

**İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2024 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Faaliyet Raporu**

YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1. Görüş

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil) ("Etik Kurallar") ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta bağımsız denetimle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 18 Şubat 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Şubat 2025

ŞİRKETİN ÜNVANI	:	İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
MERKEZİ	:	İstanbul
KURULUŞ TARİHİ	:	16/08/1995
FAALİYETİ	:	Sermaye piyasası araçları ile kıymetli madenlerden oluşan portföyün işletilmesi.
TİCARET SİCİL NO	:	367835
ADRESİ	:	Büyükdere Cad. İş Kuleleri Kule 1 Kat:5 Levent/İstanbul
TELEFON – FAKS	:	212/ 284 17 10 - 212/ 284 16 70
İNTERNET SİTESİ	:	www.isyatort.com.tr
RAPORUN DÖNEMİ	:	<u>01.01.2024 - 31.12.2024</u>
ÇIKARILMIŞ SERMAYESİ	:	160.599.284 TL
KAYITLI SERMAYESİ	:	300.000.000 TL

Misyonumuz; Şirketimiz portföyünün mevzuat ve ana sözleşmeye uygun olarak, riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda etkin, tutarlı ve rasyonel bir şekilde profesyonelce yönetilmesi ve Kâr Payı Dağıtım Politikamız paralelinde pay sahiplerine yıllar itibariyle düzenli bir temettü gelirin sağlanmasıdır.

Vizyonumuz; Değişen piyasa şartları paralelinde yatırım stratejisini, riski de optimum düzeyde tutacak şekilde güncelleyerek pay sahiplerine düzenli kâr payı dağıtımını sağlamak ve bu çerçevede tercih edilen bir kolektif yatırım kuruluşu olmaktır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I. ORTAKLIK YAPISI

Şirketin ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır. Halka açık olarak faaliyet gösteren Şirketin 31.12.2024 itibarıyla fiili dolaşımdaki pay oranı % 67,24'tür.

Ortaklar	Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	2.347.411	1,46
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	44.106.690	27,47
T.Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	B	9.346.475	5,82
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	A	1.185.072	0,73
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	B	632.039	0,40
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	A	592.536	0,37
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	B	870.929	0,54
Diğer	B	101.518.132	63,21
	Toplam	160.599.284	100,00

Şirket sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 16.059.928.400 adet hisseye ayrılmış olup, hisselerin 4.125.019 TL'sı (A) Grubu, 156.474.265 TL'sı (B) Grubu'dur. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) Grubu hisselerin her biri 1.000.000 (Birmilyon) adet oy hakkına, (B) Grubu hisselerinin her biri 1 (Bir) adet oy hakkına sahiptir.

II. YÖNETİM KURULU ve ORGANİZASYON YAPISI

Yönetim Kurulu Üyelerinin, 20 Mart 2024 tarihli olağan genel kurul toplantısı neticesinde 20.03.2025 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmeleri tescil edilmiş olup, Şirketimizde Genel Müdür hariç diğer üyelerin icrai görevleri bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu 6 üyeden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Seçim Tarihi
İzlem Erdem	: Başkan	20.03.2024
Emre Ölçer (*)	: Başkan Vekili	03.07.2024
Volkan Kublay	: Üye - Genel Müdür	20.03.2024
Prof. Dr. Recep Bildik	: Üye (Bağımsız)	20.03.2024
Bora Oruç	: Üye (Bağımsız)	20.03.2024
Dr. Cansel Nuray Aksoy	: Üye	20.03.2024

(*) Sayın Emre Ölçer 03.07.2024 tarihi itibarıyla, Yönetim Kurulu Üyelikinden istifaen ayrılan Sn. Önder Topal'ın yerine seçilmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyelerimizin özgeçmişleri ve yürüttükleri görevlere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İZLEM ERDEM BAŞKAN

1990 yılında Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat Bölümü'nden mezun olmuş olan Sayın İzlem Erdem, 2016 yılında Harvard Business School'un İleri Düzey Yöneticilik Programı'na katılmıştır. 1990 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin İktisadi Araştırmalar Bölümü'nde İktisat Uzman Yardımcısı olarak göreve başlayan Erdem, 1998 yılında Müdür Yardımcısı olmuştur. 2000 yılında Sermaye Piyasaları Bölümü'ne atanan Erdem, 2004 yılında aynı bölümde Birim Müdürlüğü görevini üstlenmiştir. Nisan 2008'de Türkiye İş Bankası'nın İktisadi Araştırmalar Bölümü'ne Bölüm Müdürü olarak atanan Erdem, 2018 yılında da Baş Ekonomist unvanını almıştır. Mart 2022'de Banka'da Genel Müdür Yardımcılığına yükseltilen Sayın Erdem aynı zamanda Banka'nın Sürdürülebilirlik Lideridir. TSKB'de Yönetim Kurulu Üyesi ve Sürdürülebilir Kalkınma Derneği (SKD) Türkiye Yönetim Kurulu Üyesi olan Sayın İzlem Erdem, 22.03.2022 tarihinden itibaren Şirketimizde Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev almaktadır.

EMRE ÖLÇER BAŞKAN VEKİLİ

1979 yılında Ankara'da doğan Emre Ölçer, 2001 yılında Hacettepe Üniversitesi İngilizce İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 2002 yılında Türkiye İş Bankası'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayan Ölçer, 2011 yılında Bireysel Bankacılık Pazarlama Bölümü'ne Müdür Yardımcısı olarak atanmış, 2016 yılında aynı Bölümde Birim Müdürlüğü unvanına yükseltilmiştir. 2018 yılında Dijital Bankacılık Bölümü'nde Birim Müdürü ve 2021 yılının Eylül ayında aynı Bölümde Bölüm Müdürü olarak görev alan Ölçer, 26 Aralık 2024 tarihinde Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'ye Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. Halen bu görevini sürdüren ve aynı zamanda İş Dijital Varlık Teknolojileri A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olan Emre Ölçer, 03.07.2024 tarihinden itibaren Şirketimizde Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev almaktadır.

VOLKAN KUBLAY ÜYE VE GENEL MÜDÜR

Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat bölümünden 1998 yılında mezun olan Volkan Kublay, 2000 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı bünyesinde Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. Sayın Kublay, 2000 - 2008 yılları arasında görevini Müfettiş olarak sürdürmüş, 2008 yılında İştirakler Bölümüne Müdür Yardımcısı olarak atanmış, 2012 yılında Birim Müdürlüğüne yükselmiştir. T. İş Bankası A.Ş.'nin finans ve sermaye piyasaları alanında faaliyet gösteren muhtelif iştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmış olan Sayın Kublay, 5 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Şirketimizin Genel Müdürü olarak atanmıştır. Sayın Kublay aynı zamanda 22.03.2023 tarihinden itibaren Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

PROF.DR. RECEP BİLDİK
BAĞIMSIZ ÜYE

Yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Maliye Bölümü’nde tamamladıktan sonra, aynı üniversitenin İşletme Fakültesi Finans Ana Bilim Dalı’ndan yüksek lisans ve doktora derecelerini alan Recep Bildik burslu olarak kabul edildiği Harvard Üniversitesi Kennedy School of Government’tan Kamu Yönetimi yüksek lisans derecesine de sahiptir. Kennedy School’un yanı sıra Harvard Business School ve MIT Sloan School of Management’ta yönetim, yönetim kurulu ve girişimcilik üzerine de eğitim görmüş olan ve finans alanında ulusal ve uluslararası hakemli akademik dergilerde yayınlanmış çalışmaları bulunan Sayın Bildik, 2005 yılında finans dalında doçent, 2022 yılında ise profesör unvanını almıştır. Prof.Dr. Recep Bildik halen tam zamanlı öğretim üyesi olarak görev yaptığı İstanbul Ticaret Üniversitesi Finans ve Bankacılık Bölümü’nün yanı sıra 2006 yılından bu yana kısmi zamanlı öğretim görevlisi olarak Koç Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi’nde de finans alanında dersler vermektedir.

Sermaye piyasalarında yaklaşık 30 yıllık bir tecrübeye sahip olan ve 2021 yılında tam zamanlı olarak akademiye geçmeden önce en son Borsa İstanbul’da Uluslararası İlişkiler direktörü olarak görev yapan Prof.Dr. Recep Bildik, ayrılmadan önce çalıştığı Borsa İstanbul bünyesinde Hisse Senetleri Piyasası, İş Geliştirme ve Pazarlama, Ürün Geliştirme ve Özel Projeler ve Özel Pazar gibi bir çok bölümde yöneticilik pozisyonlarında bulunmuştur. 2010-2011 döneminde Takasbank A.Ş. Yönetim Kurulu’nda Denetçi üye olarak görev yaptı.

Sayın Bildik geçmiş yıllarda, Chicago Üniversitesi ve DePaul Üniversitesi Finans Bölümlerinde doktora sonrası araştırma programı kapsamında misafir öğretim görevlisi olarak çalışmıştır. Ayrıca, TÜBİTAK Girişim Sermayesi Destekleme Grubu Yürütme Kurulu Üyesi, TOBB Girişim Sermayesi Sektör Meclisi üyesi, AB Horizon 2020 “KOBİ ve Risk Sermayesi Komitesi” üyesi ve ülke delegesi, DEİK Yurtdışı Yatırımlar İş Konseyi yönetim kurulu üyesi, DEİK Kamu-Özel İşbirliği (PPP) Komitesi üyesi, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı “Ulusal Maden, Kaynak ve Rezerv Raporlama Komisyonu” (UMREK) üyesi, Türkiye Madenciler Derneği Sorumlu Maden İnisiyatifi Danışma Kurulu üyesi, akademik finans alanında dünyanın en büyük birliklerinden biri olan Financial Management Association yönetim kurulu üyesi, TÜBİTAK Girişimcilik Destekleme Grubu Yürütme Kurulu üyesi, uluslararası akademik dergi Borsa İstanbul Review’de yönetici editör ve iki dönem Harvard Mezunlar Derneği Türkiye başkanı olarak görev yapmıştır.

