

**İŐ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ**

2017 YILI FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Genel Kuruluna

1) Görüş

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 26 Ocak 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaşar Bivas'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Ocak 2018
İstanbul, Türkiye

ŞİRKETİN ÜNVANI	:	İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
MERKEZİ	:	İstanbul
KURULUŞ TARİHİ	:	16/08/1995
FAALİYETİ	:	Sermaye piyasası araçları ile kıymetli madenlerden oluşan portföyün işletilmesi.
TİCARET SİCİL NO	:	367835
ADRESİ	:	Büyükdere Cad. İş Kuleleri Kule 1 Kat:5 Levent/İstanbul
TELEFON – FAKS	:	212/ 284 17 10 - 212/ 284 16 70
İNTERNET SİTESİ	:	www.isyatort.com.tr
RAPORUN DÖNEMİ	:	01.01.2017 – 31.12.2017
ÇIKARILMIŞ SERMAYESİ	:	160.599.284 TL
KAYITLI SERMAYESİ	:	300.000.000 TL

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I. ORTAKLIK YAPISI

Şirketin 31.12.2017 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

Ortaklar	Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	A	2.347.411	1,46
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	B	44.106.690	27,47
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	108.138.921	67,33
Toplam		160.599.284	100,00

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

II. YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu üyeleri 22 Mart 2017 tarihli olağan genel kurul toplantısında bir sonraki olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmiş olup, Şirketimizde icra görevleri bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri ve yürüttükleri görevlere ilişkin bilgiler faaliyet raporunun Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu bölümünde yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Seçim Tarihi
Kenan Ayvaci	: Başkan	22.03.2017
Rıfat Cenk Aksoy	: Başkan Vekili	22.03.2017
Volkan Kublay	: Üye	22.03.2017
Mehmet Rasgelener	: Üye	22.03.2017
Serhat Gürleyen	: Üye	22.03.2017
Abdullah Akyüz	: Üye (Bağımsız)	22.03.2017
İbrahim Kurban	: Üye (Bağımsız)	22.03.2017

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KOMİTELER :

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

İbrahim Kurban : Başkan
Abdullah Akyüz : Üye

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

İbrahim Kurban : Başkan
Volkan Kublay : Üye
F.Nilüfer Başarır Kutlutürk (*) : Üye

(*) Yatırımcı ilişkilerinden sorumlu yönetici

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Abdullah Akyüz : Başkan
Volkan Kublay : Üye

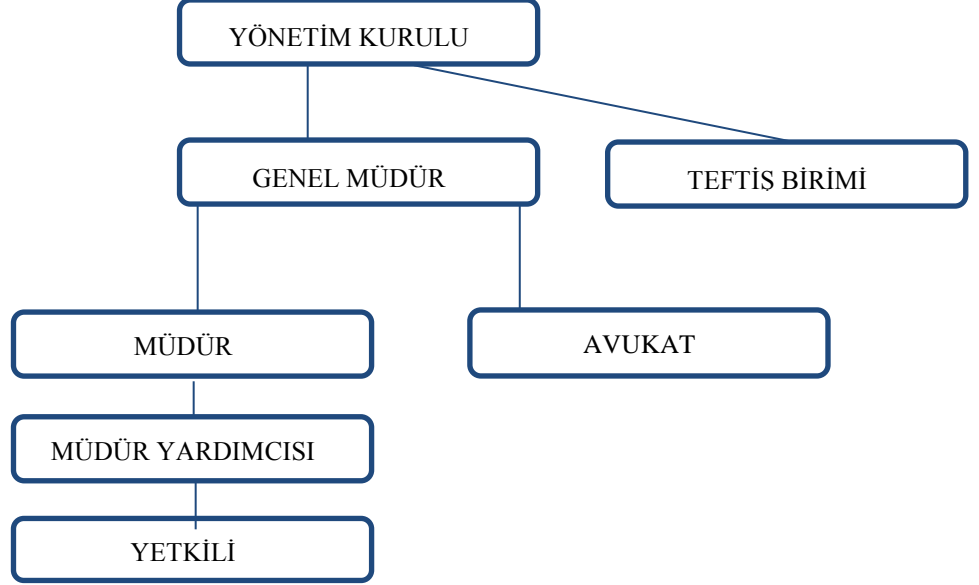
ÜST YÖNETİM

Yeşim Tükenmez : Genel Müdür

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ORGANİZASYON ŞEMASI



Şirketin personel sayısı yıl sonu itibariyle 6'dır. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, çalışanlara sağlanan haklar hususunda ilgili mevzuat ve iç düzenlemeler esas alınmaktadır.

