde ayrıca paydaşların metodolojiyi daha iyi anlamasına yardımcı olmak amacıyla sıkça sorulan sorular, örnek çalışmalar ve uygulama örnekleri yer almaktadır.

Metodoloji şeffaflığının yanı sıra CGE, kurumsal şeffaflığı sağlamak amacıyla yönetim yapısını, komite sorumluluklarını ve çıkar çatışması yönetim çerçevesini de kamuya açıklamaktadır.

ii. Derecelendirme Raporları

- Derecelendirilen her şirket için çevresel, sosyal ve yönetim başlıkları bazında puan dağılımını içeren detaylı raporlar ilgili paydaşlara sunulmaktadır.
- Raporlar ayrıca güçlü yönler, gelişim alanları ve emsal karşılaştırmaları hakkında analizler içermektedir.

iii. Paydaş Katılımı

- Metodolojiyi açıklamak ve paydaşlarla etkileşimi güçlendirmek amacıyla düzenli olarak webinarlar, çalıştaylar ve istişare toplantıları düzenlenmektedir.
- Paydaşlardan gelen geri bildirimler aktif olarak değerlendirilmekte ve metodoloji ile açıklama uygulamalarına entegre edilmektedir.

4.3.4 Derecelendirme Değişikliklerinin ve Güncellemelerin Açıklanması

Şeffaflık ve hesap verebilirliği sağlamak amacıyla aşağıdaki uygulamalar gerçekleştirilmektedir:

i. Derecelendirme Değişiklik Bildirimleri

- Şirketler ve paydaŐlar, SY derecelendirmelerinde meydana gelen değişiklikler hakkında bilgilendirilmekte ve deđiŐikliđin gerekçeleri ayrıntılı Şekilde açıklanmaktadır.
- Bildirimler, güncellenen veriler, metodoloji deđiŐiklikleri veya diğer ilgili faktörlere ilişkin bilgileri içermektedir.

ii. Metodoloji Güncellemeleri

- SY Derecelendirme Metodolojisinde yapılan güncellemeler veya revizyonlar paydaşlara önceden duyurulmaktadır.
- Yapılan deđiŐikliklerin gerekçeleri, paydaş geri bildirimleri ve ortaya çıkan eğilimler doğrultusunda açıklanmaktadır.

iii. Versiyon Kontrolü

- Metodolojide yapılan deđiŐiklikleri izlemek amacıyla bir versiyon kontrol sistemi kullanılmaktadır.
- Metodolojinin nceki versiyonları arŐivlenmekte ve referans amacıyla eriŐilebilir durumda tutulmaktadır.

4.3.5 Gizli Bilgilerin Yönetimi

Şeffaflık ncelikli olmakla birlikte gizli bilgilerin korunması için aşağıdaki önlemler uygulanmaktadır:

i. Data Privacy

- Şirketler tarafından sağlanan gizli veya mülkiyet hakkı içeren bilgiler veri koruma mevzuatı ve iç politika ve prosedürlere uygun Şekilde yönetilmektedir.

- Kamuya açıklanan raporlarda yalnızca toplulaştırılmış veya anonimleştirilmiş veriler paylaşılmaktadır.

ii. Gizlilik Sözleşmeleri (NDA)

- Gerekli durumlarda, derecelendirme sürecinde şeffaflığı korurken hassas bilgilerin korunmasını sağlamak amacıyla şirketlerle gizlilik sözleşmeleri imzalanmaktadır.

4.4 Sonuçlar

Bu İlkenin amacı, ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcılarının ÇSY derecelendirmeleri ve veri ürünlerinin temelini oluşturan metodolojiler ve süreçler hakkında şeffaf olmalarını sağlarken, mülkiyet hakkı içeren veya gizli bilgi, veri ve metodolojiler bakımından uygun bir denge kurulmasını sağlamaktır. ÇSY derecelendirmeleri ve veri ürünlerine yönelik piyasa genelinde güvenin artırılabilmesi için tüm kullanıcıların ve paydaşların her bir sağlayıcının ÇSY derecelendirmelerini ve veri ürünlerini nasıl tanımladığını ve oluşturduğunu makul ölçüde anlayabilmesi gerekmektedir. Metodolojiler ve süreçlere ilişkin artan şeffaflık, bu tür derecelendirmeler ve veri ürünlerine duyulan genel güveni güçlendirecektir.

5. Principle on Confidentiality (Systems and Controls)

ICMA Davranış Kuralları Gereklilikleri

5.1 İlke

ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcıları, ÇSY derecelendirmeleri ve veri ürünleri ile bağlantılı olarak herhangi bir kuruluş veya temsilcileri tarafından kendilerine iletilen veya kendileri tarafından edinilen kamuya açık olmayan tüm bilgilerin korunmasını sağlayacak şekilde yazılı politika ve prosedürleri benimsemeli ve uygulamalıdır.