Kartonsan A.Ş., CGE Evaluation Sürdürülebilirlik Değerlendirme Merkezi ve Yazılım Hizmetleri A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olan Sayın Recep Bildik, aynı zamanda Türkiye Risk Yöneticileri Derneği, Acıbadem Üniversitesi Kuluçka Merkezi Değerlendirme Komitesi, Harvard Mezunlar Derneği Türkiye ve Harvard Alumni for Global Women’s Empowerment gibi dernek ve kuruluşların yönetim kurulu üyesidir. İstanbul Ticaret Üniversitesinde halen tam zamanlı öğretim üyesi ve işletme fakültesi dekanı olarak görev yapmakta olan Sayın Bildik, 20.03.2024 tarihinde Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BORA ORUÇ
BAĞIMSIZ ÜYE

Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, İktisat Bölümünden 1999 yılında mezun olan Oruç, çalışma hayatına aynı yıl Sermaye Piyasası Kurulu'nda Uzman Yardımcısı olarak başlamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu Piyasa Gözetim Dairesi ve Aracılık Faaliyetleri Dairesinde Uzman olarak görev yapan Sayın Oruç, 2019 yılında işletme yüksek lisans programını (MBA) Cambridge Üniversitesi Judge Business School'da tamamlamıştır. Sayın Oruç, Nisan 2014 – Kasım 2020 arası dönemde Sermaye Piyasası Kurulu'nda, halka açık şirketler, sermaye piyasası aracı ihraçları, yatırım kuruluşları, kurumsal yatırımcılar ve finansal altyapı kuruluşlarına ilişkin geliştirme, düzenleme, gözetim, ihraç ve kayda alma süreç ve faaliyetlerinden ve uluslararası finansal kuruluşlarla ilişkilerden sorumlu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Ekim 2017 – Kasım 2020 döneminde G20 Finansal İstikrar Kurulu (Financial Stability Board) Düzenleyici İşbirliği Daimî Komitesi Üyeliği yapan Sayın Oruç, Eylül 2018 – Kasım 2020 döneminde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini de yürütmüştür. Farklı halka açık şirketler ve sermaye piyasası kurumlarında ortak, Yönetim Kurulu Üyesi ve danışman olarak muhtelif görevler yürütmekte olan Sayın Oruç, 23.03.2021 tarihinden itibaren Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyesidir.

Dr. CANSEL NURAY AKSOY
ÜYE

Lisans ve yüksek lisans eğitimini Gazi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde yapan Cansel Nuray Aksoy, bankacılık doktorasını İstanbul Ticaret Üniversitesi Finans Enstitüsü'nde tamamlamıştır. 1999 yılında İş Bankası'nda Kurumsal ve Ticari Şubelerde Kambiyo ve Kurumsal Pazarlama departmanlarında başlayan kariyeri, sırasıyla İç Kontrol Bölümü Şube denetimleri, İnsan Kaynakları Bölümü İş Süreçleri ve Analizleri, İşe Alım ve Oryantasyon Eğitim görevleri ile Değişim Yönetimi Başkanlığı'nda HR dönüşüm projelerinde aldığı görevlerle devam etmiştir. Halihazırda İş Bankası İştirakler Bölümünde Grubun Yatırım ve Girişim Şirketlerinden sorumlu Birim Müdürü olan Sayın Aksoy'un ayrıca İş Grubu İştiraklerinden; İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş., Yüzüncü Yıl Teknoloji Girişimleri A.Ş., Efes Varlık Yönetim A.Ş. ve Levent Varlık Kiralama A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği ile Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurduğu Girişim Sermayesi Yatırım Fonları'nın (GSYF) Yatırım Komitelerinde görevleri bulunmaktadır. Ayrıca Hollanda'da mukim TIBAS Ventures B.V. Şirketinde Yönetim Kurulu Başkanı olan Aksoy'un bir adet yayımlanmış kitabı bulunmaktadır. 02.09.2022 tarihinden itibaren Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmekte olan Sayın Aksoy, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesidir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Önder Topal: Yönetim Kurulu Başkan Vekili (01.01.2024 - 03.07.2024)

KOMİTELER:

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE:

Prof.Dr. Recep Bildik : Başkan
Bora Oruç : Üye

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ:

Prof.Dr. Recep Bildik : Başkan
Dr. Cansel Nuray Aksoy : Üye
F. Nilüfer Başarır Kutlutürk* : Üye

(*) Sayın Kutlutürk, 31.12.2024 tarihi itibarıyla emekli olmak suretiyle görevinden ayrılmış olup, yerine yatırımcı ilişkilerinden sorumlu Şirket yöneticisi olarak Sayın Berna Karabacak seçilmiştir.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ:

Bora Oruç : Başkan
Dr. Cansel Nuray Aksoy : Üye

ÜST YÖNETİM:

Volkan Kublay : Genel Müdür

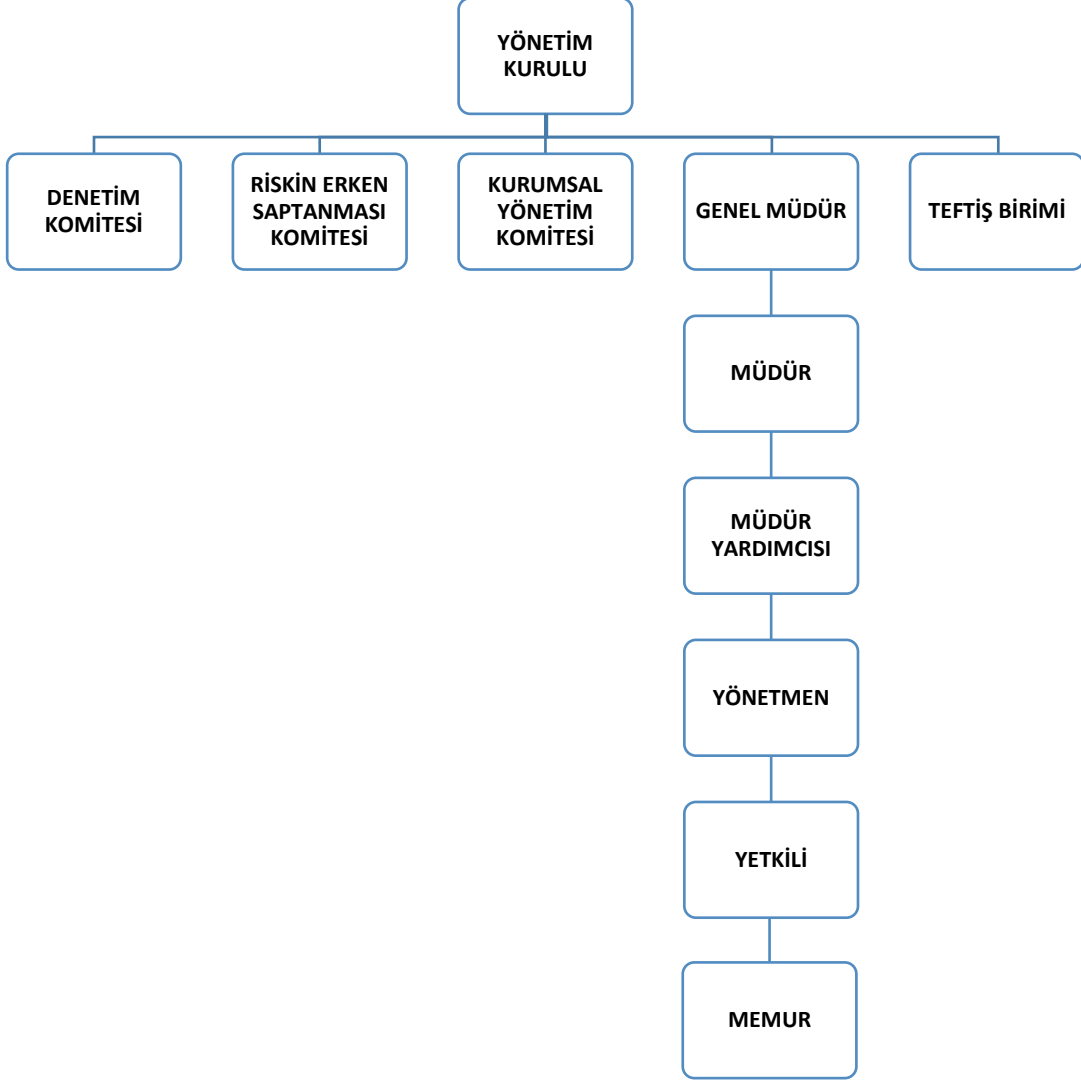
İlgili yasal mevzuat kapsamında oluşturulan Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışmalarını yürütmektedir. Şirketin personel sayısı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 6'dır. Şirketimizde toplu iş sözleşmesi uygulaması bulunmamakta olup, çalışanlara sağlanan haklar hususunda ilgili mevzuat ve iç düzenlemeler esas alınmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketin 17.10.2024 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla güncellenen organizasyon şemasına aşağıda yer verilmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. ORGANİZASYON ŞEMASI



III. GENEL EKONOMİK DURUM

IMF (International Monetary Fund) Ocak 2025'te yayımladığı Küresel Ekonomik Görünüm Raporu'nda 2024 yılında küresel ekonominin % 3,2 oranında büyüdüğünü tahmin etti. 2025 ve 2026 yılları için ise büyüme tahminlerini % 3,3 seviyesinde belirledi. Raporda pandemi sonrası küresel ekonomik büyüme görünümünün tarihsel ortalamasının belirgin şekilde altında kaldığı not edildi. Büyümenin kompozisyonunda bölgesel farklılıkların ön plana çıktığı vurgulandı. 2024 yılında ABD ekonomisi güçlü hizmet sektörü ile küresel büyümenin sürükleyicisi olurken, ekonomik görünüm Euro Bölgesi ve Çin'de daha zayıf gerçekleşti. 2024 yılında küresel piyasalarda etkili olan ana unsurlar Rusya-Ukrayna savaşının devam etmesi, Ortadoğu'da yaşanan sıcak çatışmalar ile gelişmiş ülkelerin Merkez Bankalarının parasal sıkılaştırmalarının yansımaları oldu.

2024 yılında enflasyonun düşme eğilimini sürdürmesi, gelişmiş ülke Merkez Bankalarına parasal gevşeme için alan yarattı. ABD Merkez Bankası (FED) 2023 yıl sonunda % 5,25-5,50 aralığında

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

bulunan faizini 2024 sonunda % 4,25 - 4,50 bandına, Avrupa Merkez Bankası (ECB) aynı dönemde % 4'ten % 3'e, İngiltere Merkez Bankası (BoE) % 5,25 seviyesinden % 4,75 seviyesine indirdi. Japonya Merkez Bankası (BoJ) ise 2024 yılında ultra gevşek para politikasını sonlandırarak negatif faiz uygulamasını terk etti.

Türkiye ekonomisinin 2024 yılının ilk üç çeyreğindeki yıllık ortalama büyüme oranı % 3,2 olarak gerçekleşti. Bu dönemde iç talebin büyümeye katkısı 3,5 puan, net dış talebin katkısı ise 1,9 puan düzeyinde oluştu. Stok düşüşü büyümeyi 2,2 puan aşağı yönlü etkiledi. Kısa vadeli eğilimler açısından sinyal etkisi taşıyan mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYH) birinci çeyrekte % 1,2 düzeyinde büyüdü. 2024 yılında Türkiye ekonomisindeki büyümenin revize edilen Orta Vadeli Programa göre % 3,5 seviyesinde gerçekleşeceği tahmin edilmektedir.