III. GENEL EKONOMİK DURUM

2017 yılı gelişmiş ülkelerdeki merkez bankalarının toplantılarının ve atacakları adımların küresel ekonominin gündeminde ön planda yer aldığı bir yıl olmuştur. ABD Merkez Bankası (Fed) 13 Aralık'ta sona eren yılın son toplantısında politika faizini beklentiler doğrultusunda 25 baz puan artırarak % 1,25 - % 1,50 aralığına yükseltmiş, böylelikle öngörüldüğü üzere 2017 yılında politika faizini üç kez artırarak 75 baz puan yukarı çekmiştir. İngiltere Merkez Bankası (BoE), Kasım ayındaki toplantısında politika faizini 10 yıldan sonra ilk kez artırmış ve % 0,25 olan politika faiz oranını % 0,50'ye yükseltmiştir.

Mayıs ayında Fransa'da gerçekleştirilen Cumhurbaşkanlığı seçimlerinden Macron'un galip çıkması piyasaları ve ekonomik beklentileri olumlu yönde etkilenmiş, Euro Alanı'na ilişkin veriler ekonomik aktivitenin güçlenmeye devam ettiğini göstermiştir.

Türkiye ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde zincirlenmiş hacim endeksine göre bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %11,1 ile beklentilerin üzerinde büyüyerek son 6 yılın en güçlü performansını sergilemiştir. Enflasyon oranları yıl sonu itibariyle TÜFE'de % 11,92, ÜFE'de ise 15,47 olarak gerçekleşmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2017 yılı genel olarak küresel risk iştahının artış kaydettiği bir yıl olmuş, bu durumdan olumlu olarak etkilenen BİST-100 endeksi son dönemde ABD ile yaşanan vize sorununun çözülmesinin de etkisiyle yılı % 47,6 oranında artış ile 115.333 puandan kapatmıştır.

TCMB 14 Aralık'taki yılın son toplantısında Geç Likidite Penceresi (GLP) faiz oranını, daha yüksek faiz artırım beklentilerine karşılık, 50 baz puan artırarak % 12,75'e yükseltmiş, toplantı sonrası yapılan açıklamada TCMB'nin fiyat istikrarını sağlamak için elindeki bütün araçları kullanmaya devam edeceği vurgulanırken, enflasyon görünümünde belirgin bir iyileşme ve hedeflerle uyum sağlanana kadar para politikasındaki sıkı duruşun sürdürüleceği ifade edilmiştir. 2 yıllık gösterge DİBS faizi 2017 yılını % 13,4 seviyesinden tamamlamış, Türk Lirası karşısında bir önceki yılı sonuna göre ABD Doları % 6,8 oranında, Euro ise % 22,2 oranında değer kazanmıştır.

IV. SEKTÖRDEKİ DURUM

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

Menkul kıymet yatırım ortaklıklarının yıl içinde en son açıkladıkları 29 Aralık 2017 tarihli portföy değer tablolarına göre toplam net aktif değerleri 477,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

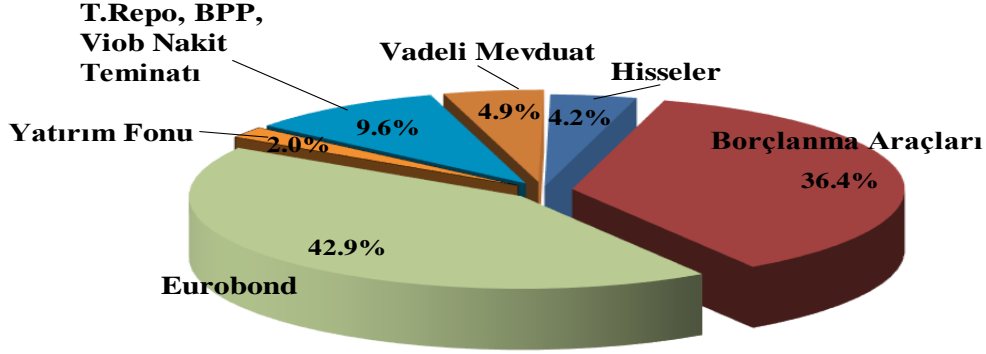
V. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FİNANSAL DURUMU

Şirket portföyü, Yönetim Kurulunca belirlenen eşik değer ve yatırım stratejisi çerçevesinde İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda profesyonel olarak yönetilmektedir. Yıl içinde portföyün ortalama dağılımı; % 4,2 oranında hisse, % 36,4 oranında borçlanma araçları, % 42,9 oranında eurobond, % 2 oranında yatırım fonu, % 4,9 oranında vadeli mevduat, %9,6 oranında ters repo, Borsa Para Piyasası işlemleri ve Viob nakit teminatı şeklinde gerçekleşmiştir. 29 Aralık 2017 itibarıyla 240.156.274.-TL tutarındaki Şirket net aktif değerinin sektör içindeki payı % 50,3'dür.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2017 yılı içinde portföyün ortalama dağılımı;



Şirket portföyünde 29 Aralık 2017 itibariyle % 3,8 oranında Endeks, % 41 oranında ise USD bazlı olmak üzere toplam % 44,8 oranında kısa pozisyon Vadeli İşlem Sözleşmeleri bulunmaktadır.

