

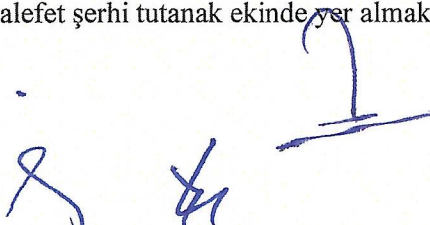
**İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'NİN 20 MART 2025 TARİHİNDE YAPILAN
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI**

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 2024 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı **20 Mart 2025** tarihinde, saat 14:00'da, Büyükdere Caddesi, İş Sanat Kültür Merkezi, İş Kuleleri 34330 Levent/ Beşiktaş/İSTANBUL adresinde, T.C. Ticaret Bakanlığı İstanbul İl Ticaret Müdürlüğü'nün 18.03.2025 tarih ve E-90726394-431.03-00107398815 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi **Sn. Sabire Demir Elbükten** gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, ilgili mevzuat ve ana sözleşmede öngörüldüğü şekilde 19 Şubat 2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-genel kurul sisteminde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 24 Şubat 2025 tarih, 11278 sayılı nüshasında ve Şirketin internet sitesinde ilan edilmek, ayrıca Borsada işlem görmeyen nama yazılı pay sahiplerine yazıyla bildirilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır. İlgili mevzuat ile Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge gereği toplantıda hazır bulundurulması gereken belgelerin eksiksiz olarak toplantı yerinde bulunduğu ve en az bir yönetim kurulu üyesi ile denetçinin toplantıda hazır bulunduğu tespit edilmiştir.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde, 4.125.019 TL'si A grubu, 156.474.265 TL'si B grubu olmak üzere toplam 160.599.284 TL itibari değerli Şirket paylarının; 4.125.019 TL'si A grubu, 59.782.441,174 TL'si B grubu, toplam 63.898.459,174 TL itibari değerli payların vekaleten, 9.001 TL itibari değerli B grubu payların ise asaleten olmak üzere toplam 63.907.460,174 TL itibari değerli payların toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek Kanun gerek Ana Sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu tespit edilmiş ve toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Sn. İzlem Erdem tarafından açılmıştır.

- 1- Şirket ana sözleşmesinin 25.maddesi uyarınca Toplantı Başkanlık görevini **Sn. İzlem Erdem** üstlenmiş olup, Toplantı Başkanı tarafından Tutanak Yazmanlığına **Sn. Volkan Kublay** atanarak Toplantı Başkanlığı oluşturuldu. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisinin verdiği önerge doğrultusunda genel kurul tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesi 1 TL itibari değerli olumsuz oya karşılık, 63.907.459,174 TL itibari değerli olumlu oy ile kabul edildi. Hissedar u'nun maddeye ilişkin muhalefet şerhi tutanak ekinde yer almaktadır.
- 2- İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi tarafından verilen önerge doğrultusunda Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Bağımsız Denetim Raporunun önceden ortaklarımızın incelemesine sunulmuş olmasından dolayı Faaliyet Raporunun okunmaması, Bağımsız Denetim Raporunun ise sadece Görüş bölümünün okunması 3.001 TL itibari değerli olumsuz oya karşılık, 63.904.459,174 TL itibari değerli olumlu oy ile kabul edildi. Bağımsız Denetim Raporunun Görüş kısmı okundu. Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim Raporu müzakere edildi. Hissedar u'nun maddeye ilişkin muhalefet şerhi tutanak ekinde yer almaktadır.
- 3- Gündemin 3. maddesine geçildi, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi tarafından verilen önerge üzerine Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı tebliğine uygun olarak hazırlanan bilanço ve kar-zarar hesaplarının ana başlıklar itibarıyla okunması 3.001 TL itibari değerli olumsuz oya karşılık, 63.904.459,174 TL itibari değerli olumlu oy ile kabul edildi. Bilanço ve kar-zarar hesapları ana başlıklar itibarıyla okundu. Müteakiben yapılan oylama sonucunda finansal tablolar 6.001 TL itibari değerli olumsuz oya karşılık, 63.901.459,174 TL itibari değerli olumlu oy ile onaylandı. Hissedar u'nun maddeye ilişkin muhalefet şerhi tutanak ekinde yer almaktadır.



Maddeye ilişkin olarak hissedar

aşağıdaki soruyu ilettiler:

“Şirket yönetim kurulu, şirketin portföy yönetiminde etkin rol oynamakta mıdır, şirketin portföy yönetimi ne şekilde gerçekleştirilmektedir? Süreklilik arz eden zarar konusunda ne gibi önlemler alınması düşünülmektedir? Son 3 yılda oluşan zararlar bakımından şirketin etkin yönetildiği düşünülmekte midir, zararın süreklilik arz etmesi halinin ortaklar bakımından nasıl değerlendirilmesi gerekir?”