2023 yıl sonunda % 64,77 seviyesinde bulunan yıllık TÜFE enflasyonu 2024 yıl sonu itibarıyla % 44,38 seviyesinde gerçekleşti. Enflasyonun ana eğilimi yılın ilk çeyreğinde özellikle hizmet enflasyonu kaynaklı olarak bozulma kaydetti. İkinci çeyrekle birlikte enflasyonun ana eğilimi iyileşirken 2024 yılının geri kalan bölümünde genel olarak yatay bir seyir izledi. T.C. Merkez Bankası'nın, 2025 yıl sonu için enflasyon tahmini % 24 seviyesinde belirlendi.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) politika faizini 2023 yıl sonundaki % 42,5 seviyesinden Ocak 2024'te % 45 seviyesine yükseltti. TCMB, Mart ayında enflasyon görünümündeki bozulmayı gerekçe göstererek piyasa beklentilerinin üzerinde, 5 puanlık artırımı yaptı ve politika faizini %50'ye yükseltti. TCMB, 2024 yılının Aralık ayında faizi 250 baz puanı indirmek suretiyle % 47,5 düzeyine getirdi. 2025 yıl sonunda politika faizinin %30'lar düzeyine gerilemesi beklenmektedir. 2023 yıl sonunda 34,9 milyar dolar düzeyinde olan net uluslararası rezervler ise 2024 yılında 63,5 milyar dolara yükseldi. TCMB, 2024 yılı genelinde döviz arz ve talep dengesinde dengeleyici rol üstlendi.

Kasım 2024 itibarıyla 12 aylık cari açık 7,4 milyar dolar olarak gerçekleşirken aynı dönemde 12 aylık finansman ihtiyacı 42,7 milyar dolar oldu. Söz konusu finansman ihtiyacının 8,4 milyar doları kaynağı belirsiz para çıkışı, 8 milyar doları efektif ve mevduat transferi, 4,9 milyar doları ticari kredi ödemesi ve 4 milyar doları rezerv birikiminden kaynaklandı. Finansman ihtiyacının karşılanmasında 24,6 milyar dolar ile efektif ve mevduat transferi öne çıktı. 14,1 milyar dolar düzeyinde gerçekleşen portföy yatırımları ve 4 milyar dolar seviyesindeki doğrudan yatırımlar söz konusu finansman ihtiyacının giderilmesinde belirleyici oldu. 2023 yıl sonunda % 5,2 düzeyinde olan merkezi yönetimin bütçe açığının GSYH'ye oranı, 2024 yılında % 4,9'a geriledi. Orta Vadeli Programa göre 2025 yıl sonu bütçe açığı hedefi % 3,1 düzeyinde belirlendi.

Ekonomi yönetiminin Ortodoks politikalara geçmesi kredi derecelendirme kuruluşlarında olumlu karşılık buldu. Ocak ayında Moody's, Türkiye'nin kredi notu görünümünü durağandan pozitifte çekti. Mart ayında da Fitch Türkiye'nin kredi notunu B'den B+'ya, not görünümünü durağandan pozitifte yükseltti. Eylül ayında da Fitch Türkiye'nin kredi notunu B+'dan BB-'ye yükseltti, görünümü ise pozitiften durağana çekti. Sıkı para politikasının sürdürülmesi neticesinde kredi derecelendirme kuruluşlarından olumlu yönde adımlar devam etti. Mayıs ayında S&P 11 yılın ardından ilk kez olmak üzere Türkiye'nin kredi notunu B'den B+'ya yükseltti. Temmuz ayında da Moody's kredi notunu B3'ten B1'e, iki kademe birden yükseltti. Ekonomideki olumlu veri akışına bağlı olarak kredi derecelendirme kuruluşlarının önümüzdeki yakın dönemde not artışlarına devam edebileceği tahmin edilmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

IV. SEKTÖRDEKİ DURUM

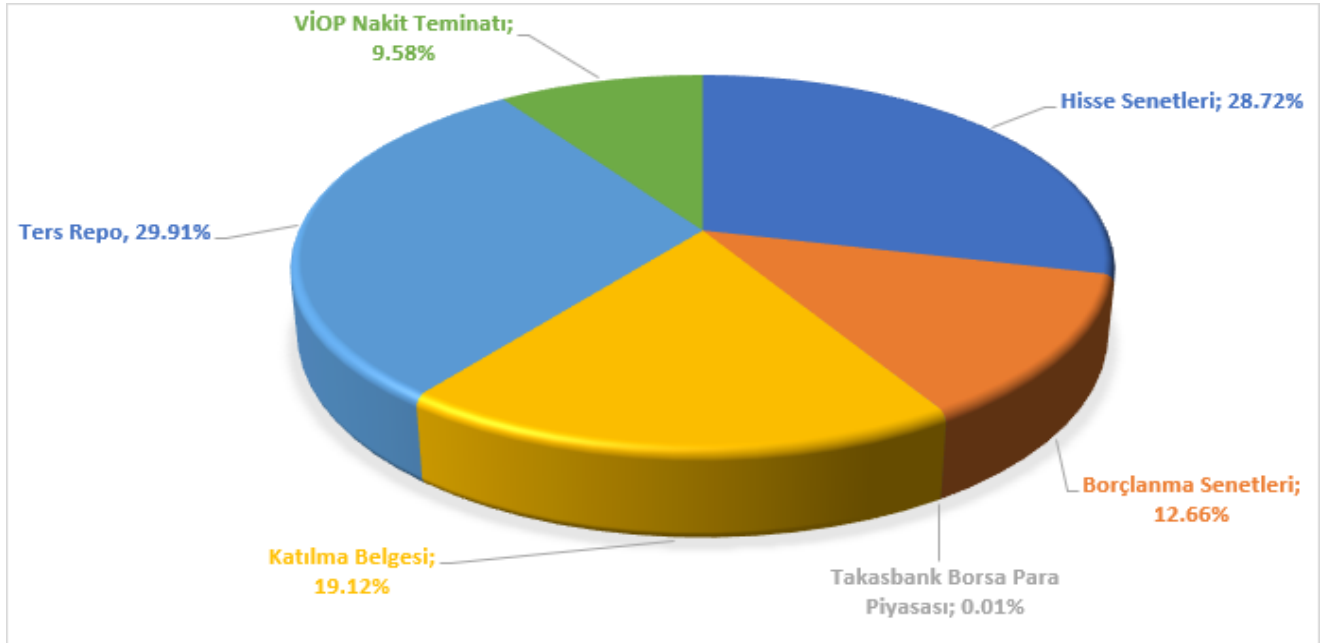
Menkul kıymet yatırım ortaklıkları, sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenlerden oluşan karma portföyü işletmek üzere anonim ortaklık şeklinde ve kayıtlı sermaye esasına göre kurulan sermaye piyasası kurumlarıdır.

Menkul kıymet yatırım ortaklıklarının 31.12.2024 tarihi itibarıyla toplam net aktif değerleri 1,7 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiş olup; Şirketimizin 515,7 milyon TL'lik net aktif değerinin sektördeki pazar payı % 30 seviyesindedir. İş Yatırım Ortaklığı A.Ş., net aktif değer büyüklüğü açısından yatırım ortaklığı sektöründe lider konumda bulunmaktadır.

V. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FİNANSAL DURUMU

Şirket portföyü, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen eşik değer ve yatırım stratejisi çerçevesinde profesyonel olarak İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda yönetilmektedir.

2024 yıl sonu itibarıyla Şirket portföyü; % 29,91 oranında ters repo işlemleri, % 28,72 oranında paylar, % 19,12 yatırım fonu katılma belgeleri, % 12,66 oranında TL borçlanma senetleri, % 9,58 oranında VİOP nakit teminatı ve % 0,01 oranında Takasbank Borsa Para Piyasası işlemlerinden oluşmuştur.



Dönem sonu itibarıyla Şirket portföyünde bulunan Vadeli İşlem Sözleşmesine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır;

Net Aktif Değerin; % 6,56'sı oranında 28 Şubat 2025 vadeli BIST30 Endeksi kontratı **kısa** pozisyonu bulunmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.12.2024 döneminde geçerli olacak olan eşik değer ile yatırım stratejisinde finansal varlıkların bant aralıkları aşağıda yer almaktadır.

Eşik değer;

Portföy yönetimi performans ölçümünde, eşik değer hedeflemesine devam edilmektedir. 2024 yılı için eşik değer “BIST TLREF Endeksi” olarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren performans döneminde portföyün net dönemsel getirisi % 40,25 olarak gerçekleşirken, eşik değer getirisi % 63,54 olmuştur. Performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranının eşik değer ile karşılaştırılması sonucu elde edilecek pozitif ya da negatif yüzdesel değer, nispi getiri olarak adlandırılmaktadır. Sonuç olarak, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla portföyün getirisinin, eşik değer getirisinin gerisinde kalmış olması nedeniyle nispi getiri oranı **negatif % 23,29** olarak gerçekleşmiştir.

Yatırım Stratejisi;

% 0 - % 100	Özel Sektör Borçlanma Araçları
% 0 - % 100	Ters Repo İşlemleri
% 0 - % 100	Eurobondlar
% 0 - % 100	Paylar
% 0 - % 100	Devlet İç Borçlanma Senetleri
% 0 - % 50	Yabancı Borçlanma Araçları
% 0 - % 20	Takasbank Borsa Para Piyasası İşlemleri
% 0 - % 20	Yatırım Fonu Katılma Belgeleri (Yabancı fonlar dahil)
% 0 - % 20	Yabancı Paylar
% 0 - % 20	Altın ve Kıymetli Madenler ve bunlara dayalı Sermaye Piyasası Araçları
% 0 - % 10	Vadeli Mevduat/Katılma Hesapları

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 İtibarıyla Özet Finansal Bilgiler;

Aşağıdaki tablolarda yer alan bilanço ve gelir tablosuna ilişkin bilgiler Sermaye Piyasası Kurulu’nun 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca Türkiye Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilmiş tutarlardır. Şirketin ödenmiş sermayesi 160.599.284 TL olup, dönem içerisinde herhangi bir sermaye artırımını ya da azaltımını olmamıştır.

