

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI  
ANONİM ŞİRKETİ  
(Eski Unvanı ile İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI  
ANONİM ŞİRKETİ)**

**2013 YILI FAALİYET RAPORU**



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest  
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**  
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.  
Kavak Sok. No: 29  
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00  
Fax +90 (216) 681 90 90  
Internet www.kpmg.com.tr

## **YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR UYGUNLUK RAPORU**

**İş B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi**  
Yönetim Kurulu'na,

Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, İş B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.

Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.

Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 30 Ocak 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile uyumluluğuna ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, uygunluk görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Değerlendirmemiz sonucunda, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, tüm önemli taraflarıyla, İş B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolar ile uyumlu olmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 30 Ocak 2014

**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ**

Funda Aslanoğlu, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN ÜNVANI (\*) : İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ  
MERKEZİ : İstanbul  
KURULUŞ TARİHİ : 16/08/1995  
FAALİYETİ : Portföy İşletmeciliği  
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](http://www.isyatort.com.tr)

RAPORUN DÖNEMİ : 01.01.2013 – 31.12.2013

ÇIKARILMIŞ SERMAYESİ : 160.599.284 TL  
KAYITLI SERMAYESİ : 300.000.000 TL

(\*) Şirketin İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan ünvanı, 8 Mayıs 2013 tarihinden itibaren İş B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

#### YÖNETİM KURULU :

Yönetim Kurulu üyeleri 27 Mart 2013 tarihli olağan genel kurul toplantısında ve dönem içinde bir sonraki olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

#### ÖZGÜR TEMEL

BAŞKAN (02.12.2013 – ....)

University of Birmingham Business School'dan mezun olan Temel, 1994 yılında T.İş Bankası A.Ş.'de göreve başlamıştır. 1995 - 2003 yılları arasında Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş olarak, 2003 - 2008 yılları arasında sırasıyla Sermaye Piyasaları Bölümü, İzmir Şubesi ve Ege Kurumsal Şubesinde Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Sermaye Piyasaları Bölümü'ne 2008 yılında Birim Müdürü olarak atanmış, 2013 yılında Bölüm Müdürlüğüne yükselmiştir. Şirketimize 02.12.2013 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilen Özgür Temel'in bazı grup şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği görevleri de bulunmaktadır.

#### UFUK ÜMİT ONBAŞI

BAŞKAN VEKİLİ (27.03.2013 – ....)

İstanbul Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat bölümünden mezun olan Onbaşı, 1991 - 1994 yılları arasında T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piyasaları Bölümünde, 1994 - 1998 yılları arasında Körfezbank A.Ş. Hazine Müdürlüğünde, 1998 - 2000 yılları arasında Bank Kapital A.Ş. Hazine Müdürlüğünde Müdür Yardımcısı, 2000 yılında ise Müdür ve Grup Müdürü olarak görev yapmıştır. 2000 yılında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yurtiçi Piyasalar Müdürlüğünde Müdür olarak göreve başlayan Onbaşı, 2003 yılından itibaren aynı kurumda Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir. 02.04.2011 tarihinden itibaren Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini yürütmektedir.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

VOLKAN KUBLAY

ÜYE (27.03.2013 – ....)

Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat bölümünden mezun olan Kublay, 2000 yılında T.İş Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2000 - 2008 yılları arasında görevini Müfettiş olarak sürdürmüş, 2008 yılında İştirakler Bölümüne Müdür Yardımcısı olarak atanmış, 2012 yılında da aynı bölümde Birim Müdürlüğüne yükselmiştir. Halen T.İş Bankası A.Ş. İştirakler Bölümünde Birim Müdürü olarak görevini sürdürmektedir. 24.08.2012 tarihinden itibaren Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi olan Kublay'ın diğer bazı grup şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği görevleri de bulunmaktadır.

SERKAN UĞRAŞ KAYGALAK

ÜYE (02.12.2013 – ....)

ODTÜ İktisadi İdari Bilimler Fakültesi İşletme bölümünden mezun olan Kaygalak, 1997 yılında T. İş Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2006 - 2008 yılları arasında Fon Yönetimi Bölümü'nde Müdür Yardımcısı, 2008 - 2010 yılları arasında Tarsus Şube Müdürü, 2010 - 2013 yılları arasında ise Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmış, 29.04.2013 tarihinde Kartlı Ödeme Sistemleri Bölümüne Müdür olarak atanmıştır. Şirketimize 02.12.2013 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

SERHAT GÜRLEYEN

ÜYE (27.03.2013 – ....)

Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi bölümünden mezun olan Gürleyen, 1995-1998 yılları arasında TEB Ekonomi Araştırmaları A.Ş.'de, 1998-2002 yılları arasında TEB Yatırım A.Ş.'de, 2002 - 2007 yılları arasında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Araştırma Müdürü görevlerinde bulunmuştur. Halen aynı kurumda Direktör unvanı ile görevini sürdürmekte olup, 28.03.2005 tarihinden itibaren Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de yürütmektedir.

ABDULLAH AKYÜZ

BAĞIMSIZ ÜYE (27.03.2013 – ....)

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye bölümünden mezun olan Akyüz, yüksek lisansını California Üniversitesi'nde tamamlamıştır. Eğitiminin ardından 1983 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Araştırmacı olarak göreve başlayan, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda Müdür olarak görev alan Akyüz, 1995 - 1998 yılları arasında İMKB Takas ve Saklama Bankası'nda (Takasbank) Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır. 1994 - 1998 yılları arasında İMKB'de Başkan Yardımcılığı, 1999 - 2011 yılları arasında Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği ABD temsilciliği görevlerinde bulunmuş olan Akyüz, 01.11.2011 tarihinden itibaren İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de, 02.04.2012 tarihinden itibaren Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

PROF. DR. KAMİL YILMAZ  
BAĞIMSIZ ÜYE (27.03.2013 - ....)

Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi bölümünden mezun olan Yılmaz, Maryland Üniversitesi'nde yüksek lisans ve doktorasını tamamlamıştır. 1992 - 1994 yılları arasında Dünya Bankası'nda çalışan, 1994 yılında Koç Üniversitesi'nde öğretim üyesi olarak göreve başlayan Yılmaz, 2003 - 2004 ve 2010 - 2011 yılları arasında Pennsylvania Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde ziyaretçi öğretim üyesi olarak araştırmalarda bulunmuştur. Ayrıca 2007 - 2009 yılları arasında TÜSİAD-Koç Üniversitesi Ekonomik Araştırma Forumu Direktörü olarak görev yapmıştır. Halen Koç Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümü öğretim üyesi olan Prof. Dr.Kamil Yılmaz'ın uluslararası ticaret, uluslararası finans, makroekonomi ve Türkiye ekonomisi üzerine ulusal ve uluslararası dergilerde yayınlanmış birçok bilimsel makalesi ve kitapları bulunmaktadır. 02.04.2012 tarihinden itibaren Şirketimizde, 07.05.2012 tarihinden itibaren İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

#### **DENETİM KOMİTESİ :**

Prof.Dr. Kamil Yılmaz : Başkan  
Abdullah Akyüz : Üye

#### **KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ**

Prof.Dr. Kamil Yılmaz : Başkan  
Volkan Kublay : Üye

#### **RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ :**

Abdullah Akyüz : Başkan  
Volkan Kublay : Üye

#### **ÜST YÖNETİM :**

Yeşim Tükenmez : Genel Müdür

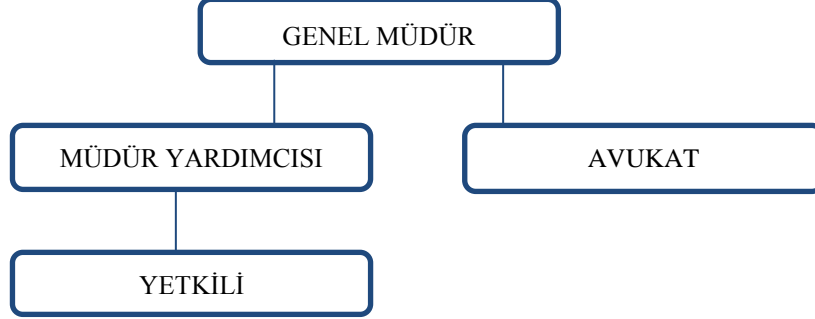
#### **DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ :**

G.Meltem Kökden : Yönetim Kurulu Başkanı (01.01.2013 – 02.12.2013)  
Nevra Toktaş : Yönetim Kurulu Üyesi (01.01.2013 – 02.12.2013)

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### ORGANİZASYON ŞEMASI :



Şirketin personel sayısı yıl sonu itibariyle 4'tür. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, çalışanlara sağlanan haklar hususunda ilgili mevzuat ve iç düzenlemeler esas alınmaktadır.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### I. Genel Ekonomik Durum

Avrupa'daki durgunluğun devam ettiğini ve Çin'in büyümesinin hızla yavaşladığını gösteren verilerin etkisiyle yaşanan satış baskısına rağmen küresel piyasalar, 2013 yılına genel olarak iyimser bir konjonktürde girmiştir. Haziran ayında ABD Merkez Bankası'nın (FED), büyümenin hızlanması durumunda varlık alımlarını azaltılacağına ilişkin açıklaması piyasalarca genişleyici para politikasından çıkış olarak nitelendirilmiş, küresel piyasalarda ciddi bir satış baskısı yaşanmıştır. Eylül ayında FED'in varlık alımlarını azaltma konusunda geri adım atması dünya borsalarında yükseliş yaşanmasını sağlamış olsa da ABD ekonomisinden gelen güçlü veriler ve FED yetkilileri tarafından yapılan çelişkili açıklamalar piyasalardaki yükselişin kısa sürmesine neden olmuştur. Nihayetinde ABD Merkez Bankası Aralık ayında yaptığı toplantısında, 1 yılı aşkın süredir devam ettiği aylık 85 milyar USD tutarındaki varlık alım programını Ocak 2014'ten itibaren 10 milyar USD azaltma kararı almıştır. Bu karar sonrasında Avrupa ve ABD gelişmiş ülke borsaları kazançlarını korurken, gelişmekte olan piyasalar genelde satıcı seyrizlemiş ve gelişmekte olan ülke para birimleri FED toplantısından sonra satışlara maruz kalmışlardır.

Yurt içinde ise 17 Aralık tarihinde başlatılan yolsuzluk soruşturmasının siyasi ve ekonomik istikrarı bozabileceği endişesi yılın son haftalarında Türkiye'ye yönelik risk algısının bozulmasına neden olmuş, bu gelişmeler paralelinde kabinede değişiklikler yapılmıştır. Türkiye'ye yönelik risk algısındaki bozulma yatırımcıların da daha güvenli yatırım araçlarına yönelmesine neden olmuştur. Bu çerçevede, 17 Aralık'tan itibaren hızlı bir şekilde gerileyen BİST-100 endeksi 2013 yılını % 13,3 oranında düşüş ile 67.801 puandan kapatmıştır. Söz konusu gelişmelerin etkileri tahvil piyasasında da gözlenmiş, gösterge bileşik DİBS faizi risk göstergelerindeki bozulma paralelinde yükseliş eğilimi sergileyerek 2013 yılını % 10,10 civarında kapatmış, faizler Ağustos ayından bu yana ilk defa çift haneli düzeyde gerçekleşmiştir.