Şirket Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Volkan Kublay, hissedarın sorusuna yanıt verdi. Sayın Kublay, Şirketin portföyünün bağımsız şekilde İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetildiğini belirtti. 30 yıllık bir Şirket olan İş Yatırım Ortaklığı'nın enflasyon muhasebesi uygulanmaya başlanmadan önce geriye dönük mütemadiyen temettü dağıttığını belirten Kublay, TMS 29 uygulanması sonucunda Şirketin zarar açıklamak zorunda kaldığını belirtti. Şirketin özkaynağının yüksek olduğunu ancak söz konusu yüksek özkaynak kadar parasal olmayan kalem bulunmaması nedeniyle parasal zararın oluştuğunu ifade etti. Sayın Kublay, Şirketin TMS 29 finansallarında esasen faaliyet karının oluştuğunu ancak bahse konu parasal pozisyon zararları nedeniyle dönem zararı açıklandığını, enflasyonun ülkemizde gerilemesine bağlı olarak Şirketimizin kar elde etmesinin beklendiğini sözlerine ekledi.

- 4- Gündemin 4. maddesine ilişkin görüşmelere geçildi. Yönetim Kurulu'nun 2024 yılına ait kâr dağıtımına ilişkin teklifi ve İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi tarafından verilen önerge doğrultusunda; Şirketimizin 01.01.2024 - 31.12.2024 dönemine ait, Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK) II-14.1 sayılı Tebliği ve SPK'nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı gereğince Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” hükümleri çerçevesinde enflasyon muhasebesi uygulanarak hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında 31.12.2024 tarihi itibarıyla net dönem zararı 14.076.446 TL gerçekleşmiş olduğundan net dağıtılabılır dönem karı bulunmamaktadır. Bu nedenle 2024 yılına ilişkin olarak kar payı ödemesi yapılmaması hususu 3.001 TL itibari değerli olumsuz oya karşılık, 63.904.459,174 TL itibari değerli olumlu oy ile kabul edildi. Hissedar _____'nin maddeye ilişkin muhalefet şerhi tutanak ekinde yer almaktadır.
- 5- Gündemin 5. maddesine ilişkin görüşmelere geçildi. Yönetim Kurulu'nun 2024 yılına ait net dönem zararına ilişkin teklifi ve İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi tarafından verilen önerge doğrultusunda; Şirketimizin 01.01.2024 - 31.12.2024 dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK) II-14.1 sayılı Tebliği ve SPK'nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı gereğince Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” hükümleri çerçevesinde enflasyon muhasebesi uygulanarak hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında 31.12.2024 tarihi itibarıyla net dönem zararı 14.076.446 TL gerçekleşmiş olup, SPK mevzuatı gereğince net dönem zararının uygun özkaynak kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. SPK mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Şirket Ana Sözleşmesi ve ilgili diğer mevzuat hükümleri doğrultusunda 14.076.446 TL'lik net dönem zararının tamamının 31.12.2024 tarihi itibarıyla 298.544.383 TL tutarındaki kanuni yedek akçeler (kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler) hesabından mahsup edilmek suretiyle kapatılması hususu 3.001 TL itibari değerli olumsuz oya karşılık, 63.904.459,174 TL itibari değerli olumlu oy ile kabul edildi. Hissedar _____'nin maddeye ilişkin muhalefet şerhi tutanak ekinde yer almaktadır.
- 6- Gündemin 6. maddesi kapsamında hissedarlara gerekli bilgilendirme yapıldı. Buna göre, Şirketin Türkiye Muhasebe Standardına (TMS) göre düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiş olan finansal tablolarında yer alan 2023 yılına ait net dönem zararı ve geçmiş yıllar zararlarının kapatılmasına ilişkin olarak 20 Mart 2024 tarihli Genel Kurul Toplantısında alınan karar doğrultusunda ilgili işlemlerin gerçekleştirildiği bilgisi paylaşılmıştır. Şirketin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-14.1 sayılı Tebliği ve SPK'nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı gereğince Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” hükümleri çerçevesinde enflasyon muhasebesi uygulanarak hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarındaki 31.12.2023 tarihi itibarıyla 2.344.572.972 TL'lik geçmiş yıllar zararları, enflasyon muhasebesi sonucunda oluşan 2.142.568.006 TL'lik sermaye düzeltme farklarından mahsup edilmiş; söz konusu mahsup neticesinde kalan 202.004.966 TL'lik geçmiş yıllar zararlarının tamamı ile 31.12.2023 tarihi itibarıyla 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 kapatılması sağlanmıştır. Sonuç olarak, Şirketin TMS'ye göre düzenlenen ve bağımsız denetimden geçmiş olan finansal tablolarında 31.12.2024 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları bulunmamaktadır. Şirketin Vergi Usul Kanunu'na (VUK) göre düzenlenen enflasyon muhasebesi uygulanmış ancak 20 Mart 2025 tarihli Genel Kurul Toplantısı itibarıyla henüz yasal otoriteye sunulmamış olan yasal kayıtlarında ise 31.12.2024 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları 2.039.507.285 TL olarak izlenmektedir.