(TL)	31.12.2024	31.12.2023 (*)
Aktif Büyüklüğü	520.903.835	538.529.840
Borç Toplamı (Kısa+Uzun Vadeli)	5.568.057	8.225.127
Özkaynak	515.335.778	530.304.713
Piyasa Değeri	1.379.547.849	1.557.813.055
Borsa Kapanış Fiyatı	8,59	9,70
Özvarlık / Aktif Toplamı	% 98,93	% 98,47

(*) 31.12.2023 tarihli aktif, borç toplamı ve özkaynak bilgileri, 31 Aralık 2024 tarihli satın alma gücü esasına göre yeniden hesaplanmış değerlerdir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Özet Gelir Tablosu (TL)	31.12.2024	31.12.2023 (*)
Hasılat	2.037.602.115	929.756.448
Genel Yönetim Giderleri	(36.218.092)	(29.810.679)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	171.432.843	197.539.730
Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)	(185.228.619)	(294.356.988)
Net Dönem Karı/(Zararı) (**)	(14.076.446)	(97.627.763)

(*) 31.12.2023 tarihli gelir tablosu bilgileri, 31 Aralık 2024 tarihli satın alma gücü esasına göre yeniden hesaplanmıştır.

(**) TMS 29 kapsamında oluşan net parasal pozisyon kayıpları nedeniyle dönem zararı oluşmuştur.

20 Mart 2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılına ait olağan genel kurul toplantısında; Şirketin 2023 yıl sonu itibarıyla TMS 29 uygulanmış finansal tablolarında net dönem zararı ve geçmiş yıllar zararları oluşması nedeniyle SPK mevzuatı kapsamında söz konusu zararların uygun özkaynak kalemleriyle mahsup edilmek suretiyle kapatılması hususu hissedarlarca onaylanmıştır.

Mevzuat gereğince net dağıtılabılır dönem karı oluşmadığından 2024 yılında hissedarlara nakit temettü dağıtılamamıştır.

VI. RİSKLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME VE RİSK YÖNETİM SİSTEMİ

Şirketin faaliyet konusu portföy işletmeciliğidir. Şirket, faaliyeti gereği kaynaklarının tamamını para ve sermaye piyasası araçlarına yatırmakta olduğundan önemli sayılabilecek bir piyasa riski ile karşı karşıyadır. Piyasa riski, finansal piyasadaki dalgalanmalardan kaynaklanan varlık fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, hisse senedi pozisyon riski ve kur riski gibi riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir. Aralık 2024 itibarıyla portföyde taşınan hisse senetleri nedeniyle maruz kalınabilecek hisse senedi pozisyonu riski, vadeli piyasada BIST30 Endeksi kontratı kısa pozisyonu alınarak yönetilmiştir.

Şirket menkul kıymetlerini rayiç değerler ile değerleyerek portföy değişimini günlük olarak takip etmekte, oluşturulan risk yönetim sistemi gereğince portföy riskinin düzenli olarak hesaplanması ve raporlanması hususunda dışarıdan hizmet alınmaktadır. İlgili mevzuat gereğince hazırlanan raporlar, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından düzenli olarak değerlendirilmek suretiyle risk yönetimi etkin bir şekilde yerine getirilmektedir.

Risk yönetimi sisteminin etkinliği ile kullanılan model ve parametreleri 2024 yılında Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından gözden geçirilmiştir. Risklerin ölçümü ve yönetimi için kullanılan modelin, tutarlı doğru sonuçlar ürettiği ve portföyün korelasyonu farklı varlık grupları ile yeterince çeşitlendirdiği kanaati edinilmiştir. Yönetim Kurulunca alınan karar gereğince Şirketimizde günlük riske maruz değer / portföy değeri oranı azami % 4 olarak izlenmektedir. Sonuç olarak, Riskin Erken Saptanması Komitesinde değerlendirilen hususlara ilişkin Yönetim Kurulu bilgilendirilmekte, riskin yönetimine, izlenmesine ve ölçümüne ilişkin gerektiğinde Yönetim Kurulu düzeyinde karar mekanizmaları işletilmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

VII. İÇ KONTROL FAALİYETLERİ

Şirketin tüm iş ve işlemlerinin, mevzuat, ana sözleşme ve iç düzenlemelerine uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde yürütülmesi, hesap, belge ve kayıt düzeninin güvenilirliğinin, bütünlüğünün sağlanması, hata, hile, usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla 2011 yılında iç kontrol sistemi oluşturulmuş ve konuya ilişkin İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’den hizmet alınmaya başlanmıştır. Şirket bünyesinde 1 Ağustos 2014 tarihinde Teftiş Biriminin oluşturulması ile birlikte iç kontrol faaliyetleri ilgili tarihten itibaren söz konusu birim tarafından üstlenilmiştir. Bu kapsamda iç kontrol faaliyetleri düzenli olarak yürütülmekte, aylık olarak hazırlanan iç kontrol raporları Yönetim Kurulunun bilgi ve değerlendirmelerine sunulmakta, iç kontrol sisteminin etkin bir şekilde faaliyet göstermesine çalışılmaktadır. Yönetim Kurulunun iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine ilişkin olumsuz bulgusu veya ek görüşü bulunmamaktadır.

VIII. YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Yönetim Kurulu tarafından kurulan komiteler ve atanan üyeler, raporun “II. Yönetim Kurulu ve Organizasyon Yapısı” bölümünde yer almaktadır. Denetimden Sorumlu Komitenin tamamı, diğer komitelerin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Şirketin risk yönetim sistemi gereği hazırlanan risk raporları Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından değerlendirilmekte, risk düzeyinin yükseldiği tespit edildiği takdirde alınabilecek önlemlere ilişkin çalışmalar yapılarak Yönetim Kurulu bilgilendirilmektedir.

Aday Gösterme ve Ücret komitelerinin işlevlerini de üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi, Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmamasından kaynaklanabilecek çıkar çatışmalarını tespit etmek ve gerekli gördüğü takdirde iyileştirici çalışmalar yaparak Yönetim Kurulunu bilgilendirmekle sorumludur.

Denetimden Sorumlu Komite ise muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim şirketinin belirlenmesi, iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliği ile bağımsız denetim süreçlerinin gözetiminden sorumludur. Yıl içinde muhasebe ve iç kontrol sistemleri, bağımsız denetim ve finansal raporlama süreçleri izlenmiş, olumsuz bir bulguya rastlanmadığından Yönetim Kurulu’na yazılı bir bildirimde bulunulmamış ve usulüne uygun hareket edildiğine kanaat getirilmiştir. Konuya ilişkin Yönetim Kuruluna üçer aylık hesap dönemleri itibarıyla bilgi verilmiş ve Yönetim Kurulu kararı ile hareket edilmiştir. Komitelerin, Şirket faaliyetinin gerekliliklerine uygun, verimli olarak çalışmasına ve işlevselliğine özen gösterilmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesi yılda en az altı, diğer komiteler yılda en az dört defa olmak üzere gerektiği takdirde toplanmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere sağlanan mali haklar:

Yönetim Kurulu üyelerine aylık olarak Genel Kurul tarafından onaylanan huzur hakkı tutarı ödenmektedir. 2024 yılında Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilerine ödenen ücret ve mali haklar toplamı brüt 11.110.712 TL’dir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

IX. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Şirketimizin 01.01.2024 - 31.12.2024 döneminde ilişkili taraflar ile yaptığı işlemlerin tutarları ve ilgili kurumlar aşağıda yer almakta olup, işlemlerin detaylı açıklamaları finansal tablolarımızın dipnotlarında sunulmaktadır.

<i>Dönem içinde ilişkili taraflara ödenen komisyonlar ve giderler (*)</i>	(TL)
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.841.544
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	1.590.968
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.745.567
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	854.570
İşnet Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	812.648
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	86.212
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	17.722
Softtech Yazılım Tek.Araş.Gel. ve Paz.Tic.A.Ş.	32.048
Toplam	8.981.279

(*) TMS 29 kapsamında enflasyon muhasebesi uygulanmış endeksli değerlerdir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199. maddesi gereği hazırlanan 2024 yılına ait Bağlı Şirket Raporunun sonuç bölümü aşağıda sunulmaktadır.

“Şirketimiz ile İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Türkiye İş Bankası A.Ş. ve diğer grup şirketleri arasında 2024 faaliyet yılı içerisinde gerçekleşen ve raporda ayrıntıları sunulan ticari işlemler, Şirket faaliyetinin gerektirdiği işlemlerden olup, piyasada geçerli olan emsal bedeller üzerinden gerçekleştirilmiştir. Hakim şirketin yönlendirmesiyle, hakim şirket ya da ona bağlı bir şirket ile Şirketimiz arasında, Şirketimiz aleyhine alınmış bir karar veya zarara uğraticı bir işlem bulunmamaktadır.”

X. 01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Olağan Genel Kurul ve Kâr Dağıtımı:

Şirketin 2023 yılına ait olağan genel kurul toplantısı fiziki ve elektronik ortamda 20 Mart 2024 tarihinde yapılmıştır. Toplantı duyurusunda, gündeme, toplantı tarih ve adresine ilişkin ayrıntılara, toplantıya katılımın esaslarına, vekaletname örneğine yer verilmiş, toplam oy hakları, imtiyazlı paylara ilişkin bilgileri içeren bilgilendirme dokümanı Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır. İmtiyazlı pay sahiplerinin tamamının hazır bulunduğu toplantıda, mevzuat çerçevesinde asgari % 25 oranındaki toplantı nisabı geçerli olmuş, katılım % 39,5 oranında gerçekleşmiştir. Toplantıya medya katılım göstermemiş, menfaat sahiplerinden bağımsız denetçi firma yetkilisi katılmıştır.

Toplantı duyurusunun mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşması amaçlanmış, duyuru toplantı tarihinden en az üç hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun elektronik genel kurul sisteminde, Şirketin internet sitesinde ve Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Toplantı öncesinde finansal tablolar, faaliyet raporu,

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

bağımsız denetim raporu, Yönetim Kurulunun 2023 yılı net dönem zararı ve geçmiş yıllar zararlarına ilişkin teklifi elektronik ortamda yayınlanmış ve Şirket merkezinde hazır bulundurulmuştur. Toplantı esnasında pay sahiplerince gündem dışı soru sorulmamış, gündeme madde eklenmesi talebinde bulunulmamıştır. Toplantı sonrasında ise toplantı tutanağı ile hazırlanmış Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun elektronik genel kurul sistemi, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesinde kamuya duyurulmuş ve ayrıca Şirket merkezinde ortakların bilgilerine açık tutulmuştur.