Türkiye ekonomisi 2013 yılının üçüncü çeyreğinde de toparlanma eğilimini sürdürmüş ve bir önceki yılın aynı dönemine göre % 4,4 oranında büyüme kaydetmiştir. USD % 19,4, Euro % 24,5 oranında artış göstermiş, enflasyon oranları ise yıl sonu itibarıyla ÜFE'de % 6,97, TÜFE'de % 7,40 olarak gerçekleşmiştir.

#### II. Sektördeki Durum

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

2013 yılı sonu itibarıyla 12 adete düşmüş olan menkul kıymet yatırım ortaklıklarının, yıl içinde en son kamuya açıkladıkları 27 Aralık 2013 tarihli portföy değer tablolarına göre toplam net aktif değerleri 486.307.973.- TL olarak gerçekleşmiştir.

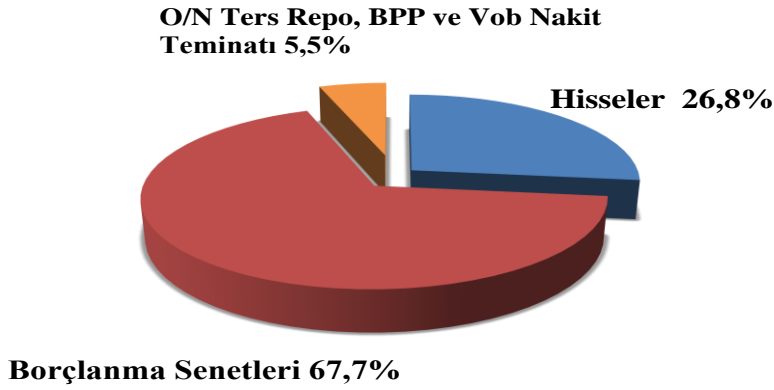
## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### III. Şirketin Faaliyetleri ve Finansal Durumu

Şirket portföyü, Yönetim Kurulunca belirlenen performans karşılaştırma ölçütü ve yatırım stratejisi çerçevesinde İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda profesyonel olarak yönetilmektedir. Dönem içinde portföyün ortalama dağılımı; % 26,8 oranında hisse, % 67,7 oranında borçlanma senetleri, % 5,5 oranında ters repo, Borsa Para Piyasası işlemleri ve Vob teminat hesabı şeklinde gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2013 itibariyle 261.316.525- TL tutarındaki Şirket net aktif değerinin sektör içindeki payı % 53,7'dir.

2013 yılı içinde portföyün ortalama dağılımı ;



Şirket portföyünde 31 Aralık 2013 itibariyle % 3,5 oranında kısa pozisyon Endeks Vadeli İşlem Sözleşmesi bulunmaktadır.

**Dönem içinde geçerli olan performans karşılaştırma ölçütü ile yatırım stratejisi ;**

16/05/2013 – 31/12/2013

Performans Karşılaştırma Ölçütü :

(BİST 30 ENDEKS GETİRİSİ) % 15 + (KYD TÜM BONO ENDEKS GETİRİSİ) % 45 + (KYD SABİT ÖST ENDEKS GETİRİSİ) % 15+ (KYD DEĞİŞKEN ÖST ENDEKS GETİRİSİ) % 15 + (KYD O/N BRÜT REPO ENDEKS GETİRİSİ) % 10

Yatırım Stratejisi :

- % 0 - % 30 hisse senetleri
- % 35 - % 65 devlet iç borçlanma senetleri
- % 15 - % 45 özel sektör borçlanma araçları
- % 0 - % 30 ters repo



## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01/01/2013 – 15/05/2013

#### Performans Karşılaştırma Ölçütü :

(BIST 30 ENDEKS GETİRİSİ) % 30 + (KYD TÜM BONO ENDEKS GETİRİSİ) % 40 + (KYD SABİT ÖST ENDEKS GETİRİSİ) % 10 + (KYD DEĞİŞKEN ÖST ENDEKS GETİRİSİ) % 10 + (KYD O/N BRÜT REPO ENDEKS GETİRİSİ) % 10

#### Yatırım Stratejisi

- % 25 - % 55 hisse senetleri
- % 35 - % 65 devlet iç borçlanma senetleri
- % 10 - % 40 özel sektör borçlanma araçları
- % 0 - % 30 ters repo

2013 yılında gerçekleştirilen işlem hacimleri ve net kârlar;

	2013		2012	
	İşlem Hacmi (TL)	Net Kar/(Zarar) (TL)	İşlem Hacmi (TL)	Net Kar/(Zarar) (TL)
Hisseler	578.450.011	3.476.691	1.038.737.409	29.098.423
Borçlanma Senetleri	258.998.991	(1.309.435)	461.683.955	9.769.637

Başlıca Finansal Göstergeler ;

	31.12.2013	31.12.2012	Değişim (%)
Aktif Büyüklüğü (TL)	261.876.849	289.521.429	- % 9,55
Borç Toplamı (TL)	1.193.842	1.113.190	% 7,25
Ödenmiş Sermaye (TL)	160.599.284	160.599.284	
Özvarlık Toplamı (TL)	260.683.007	288.408.239	- % 9,61
Net Kar /(Zarar) (TL)	4.376.908	47.526.852	- % 90,79
Hasılat (TL)	397.266.388	769.839.500	- % 48,40
Piyasa Değeri (TL)	157.387.298	184.689.177	- % 14,78
Borsa Kapanış Fiyatı (TL)	0,98	1,15	

Toplam Borç / Özvarlık (%)	% 0,46	% 0,39
Özvarlık / Aktif Toplamı (%)	% 99,54	% 99,62

Şirketimizin 27 Mart 2013 tarihinde gerçekleştirilen 2012 yılına ait olağan genel kurul toplantısında alınan karar gereğince 29 Mart 2013 tarihinden itibaren çıkarılmış sermayenin % 20'si oranında 32.119.856,80 TL tutarında nakit temettü dağıtımı yapılmış, dağıtım öncesi 1,25 TL olan ağırlıklı ortalama hisse fiyatımız (ISYAT) temettü dağıtımı sonrasında 1,05 TL olarak düzeltilmiştir. Şirketimizin aktif toplamı 31 Aralık 2013 itibariyle sene başına göre, ödenen temettünün etkisi arındırıldığında % 1,6 oranında büyümüştür.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### IV. 31.12.2013 itibariyle Ortaklık Yapısı :

Ortaklar	Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (% )
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	A	2.347.411	1,46
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	B	42.466.693	26,44
T.Sınai Kalkınma Bankası AŞ	B	2.757.169	1,72
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	A	1.185.072	0,73
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	B	618.429	0,39
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	A	592.536	0,37
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	B	574.662	0,36
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	B	278.394	0,17
Diğer	B	109.778.918	68,36
<b>Toplam</b>		<b>160.599.284</b>	<b>100,00</b>

Şirket sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 16.059.928.400 adet hissese ayrılmış olup, hisselerin 4.125.019 TL'si (A) Grubu, 156.474.265 TL'si (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.

Şirketin ortaklarından İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., T.Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. (TSKB)'ye ait 2.297.411 TL nominal değerli A Grubu İş Yatırım Ortaklığı payını alım talebinde bulunmuş, Sermaye Piyasası Kurulu ilgili talebi 22.01.2013 tarih, 3/57 sayılı kararı ile uygun bulmuştur. Alım işlemi 11.02.2013 tarihinde Toptan Satışlar Pazarında, 1 TL nominal değerli her bir pay için 1,23 TL fiyat üzerinden gerçekleşmiş, işlem sonrası İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin A grubu hisse payı 50.000 TL'den 2.347.411 TL nominale, oranı ise % 0,03'den % 1,46'ya yükselmiştir.

#### V. Risklere ilişkin değerlendirme ve risk yönetim sistemi :

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 faiz, kur ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, hisse senedi riski, türev araçlar ve kur riski gibi riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir. Şirket menkul kıymetlerini rayiç değerler ile değerlendirerek portföy değişimini günlük olarak takip etmekte, oluşturulan risk yönetim sistemi gereğince portföy riskinin düzenli olarak hesaplanması ve raporlanması hususunda İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den hizmet alınmaktadır. İlgili raporlar Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından değerlendirilmektedir.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### VI. İç kontrol faaliyetleri :

Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde güncellenmiş olan İç Kontrol Yönetmeliği ve ilgili Yönetim Kurulu kararı gereği iç kontrol faaliyetlerinin düzenli olarak yürütülmesi ve raporlanması için İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den hizmet alınmaktadır. Bu şekilde Şirketin faaliyet, iş ve işlemlerinin, portföy değerlemesinin, mevzuat, ana sözleşme ve Şirketin amaç ve konusuna uygun yürütülmesi, muhasebe sisteminin, belge ve kayıt düzeninin etkin şekilde işlenmesi, usulsüzlük ve hatalardan kaynaklanabilecek operasyonel risklerin asgari seviyeye indirilmesinin sağlanması amaçlanmıştır. Bu çerçevede yapılan kontroller iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesine düzenli olarak raporlanmakta ve Yönetim Kurulunun bilgilerine sunulmaktadır.

#### VII. Yönetim Kurulu Komiteleri :

Yönetim Kurulu tarafından kurulan komiteler ve atanan üyeler raporun ilk bölümünde yer almaktadır. Denetim Komitesinin 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. 2003 yılında kurulmuş olan Denetim Komitesi ise muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim şirketinin belirlenmesi ve bağımsız denetim süreçlerinin gözetiminden sorumludur.

Komitelerin, Şirket faaliyetinin gerekliliklerine uygun, verimli olarak çalışmasına ve işlevselliğine özen gösterilmektedir. Denetim Komitesi senede en az dört defa, diğer komiteler ise yılda en az bir defa olmak üzere gerektiği takdirde toplanmaktadır.

#### VIII. Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar :

Şirketin Yönetim ve Denetim Kurulu üyelerine (6102 sayılı TTK gereğince denetim kurulu Nisan 2013'den itibaren kaldırılmıştır) aylık olarak Genel Kurul tarafından onaylanan huzur hakkı tutarı ödenmektedir. 2013 yılında Şirketin Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve mali haklar toplamı 702.769 TL'dir.

#### IX. Birleşmeye ilişkin hususlar :

İş B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (İSYAT - o dönemdeki unvanı İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.) ile TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (TSKYO) devralınmak suretiyle birleşmesine karar verilmiş, ilgili yasal mercilerden alınan izinler sonrasında birleşme işlemi, Şirketlerin 29 Haziran 2012 tarihinde yapılan genel kurullarında onaylanmıştır. Genel kurul kararları ile Birleşme Sözleşmesi İstanbul Ticaret Sicili tarafından 16 Temmuz 2012 tarihinde tescil, 20 Temmuz 2012 tarih, 8116 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiş, TSKYO 16 Temmuz 2012 itibarıyla infisah ederek, tüm alacak ve borçlarıyla beraber kül halinde İSYAT'a devrolmuştur. Birleşme dolayısıyla ihraç edilen 25.936.784 TL tutarındaki pay, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Temmuz 2012 tarih,

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Y.O.188/547 sayılı Kayda Alma Belgesi ile Kurul kaydına alınmış ve ISYAT paylarının TSKYO pay sahiplerine dağıtım işlemi Birleşme Sözleşmesinde tespit edilen değişim oranı üzerinden (0,8923) Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından 14 Ağustos 2012 tarihinde tamamlanmıştır.