- 7- Gündemin 7. maddesine geçildi. Dönem içinde Sn. Önder Topal'ın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne bir sonraki olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere gerçek kişi olarak seçilen Sn. Emre Ölçer'in seçilmesi 1 TL itibari değerli olumsuz oya karşılık, 63.907.459,174 TL itibari değerli olumlu oy ile onaylandı. Hissedar 'nın maddeye ilişkin muhalefet şerhi tutanak ekinde yer almaktadır.
- 8- Gündemin 8. maddesine geçildi. Yönetim Kurulu Üyeleri 2024 yılı çalışmalarından dolayı ayrı ayrı olmak üzere 9.001 TL itibari değerli olumsuz oya karşılık, 63.898.459,174 TL itibari değerli olumlu oy ile ibra edildi. Hissedar 'nın maddeye ilişkin muhalefet şerhi tutanak ekinde yer almaktadır.
- 9- Gündemin 9. maddesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimine ilişkin görüşmelere geçildi. Başvuruları Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından uygun bulunan, isimleri ve özgeçmişleri kamuya açıklanmış olan bağımsız Yönetim Kurulu Üye adaylarına ilişkin bilgi verildi. Toplantı Başkanı adaylar ile ilgili bir önerge olup olmadığını sordu. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi tarafından verilen önerge doğrultusunda, Yönetim Kurulu Üyeliklerine;

- Sn. İzlem Erdem'in (
- Sn. Hikmet Tuğçe Erklığ'in
- Sn. Volkan Kublay'ın
- Sn. Cansel Nuray Aksoy'un

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olarak ise,

- Sn. Bora Oruç'un
- Sn. Recep Bildik'in

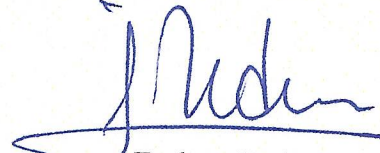
20 Mart 2026 tarihine kadar bireysel üye olarak görev yapmak üzere seçilmeleri 3.001 TL itibari değerli olumsuz oya karşılık, 59.779.440,174 TL B grubu ve 4.125.019 TL A grubu itibari değerli olumlu oy ile onaylandı. Hissedar 'nın maddeye ilişkin muhalefet şerhi tutanak ekinde yer almaktadır.

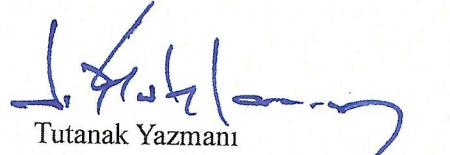
- 10- Gündemin 10. maddesine geçildi. İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. temsilcisi tarafından verilen önerge doğrultusunda 1 Nisan 2025 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu üyelerine aylık brüt 120.000 TL ücret ödenmesine 9.001 TL itibari değerli olumsuz oya karşılık, 63.898.459,174 TL itibari değerli olumlu oy ile karar verildi. Hissedar 'nın maddeye ilişkin muhalefet şerhi tutanak ekinde yer almaktadır.
- 11- Gündemin 11. maddesinde, 2025 yılı için bağımsız denetim şirketi olarak PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine ilişkin Yönetim Kurulu'nun teklifi 3.001 TL itibari değerli olumsuz oya karşılık, 63.904.459,174 TL itibari değerli olumlu oy ile onaylandı. Hissedar 'nın maddeye ilişkin muhalefet şerhi tutanak ekinde yer almaktadır.

- 12- Gündemin 12. maddesinde, Şirket tarafından 2024 yılı içinde herhangi bir bağış ve yardım yapılmadığına ilişkin bilgi sunuldu.
- 13- Gündemin 13. maddesinde, verilen önerge doğrultusunda 2025 yılı içerisinde yapılabilecek bağış ve yardımların üst sınırının 330.000 TL olarak belirlenmesine 9.001 TL itibari değerli olumsuz oya karşılık, 63.898.459,174 TL itibari değerli olumlu oy ile karar verildi. Hissedar ' 'nun maddeye ilişkin muhalefet şerhi tutanak ekinde yer almaktadır.
- 14- Gündemin 14. maddesine geçildi. Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yer alan yazılı muameleleri yapabilmeleri için Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesi hususu oylamaya sunuldu. 9.001 TL itibari değerli olumsuz oya karşılık, 63.898.459,174 TL itibari değerli olumlu oy ile onay verildi. Hissedar ' 'nun maddeye ilişkin muhalefet şerhi tutanak ekinde yer almaktadır.

İşbu Tutanak toplantı yerinde tarafımızca düzenlenerek imza edildi. (20 Mart 2025)


Bakanlık Temsilcisi
Sabire Demir Elbüken


Toplantı Başkanı
İzlem Erdem


Tutanak Yazmanı
Volkan Kublay