Olağan genel kurul toplantısı sonucunda, Yönetim Kurulu Üyelerinin 20 Mart 2025 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmeleri tescil edilmiştir. İlâveten, Yönetim Kurulunun 2023 yılı net dönem zararı ve geçmiş yıllar zararlarına ilişkin *“Şirketimizin 01.01.2023 - 31.12.2023 dönemine ait, Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK) II-14.1 sayılı Tebliği ve SPK'nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı gereğince TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” hükümleri çerçevesinde enflasyon muhasebesi uygulanarak hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında 31.12.2023 itibarıyla net dönem zararı 67.619.195 TL, geçmiş yıllar zararları 2.344.572.972 TL olarak oluşmuştur. 31.12.2023 tarihli finansal tablolarında net dönem zararı oluşması nedeniyle temettü dağıtamayacak olan Şirketimizin, SPK mevzuatı gereğince net dönem zararı ve geçmiş yıllar zararlarının uygun özkaynak kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. SPK mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Şirket Ana Sözleşmesi ve ilgili diğer mevzuat hükümleri doğrultusunda 2.344.572.972 TL'lik geçmiş yıllar zararlarının, enflasyon muhasebesi sonucunda oluşan 2.142.568.006 TL'lik sermaye düzeltme farklarından mahsup edilmesinin; söz konusu mahsup neticesinde kalan 202.004.966 TL'lik geçmiş yıllar zararlarının tamamı ile net dönem zararı olan 67.619.195 TL'nin tamamının, 31.12.2023 itibarıyla 476.402.728 TL tutarındaki kanuni yedek akçeler (kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler) hesabından mahsup edilmek suretiyle kapatılmasının Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.”* yönündeki teklifi 20 Mart 2024 tarihinde gerçekleştirilmiş olan olağan genel kurul toplantısında hissedarlarca onaylanmıştır.

Mevzuat gereğince net dağıtılabılır dönem karı oluşmadığından 2024 yılında hissedarlara nakit temettü dağıtılamamıştır. Ayrıca olağan genel kurulda 2024 yılı için bağımsız denetim şirketi olarak PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ile 396. maddelerinde yazılı muameleler için Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesine ve 2024 yılı içinde yapılabilecek bağışların üst sınırının 330.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiş, 2023 yılında Kahramanmaraş depremleri nedeniyle Afet ve Acil Durum Yönetimi Başkanlığı'na yapılan 500.000 TL tutarında nakdi bağışa ilişkin bilgi sunulmuştur.

Ana Sözleşme Tadili:

Yönetim Kurulu üyelerinin görev sürelerinin Türk Ticaret Kanunu'nun 362. maddesiyle uyumlu hale getirilmesi amacıyla en çok 3 yıl olarak belirlenmesine yönelik Şirket Ana Sözleşmesi'nin 16. maddesinin değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvurulmuştur. SPK'nın 24.11.2023 tarih, E-12233903-335.14-45692 sayılı yazısı ile uygun bulunan, T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 11.12.2023 tarih, E-50035491-431.02-00091807558 sayılı yazısı ile onaylanan Ana Sözleşme Tadil Tasarısı, 20 Mart 2024 tarihli olağan genel kurul toplantısında hissedarlarca onaylanmıştır. Şirket Ana Sözleşmesi'nin söz konusu 16. Maddesinin yeni şekli aşağıda yer almaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yeni Şekil

Yönetim Kurulu Görev Süresi

Madde 16- Şirketin işleri ve yönetimi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun şekilde **en çok 3 (üç) yıl** için seçilecek ve çoğunluğu icrada görevli olmayan en az 5 (beş) en çok 7 (yedi) üyeden teşkil olunacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu payların herbiri 1.000.000 (bir milyon) adet oy hakkına, (B) grubu payların herbiri 1(bir) adet oy hakkına sahiptir. Yönetim kurulu her yıl üyeleri arasından bir başkan ve en az bir başkan vekili seçer. Şirket Genel Müdürü, Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilebilir.

Yönetim kuruluna 2'den az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Tüzel kişiler yönetim kuruluna üye seçilebilirler, bu takdirde yönetim kurulu üyesi tüzel kişi ile birlikte - tüzel kişi tarafından belirlenmiş, kişiliğinde tüzel kişinin somutlaştığı - bir gerçek kişi de tescil ve ilan edilir. Mezkur gerçek kişinin yönetim kurulunda önerileri ve verdiği oy tüzel kişi tarafından verilmiş sayılır. Sorumluluk sadece üye tüzel kişiye aittir. Bu gerçek kişi, tüzel kişi istediği an, tüzel kişinin tek taraflı iradesi ile değiştirilebilir. Bu halde azil işlemine gerek yoktur. Yönetim kurulu üyeliğine tüzel kişi yerine temsilcisi seçilemez.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Şirket esas sözleşmesi, genel kurul kararları ve ilgili mevzuat hükümleri ile verilen görevleri yerine getirir. Kanunla veya esas sözleşme ile Genel Kuruldan karar alınmasına bağlı tutulan hususların dışında kalan tüm konularda Yönetim Kurulu karar almaya yetkilidir.

Görev süresi sona eren üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, Yönetim kurulu TTK ve Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtilen kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin görev süresini tamamlar. Türk Ticaret Kanununun 363. maddesinin 2. fıkrası hükümleri mahfuzdur.

Yönetim kurulu üyeleri, gündemde yönetim kurulu üyelerinin azline ilişkin bir maddenin bulunması veya gündemde bu yönde bir madde olmasa dahi haklı bir sebebin varlığı halinde genel kurul tarafından her zaman görevden alınabilir. Türk Ticaret Kanununun yönetim kurulu üyelerinin sorumluluklarına ilişkin hükümleri saklıdır.

Yönetim kurulu, görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirebilmek, işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabilir. Yönetim Kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları ve çalışma esasları, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

XI. KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Yönetim Kurulumuzun 26.02.2014 tarihli toplantısında alınan karar gereğince Kâr Dağıtım Politikası aşağıdaki şekilde güncellenmiş ve 26 Mart 2014 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. Bu çerçevede kâr dağıtım politikasının esasları aşağıda yer almaktadır.

- Ana Sözleşmenin 33. maddesi gereğince, Şirketin net dağıtılabilir dönem kârının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur.
- Bir önceki yıl sonu itibarıyla oluşan net aktif değer % 5'i veya ilgili yıla ait net dağıtılabilir kârın % 30'undan hangisi yüksek ise asgari söz konusu tutarın nakit olarak dağıtılmasının Genel Kurula teklif edilmesi kâr dağıtım politikası olarak benimsenmiştir.
- Nakit kâr payı dağıtımı, en geç kâr dağıtım kararının alındığı genel kurul toplantı tarihini izleyen ikinci ayın sonuna kadar yapılır. Kaydi pay şeklindeki kâr payı dağıtımı ise yasal izinleri takiben gerçekleştirilir.
- Pay sahipleri için genel kurul kararı ile belirlenen nakit kâr payı ödenmedikçe yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına kâr payı ödemesi yapılmaz.

XII. DİĞER HUSUSLAR VE AÇIKLAMALAR

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı kapsamında, Şirketimizin 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere finansal tabloları, Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmaya başlanmıştır. Bu nedenle, 2024 yıl sonuna ilişkin finansal tablolar TMS 29 kapsamında hazırlanmıştır.
- TMS 29 Standardının uygulanması neticesinde 2024 yılında net dönem zararı kaydetmekle birlikte, Şirketin mevcut özkaynağı Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümlerine göre yeterli düzeydedir. Bu nedenle, Şirketin finansal yapısına ilişkin iyileştirici önlemler alınmasına gerek bulunmamaktadır.
- 1.1.2024 - 31.12.2024 dönemi içinde Şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek herhangi bir mevzuat değişikliği bulunmamakla beraber, 2 Ağustos 2024 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 7524 Sayılı Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile; Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesinde eklenen c bendiyle Türkiye'de faaliyet gösteren işletmeler için % 10 oranında yurt içi asgari kurumlar vergisi uygulaması getirilmiştir. Söz konusu uygulama 2025 yılından itibaren yürürlüğe girecek olup, Şirket ilgili mevzuat doğrultusunda asgari kurumlar vergisi mükellefidir.
- Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında dönem içerisinde uygulanan herhangi bir adli ve/veya idari yaptırım bulunmamaktadır.
- Yıl içinde Şirketimiz aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.
- Şirketin faaliyeti gereği araştırma ve geliştirme çalışması bulunmamaktadır.
- Şirketin 2024 yıl sonu itibarıyla portföy değer tablosu aşağıda yer almaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. PORTFÖY DEĞER TABLOSU		31.12.2024						
Menkul Kıymetin Türü	İhraççı Kurum	Vade	Kıymet Tanımı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer/Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer
A.HİSSE SENEDİ								
Bankalar								
	AKBANK T.A.Ş.		AKBNK		400.000,00	60,46	64,85	25.940.000,00
ARA GRUP TOPLAMI					400.000,00			25.940.000,00
İletişim								
	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.		TCELL		500.000,00	97,199	92,80	46.400.000,00
ARA GRUP TOPLAMI					500.000,00			46.400.000,00
İnşaat ve İnşaat Malzemeleri								
	GİRİŞİM ELEKTRİK TAAHHÜT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.		GESAN		140.000,00	43,779266	47,18	6.605.200,00
ARA GRUP TOPLAMI					140.000,00			6.605.200,00
Lokanta ve Oteller								
	TAB GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TABGD		100.000,00	150,611	149,8	14.980.000,00
ARA GRUP TOPLAMI					100.000,00			14.980.000,00
Teknoloji								
	ESCORT TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.		ESCOM		290.000,00	60,044239	54,60	15.834.000,00
ARA GRUP TOPLAMI					290.000,00			15.834.000,00
GRUP TOPLAMI					1.430.000,00			109.759.200,00
B.BORÇLANMA SENETLERİ								
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL								
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş.	07.03.2025	TRFKNTR32518	3	16.000.000,00	100,000	103,991025	16.638.563,98
	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş.	06.03.2026	TRSKNTR32610	3	4.200.000,00	106,150	102,797233	4.317.483,80
	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	24.03.2026	TRSSISE32621	3	20.000.000,00	100,000	100,811353	20.162.270,68
	T.HALK BANKASI A.Ş.	22.10.2027	TRSTHALE2716	1	1.000.000,00	102,172514	102,674592	1.026.745,92
	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	06.09.2027	TRSVKFB92719	3	600.000,00	101,522532	103,665281	621.991,68
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	20.06.2029	TRSYKBK62914	3	5.000.000,00	116,231005	112,768483	5.638.424,15
ARA GRUP TOPLAMI					46.800.000,00			48.405.480,22
GRUP TOPLAMI					46.800.000,00			48.405.480,22
E.KATILMA BELGESİ								
	İŞ PORTFÖY YARI İLETKEN TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON		IDC		2.954.763,00	6,091859	7,052824	20.839.423,40
	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ GAYRİMENKUL YATIRIM FONU		ISZ		2.478.762,00	4,312707	10,180851	25.235.906,59
	İŞ PORTFÖY HEDEF SERBEST FON		IYR		175.095.394,00	0,067	0,117604	20.591.918,72
	İŞ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU		TI1		7.443,00	706,074963	861,199863	6.409.910,58
GRUP TOPLAMI					180.536.362,00			73.077.159,28
H.TERS REPO								
	T.C.HAZİNE	02.01.2025	TRT140126T11		100.268.273,97	890,154887	892,542941	100.268.273,97
	T.C.HAZİNE	02.01.2025	TRT120128T11		14.037.558,36	781,25654	783,352447	14.037.558,36
GRUP TOPLAMI					114.305.832,33			114.305.832,33
K.BORSA PARA PİYASASI								
		02.01.2025			30.079,40	100	100,264658	30.079,40
GRUP TOPLAMI					30.079,40			30.079,40
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ								
			TRY Teminat		36.613.203,04	1	1	36.613.203,04
GRUP TOPLAMI					36.613.203,04			36.613.203,04
PORTFÖY DEĞERİ TOPLAMI								382.190.954,27
HAZİR DEĞERLER (+)								7.460,69
ALACAKLAR (+)								149.934.318,77
DİĞER AKTİFLER (+)								456.564,87
BORÇLAR (-)								16.851.349,39
TOPLAM DEĞER								515.737.949,21
TOPLAM DEĞER/PAY SAYISI								3,211334
VOB SÖZLEŞMELERİ								
	Kısa	28.02.2025	F_XU0300225 (SHORT)		-300,00	11069,48	11282	-33.846.000,00