#### X. İlişkili taraf işlemleri :

Şirketimizin 01.01.2013- 31.12.2013 döneminde ilişkili taraflar ile yaptığı işlemlerin tutarları ve ilgili kurumlar aşağıda yer almaktadır;

(TL)	
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.887.166
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	1.524.710
T. İş Bankası A.Ş.	222.057
İşnet Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	13.643
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	1.902
SoftTech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve Pazarlama Tic.A.Ş.	2.722
<b>Toplam</b>	<b>3.652.200</b>

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199. maddesi gereği hazırlanan 2013 yılına ait Bağlı Şirket Raporunun sonuç bölümü aşağıda sunulmaktadır.

“2013 faaliyet yılında Şirketimizin ana ortağı olan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve diğer T. İş Bankası Grubu şirketleri ile gerçekleştirdiği raporda ayrıntıları sunulan ticari işlemler Şirket faaliyetinin gerektirdiği işlemler 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.”

#### XI. 01.01.2013 – 31.12.2013 dönemine ilişkin önemli gelişmeler :

##### Olağan Genel Kurul ve Kâr Dağıtımı :

Şirketin 2012 yılı olağan genel kurul toplantısı fiziki ve elektronik ortamda 27 Mart 2013 tarihinde yapılmıştır. Toplantı duyurusunda gündem, toplantı tarih ve adresine ilişkin ayrıntılara, ana sözleşme tadil tasarısına, toplantıya katılımın esaslarına, vekaletname örneğine yer verilmiş, ayrıca aday olan yönetim kurulu üyelerinin özgeçmişlerini, toplam oy hakları, imtiyazlı paylara ilişkin bilgileri içeren bilgilendirme dokümanı Şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır. İmtiyazlı pay sahiplerinin tamamının hazır bulunduğu toplantıda, mevzuat çerçevesinde asgari % 25 oranındaki toplantı nisabı geçerli olmuş, katılım % 47,5 oranında gerçekleşmiştir. Toplantıya menfaat sahipleri ve medya katılım göstermemiştir.

Toplantı duyurusunun mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşması amaçlanmış, duyuru toplantı tarihinden en az 3 hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kuruluşunun elektronik genel kurul sisteminde, Şirketin internet sitesinde, yurt çapında yayın yapan 2 gazete ve ticaret sicili gazetesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Toplantı öncesinde finansal tablolar, faaliyet raporu, denetçi raporu, kar dağıtım tablosu, iç yönerge ve ana sözleşme tadil metni elektronik ortamda yayınlanmış ve Şirket merkezinde hazır bulundurulmuştur. Toplantı esnasında pay sahiplerince soru sorma hakkı kullanılmamış, gündeme madde eklenmesi talebinde bulunulmamış, toplantı sonrasında ise toplantı tutanağı ve hazirun cetveli tam metin olarak Merkezi Kayıt Kuruluşunun elektronik genel kurul sisteminde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirketin internet sitesinde kamuya duyurulmuş ayrıca Şirket merkezinde ortakların bilgilerine açık tutulmuştur.

Toplantıda, yönetim kurulu üyeleri raporun ilk kısmında yer aldığı şekilde belirlenmiş, Şirketin 2012 yılı karından çıkarılmış sermayenin % 20'si oranında, 32.119.856,80 TL tutarında nakit temettü dağıtımına karar verilmiş, dağıtım 29 Mart 2013 tarihinde başlayarak 2 Nisan 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

Aynı toplantıda 2013 yılı için bağımsız denetim şirketi olarak Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan "İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" nin onaylanmasına ve Türk Ticaret Kanununun 395 ile 396. maddelerinde yazılı muameleler için Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesine karar verilmiştir. Ayrıca genel kurul toplantısında Şirketin Bağış Politikası onaylanmış, 115.000 TL bağış üst sınırı olarak belirlenmiş, 2012 yılında hiç bağış yapılmamış olduğu bilgisi verilmiştir.

#### **Olağanüstü Genel Kurul :**

Şirketin olağanüstü genel kurul toplantısı fiziki ve elektronik ortamda 3 Mayıs 2013 tarihinde yapılmıştır. Toplantıda Şirketin ana sözleşmesinin, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa uyum sağlayabilmesi amacıyla 1., 3., 8., 9., 11., 16., 17., 18., 19., 20., 21., 22., 23., 25., 26., 27., 28., 29., 30., 32., 33., 34., 36. maddelerinin ayrıca B tipi menkul kıymet yatırım ortaklığına geçişine ve buna istinaden unvan değişikliğine ilişkin olarak da 2. maddesi ile 12. maddesinin p bendinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine, 24., 35., geçici madde 1, geçici madde 2, geçici madde 3 ve geçici madde 4'ün kaldırılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

Toplantı duyurusunda gündem, toplantı tarih ve adresine ilişkin ayrıntılara, ana sözleşme tadil tasarısına, toplantıya katılımın esaslarına, vekaletname örneğine yer verilmiştir. İmtiyazlı pay sahiplerinin tamamının hazır bulunduğu toplantıda, mevzuat çerçevesinde asgari % 25 oranındaki toplantı nisabı geçerli olmuş, katılım % 47,5 oranında gerçekleşmiştir. Toplantıya menfaat sahipleri ve medya katılım göstermemiştir.

Toplantı duyurusunun mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşması amaçlanmış, duyuru toplantı tarihinden en az 3 hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşunun elektronik genel kurul sisteminde, Şirketin internet sitesinde, yurt çapında yayın yapan 2 gazete ve ticaret sicili gazetesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Toplantı öncesinde ana sözleşme tadil metni elektronik ortamda yayınlanmış ve Şirket merkezinde hazır bulundurulmuştur. Toplantı esnasında pay sahiplerince soru sorma hakkı kullanılmamış, gündeme madde eklenmesi talebinde bulunulmamış, toplantı sonrasında ise toplantı tutanağı ve hazirun cetveli tam metin olarak Merkezi Kayıt Kuruluşunun elektronik genel kurul sisteminde,

# İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirketin internet sitesinde kamuya duyurulmuş ayrıca Şirket merkezinde ortakların bilgilerine açık tutulmuştur. Ana sözleşmenin son hali Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

### YENİ ŞEKİL

#### KURULUŞ

**Madde 1-** Aşağıda adları, ikametgahları ve uyrukları yazılı kurucular arasında, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde ani surette kayıtlı sermayeli olarak bir yatırım ortaklığı Anonim Şirketi kurulmuştur.

Adı Soyadı/ Ticaret Unvanı	Uyruğu	İkametgahı veya Merkez Adresi
1. Türkiye İş Bankası A.Ş.	T.C.	Büyükdere Cad. İş Kuleleri Kule 1 Levent/İSTANBUL
2. Paşabahçe Cam Sanayii A.Ş.	T.C.	Barbaros Bul. Cam Han 125 Beşiktaş/İSTANBUL
3. Tibaş Men.Mun.Sos.Güv.Yar.S. Vakfı	T.C.	Hacı Mehmet Sok. Tibaş Vakfı Dalyan Konut Sitesi No:24/G Kat:1 Fenerbahçe Kadıköy/İSTANBUL
4. İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	T.C.	Şair Eşref Bulvarı No:23 Çankaya/İZMİR
5. Mensa Mensucat San. ve Tic. A.Ş.	T.C.	Mersin Asfaltı 14.Km. P.K. 560 MERSİN
6. Yatırım Finansman A.Ş.	T.C.	Nispetiye Cad. Akmerkez E 3 Blok Kat:4 Etiler/İSTANBUL

#### ŞİRKETİN UNVANI

**Madde 2-** Şirketin ticaret unvanı," İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ" dir. Bu esas sözleşmede kısaca "Şirket" olarak anılacaktır.

#### ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ

**Madde 3-** Şirketin merkezi İSTANBUL'dadır.

Adresi Büyükdere Caddesi İş Kuleleri, Kule-1, Kat:5 Levent, Beşiktaş, İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ile Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve şirketin internet sitesinde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığına bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır.

Aynı sicil bölgesinde olmak kaydıyla yalnız adres değişikliği için ana sözleşmede değişiklik yapmak zorunlu değildir. Şirket, gerekli kanuni işlemleri yerine getirmek suretiyle gerek İstanbul'da gerekse başka mahalde şube ve/veya temsilcilikler açabilir. Şube ve temsilcilik açıldığı takdirde, durum 10 gün içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

#### MENFAAT SAĞLAMA YASAĞI

**Madde 8-** Şirket, huzur hakkı, ücret, komisyon, prim, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz. Ancak Sermaye Piyasası Mevzuatı tarafından belirlenen usul ve esaslar dahilinde; özellikle örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla şirketin amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde sosyal sorumluluk kapsamında bağış ve yardımda bulunabilir. Yapılacak bağışın sınırı genel kurulda belirlenir.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### BORÇLANMA SINIRI VE BORÇLANMA SENETLERİ İLE ALMA-DEĞİŞTİRME HAKKINI İÇEREN MENKUL KIYMETLERİN ÇIKARILMASI

**Madde 9-** Şirket, kısa süreli nakit ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla kamuya açıkladığı önceki yıla ait son haftalık raporunda yer alan net aktif değerinin % 20'sine kadar kredi kullanabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak suretiyle 360 gün ve daha kısa vadeli borçlanma senedi ihraç edebilir. Borçlanma senetlerinin bedellerinin nakit olması ve teslimi anında tamamen ödenmesi şarttır.

Çıkarılan tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğindeki diğer borçlanma senetleri tamamen satılmadıkça veya satılmayanlar iptal edilmedikçe aynı türden yeni tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğindeki diğer borçlanma senetleri çıkarılmaz.

#### SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ

**Madde 11-** Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 160.599.284 TL (yüzaltmışmilyonbeşyüzdokuzbinikiyüzseksen-dört) olup, her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 16.059.928.400 adet hissese ayrılmıştır. Hisselerin 4.125.019 (dörtmilyonyüzyirmibeşbinondokuz) Türk Lirası A Grubu, 156.474.265 (yüzellialtmilyondörtüzyüzetmişdörtbinikiyüzaltmışbeş Türk Lirası B Grubudur. Çıkarılmış sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. 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.