5.2 Bağlam

Bu İlkenin amacı, ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcılarının kamuya açık olmayan bilgileri uygun şekilde yönetebilmesini ve koruyabilmesini sağlayacak iç düzenlemelerle faaliyet göstermelerini temin etmektir. Uygun politika ve prosedürlerin oluşturulmaması

durumunda, ÇSY derecelendirme veya veri ürünleri sağlayıcılarının güvenilirliği ve itibarı zedelenebilir.

5.3 CGE Evaluation Gizli Bilgilerin Yönetimi

Şeffaflık önemli bir öncelik olmakla birlikte, gizli bilgilerin korunmasını sağlamak amacıyla aşağıdaki önlemler uygulanmaktadır:

i. Veri Gizliliği ve Sınırlı Kullanım

- Şirketler tarafından sağlanan gizli veya mülkiyet hakkı içeren bilgiler veri koruma mevzuatı ve CGE'nin iç politika ve prosedürlerine uygun şekilde işlenmektedir.
- Kamuya açıklanan raporlarda yalnızca toplulaştırılmış veya anonimleştirilmiş veriler kullanılmaktadır.

ii. Gizlilik Sözleşmeleri (NDA)

- Gerekli durumlarda, derecelendirme sürecinde şeffaflığı korurken hassas bilgilerin korunmasını sağlamak amacıyla şirketlerle gizlilik sözleşmeleri imzalanmaktadır.

iii. Erişim Kısıtlaması ve İç Kontroller

- Kamuya açık olmayan bilgilere erişim yalnızca yetkilendirilmiş personel ile ve bilmesi gereken (need-to-know) ilkesi doğrultusunda sınırlandırılmaktadır.
- Erişim yetkileri CGE ÇSY platformu içerisinde rol bazlı yetkilendirme mekanizması ile tanımlanmaktadır.
- *Bilgi teknolojileri sistemleri ISO 27001 bilgi güvenliği standartları doğrultusunda işletilmektedir (Yönetişim yapısı ve BT Yöneticisi sorumlulukları bölümünde belirtildiği üzere).*

iv. Personelin Gizlilik Yükümlülükleri

- Tüm çalışanlar, komite üyeleri ve dış uzmanlar derecelendirme faaliyetlerine katılmadan önce gizlilik ve çıkar çatışması beyanlarını imzalamaktadır.
- Gizli bilgilerin yetkisiz şekilde açıklanması disiplin ihlali olarak kabul edilmektedir.

v. Güvenli Veri Yönetimi ve Saklama

- ÇSY verileri ve ilgili destekleyici dokümanlar CGE'nin güvenli dijital altyapısı içerisinde saklanmaktadır.
- Veri iletimi, saklanması ve işlenmesi yürürlükteki veri koruma düzenlemelerine uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.

5.4 Sonuçlar

ÇSY derecelendirme veya veri ürünleri süreçlerine ilişkin uygun politika ve prosedürlerin oluşturulması, sürdürülmesi ve uygulanması sayesinde, ÇSY derecelendirmelerinin veya veri ürünlerinin hazırlanmasında kullanılan kamuya açık olmayan bilgilerin gizliliğinin ihlal edilmesi riski azaltılmaktadır.

6. Paydaş Katılımı İlkesi (Sistemler ve Kontroller)

ICMA Davranış Kuralları Gereklilikleri

6.1 İlke

ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcıları, ürünleri kapsamındaki kuruluşlarla yürüttükleri bilgi toplama süreçlerinin hem sağlayıcılar hem de ilgili kuruluşlar açısından verimli bilgi teminini sağlayıp sağlamadığını düzenli olarak değerlendirmelidir. Bilgi toplama süreçlerinde iyileştirme potansiyeli tespit edilmesi durumunda, ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcıları bu iyileştirmelerin uygulanmasına yönelik alınabilecek önlemleri değerlendirmelidir.

Mümkün ve uygun olduğu durumlarda, ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcıları; derecelendirmeleri veya veri ürünleri kapsamındaki kuruluşlar ile kullanıcılar tarafından bildirilen hususlara yanıt vermeli ve bunları ele almalıdır. Bu süreçte söz konusu ürünlerin bağımsızlığı ve bütünlüğü korunmalıdır.

6.2 Bağlam

Bu İlkenin amacı, ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcılarının değerlendirme süreçlerine ilişkin olarak kapsam dahilindeki kuruluşlara ileriye dönük görünürlük sağlayan iç düzenlemelerle faaliyet göstermelerini temin etmektir. Uygun politika ve prosedürlerin

oluşturulmaması durumunda, ÇSY derecelendirme veya veri ürünlerinin temelini oluşturan bilgilerin temin edilmesi süreci verimsiz hale gelebilir ve güvenilirliğini yitirebilir.