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2024 YILI KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Saydamlık, eşitlik, sorumluluk ve hesap verebilirlik ilkelerini benimsemiş olan İş Yatırım Ortaklığı A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerinin tamamına, zorunlu tutulmayan ilkelerin ise tamamına yakınına uymaktadır. Uygulanamayan istisna nitelikteki bazı ilkeler ise herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet vermemektedir. Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum Çerçevesi konusunda Şirketin durumu bu kısımda yer almaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih, 2/49 sayılı kararı gereğince; II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması KAP platformu üzerinden Kurumsal Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonları kullanılarak yapılacaktır. İlgili raporlamalara www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/989-is-yatirim-ortakligi-a-s adresinden ulaşılabilir. Şablonlar vasıtasıyla yapılan raporlamalara ilişkin açıklayıcı bilgiler aşağıda yer almaktadır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirket bünyesinde ayrı bir Yatırımcı İlişkileri Bölümü oluşturulmamış, kurumsal yönetim tebliğinin 11. maddesinde düzenlenen ilgili bölüm görevlerinin Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisanslı Şirket Genel Müdürü Volkan Kublay'a bağlı olarak Müdür unvanı ile çalışan, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisanslı F.Nilüfer Başarır Kutlutürk'ün Yönetici sıfatıyla ve Şirkette Müdür Yardımcısı unvanı ile görev yapmakta olan Muazzez Demircan'ın yerine getirmesi kararlaştırılmıştır. Sayın Kutlutürk, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla emekli olmak suretiyle Şirketteki görevinden ayrılmış olup, yerine 2025 yılından itibaren geçerli olmak üzere yatırımcı ilişkilerinden sorumlu yönetici olarak Müdür Yardımcısı Sayın Berna Karabacak atanmıştır. Yatırımcı İlişkileri Faaliyetlerine İlişkin Rapor 20 Aralık 2024 tarihinde Yönetim Kuruluna sunulmuştur. Yatırımcı İlişkileri faaliyetleri arasında; yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar, diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak, pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı veya sözlü bilgi taleplerinin ticari sır kapsamında olanlar hariç yanıtlanması, genel kurul toplantılarının mevzuat ve ana sözleşmeye uygun olarak yapılması ve kurumsal yönetim ilkelerine uyum çalışmaları yer almaktadır. Yıl içinde yatırımcılardan telefon ve e-posta ile gelen az sayıdaki bilgi talebi mevzuat çerçevesinde yanıtlanmış olup, bunun haricinde Şirketimize yazılı bir bilgi talebi ulaşmamıştır.

2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek her türlü gelişme, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Şirketin internet sitesinde duyurulmaktadır. Bunun dışında pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerinin ivedilikle yanıtlanmasına çalışılmaktadır. Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanmasına ilişkin bir düzenleme bulunmamakla birlikte, pay sahiplerinin mevzuat çerçevesinde genel kurulda özel denetçi atanması talebinde bulunmaları mümkündür. 2024 yılı içerisinde yapılan genel kurul toplantısında özel denetçi atanması talebinde bulunulmamıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2.3 Genel Kurul Toplantıları

Yıl içerisinde 2023 yılı olağan genel kurul toplantısı fiziki ve elektronik ortamda 20 Mart 2024 tarihinde, Şirket merkezi olan İstanbul'da gerçekleştirilmiştir. Toplantı duyurusunda, gündeme, toplantı tarih ve adresine ilişkin ayrıntılara, toplantıya katılımın esaslarına, vekâletname örneğine yer verilmiş, toplam oy hakları, imtiyazlı paylara ilişkin bilgileri içeren bilgilendirme dokümanı Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır. İmtiyazlı pay sahiplerinin tamamının hazır bulunduğu toplantıda, mevzuat çerçevesinde asgari % 25 oranındaki toplantı nisabı geçerli olmuş, katılım % 39,5 oranında gerçekleşmiştir. Toplantıya medya katılım göstermemiş, menfaat sahiplerinden bağımsız denetçi firma yetkilisi katılmıştır.

Toplantı duyurusunun mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşması amaçlanmış, duyuru toplantı tarihinden en az üç hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu, Merkezi Kayıt Kuruluşunun elektronik genel kurul sistemi, Şirketin internet sitesi ve Ticaret Sicili gazetesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Toplantı öncesinde finansal tablolar, faaliyet raporu, bağımsız denetim raporu, Yönetim Kurulunun 2023 yılı net dönem zararı ve geçmiş yıllar zararlarına ilişkin teklifi elektronik ortamda yayınlanmış ve Şirket merkezinde hazır bulundurulmuştur. Toplantı esnasında pay sahiplerince gündem dışı soru sorulmamış, gündeme madde eklenmesi talebinde bulunulmamış, toplantı sonrasında ise toplantı tutanağı ve hazırlan cetveli tam metin olarak Merkezi Kayıt Kuruluşunun elektronik genel kurul sistemi, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesinde kamuya duyurulmuş, ayrıca Şirket merkezinde ortakların bilgilerine açık tutulmuştur.

Özel bir gündem maddesi olarak; Yönetim Kurulunun 3 Kasım 2023 tarih ve 652 sayılı kararı çerçevesinde, yönetim kurulu üyelerinin görev sürelerinin Türk Ticaret Kanunu'nun 362. maddesiyle uyumlu hale getirilmesi amacıyla en çok 3 yıl olarak belirlenmesine yönelik Şirket Ana Sözleşmesi'nin 16. maddesinin değiştirilmesi hissedarlarca 20 Mart 2024 tarihli genel kurul toplantısında onaylanmıştır.

2023 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımlara ilişkin bilgi olağan genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi olarak ve yıllık faaliyet raporunda bilgi olarak yer almıştır. Şirket'in 2023 yılında Kahramanmaraş depremleri nedeniyle Afet ve Acil Durum Yönetimi Başkanlığı'na 500.000 TL tutarında nakdi bağışta bulunmuş olduğu bilgisi hissedarlarla paylaşılmıştır. Ayrıca olağan genel kurul toplantısı neticesinde 2024 yılı için bağımsız denetim şirketi olarak PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ile 396. maddelerinde yazılı muameleler için Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesine ve 2024 yılı içinde yapılabilecek bağışların üst sınırının 330.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

Yıl içinde mevzuat çerçevesinde bağımsız üyelerin çoğunluğunun oyunun arandığı ve olumsuz oy vermeleri sebebiyle kararın genel kurula bırakıldığı bir konu bulunmamaktadır.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, Yönetim Kurulu Üyeleri, idari sorumluluğu bulunanlar ve bu kişilerin eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımları tarafından Şirketimiz ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapılmamış, ayrıca Şirketimizin işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlem kendileri veya başkaları hesabına yapılmamış ya da aynı türde ticari işlerle uğraşan bir başka ortaklığa sınırsız ortak sıfatıyla girilmemiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2.4 Oy Hakları ve Azlık Hakları

Pay sahiplerine oy haklarını en kolay ve uygun şekilde kullanım fırsatı sunulabilmesi için azami gayret gösterilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayından geçmiş ana sözleşmemiz gereği Şirket hisse senetleri A ve B grubu olarak ikiye ayrılır. Her bir hisse genel kurul toplantılarında 1 (bir) adet oy hakkına sahip olmakla beraber, sadece yönetim kurulu üye seçiminde A grubu hisselerin her biri 1.000.000 (birmilyon) adet oy hakkına, B grubu hisselerin her biri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir. Şirketimizin faaliyeti gereği hakimiyet kurduğumuz bir iştirakimiz bulunmamaktadır. Ana sözleşmemizde Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan azlık tanımı haricinde bir azlık tanımı bulunmamaktadır. Yapılan genel kurul toplantısında azlık pay sahipleri tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterilmemiştir.

2.5 Kâr Payı Hakkı

Şirketin mevzuat gereği 26 Şubat 2014 tarihinde güncellenen Kâr Dağıtım Politikası çerçevesinde bir önceki yıl sonu itibarıyla oluşan net aktif değer % 5'i veya ilgili yıla ait net dağıtılabilir kârımızın % 30'undan hangisi yüksek ise asgari söz konusu tutarın nakit olarak ve kâr dağıtım kararının alınacağı genel kurul toplantı tarihini izleyen ikinci ayın sonuna kadar dağıtılmasının Genel Kurula teklif edilmesi esasına dayanan bir kâr dağıtım politikası benimsenmiştir.