Şirketin sermayesinin 134.662.500 Türk Lirası tamamen ödenmiş, artırılan 25.936.784 Türk Lirası TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 31.12.2011 tarihindeki aktif ve pasifinin bir kül halinde 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20 maddeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. maddesi ve diğer ilgili hükümlerine göre devralınması sureti ile gerçekleştirilen birleşme sonucunda intikal eden ve İstanbul Asliye 33. Ticaret Mahkemesi'nin E.2012/17 dosya numarası kapsamında tanzim olunan 16.04.2012 tarihli bilirkişi raporu ve 02/04/2012 tarihli Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan uzman kuruluş raporu ile tespit edilen her iki şirket portföy değerleri esas alınarak saptanmış hisse değerlerinin denkleştirilmesi sonucunda itibari olarak karşılanmıştır. Birleşme nedeni ile ihraç olunacak beheri 1 Kuruş nominal değerde 2.593.678.400 adet hisse senedi birleşme oranı esas alınarak birleşme ile infisah eden TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissedarlarına dağıtılmıştır.

(A) Grubu hisseler nama yazılı, (B) Grubu hisseler hamiline yazılıdır. Payların devri Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve SPK mevzuatı hükümlerine tabidir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni hisse senedi ihraç ederek çıkarılmış sermayesini artırmaya yetkilidir. Sermaye artırımına ilişkin kararlar özel durumun açıklanması kapsamında kamuya duyurulur.

Sermaye artırımlarında rüçhan hakkı kullanıldıktan sonra kalan paylar ya da rüçhan hakkı kullanımının kısıtlandığı durumlarda yeni ihraç edilen tüm hisseler nominal değerinin altında olmamak üzere piyasa fiyatı ile halka arz edilir.

İç kaynaklardan yapılan artırım hariç, çıkarılan pay senetleri tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe, yeni pay çıkarılamaz.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde öngörülen şartların varlığı halinde pay sahiplerinin paylarını Şirkete satarak ayrılma hakkı vardır. Paylarla ilgili olarak ayrılma hakkı, gönüllü ya da zorunlu pay alım teklifi yapılması, ortaklıktan çıkarma hakkı ve satma hakkı gibi özellikli durumlarda Sermaye Piyasası Kurulu ilke ve esaslarına uygun hareket edilir.

Borsa dışı iktisap kavramı Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemelerine göre belirlenir.

“Borsada kote” ibaresi hem Borsa İstanbul A.Ş.’de hem de yabancı borsalarda kote payları ifade eder. Yabancı borsa dışı iktisapları şirket tanımaz.

Borsaya kote nama yazılı payların borsada satılmaları halinde, devralan kişinin Şirketçe pay sahibi olarak tanınmasının ön şartı, anılan kişinin iktisabının ya Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından Şirkete bildirilmesi ya da Şirketin bu bilgilere teknik erişiminin sağlanmasıdır. Borsa dışı iktisaplarda devralanın Şirkete yazılı başvurusu şarttır. Bu bildirim ve erişim sağlama işlemleri yapılmadığı sürece, Türk Ticaret Kanununun 495. ve diğer ilgili, özellikle 497 (4). maddeleri hüküm doğurmaz.

Devralan, Şirket tarafından tanınmadığı sürece, genel kurula katılamaz, oy hakkını, bu hakka bağlı haklarını kullanamaz, iptal ve butlan davası açamaz, bu davalara ilişkin tedbir talep edemez. Türk Ticaret Kanununun 497(2), 2. cümlesi ile 3. fıkra hükmü saklıdır.

Şirketin kendi paylarının iktisabına ilişkin Türk Ticaret Kanununun 379., Sermaye Piyasası Kanununun 22. maddeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümleri saklıdır.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

#### ŞİRKET PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR

**Madde 12/p-** Şirket, özelleştirme kapsamına alınan kamu iktisadi teşebbüsleri dahil Türkiye’de kurulmuş ortaklıkların paylarına yatırım yapabilir.

#### YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ

**Madde 16-** Şirketin işleri ve yönetimi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun şekilde bir sonraki senenin olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere 1 (bir) 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.

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



## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

tarafı 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.

#### YÖNETİM KURULUNA SEÇİLME ŞARTLARI

**Madde 17-** Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun T.C. vatandaşı olmaları ve Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen şartları taşıması gerekir.

#### YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI VE KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM

**Madde 18-** Yönetim kurulu şirket işleri lüzum gösterdikçe Başkan veya Başkan Vekilinin çağrısı ile toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulunun toplantı gün ve gündemi Yönetim Kurulu Başkanı 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 imkanlar ölçüsünde karşılamaya özen gösterir.

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğunun varlığı ile toplanır. Yönetim kurulunda kararlar toplantıya katılanların çoğunluğuyla alınır. Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan teklif reddedilmiş sayılır.

Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantıya katılmayan üyeler vekil tayin etmek suretiyle de oy kullanamazlar.

Türk Ticaret Kanununun 390 (4). maddesi uyarınca üyelerden biri toplantı yapılması talebinde bulunmadıkça, bir üyenin tüm yönetim kurulu üyelerine karar şeklinde yazılı olarak yaptığı öneriye, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de karar alınabilir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından şirketin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin uygulanması zorunlu tutulan düzenlemelerine uyulur.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

### YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ

**Madde 19-** Yönetim kurulu başkan ve üyelerine genel kurul kararı ile belirlenmiş olmak şartıyla ücret, ikramiye, huzur hakkı ve prim ödenebilir.

### ŞİRKETİ YÖNETİM, İLZAM VE YÖNETİMİN DEVRİ

**Madde 20-** Şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim kurulu, bu ana sözleşme yanında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili sair mevzuat ile genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin unvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu kararında açıkça belirtilen hususlarda şirketi temsil edecek kişilere yönetim kurulu üyesi olması şartıyla tek imza yetkisi verilebilir. Yönetim kurulu kararında belirtilenler dışındaki hususlarda şirket çift imza ile temsil ve ilzam edilir.

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanununun 375. maddesindeki devredilemez görev ve yetkiler saklı kalmak üzere 370 (2). madde uyarınca temsil yetkilerinin ve 367. madde uyarınca da yönetim işlerinin tamamını veya bir kısmını üyelerinden bir veya birkaç murahhas üyeye veya yönetim kurulu üyesi olmayan murahhas müdürlere bırakabilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Türk Ticaret Kanununun 375. maddesinde öngörülen devredilemez görev ve yetkiler ile diğer maddelerdeki devredilemez görev ve yetkiler saklı kalmak üzere, yönetim kurulu, yönetimi bir iç yönerge ile kısmen veya tamamen Türk Ticaret Kanununun 367. maddesine göre Genel Müdürlüğe devredebilir.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim devredilmediği takdirde yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir.

Temsile yetkili kişiler 5. maddede yazılı amaç ve işletme konusu dışında ve kanuna aykırı işlemler yapamaz. Aksi halde Şirket bu işlemlerden sorumlu olduğu takdirde bu kişilere rücu eder. Şirket, üçüncü kişinin yapılan işlemin şirketin amaç ve konusu dışında olduğunu bildiği veya bilebilecek durumlarda bulunduğu hallerde o işlemlerle ilgili olmaz. Şirket ile devamlı olarak işlem yapan veya Şirket'in açıklayıcı, ikaz edici ve benzeri yazılarını ve kararlarını alan ve bunlara vakıf olan üçüncü kişiler iyi niyet iddiasında bulunamaz.

Şirketin temsili ve şirket adına düzenlenecek belgelerin ve sözleşmelerin geçerli olması ve şirketi bağlayabilmesi için şirket adına imzaya yetkili olanlar ve imza şekli yönetim kurulu tarafından saptanır. Yönetim kurulu kararı tescil ve ilan olunur.

#### GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER

**Madde 21-** Yönetim kurulunca, Şirket işlerinin yürütülmesi için gerekli görülmesi durumunda bir genel müdür ve yeterli sayıda müdür atanır. Genel müdürün Sermaye Piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanununun gerekli gördüğü nitelikleri taşıması şarttır.

Genel müdür, yönetim kurulu kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi yönetmekle yükümlüdür. Genel müdür, yönetim kurulu üyeliği sıfatını taşımamakla birlikte, yönetim kurulu toplantılarına katılır; ancak oy hakkı yoktur.

Yönetim kurulu üyelerinin görev süresini aşan süreler için genel müdür atanabilir.

#### YÖNETİCİLERE İLİŞKİN YASAKLAR

**Madde 22-** Yönetim kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanununun 395 ve 396. maddeleri uyarınca genel kuruldan izin almaksızın kendileri veya başkaları namına bizzat ya da dolaylı olarak Şirketle herhangi bir işlem yapamazlar ve şirketin işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapamayacağı gibi, aynı tür işlemlerle uğraşan bir şirkete sorumluluğu sınırsız bir ortak sıfatıyla giremez.

Yönetim kurulu üyesi, kendisinin şirket dışı kişisel menfaatiyle veya alt ve üst soyundan birinin ya da eşinin yahut üçüncü derece dâhil üçüncü dereceye kadar kan ve kayın hısımlarından birinin, kişisel ve şirket dışı menfaatiyle şirketin menfaatinin çatıştığı konulara ilişkin müzakerelere katılamaz. Bu yasak, yönetim kurulu üyesinin müzakereye katılmamasının dürüstlük kuralının gereği olan durumlarda da uygulanır. Tereddüt uyandıran hâllerde, kararı yönetim kurulu verir. Bu oylamaya da ilgili üye katılamaz. Menfaat uyuşmazlığı yönetim kurulu tarafından bilinmiyor olsa bile, ilgili üye bunu açıklamak ve yasağa uymak zorundadır. Bu hükümlere aykırı hareket eden yönetim kurulu üyesi ve menfaat çatışması nesnel olarak varken ve biliniyorken ilgili üyenin toplantıya katılmasına itiraz etmeyen üyeler ve söz konusu üyenin toplantıya katılması yönünde karar alan yönetim kurulu üyeleri bu sebeple şirketin uğradığı zararı tazminle yükümlüdürler.

Bunun dışında yöneticilere ilişkin yasakların belirlenmesinde ve uygulanmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması zorunlu ilkelerine ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerine uygun hareket edilir.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### DENETİM

**Madde 23-** Şirket genel kurulu her faaliyet dönemi itibarıyla bir bağımsız denetleme kuruluşunu denetçi olarak seçer. Seçimden sonra, yönetim kurulu, denetleme görevini hangi denetçiye verdiğini ticaret siciline tescil ettirir ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile internet sitesinde ilan eder.

Şirket denetiminde Türk Ticaret Kanununun 397. ila 406. maddesi hükümleri ile Sermaye Piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

**Madde 24- Kaldırılmıştır.**

#### GENEL KURUL TOPLANTILARI

**Madde 25-** Genel kurul Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan genel kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanununun 409. maddesi hükmü göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Yönetim kurulu üyelerinin görevden alınmaları ve yenilerinin seçimi yıl sonu finansal tablolarının müzakeresi maddesi ile ilgili sayılır. Finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetim raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi olağan genel kurul toplantısından en az 3 hafta önce şirketin merkez ve şubelerinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur.

Olağanüstü genel kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde veya Türk Ticaret Kanunu'nun 410, 411, 412. maddelerinde belirtilen nedenlerin ortaya çıkması halinde toplanarak Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca gerekli kararları alır.