6.3 CGE Evaluation Paydaş Katılımı Çerçevesi

CGE Evaluation, ÇSY derecelendirme yaşam döngüsü boyunca paydaş katılımını destekleyen düzenlemeler yürütmektedir. Bu düzenlemeler; verimli bilgi toplama süreçlerini desteklemeyi, derecelendirme kapsamındaki kuruluşlar ve kullanıcılar tarafından iletilen hususların ele alınmasını ve aynı zamanda ÇSY derecelendirmelerinin bağımsızlığı ile bütünlüğünün korunmasını amaçlamaktadır.

6.3.1 Bilgi ve Kanıt Toplama

- Derecelendirilen kuruluş, değerlendirme sürecinde verdiği yanıtları desteklemek amacıyla ilgili belgeleri ve kanıtları CGE sistemine yüklemektedir.
- CGE, sürdürülebilirlikle ilgili olumlu ve olumsuz haberleri toplamak ve verilen yanıtları doğrulamak amacıyla CGE Web Evidence™ aracı ile internet ve sosyal medya taraması gerçekleştirmektedir.
- Kamuya açık belgeler CGE Document Evidence™ aracı kullanılarak toplanmakta ve uygun durumlarda puanlama ile ilişkilendirilen SWOT unsurları da dahil edilerek değerlendirme sürecine entegre edilmektedir.

6.3.2 Şirket İncelemesi ve Veri Doğrulama İmkânı

- Derecelendirme nihai hale getirilmeden önce şirketlere verilerini gözden geçirme ve doğrulama fırsatı sunulmaktadır.
- Paydaş geri bildirimleri veri doğruluğunu ve ilgiliğini artırmak amacıyla değerlendirmeye alınmaktadır.

6.3.3 Paydaş Geri Bildirimi ve Metodoloji Danışma Süreci

- CGE, metodolojiyi açıklamak ve geri bildirim toplamak amacıyla paydaş katılım faaliyetleri (örneğin webinarlar, çalıştaylar ve danışma toplantıları) yürütmektedir.

- Uygun durumlarda metodoloji değişiklikleri önerileri kamuya açık görüş alma süreçlerine tabi tutulmakta ve paydaşların görüş bildirmesi sağlanmaktadır.

6.3.4 Kuruluşlar ve Kullanıcılar Tarafından Bildirilen Hususlar: Şikâyet Yönetimi

- CGE, paydaşların ÇSY derecelendirme süreci veya sonuçlarına ilişkin olası hatalar, tutarsızlıklar veya adaletle ilgili konularda endişelerini iletebilecekleri resmi bir şikâyet yönetim süreci yürütmektedir.
- Şikâyetler tanımlı süreç ve zaman çizelgesi doğrultusunda alınmakta, değerlendirilmekte, incelenmekte ve sonuçlandırılmaktadır.
- Şikâyet sahibinin sonuçtan memnun olmaması durumunda konu daha ileri inceleme ve nihai karar için ÇSY Derecelendirme Komitesi'ne iletilir.

6.4 Sonuçlar

ÇSY derecelendirme veya veri ürünleri süreçlerine ilişkin uygun politika ve prosedürlerin oluşturulması, sürdürülmesi ve uygulanması sayesinde; ÇSY derecelendirmeleri veya veri ürünlerinin hazırlanmasında kullanılan bilgilerin temin edilmesi sürecinde ortaya çıkabilecek verimsizlikler ile eksik veya hatalı bilgilere dayanma riski azaltılmaktadır.

Kapanış Beyanı

CGE Evaluation, ICMA ÇSY Derecelendirmeleri ve Veri Ürünleri Sağlayıcıları Davranış Kuralları'nı benimsemiş olup, bu Kuralların ilkelerini ÇSY derecelendirme faaliyetlerine iş modeli ve operasyonel yapısı ile orantılı şekilde uygulamaktadır.

CGE, Davranış Kuralları'nın hedefleri doğrultusunda yönetim, kalite kontrol, şeffaflık, gizlilik ve paydaş katılımı mekanizmalarını sürdürmeye ve daha da geliştirmeye kararlıdır. Bu Uygulama Beyanı, CGE'nin ÇSY derecelendirme metodolojilerinde, organizasyonel yapısında ve piyasa uygulamalarında meydana gelen gelişmeleri yansıtacak şekilde periyodik olarak gözden geçirilecek ve gerekli görüldüğünde güncellenecektir.

Yıllık Gözden Geçirme

ÇSY derecelendirme ve veri ürünleri sağlayıcılarına yönelik ICMA Davranış Kuralları'nın bu yıllık uygulama beyanı, her yıl Mart ayına kadar güncellenecek ve CGE Evaluation'ın internet sitesinde yayımlanacaktır.

Versiyon	Tarih	Değişiklik Açıklaması	İmzalayan Taraf	Belgeyi İmzalayan:
1.0	02.03.2026	Belgenin Oluşturulması	Behiye Tülin Seçen (Yönetim Kurulu Başkanı)	