Kâr Dağıtım Politikası, 26 Mart 2014 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında onaylanmış, Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanmış, Şirketin internet sitesinde ve faaliyet raporlarında da yer almıştır. Ana sözleşmede kâra katılım konusunda bir imtiyaz yoktur. Kurucu intifa senedi ile Yönetim Kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kâr payı verilmesi uygulaması bulunmamakta, kâr payı ödemeleri politikada yer alan süreler dahilinde yapılmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 2023 yılı net dönem zararı ve geçmiş yıllar zararlarına ilişkin olarak "Şirketimizin 01.01.2023 - 31.12.2023 dönemine ait, Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK) II-14.1 sayılı Tebliği ve SPK'nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı gereğince TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" hükümleri çerçevesinde enflasyon muhasebesi uygulanarak hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında 31.12.2023 itibarıyla net dönem zararı 67.619.195 TL, geçmiş yıllar zararları 2.344.572.972 TL olarak oluşmuştur. 31.12.2023 tarihli finansal tablolarında net dönem zararı oluşması nedeniyle temettü dağıtamayacak olan Şirketimizin, SPK mevzuatı gereğince net dönem zararı ve geçmiş yıllar zararlarının uygun özkaynak kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. SPK mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Şirket Ana Sözleşmesi ve ilgili diğer mevzuat hükümleri doğrultusunda 2.344.572.972 TL'lik geçmiş yıllar zararlarının, enflasyon muhasebesi sonucunda oluşan 2.142.568.006 TL'lik sermaye düzeltme farklarından mahsup edilmesinin; söz konusu mahsup neticesinde kalan 202.004.966 TL'lik geçmiş yıllar zararlarının tamamı ile net dönem zararı olan 67.619.195 TL'nin tamamının, 31.12.2023 itibarıyla 476.402.728 TL tutarındaki kanuni yedek akçeler (kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler) hesabından mahsup edilmek suretiyle kapatılmasının Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir." yönündeki teklifi 20 Mart 2024 tarihinde gerçekleştirilmiş olan olağan genel kurul toplantısında hissedarlarca onaylanmıştır. Mevzuat gereğince net dağıtılabilir dönem karı oluşmadığından 2024 yılında hissedarlara nakit temettü dağıtılamamıştır.

2.6 Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Payların devri Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası mevzuatına tabidir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin İstanbul Ticaret Sicilinde de tescil edilmiş olan kurumsal internet site adresi “www.isyatort.com.tr”dir. Kurumsal Yönetim İlkelerinin ilgili bölümünde yer alan tüm hususlara (Şirketin çağrı yoluyla hisse senedi ve vekalet toplanmasına ilişkin bilgi formları bulunmadığından internet sitesinde bu hususlar yer almamaktadır) internet sitesinde bulunmakta ayrıca ilgili hususların büyük çoğunluğu İngilizce olarak da yer almaktadır. İnternet sitesinin güncel tutulmasına özen gösterilmektedir.

3.2 Faaliyet Raporu

Şirketimizin yıllık faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkeleri ve diğer mevzuatta belirtilen bilgilerin tamamına yer verilmekte, ara dönem faaliyet raporlarında ise Sermaye Piyasası Mevzuatının öngördüğü şekilde raporlama yapılmaktadır.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1 Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Ticari sır niteliğinde olmayan her türlü kayıtlı Şirket bilgisi eşitlik ilkesi çerçevesinde pay ve menfaat sahipleri ile paylaşmakta olup, Şirket faaliyetine ve yönetimine ilişkin önemli konular özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulmakta, portföy değer tabloları haftalık olarak yayımlanmakta ve bu bilgilere www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/989-is-yatirim-ortakligi-a-s adresinden ulaşılabilir. Şirketimizin yukarıda yer verilen “www.isyatort.com.tr” internet sitesi adresinde menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesine yönelik olarak finansal tablolarımıza ve faaliyet raporlarımıza yer verilmiştir.

Menfaat sahipleri istedikleri takdirde görüşlerini, mevzuata veya etik ilkelere aykırı olduğunu düşündükleri hususları Şirkete iletebilmekte, konu hakkında Yatırımcı İlişkilerinde Sorumlu Yönetici veya diğer yöneticiler vasıtasıyla Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite bilgilendirilmektedir. 2024 yılında bu çeşit bir başvuru intikal etmemiştir.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket ana sözleşme ve mevzuat gereği Yönetim Kurulu tarafından temsil ve ilzam edilmekte olup, Yönetim Kurulu üyeleri genel kurul toplantısında pay sahiplerince seçilmektedir. Menfaat sahipleri Yönetim Kurulunda doğrudan temsil edilmiyor olsalar bile konulara ilişkin görüş ve değerlendirmelerini Şirkete iletebilmekte, bu görüş ve değerlendirmeler Yönetim Kurulu tarafından karar aşamasında dikkate alınmaktadır. Menfaat sahipleri açısından önemli sonuç doğuracak kararların alınması söz konusu olduğunda ise ilgili menfaat sahibi ile iletişim kurularak görüş alışverişinde bulunulmasına özen gösterilmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4.2 İnsan Kaynakları Politikası

Şirket altı kişilik bir kadro ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Personel sayısının az olması, unvan ve kadro çeşitliliğinin fazla olmaması sebebiyle insan kaynaklarına ilişkin ayrı bir birim oluşturulmasına veya çalışan ilişkilerini yürütmek için bir temsilci atanmasına gerek görülmemiştir. Personelin işe alımı ve özlük hakları, çalışma hayatını düzenleyen kanunlar, yönetim kurulu kararları, iç yönetmelikler ve etik kurallar çerçevesinde yürütülmekte olup, Şirket çalışanları ilgili hususlar, görev tanımları, iş ve işleyişlerine ilişkin kurallar konusunda bilgilendirilmektedir. 2024 yılında herhangi bir çalışan şikayeti intikal etmemiştir.

4.3 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket faaliyetlerinin ilkeli, etkin, rasyonel bir şekilde yürütülmesi ve Şirket ile çalışanlarının saygınlığının korunmasına yönelik olarak oluşturulmuş etik kurallar yıllık faaliyet raporlarında ve Şirketin internet sitesinde yayınlanmaktadır.

BÖLÜM V- YÖNETİM KURULU

5.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu Üyelerimizin 20 Mart 2024 tarihli olağan genel kurul toplantısı sonucunda 20 Mart 2025 tarihine kadar görev yapmaları tescil edilmiş olup, Şirketimizde Genel Müdür hariç diğer üyelerin icrai görevleri bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyelerimizin özgeçmişleri ve yürüttükleri görevlere ilişkin bilgiler faaliyet raporunun ikinci bölümünde yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında görev almalarına ilişkin herhangi bir iç düzenleme bulunmamaktadır. 2024 yılında yapılan olağan genel kurul toplantısında, yönetim kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde kendi veya başkası namına Şirketin faaliyet konusuna girecek iş ve işlemleri yapmaları hususunda izin verilmiştir. Şirketimizde iki adet bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi bulunmaktadır. Aday Gösterme Komitesinin görevlerini de üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi, 19 Mart 2024 tarihli raporu ile iki bağımsız Yönetim Kurulu Üye adayını Yönetim Kurulu'na sunmuş, ilgili adayların 19 Mart 2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile genel kurulda aday gösterilmeleri kararlaştırılmıştır. Yapılan olağan genel kurul toplantısında adaylardan iki tanesi bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir. Bağımsız üyeler mevzuatın gerektirdiği tüm bağımsızlık kriterlerini sağlamakta olup, yıl içinde üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum oluşmamıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Sn. Prof.Dr. Recep Bildik'in ve Sn. Bora Oruç'un 2024 yılında tarafımıza sundukları bağımsızlık beyanlarının örneği aşağıda yer almaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
YÖNETİM KURULU'NA,

İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 20 Mart 2024 tarihinde yapılacak olağan genel kurul toplantısında bağımsız yönetim kurulu üyeliğine aday olmam sebebiyle,

- Şirket, Şirket'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirket'te önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirket'in denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmem durumunda, üniversite öğretim üyeliği hariç, görevim süresince kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı olarak çalışmayacağımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Şirket yönetim kurulunda son on yıl içinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- Şirket'in veya Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmadığımı,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu

beyan ederim.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

5.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket ana sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu, başkan veya başkan vekilinin çağrısı ile tespit edilen gündem çerçevesinde toplanır. Yönetim kurulunun toplantı gün ve gündemi başkan tarafından tespit edilir, ancak toplantı günü yönetim kurulu kararı ile de tespit olunabilir. Yönetim kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir. Her Yönetim Kurulu Üyesi başkandan, başkanın olmadığı zamanlarda başkan vekilinden yönetim kurulunu toplantıya çağırmasını yazılı olarak isteyebilir. Başkan veya başkan vekili yönetim kurulu üyesinin toplantı talebini ihtiyaca bağlı olarak ve imkânlar ölçüsünde karşılamaya özen gösterir. Her üyenin bir oy hakkı olup, oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar, farklı görüşler zapta geçer.

Yönetim Kurulu Üye tam sayısının çoğunluğunun varlığı ile toplanır, kararlar toplantıya katılanların çoğunluğuyla alınır. Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan teklif reddedilmiş sayılır. Yönetim kurulu toplantılarına mevzuat çerçevesinde elektronik ortamda katılım mümkündür. Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı ve oyların ne şekilde kullanılacağına ilişkin hususlar ana sözleşmede ayrıntılı olarak yer aldığı için ayrıca bir yazılı iç düzenleme oluşturmaya gerek görülmemiştir.

2024 yılı içerisinde 5 defa Yönetim Kurulu Toplantısı gerçekleştirilmiştir. 2024 yılında 39 adet Yönetim Kurulu kararı alınmış olup, bağımsız üyelerce onaylanmayan önemli nitelikte sayılan işlem veya ilişkili taraf işlemi bulunmamaktadır. Toplantılarda katılımın tam olmasına çalışılmakta ve kararlar oybirliği ile alınmaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticileri için, Türkiye İş Bankası A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (Türkiye İş Bankası Grubu) sigortalı sıfatıyla yer aldığı sorumluluk sigorta poliçesi kapsamında görevleri esnasındaki kusurları nedeniyle Şirkette sebep olacakları zarar riskine karşı yönetici sorumluluk sigortası yapılmaktadır.

5.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapısı ve Bağımsızlığı

Şirketimizin faaliyet gereksinimleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde oluşturulan komiteler, üyeleri, faaliyetleri ve prosedürler aşağıda yer almaktadır. Komitelerde görev alan Yönetim Kurulu Üyeleri icracı değildir.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE:

Prof.Dr. Recep Bildik : Başkan
Bora Oruç : Üye

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ:

Prof.Dr. Recep Bildik : Başkan
Dr. Cansel Nuray Aksoy : Üye
F. Nilüfer Başarır Kutlutürk* : Üye

(*) Yatırımcı ilişkilerinden sorumlu yöneticidir. Sayın Kutlutürk, 31.12.2024 tarihi itibarıyla emekli olmak suretiyle görevinden ayrılmış olup, yerine yatırımcı ilişkilerinden sorumlu Şirket yöneticisi olarak Sayın Berna Karabacak seçilmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ:

Bora Oruç : Başkan
Dr. Cansel Nuray Aksoy : Üye

Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, Denetim Komitesinin başkan ve üyesi, diğer komitelerin ise başkanları bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşmaktadır. Muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim şirketinin belirlenmesi, bağımsız denetim çalışmaları ile iç kontrol sistem etkinliğinin gözetiminden sorumlu olan Denetim Komitesi 2024 yılında 6 kez toplanmıştır.

Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığının takibi, yatırımcı ilişkilerinin gözetimi, etkinliğinin sağlanması ve aynı zamanda Aday Gösterme ile Ücret Komitelerinin görevlerini de yerine getiren, iki yönetim kurulu üyesi ile yatırımcı ilişkilerinden sorumlu yöneticiden oluşan Kurumsal Yönetim Komitesi 2024 yılında 6 kez toplanmıştır.

Risklerin erken teşhisi, kontrol, takip ve önlenmesine ilişkin çalışmalar yapmakla sorumlu olan Riskin Erken Saptanması Komitesi, şirket portföyünün durumu, varlık dağılımı ve risk raporları çerçevesinde değerlendirmeler yapmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi 2024 yılında 9 kez toplanmıştır.

Şirkette iki adet bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi mevcuttur. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin mevzuat gereği her komitede bulunma zorunluluğu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-48.5 sayılı tebliği gereği atanmış olan iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesinin üstlendiği sorumluluk ile ilgili Komitelerin sorumluluğunun aynı paralelde bulunması, konuların ilintili olması ve bütünlük arz etmesi sebebiyle bir Yönetim Kurulu Üyesinin birden fazla komitede görev alması durumu ortaya çıkmaktadır.

5.4 Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketin risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri mevcut olup, etkin bir şekilde faaliyet göstermektedir. Şirket bünyesinde mevzuat ve politikalara uygunluk denetimlerini gerçekleştirmek, başta iç kontrol sistemi ve risk yönetim sisteminin işleyişi olmak üzere şirketin tüm faaliyetlerinin gözetim ve teftiş fonksiyonunu yerine getirmek üzere 2014 yılında bir Teftiş Birimi kurulmuş, ilgili Birimde görev yapmak üzere Müfettiş/İç Denetim Yöneticisi istihdam edilmeye başlanmıştır.

Bu kapsamda Şirket içinde iç kontrol faaliyetleri düzenli olarak yürütülmekte, iç kontrol raporları aylık olarak hazırlanarak Yönetim Kuruluna sunulmakta ve değerlendirilmektedir. Risk yönetim sistemi kapsamında ise risk hesaplamaları konusunda İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den hizmet alınmakta, haftalık olarak hazırlanan risk raporları Şirkette fiilen görev yapan Müfettiş/İç Denetim Yöneticisi tarafından Yönetim Kuruluna sunulmaktadır. İlgili raporlar gerek Riskin Erken Saptanması Komitesi gerek Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

5.5 Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimizin misyon ve vizyonu Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak internet sitemizde kamuya açıklanmıştır.

Misyonumuz; Şirketimiz portföyünün mevzuat ve ana sözleşmeye uygun olarak, riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda etkin, tutarlı ve rasyonel bir şekilde profesyonelce yönetilmesi ve Kâr Payı Dağıtım Politikamız paralelinde pay sahiplerine yıllar itibariyle düzenli bir temettü gelirin sağlanmasıdır.

Vizyonumuz; Değişen piyasa şartları paralelinde yatırım stratejisini, riski de optimum düzeyde tutacak şekilde güncelleyerek pay sahiplerine düzenli kâr payı dağıtımını sağlamak ve bu çerçevede tercih edilen bir kolektif yatırım kuruluşu olmaktır.

Bu çerçevede her dönem sonunda mevcut yılın performansı değerlendirilmekle birlikte; portföy yöneticilerinin piyasa beklentileri ve portföy dağılımına ilişkin görüşleri de alınarak portföye ilişkin yatırım stratejisi ve karşılaştırma ölçütü/eşik değer Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek karara bağlanmaktadır. İlgili karar kamuya açıklanmakta ve Şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Yönetim Kurulu, kendilerine yapılan periyodik raporlamalar ile Şirketin faaliyetlerini düzenli olarak gözden geçirmekte ve performansını takip etmektedir.

5.6 Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirkette görev yapan her kademedeki yönetici ve çalışanların ücretlendirme esaslarını içeren Ücretlendirme Politikası 21.03.2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesinden kamuya duyurulmuş, aynı zamanda 02.04.2012 tarihli olağan genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortakların bilgilerine sunulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi, ilgili politika çerçevesinde Şirketin ücretlendirme uygulamalarını izler, denetler, gerektiğinde analiz ve değerlendirmelerini Yönetim Kuruluna sunar.

Mevzuat ve ana sözleşmesi gereği huzur hakkı, ücret ve kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında Şirket, mal varlığından ortaklarına, yönetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz, kredi veremez. Yönetim Kurulu Üyelerine ve/veya personele verilmiş herhangi bir borç, kefalet veya teminat bulunmamaktadır. Yönetim kurulu ve üst düzey personele ödenen ücret ve/veya menfaatler Şirketin finansal raporlarında ve yıllık faaliyet raporunda kamuya açıklanmaktadır.

5.7 Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi

Şirket, sermaye piyasalarının gelişimini, çevresel, sosyal ve yönetim boyutlarını da gözeterek desteklemeye daima öncelik vermiştir. Sürdürülebilirlik politikaları, Şirket faaliyetlerine ilişkin olumsuz çevresel ve sosyal etkileri asgari düzeye indirmeye, olumlu etkileri ise azami ölçülere yükseltmeye yönelik temel ilke ve esasları ortaya koymaktadır.

Sürdürülebilirlik Politikası 2021 yılında Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiştir. Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele ile Hediye ve Ağırlama Politikaları, Sürdürülebilirlik Politikasını tamamlayıcı

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

niteliktedir. Söz konusu politikaya Şirket internet sitesinde Kurumsal Yönetim başlığı altında erişilebilir. Sürdürülebilirlik Politikasının Genel İlkeler kısmında Şirket;

- Yürüttüğü faaliyetlerin çevresel ve sosyal etkilerini göz önünde bulundurur. Sürdürülebilir yaşam anlayışını benimser, çevreyi ve doğal kaynakları korumayı ve sürdürülebilir kılmayı hedefler.
- Ortaklık portföyüne ağırlıklı olarak Borsa İstanbul tarafından hesaplanan Sürdürülebilirlik Endeksi içerisinde yer alan şirketlerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmayı prensip olarak kabul eder.
- Düşük karbon ekonomisine geçişe katkı sağlamayı, faaliyetlerini geliştirme süreçlerinde sürdürülebilirlik ekseninde toplumun taleplerine karşılık vermeyi benimser.
- Sürdürülebilirlik konusunu, Şirket faaliyetlerinin çevresel etkilerini ve bu konudaki ilkeleri kurumsal yönetim stratejisini belirlerken göz önünde bulundurur.
- İnsan haklarına saygılı, sosyal adaletin ve çalışma haklarının sürekli geliştiği çağdaş bir iş ortamı yaratmayı ve bu sayede paydaşlarının bilinç ve farkındalığını artırmayı hedefler.
- Fırsat eşitliğini bozan, cinsiyet, din, dil, siyasi düşünce, ırk, kültürel ya da toplumsal köken doğrultusunda kişileri ayırt eden, dışlayan ya da seçmeye yönelik her türlü ayrımcılığı reddeder.
- İş sağlığı ve güvenliği ile ilgili yasal mevzuat ve uygulamalar kapsamında, çalışanlarına sağlıklı, güvenli bir iş ortamı sağlayarak önleyici, düzeltici ve koruyucu yaklaşımlar ile bu konudaki süreçlerini sürekli iyileştirir.
- Yarattığı ve biriktirdiği değerlerin, pay sahipleri, çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile adil paylaşımını esas alan bir anlayışı benimser.

Sürdürülebilirlik Politikası ile bu Politika kapsamında oluşturulan tamamlayıcı nitelikteki diğer politikaların, Genel Müdürlük tarafından uygulanması Kurumsal Yönetim Komitesi'nin gözetiminde gerçekleştirilir. Şirket faaliyetleri yönünden çevre mevzuatına herhangi bir aykırılık bulunmamakta olup, söz konusu hususta herhangi bir yasal yaptırıma maruz kalınmamıştır.

Sürdürülebilirliğe ilişkin bildirimlere www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/989-is-yatirim-ortakligi-a-s adresinden ulaşılabilir.

5.8 Şirket Etik Kuralları

Faaliyet alanı portföy işletmeciliği olan İş Yatırım Ortaklığı A.Ş., portföyünün etkin ve rasyonel bir şekilde yönetilmesini ve bu sayede yatırımcılarına düzenli ve yüksek bir getiri sağlamayı hedeflemektedir. Şirket çalışanları bu hedefi gerçekleştirirken aşağıda yer alan etik kurallara uyarlar.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.;

- Niteliği ve faaliyeti gereği bağlantılı olduğu her türlü hukuki sınırlamalara ve mevzuata uyar.
- Faaliyetlerini eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik, sorumluluk ilkeleri çerçevesinde yürütür.
- Portföyünün riskin dağıtılması ilkesi çerçevesinde profesyonel ve güvenilir bir anlayış ile yönetilmesini sağlar.
- Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin haklarına saygı duyar, onları korur, şirketin durumu hakkında gerektiği şekilde bilgilendirilmelerini sağlar.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Çıkar çatışmalarına engel olacak her türlü önlemi alır.
- Şirketin hazırladığı, kamuya açıkladığı ve düzenleyici otoritelere sunduğu verilerin tamamen doğru, eksiksiz ve anlaşılabilir olması ve zamanında açıklanması konusunda azami gayreti sarf eder.
- Şirketin her çalışanını şirket bünyesinde eşit kabul eder, adil ve güvenli bir çalışma ortamı sağlar.
- Çalışanlarının kişilik onurlarını ve yasalarla tanınmış haklarını korur.

ÇALIŞANLAR;

- Yasalara ve şirket içi düzenlemelere uygun davranırlar.
- İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. adını ve saygınlığını benimser ve korurlar.
- Birbirleriyle, astlarıyla ve üstleriyle olan ilişkilerinde ölçülü ve dikkatli davranırlar.
- Menfaat teminine ve/veya çıkar çatışmasına neden olabilecek ilişkilerden kaçınırlar.
- Mesleki bilgi ve deneyimlerini artırma ve kendilerini geliştirme hususunda devamlı gayret gösterirler.
- Şirkete ait sır olabilecek nitelikteki bilgileri saklama yükümlülüğünün bilincindedirler.
- Şirket malvarlığı ve kaynaklarının doğru kullanımı konusunda hassasiyet gösterirler.
- Etik kurallara aykırı herhangi bir durumda yönetimi bilgilendirmekle yükümlüdürler.