Olağanüstü genel kurulun toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.

Türk Ticaret Kanunu'nun 438. maddesi saklı kalmak üzere gündemde bulunmayan hususlar gündeme alınamaz.

Genel kurul toplantılarına davet Türk Ticaret Kanunu'nun 414. maddesi uyarınca yapılır. Sermaye Piyasası Kanununun ilgili madde hükümleri saklıdır. Şu kadar ki; genel kurul, süresi dolmuş olsa bile, yönetim kurulu tarafından toplantıya çağrılabilir.

Kayden izlenen paylar açısından genel kurul toplantısı tarihi ile sınırlı olarak pay devrinin yasaklanmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tebliği hükümleri saklıdır.

Genel kurul, Türk Ticaret Kanununda aksine hüküm bulunan haller dışında şirket sermayesinin en az dörtte birini temsil eden pay sahiplerinin katılmaları ile toplanır. Bu nisabın toplantı süresince korunması şarttır. Varsa Murahhas üyelerle, en az bir yönetim kurulu üyesinin ve bağımsız denetçinin genel kurul toplantısında hazır bulunmaları şarttır. Türk Ticaret Kanununun 421. maddesinin 5. fıkrası hükmü saklıdır.

Genel kurul toplantılarına yönetim kurulu başkanı, bulunmadığı takdirde başkan vekili, o da bulunmadığı takdirde toplantıda mevcut olan üye başkanlık eder. Genel kurul toplantıları, Şirketin "Genel Kurul İç Yönergesi" hükümlerine göre yönetilir.

Genel kurul toplantılarında, bu esas sözleşmenin 11. maddesi hükümleri saklı kalmak kaydıyla her 1 Kuruş itibari değer bir oy hakkı verir ve genel kurul toplantılarında pay sahipleri, Türk Ticaret Kanununun 434. maddesi uyarınca, sahip oldukları paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak oy kullanırlar.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### Genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılım ;

Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

#### TOPLANTI YERİ

**Madde 26-** Genel kurul toplantıları, Şirket merkezinde veya yönetim kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır. Genel kurula katılacak pay sahipleri ile ilgili Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri ve Türk Ticaret Kanununun 415. maddesi hükümleri uygulanır.

#### TOPLANTIDA İLGİLİ BAKANLIK TEMSİLCİSİNİN BULUNMASI

**Madde 27-** Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında ve bunların ertelenmesi halinde yapılacak toplantılarda Türk Ticaret Kanununun 407. maddesine göre ilgili Bakanlık temsilcilerinin bulunması zorunludur. Türk Ticaret Kanununun 407. maddesinin Bakanlık temsilcileri ile ilgili diğer düzenlemelerine uyulur.

#### TEMSİLCİ TAYİNİ

**Madde 28-** Genel kurul toplantılarında pay sahipleri kendilerini genel kurullarda Türk Ticaret Kanununun 427-431. madde hükümlerine göre temsil ettirebilirler. Vekaleten oy kullanılması konusunda Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemelerine uyulur.

#### OYLARIN KULLANILMA ŞEKLİ

**Madde 29-** Genel kurul toplantılarında oylar yönetim kurulu tarafından Gümrük ve Ticaret Bakanlığı düzenlemelerine uygun olarak hazırlanacak iç yönergeye göre verilir. Toplantıya fiziken katılmayan pay sahipleri oylarını elektronik ortamda yapılan genel kurul toplantılarına ilişkin mevzuat hükümlerine göre kullanırlar. Genel kurulda oy kullanılması hususunda Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uyulur.

#### İLANLAR

**Madde 30-** Şirkete ait ilanlara ilişkin Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.

Genel kurul çağrı usulü, şekli ve ilan içeriği Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Anonim Şirket Genel Kurul Toplantıları Usul ve Esasları Hakkındaki Yönetmeliğinde yer alır.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Sermaye Piyasası mevzuatından ve Türk Ticaret Kanunundan kaynaklanan ilan ve bilgi verme yükümlülükleri saklıdır.

Şirketle ilgili ilan ve reklamlarda Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan kamunun aydınlatılmasına ilişkin hükümlere uyulur. Şirketin mevzuat gereği yapacağı ilanlar ayrıca internet sitesinde yayınlanır.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### HESAP YILI

**Madde 32-** Şirketin hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer.

#### KARIN TESPİTİ VE DAĞITIMI

**Madde 33-** Şirket, kar dağıtımını konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar. Şirket'in hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri, muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan giderler ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar düşüldükten sonra geriye kalan ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur;

a) Genel kanuni yedek akçe: Türk Ticaret Kanununun 519. maddesi hükümlerine göre %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci temettü;

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağın en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirketin temettü dağıtımlarında halka açık anonim ortaklıklar için Kurulca belirlenen esaslara uyulur.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci temettü:

d) Safi kardan, (a), (b), (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya, dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımını suretiyle hisse olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

f) Yasa hükmüyle ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden dağıtılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile şirketin memur, çalışan, işçilerine ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

g) Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

h) Şirket kendi paylarını iktisap etmişse Türk Ticaret Kanununun 520. maddesi uyarınca iktisap değerlerini karşılayacak tutarda yedek akçe ayrılır.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

i) Kanun ve esas sözleşmede öngörülen isteğe bağlı yedek akçeler ayrılmadıkça pay sahiplerine dağıtılacak kar payı belirlenemez. Şirket tarafından ayrılacak isteğe bağlı yedek akçeler Türk Ticaret Kanununun 521. maddesi hükümlerine tabidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin 3. fıkrası hükümleri mahfuzdur.

i) Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde ortaklara temettü avansı dağıtılabilir.

#### KAR DAĞITIM ZAMANI

**Madde 34-** Kar dağıtımında Sermaye Piyasası Kanununun ilgili maddesine ve Kurul tebliğlerine uyulur.

**Madde 35- Kaldırılmıştır.**

#### ŞİRKETİN SONA ERMESİ VE TASFİYESİ

**Madde 36-** Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi ile buna bağlı muamelelerin nasıl yapılacağı hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

**Geçici Madde 1- Kaldırılmıştır.**

**Geçici Madde 2- Kaldırılmıştır.**

**Geçici Madde 3- Kaldırılmıştır.**

**Geçici Madde 4- Kaldırılmıştır.**

#### XII. Kâr Dağıtım Politikası :

Şirket Ana Sözleşmesinin 33. maddesi gereğince, net dağıtılabilir kârımızın en az % 20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Yönetim Kurulumuzun 20.02.2013 tarihli toplantısında alınan karar gereğince Kâr Dağıtım Politikası aşağıdaki şekilde güncellenmiş ve 27 Mart 2013 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. Bu çerçevede,

Pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmaması ve Şirketimizin kârlılık durumunun gözönüne alınması kaydıyla, yürürlükteki mevzuat çerçevesinde, bir önceki yıl sonu itibariyle oluşan portföy toplam değerimizin (net aktif değeri) % 5'i veya ilgili yıla ait net dağıtılabilir kârımızın % 30'undan hangisi yüksek ise asgari söz konusu tutarın nakit olarak dağıtılmasının Genel Kurula teklif edilmesi esasına dayanan bir kâr dağıtım politikası benimsenmiştir.

#### XIII. Mevzuat değişikliği :

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-48.2 sayılı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği 29 Ağustos 2013 tarihinde yayınlanmıştır. Tebliğ genel itibariyle 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa uyum sağlama amacını taşıması yanında bazı önemli yenilikler içermektedir. Bu çerçevede operasyonel bazı değişiklikler hayata geçirilmiş, ana sözleşme değişikliği çalışmaları başlatılmıştır. İlgili tebliğe istinaden hazırlanan ana sözleşme taslağı 26 Aralık 2013 tarihinde Yönetim Kurulunca onaylanmış, 27 Aralık 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna ana sözleşme değişikliği başvurusunda bulunulmuştur. Tebliğe uyum için 1 yıl süre tanınmakta olup, uyum çalışmaları devam etmektedir.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### XIV. Davalar:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 479/2 maddesinde “Bir paya en çok onbeş oy hakkı tanınabilir. Bu sınırlama, kurumlaşmanın gerektirdiği veya haklı bir sebebin ispatlandığı durumlarda uygulanmaz. Bu iki halde, şirketin merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinin, kurumlaşma projesini veya haklı sebebi inceleyip, bunlara bağlı olarak, sınırlamadan istisna edilme kararını vermesi gerekir...” hükmü yer almaktadır. Bu hükme istinaden Şirketimizin toplam 4.125.019 TL tutarındaki A grubu paylarının sahibi olan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., haklı sebeplerin bulunması nedeniyle sahip oldukları A Grubu paylara 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 479/2. maddesinde yer alan sınırlamanın uygulanmaması, ilgili paylara tanınan imtiyazın esas sözleşmede aynen muhafaza edilmesi talebi ile 26.02.2013 tarihinde İstanbul Asliye Ticaret Mahkemesine başvurmuşlardır. Şirketimizin davalı konumunda olduğu 2013/60 Esas numaralı söz konusu davaya ilişkin olarak İstanbul 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 07.11.2013 tarihli gerekçeli kararında, A grubu imtiyazlı paylara TTK 479/2 maddesindeki sınırlamanın uygulanmamasına, ilgili payların sınırlamadan istisna edilmesine hükmedilmiştir.

#### XV. Diğer hususlar :

2013 yılında Şirket tarafından yapılan bağış bulunmamaktadır.

#### Portföy ve Net Aktif Değer Tablosu :

Şirketin ilgili dönem içinde en son açıklanan ayrıntılı portföy ve net aktif değer tablosu aşağıda yer almaktadır.

#### İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 27/12/2013 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU

Menkul Kıymetin Türü	Nominal Değer	Toplam		Grup (%)	Genel (%)
		Alış Maliyeti	Rayiç Değer		
<b>1) HİSSE SENEDİ</b>	<b>7.432.414,50</b>	<b>46.288.442,70</b>	<b>41.895.096,22</b>	<b>100,00%</b>	<b>16,04%</b>
Haberleşme	275.000,00	2.946.388,70	2.816.250,00	6,72%	1,08%
TTKOM	50.000,00	333.316,82	285.000,00	0,68%	0,11%
TCELL	225.000,00	2.613.071,88	2.531.250,00	6,04%	0,97%
Aracı Kurumlar	0,61	0,93	0,75	0,00%	0,00%
ISMEN	0,61	0,93	0,75	0,00%	0,00%
Borsa Yatırım Fonları	388.107,00	9.150.348,11	7.350.746,58	17,55%	2,81%
ISY30	388.107,00	9.150.348,11	7.350.746,58	17,55%	2,81%
Gıda, İçki ve Tütün	30.500,00	2.418.512,53	3.217.750,00	7,68%	1,23%
DOCO	30.500,00	2.418.512,53	3.217.750,00	7,68%	1,23%
Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik	25.000,00	1.173.721,18	995.000,00	2,37%	0,38%
TUPRS	25.000,00	1.173.721,18	995.000,00	2,37%	0,38%
Metal Ana Sanayi	273.799,37	642.515,45	640.690,02	1,53%	0,25%
KRDMD	0,37	0,46	0,36	0,00%	0,00%



# İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

EREGL	273.799,00	642.514,99	640.689,66	1,53%	0,25%
Metal Eşya, Makine ve Gereç	35.000,00	420.500,00	404.250,00	0,96%	0,15%
ARCLK	35.000,00	420.500,00	404.250,00	0,96%	0,15%
Perakende Ticaret	60.000,33	1.278.934,67	864.004,75	2,06%	0,33%
MGROS	60.000,33	1.278.934,67	864.004,75	2,06%	0,33%
Ulaştırma	0,54	4,09	3,13	0,00%	0,00%
THYAO	0,54	4,09	3,13	0,00%	0,00%
Bankalar	3.550.005,50	18.365.610,68	15.721.998,04	37,53%	6,02%
YKBNK	350.000,21	1.420.312,67	1.239.000,74	2,96%	0,47%
TSKB	1.549.999,63	2.949.668,87	2.588.499,38	6,18%	0,99%
ISATR	6,00	167.004,05	99.000,00	0,24%	0,04%
HALKB	250.000,00	3.713.125,21	2.912.500,00	6,95%	1,12%
GARAN	875.000,00	6.461.793,31	5.670.000,00	13,53%	2,17%
AKBNK	524.999,66	3.653.706,57	3.212.997,92	7,67%	1,23%
Holding ve Yatırım Şirketleri	2.395.001,15	8.908.842,61	9.064.402,96	21,64%	3,47%
SISE	0,66	1,85	1,70	0,00%	0,00%
SAHOL	300.000,00	2.668.739,69	2.436.000,00	5,81%	0,93%
KCHOL	225.000,00	2.093.578,23	1.822.500,00	4,35%	0,70%
ISGSY	1.870.000,49	4.146.522,84	4.805.901,26	11,47%	1,84%
Gayri Menkul Yatırım Ortaklığı	400.000,00	983.063,77	820.000,00	1,96%	0,31%
EKGYO	400.000,00	983.063,77	820.000,00	1,96%	0,31%
<b>II) BORÇLANMA SENEDİ</b>	<b>205.748.831,00</b>	<b>212.841.710,67</b>	<b>204.296.717,37</b>	<b>100,00%</b>	<b>78,23%</b>
TRT040614T12	2.500.000,00	2.510.180,46	2.507.650,75	1,23%	0,96%
TRT060814T18	7.000.000,00	7.395.911,98	7.365.859,20	3,61%	2,82%
TRT070115T13	9.500.000,00	9.927.447,15	9.506.131,30	4,65%	3,64%
TRT071015T12	6.500.000,00	6.517.234,62	6.460.417,60	3,16%	2,47%
TRT080317T18	7.000.000,00	7.600.461,54	7.020.886,60	3,44%	2,69%
TRT080323T10	2.000.000,00	1.728.990,00	1.670.885,60	0,82%	0,64%
TRT120122T17	11.700.000,00	14.501.362,36	11.683.971,00	5,72%	4,47%
TRT130515T11	9.000.000,00	8.675.650,54	8.521.076,70	4,17%	3,26%
TRT140218T10	9.000.000,00	9.336.730,75	8.131.509,90	3,98%	3,11%
TRT140922T17	7.500.000,00	8.737.802,09	6.908.832,75	3,38%	2,65%
TRT150120T16	6.300.000,00	7.987.581,00	6.709.133,34	3,28%	2,57%
TRT170615T16	4.300.000,00	4.753.260,30	4.333.136,23	2,12%	1,66%
TRT200618T18	11.500.000,00	11.403.591,33	10.818.769,90	5,30%	4,14%
TRT240914T15	10.000.000,00	10.354.611,54	10.058.588,00	4,92%	3,85%
TRT270116T18	7.500.000,00	7.519.126,93	7.648.479,00	3,74%	2,93%
TRT270923T11	2.000.000,00	2.021.120,88	1.856.554,40	0,91%	0,71%
TRQSKBK21411	2.500.000,00	2.500.000,00	2.527.175,00	1,24%	0,97%
TRQVKFB11416	3.091.845,00	2.980.597,61	3.079.703,32	1,51%	1,18%
TRSAKBK11416	500.000,00	493.085,00	498.804,60	0,24%	0,19%
TRSAKBK21514	5.610.000,00	5.628.298,00	5.646.494,73	2,76%	2,16%
TRSAKBK41512	900.000,00	903.547,74	901.593,00	0,44%	0,35%
TRSAKBKK1419	5.000.000,00	5.000.000,00	5.018.131,50	2,46%	1,92%
TRSAKFK21416	980.000,00	997.872,62	991.344,77	0,49%	0,38%
TRSBEDS41611	13.740.000,00	13.789.706,38	13.986.573,92	6,85%	5,36%
TRSCKKB11511	3.990.000,00	4.004.342,86	4.086.582,74	2,00%	1,56%

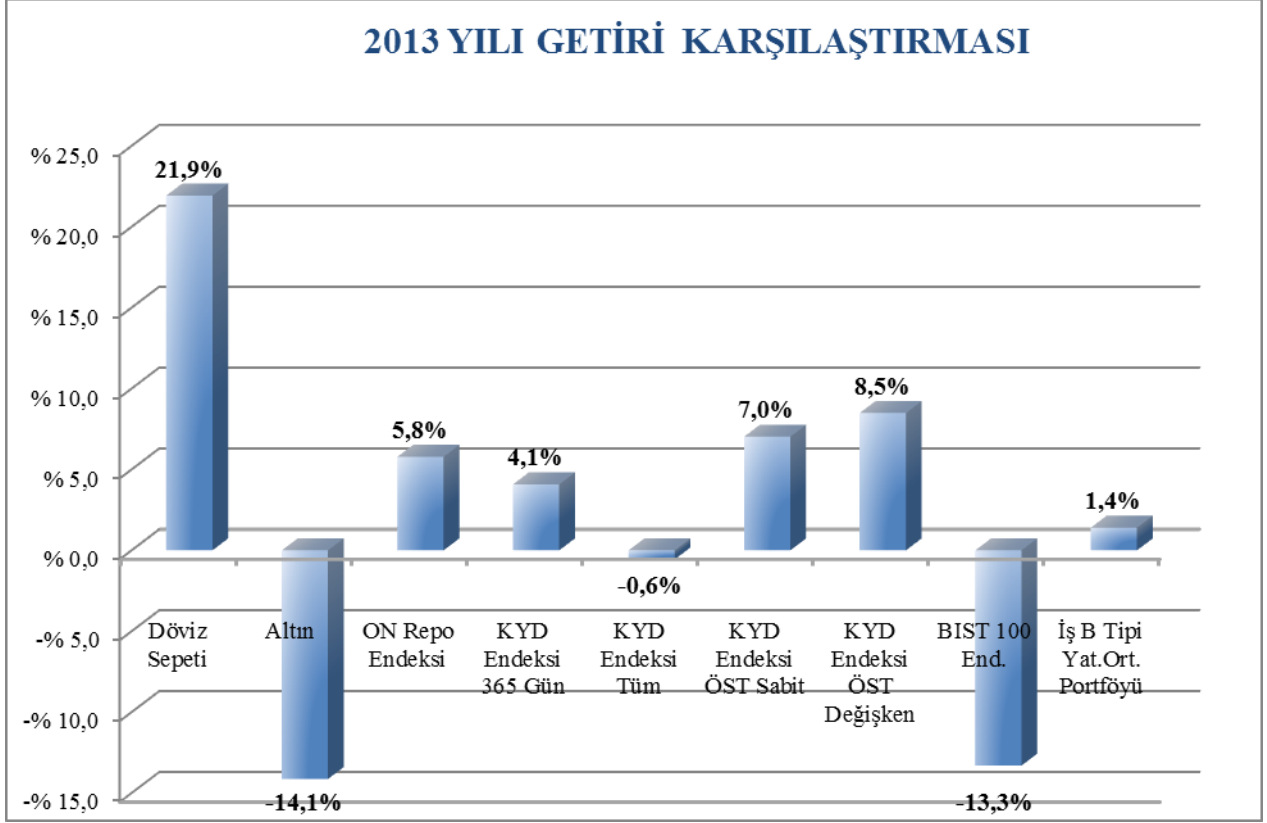
# İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

TRSCRSIA1516	2.260.000,00	2.414.212,96	2.289.842,85	1,12%	0,88%
TRSDEVA61615	1.330.000,00	1.331.445,63	1.331.634,84	0,65%	0,51%
TRSERGL31517	5.000.000,00	5.019.083,39	5.135.163,00	2,51%	1,97%
TRSINGB11411	2.790.000,00	2.598.745,50	2.779.732,24	1,36%	1,06%
TRISISFN21416	4.650.000,00	4.688.827,50	4.708.563,03	2,30%	1,80%
TRSKCTF11513	3.000.000,00	3.000.000,00	3.017.583,00	1,48%	1,16%
TRSORFNK1518	3.500.000,00	3.500.000,00	3.546.883,20	1,74%	1,36%
TRSPKPB61517	4.780.000,00	4.824.275,07	4.801.645,75	2,35%	1,84%
TRSRNSH71616	4.700.000,00	4.700.000,00	4.801.346,57	2,35%	1,84%
TRSRNSHA1514	2.370.000,00	2.409.789,35	2.366.158,94	1,16%	0,91%
TRSTAMFA1515	2.500.000,00	2.500.000,00	2.512.205,75	1,23%	0,96%
TRSTCZB41418	46.000,00	46.392,72	46.663,76	0,02%	0,02%
TRSTEBK61414	7.060.986,00	6.645.776,47	6.795.936,36	3,33%	2,60%
TRSTISB11413	6.770.000,00	6.411.550,60	6.728.288,00	3,29%	2,58%
TRSTPFC71516	2.670.000,00	2.716.404,60	2.684.053,55	1,31%	1,03%
TRSTPFCK1419	2.710.000,00	2.766.693,20	2.812.730,68	1,38%	1,08%
<b>III) DİĞER</b>	<b>12.842.535,00</b>	<b>10.925.000,00</b>	<b>10.931.459,71</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,19%</b>
BPP	925.000,00	925.000,00	925.566,56	8,47%	0,35%
Repo TRSRNSH71616	11.917.535,00	10.000.000,00	10.005.893,15	91,53%	3,83%
<b>IV) VADELİ İŞLEM SÖZLEŞMELERİ</b>					
KISA POZİSYONLAR	1.200,00	9.842.707,44	9.327.000,00	100,00%	3,57%
VOB F_XU0301213S0	1.200,00	9.842.707,44	9.327.000,00	100,00%	3,57%
<b>V) VOB NAKİT TEMİNAT</b>	<b>4.030.957,67</b>	<b>4.030.957,67</b>	<b>4.030.957,67</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,54%</b>
PORTFÖY DEĞERİ TOPLAMI (I+II+III+V)			261.154.230,97		
HAZIR DEĞERLER (+)			53.866,69		
ALACAKLAR (+)			218.422,50		
DİĞER AKTİFLER (+)			82.939,16		
BORÇLAR (-)			2.292.182,74		
<b>TOPLAM DEĞER</b>			<b>259.217.276,58</b>		
TOPLAM DEĞER / PAY SAYISI			1,61		

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### 2013 YILI KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

#### 1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Saydamlık, eşitlik, sorumluluk ve hesap verebilirlik ilkelerini benimsemiş olan İş B Tipi Yatırım Ortaklığı, Sermaye Piyasası Kurulunun dönem içerisinde yürürlükte olan Seri IV No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği çerçevesinde uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerinin tamamına, zorunlu tutulmayan ilkelerin ise çoğunluğuna uymaktadır. Uygulanamayan istisna nitelikteki bazı ilkeler ise herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet vermemektedir.

Şirketin ilgili tebliğ çerçevesinde oluşturulmuş komiteleri mevcuttur. Olağan genel kurul öncesi bağımsız yönetim kurulu üyeleri ve diğer yönetim kurulu üyelerini kapsayan prosedürler yerine getirilmiş, genel kurulda bağımsız yönetim kurulu üyeleri ve diğer üyelerin seçimi gerçekleşmiştir. Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin yapılan çalışmaların ayrıntıları ilgili başlıklarda yer almaktadır.

### BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

#### 2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirkette 2009 yılında oluşturulmuş olan Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin faaliyetlerinden Şirket Genel Müdürü Yeşim Tükenmez ve diğer Şirket çalışanları (Hande Asan-Muazzez Demircan) sorumludur (Tel: 212/ 284 17 10 – [yo@isyatort.com.tr](mailto:yo@isyatort.com.tr)). Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi pay sahiplerine ilişkin bilgilerin sağlıklı ve güncel tutulmasından, pay sahiplerinin yazılı veya sözlü bilgi taleplerinin ticari sır kapsamında olanlar hariç yanıtlanmasından, genel kurul toplantılarının mevzuat ve ana sözleşmeye uygun olarak yapılmasından ve genel kurul ile diğer konulara ilişkin gerekli doküman ve bilgilerin kamuya açıklanmasından sorumludur. Yıl içinde pay sahiplerinden gelen yazılı bilgi talebi bulunmamaktadır, gelen birkaç adet sözlü bilgi talebi ise yanıtlanmıştır.

#### 3. 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 bulunmamasıyla birlikte, pay sahiplerinin mevzuat çerçevesinde genel kurulda özel denetçi atanması talebinde bulunmaları mümkündür. Yıl içerisinde yapılan genel kurul toplantılarında özel denetçi atanması talebinde bulunulmamıştır.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### 4. Genel Kurul Toplantıları

Yıl içinde bir olağan, bir olağanüstü olmak üzere iki adet genel kurul toplantısı yapılmıştır. Toplantı duyurularının mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşması amaçlanmış, duyurular toplantı tarihinden en az 3 hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-genel kurul sisteminde, Şirketin internet sitesinde, yurt çapında yayın yapan 2 gazete ve ticaret sicili gazetesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır.

Duyurularda gündem, toplantı tarih ve adresine ilişkin ayrıntılara, ana sözleşme tadil tasarısına, toplantıya katılımın esaslarına, vekaletname örneğine yer verilmiş, ayrıca aday olan yönetim kurulu üyelerinin özgeçmişlerini, toplam oy hakları, imtiyazlı paylara ilişkin bilgileri içeren bilgilendirme dokümanı Şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır. Toplantılarda mevzuat çerçevesinde asgari % 25 oranındaki toplantı nisabı geçerli olmuş, imtiyazlı pay sahiplerinin tamamının hazır bulunduğu her iki toplantıda da katılım % 47,48 oranında gerçekleşmiş, menfaat sahipleri ve medya katılım göstermemiştir.

27 Mart 2013 tarihinde fiziki ve elektronik ortamda yapılan olağan genel kurul toplantısı öncesinde finansal tablolar, faaliyet raporu, denetçi raporu, kâr dağıtım tablosu, Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge ve ana sözleşme tadil metni elektronik ortamda yayınlanmış ve Şirket merkezinde hazır bulundurulmuştur. Toplantı esnasında pay sahiplerince soru sorma hakkı kullanılmamış, gündeme madde eklenmesi talebinde bulunulmamış, toplantı sonrasında ise toplantı tutanağı ve hazirun cetveli tam metin olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin elektronik genel kurul sisteminde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirketin internet sitesinde kamuya duyurulmuş ayrıca Şirket merkezinde ortakların bilgilerine açık tutulmuştur.

3 Mayıs 2013 tarihinde fiziki ve elektronik ortamda yapılan olağanüstü genel kurul toplantısı öncesinde de ana sözleşme tadil tasarısı elektronik ortamda yayınlanmış ve Şirket merkezinde hazır bulundurulmuş, toplantı esnasında pay sahiplerince soru sorma hakkı kullanılmamış, gündeme madde eklenmesi talebinde bulunulmamış, sonrasında toplantı tutanakları ve hazirun cetvelleri tam metin olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin elektronik genel kurul sisteminde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirketin internet sitesinde kamuya duyurulmuş ayrıca Şirket merkezinde ortakların bilgilerine açık tutulmuştur.

Yıl içinde yapılan bağış ve yardımlara ilişkin bilgi olağan genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi olarak ve yıllık faaliyet raporunda bilgi olarak yer almıştır. 2013 yılında Şirket tarafından yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

#### 5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Pay sahiplerine oy haklarını en kolay ve uygun şekilde kullanım fırsatı sunulabilmesi için azami gayret gösterilir. Sermaye Piyasası Kurulunun 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. Yapılan genel kurul toplantısında azlık pay sahipleri tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterilmemiştir.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### 6. Kâr Payı Hakkı

Şirketin 20 Şubat 2013 tarihinde güncellenen Kâr Dağıtım Politikası çerçevesinde; pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmaması ve Şirketimizin kârlılık durumunun gözönüne alınması kaydıyla, yürürlükteki mevzuat çerçevesinde, bir önceki yıl sonu itibariyle oluşan portföy toplam değerimizin (net aktif değeri) % 5'i veya ilgili yıla ait net dağıtılabilir kârımızın % 30'undan hangisi yüksek ise asgari söz konusu tutarın nakit olarak dağıtılmasının Genel Kurula teklif edilmesi esasına dayanan bir kâr dağıtım politikası benimsenmiştir.

Kâr Dağıtım Politikası, 27 Mart 2013 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında onaylanmış, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve internet sitesinde duyurularak, yıllık faaliyet raporunda yer almıştır. Ana sözleşmede kâra katılım konusunda bir imtiyaz yoktur. Kurucu intifa senedi ile Yönetim Kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kar payı verilmesi uygulaması bulunmamakta, kar payı ödemelerinin mevzuatta öngörülen süreleri aşmamak üzere en kısa sürede yapılmasına özen gösterilmektedir.

Şirket'in 27 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2012 yılı dağıtılabilir kârından, çıkarılmış sermayenin % 20'si (brüt=net) oranında, 32.119.857 TL tutarında temettünün 29 Mart 2013 tarihinden itibaren nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiş, dağıtım işlemi ilgili tarihte başlayarak 2 Nisan 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

#### 7. Payların Devri

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

## BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

#### 8. Bilgilendirme Politikası

2012 yılında, değişen mevzuat ve şartlar paralelinde güncellenen "Bilgilendirme Politikası" Şirketin internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmış, 2 Nisan 2012 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında da ortaklarımızın bilgilerine sunulmuştur. Bilgilendirme politikasının temel amacı, ticari sır kapsamı dışındaki gerekli bilgilerin pay sahipleri, çalışanlar ve ilgili diğer taraflarla zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, kolay ve en düşük maliyetle ulaşılabilir olarak eşit koşullarda paylaşılmasının sağlanmasıdır. Kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetilmesi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Bilgilendirme işleminin koordinasyonu için Şirket Genel Müdürü Yeşim Tükenmez ile Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi görevlendirilmişlerdir. Söz konusu yetkililer Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu ile yakın işbirliği içinde sorumluluklarını yerine getirirler.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### 9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin İstanbul Ticaret Sicilinde de tescil edilmiş olan kurumsal internet site adresi "[www.isyatort.com.tr](http://www.isyatort.com.tr)"dır. 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 yer verilmekte, sitenin güncel tutulmasına gayret gösterilmektedir. Ayrıca ilgili hususların çoğunluğu ingilizce olarak yer almakta, ingilizce bölümündeki olası eksikliklerin de tamamlanmasına çalışılmaktadır.

#### 10. Faaliyet Raporu

Şirketimizin yıllık faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkeleri ve diğer mevzuatta sayılan bilgilerin tamamına yer verilmekte, ara dönem faaliyet raporlarında ise Sermaye Piyasası Mevzuatının öngördüğü şekilde bir önceki yıl sonu ile ilgili ara dönem arasında meydana gelen değişiklikler yer almaktadır.

### BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

#### 11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Ticari sır niteliğinde olmayan her türlü kayıtlı Şirket bilgisi eşitlik ilkesi çerçevesinde pay ve menfaat sahipleri ile paylaşılmakta olup, Şirket faaliyetine ve yönetimine ilişkin önemli konular özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulmakta, portföy değer tabloları haftalık olarak yayımlanmakta ve bu bilgiler Şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

Menfaat sahipleri istedikleri takdirde görüşlerini veya mevzuata ya da etik ilkelere aykırı olduğunu düşündükleri hususları Şirkete iletebilmekte, konu hakkında Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite bilgilendirilmektedir. 2013 yılında bu çeşit bir başvuru intikal etmemiştir.

#### 12. 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 her ne kadar Yönetim Kurulunda direkt olarak temsil edilmeseler de, 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 alış verişinde bulunulmasına özen gösterilmektedir.

#### 13. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket 4 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 özlük hakları, çalışma hayatını düzenleyen kanunlar, yönetim kurulu kararları, iç yönetmelikler ve etik kurallar çerçevesinde yürütülmekte olup, Şirket çalışanları ilgili

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

konulara, görev tanımlarına, işlemlerin iş ve işleyişlerine ilişkin düzenli toplantılar ile bilgilendirilmektedir. Şirkette mevzuatta yer alan tazminat esasları geçerli olduğundan ayrıca bir Tazminat Politikası oluşturulmasına gerek görülmemiştir. 2013 yılında herhangi bir personel şikayeti intikal etmemiştir.

#### 14. 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. Şirket 2013 yılı içinde bir sosyal sorumluluk projesinde yer almamıştır.

### BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

#### 15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu üyelerimiz 27 Mart 2013 tarihli olağan genel kurul toplantısında ve dönem içinde seçilmiş olup, Şirketimizde icra görevleri bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri ve yürüttükleri görevlere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

ÖZGÜR TEMEL

BAŞKAN (02.12.2013 – ....)

University of Birmingham Business School'dan mezun olan Temel, 1994 yılında T.İş Bankası A.Ş.'de göreve başlamıştır. 1995 - 2003 yılları arasında Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş olarak, 2003 - 2008 yılları arasında sırasıyla Sermaye Piyasaları Bölümü, İzmir Şubesi ve Ege Kurumsal Şubesinde Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2008 yılında Sermaye Piyasaları Bölümü'ne Birim Müdürü olarak atanmış, 2013 yılında Bölüm Müdürlüğüne yükselmiştir. Şirketimize 02.12.2013 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilen Özgür Temel'in bazı grup şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği görevleri de bulunmaktadır.

UFUK ÜMİT ONBAŞI

BAŞKAN VEKİLİ (27.03.2013 – ....)

İstanbul Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat bölümünden mezun olan Onbaşı, 1991-1994 yılları arasında T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piyasaları Bölümünde, 1994-1998 yılları arasında Körfezbank A.Ş. Hazine Müdürlüğünde, 1998-2000 yılları arasında Bank Kapital A.Ş. Hazine Müdürlüğünde Müdür Yardımcısı, 2000 yılında ise Müdür ve Grup Müdürü olarak görev yapmıştır. 2000 yılında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yurtiçi Piyasalar Müdürlüğünde Müdür olarak göreve başlayan Onbaşı, 2003 yılından itibaren aynı kurumda Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir. 02.04.2011 tarihinden itibaren Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini yürütmektedir.

VOLKAN KUBLAY

ÜYE (27.03.2013 – ....)

Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat bölümünden mezun olan Kublay, 2000 yılında T.İş Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2000-



## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2008 yılları arasında görevini Müfettiş olarak sürdürmüş, 2008 yılında İştirakler Bölümüne Müdür Yardımcısı olarak atanmış, 2012 yılında da aynı bölümde Birim Müdürlüğüne yükselmiştir. Halen T.İş Bankası A.Ş. İştirakler Bölümünde Birim Müdürü olarak görevini sürdürmektedir. 24.08.2012 tarihinden itibaren Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi olan Kublay'ın diğer bazı grup şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği görevleri de bulunmaktadır.

SERKAN UĞRAŞ KAYGALAK  
ÜYE (02.12.2013 – ....)

ODTÜ İktisadi İdari Bilimler Fakültesi İşletme bölümünden mezun olan Kaygalak, 1997 yılında T. İş Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2006 - 2008 yılları arasında Fon Yönetimi Bölümü'nde Müdür Yardımcısı, 2008 - 2010 yılları arasında Tarsus Şube Müdürü, 2010 - 2013 yılları arasında ise Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmış, 29.04.2013 tarihinde Kartlı Ödeme Sistemleri Bölümüne Müdür olarak atanmıştır. Şirketimize 02.12.2013 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

SERHAT GÜRLEYEN  
ÜYE (27.03.2013 – ....)

Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi bölümünden mezun olan Gürleyen, 1995-1998 yılları arasında TEB Ekonomi Araştırmaları A.Ş.'de, 1998-2002 yılları arasında TEB Yatırım A.Ş.'de, 2002 - 2007 yılları arasında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Araştırma Müdürü görevlerinde bulunmuştur. Halen aynı kurumda Direktör unvanı ile görevini sürdürmekte olup, 28.03.2005 tarihinden itibaren Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de yürütmektedir.

ABDULLAH AKYÜZ  
BAĞIMSIZ ÜYE (27.03.2013 – ....)

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye bölümünden mezun olan Akyüz, yüksek lisansını California Üniversitesi'nde tamamlamıştır. Eğitiminin ardından 1983 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Araştırmacı olarak göreve başlayan, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda Müdür olarak görev alan Akyüz, 1995-1998 yılları arasında İMKB Takas ve Saklama Bankası'nda (Takasbank) Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır. 1994 - 1998 yılları arasında İMKB'de Başkan Yardımcılığı, 1999 - 2011 yılları arasında Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği ABD temsilciliği görevlerinde bulunmuş olan Akyüz, 01.11.2011 tarihinden itibaren İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de, 02.04.2012 tarihinden itibaren Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

PROF. DR. KAMİL YILMAZ  
BAĞIMSIZ ÜYE (27.03.2013 - ....)

Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi bölümünden mezun olan Yılmaz, Maryland Üniversitesi'nde yüksek lisans ve doktorasını tamamlamıştır. 1992 - 1994 yılları arasında Dünya Bankası'nda çalışan, 1994 yılında Koç Üniversitesi'nde öğretim üyesi olarak göreve başlayan Yılmaz, 2003 - 2004 ve 2010 - 2011 yılları arasında Pennsylvania Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde ziyaretçi öğretim üyesi olarak araştırmalarda bulunmuştur. Ayrıca 2007 - 2009 yılları arasında TÜSİAD-Koç Üniversitesi Ekonomik Araştırma Forumu Direktörü olarak görev yapmıştır. Halen Koç Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümü öğretim üyesi olan Prof.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Dr.Kamil Yılmaz'ın uluslararası ticaret, uluslararası finans, makroekonomi ve Türkiye ekonomisi üzerine ulusal ve uluslararası dergilerde yayınlanmış birçok bilimsel makalesi ve kitapları bulunmaktadır. 02.04.2012 tarihinden itibaren Şirketimizde, 07.05.2012 tarihinden itibaren İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında görev almalarına ilişkin herhangi bir iç düzenleme bulunmamaktadır. 2013 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.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üye adayları, Kurumsal Yönetim Komitesinin 12 Mart 2013 tarihli raporu ile Yönetim Kuruluna sunulmuş, Yönetim Kurulunun 12 Mart 2013 tarihli kararı ile yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilmişlerdir.

**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Sn. Prof. Dr. Kamil Yılmaz ve Sn. Abdullah Akyüz'ün 2013 yılında tarafımıza sundukları bağımsızlık beyanlarının örneği aşağıda yer almaktadır;**

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

İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de ("Şirket") bağımsız yönetim kurulu üyeliğine aday olmam sebebiyle,

- Şirket, Şirket'in ilişki taraflarından biri veya Şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim ve sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirket'in denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, Şirket'e önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya ana ortakta yönetim kurulu üyeliği hariç, yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissedarı olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Bağımsız yönetim kurulu üyeliğine seçilmem durumunda, üniversitelerde öğretim üyeliği hariç, görevim süresince kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı olarak çalışmayacağımı,
- Gelir Vergisi Kanununa göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ortakları 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,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri ve diğer ilgili mevzuat çerçevesinde bağımsız yönetim kurulu üyesi seçilmek için gerekli niteliklere sahip olduğumu beyan ederim.

Saygılarımla,

#### 16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket ana sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu, başkan veya başkan vekilinin çağrısı ile tespit edilen gündem çerçevesinde en az ayda bir kez olmak üzere gerektiği sıklıkta 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.

Toplantı gündemlerine ve faaliyete ilişkin bilgi ve belgeler eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle makul süreler içinde Yönetim Kurulu üyelerine sunulur. Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı ayrıntılı olarak yer almakta olduğundan bu konuda ayrıca bir iç düzenleme yapılmasına gerek görülmemiştir. 2013 yılı içerisinde 31 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.

#### 17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı 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.

#### DENETİM KOMİTESİ :

- |                           |   |        |
|---------------------------|---|--------|
| (*) Prof.Dr. Kamil Yılmaz | : | Başkan |
| (*) Abdullah Akyüz        | : | Üye    |

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

- (\*) Prof.Dr. Kamil Yılmaz : Başkan  
Volkan Kublay : Üye

#### RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ :

- (\*) Abdullah Akyüz : Başkan  
Volkan Kublay : Üye

(\*) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Denetim Komitesinin başkan ve üyesi, diğer komitelerin ise başkanları bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması ve bağımsız denetim şirketinin belirlenerek süreçlerinin gözetiminden sorumlu olan Denetim Komitesi senede en az dört kez toplanmaktadır. Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığının takibi, pay sahipleri ile ilişkilerin gözlenmesi ve aynı zamanda Aday Gösterme, Ücret Komitelerinin görevlerini yerine getiren Kurumsal Yönetim Komitesi senede en az bir kere olmak üzere gerektiği takdirde toplanmaktadır. Risklerin takibi, değerlendirilmesi ve önlenmesine ilişkin çalışmalar yapmakla yükümlü olan Riskin Erken Saptanması Komitesi senede en az bir kere olmak üzere gerektiği takdirde toplanmaktadır.

Şirkette 2 adet bağımsız yönetim kurulu üyesi mevcuttur, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin mevzuat gereği her komitede bulunma zorunluluğu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-48.2 sayılı tebliği gereği atanmış olan iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesinin üstlendiği sorumluluk ile ilgili Komitelerin sorumluluğunun aynı paralelde olması ve aynı zamanda konuların ilintili olması sebebiyle bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev alması durumu ortaya çıkmaktadır.

#### **18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Yönetim Kurulu tarafından iç kontrol ve risk yönetim sistemleri oluşturulmuş olup, güncel İç Kontrol Yönetmeliği 30.09.2011 tarihinden itibaren, risk tanımlarını, risk ölçüm mekanizmalarını ve prosedürleri içeren Risk Politikaları ve Risk Kataloğu ise 30.09.2011 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir.

Şirket iç kontrol faaliyetleri ve risk hesaplamaları hususunda imzalanan sözleşme kapsamında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den hizmet almakta olup bu çerçevede iç kontrol faaliyetleri ile risk ölçümleri düzenli olarak yapılmakta ve raporlanmaktadır. İç Kontrol Raporları, iç kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu üyesi tarafından incelenerek Yönetim Kurulunun bilgilerine sunulmakta, Risk Raporları ise Riskin Erken Saptanması komitesi tarafından değerlendirilmektedir.

#### **19. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Şirket faaliyetine ilişkin yatırım stratejisi ve karşılaştırma ölçütü belirlenmekte, bu aşamada portföy yöneticilerinin piyasa beklentileri ve portföy dağılımına ilişkin görüşleri alınmakta, konu

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim kurulu tarafından değerlendirilerek yatırım stratejisi ve karşılaştırma ölçütüne karar verilmektedir. İlgili karar kamuya açıklanmakta ve Şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Yönetim Kurulu, kendilerine yapılan periyodik raporlamalar ile aylık olarak Şirketin faaliyetlerini gözden geçirmekte ve performansını takip etmektedir.

#### 20. 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 ortakların bilgilerine sunulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi, ilgili politika çerçevesinde Şirketin ücretlendirme uygulamalarını izler, denetler, gerektiğinde analiz ve değerlendirmelerini Yönetim Kuruluna sunar. Yönetim Kurulu üyelerine, genel kurulca onaylanan tutarda aylık huzur hakkı ödenmektedir. Yönetim kurulu ve üst düzey personele ödenen ücret ve/veya menfaatler Şirketin finansal raporlarında ve yıllık faaliyet raporunda kamuya açıklanmaktadır.

Mevzuat ve ana sözleşmesi gereği huzur hakkı, ücret ve kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında Şirket, mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.

### ŞİRKET ETİK KURALLARI

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 ilkelerinin 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.
- 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.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 2013 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### ÇALIŞANLAR;

- Yasalara ve şirket içi düzenlemelere uygun davranırlar.
- İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 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.