01.01.2017– 31.12.2017 döneminde geçerli olan eşik değer ile yatırım stratejisi ;

01.01.2017 tarihinden itibaren portföy yönetimi performans ölçümünde, karşılaştırma ölçütü uygulamasının yerine mutlak getiri hedeflemesi (eşik değer) uygulamasına geçilmiş, 2017 yılı için eşik değer net % 10,70 olarak belirlenmiştir.

Yatırım stratejisi ;

% 0 - % 100	Eurobond
% 0 - % 100	Özel Sektör Borçlanma Araçları
% 0 - % 30	Pay
% 0 - % 30	Devlet İç Borçlanma Senetleri
% 0 - % 30	Ters Repo
% 0 - % 20	Takasbank Borsa Para Piyasası işlemleri
% 0 - % 20	Yatırım Fonu
% 0 - % 10	Vadeli Mevduat
% 0 - % 10	Kıymetli Madenler ve Kıymetli Madenlere dayalı Sermaye Piyasası Araçları

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2017 yılı içinde gerçekleştirilen işlem hacimleri ve net kârlar;

	2017		2016	
	İşlem Hacmi (TL)	Net Kar/(Zarar) (TL)	İşlem Hacmi (TL)	Net Kar/(Zarar) (TL)
Hisseler	1.273.908.530	3.126.917	712.118.536	(244.661)
Borçlanma Senetleri	82.158.868	213.204	294.990.159	(726)
Eurobondlar (*)	183.493.354	(454.571)	-	-
Yatırım Fonları	44.992.131	110.626	-	-

(*) Eurobondların işlem hacmi 48.647.460 Amerikan Dolarıdır.

Başlıca Finansal Göstergeler ;

	31.12.2017	31.12.2016	Değişim (%)
Aktif Büyüklüğü (TL)	240.446.293	235.275.017	% 2,2
Borç Toplamı (TL)	697.967	641.168	% 8,9
Ödenmiş Sermaye (TL)	160.599.284	160.599.284	-
Özvarlık Toplamı (TL)	239.748.326	234.633.849	% 2,2
Net Kar /(Zarar) (TL)	25.182.077	19.192.930	% 31,2
Hasılat (TL)	769.275.100	429.061.489	% 79,3
Piyasa Değeri (TL)	154.175.313	154.175.313	-
Borsa Kapanış Fiyatı (TL) (*)	0,96	0,96	-

(*) 31.12.2016 tarihli kapanış fiyatı düzeltilmemiş fiyattır.

Toplam Borç / Özvarlık (%)	% 0,3	% 0,3
Kâr / Aktif Toplamı (%)	% 10,5	% 8,2
Özvarlık / Aktif Toplamı (%)	% 99,7	% 99,7

Şirketimizin 22 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilen 2016 yılına ait olağan genel kurul toplantısında alınan karar gereğince 24 Mart 2017 tarihinden itibaren çıkarılmış sermayenin % 12,5'i oranında 20.074.910,50 TL tutarında nakit temettü dağıtımı yapılmış, 1 TL olan bir önceki gün kapanış fiyatımız (ISYAT) 24 Mart 2017 gün başı itibarıyla 0,88 TL olarak düzeltilmiştir. Temettü dağıtımı yansıtılarak düzeltilmiş fiyatlar ile hesaplandığında, ISYAT yıl sonu itibarıyla % 14,3 oranında değer kazanmış, temettü verimliliği % 12,5 oranında gerçekleşmiştir. Şirketimizin aktif toplamı 31 Aralık 2017 itibarıyla sene başına göre, ödenen temettünün etkisi arındırıldığında % 10,7 oranında büyümüştür.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

VI. RİSKLERE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME VE RİSK YÖNETİM SİSTEMİ :

Şirketin faaliyet konusu portföy işletmeciliğidir. Şirket, faaliyeti gereği kaynaklarının tamamını para ve sermaye piyasası araçlarına yatırmakta olduğundan önemli sayılabilecek bir piyasa riski ile karşı karşıyadır. Piyasa riski, finansal piyasadaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve hisselerdeki fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, hisse 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 almaktadır. İlgili raporlar Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmekte, risk yönetim sisteminin etkin bir şekilde faaliyet göstermesine çalışılmaktadır.

VII. İÇ KONTROL FAALİYETLERİ :

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

VIII. YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ :

Yönetim Kurulu tarafından kurulan komiteler ve atanan üyeler raporun ikinci bölümünde yer almaktadır. Denetimden Sorumlu Komitenin tamamı, diğer komitelerin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Şirketin risk yönetim sistemi gereği hazırlanan risk raporları Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından değerlendirilmekte, risk düzeyinin yükseldiği tespit edildiği takdirde alınabilecek önlemlere ilişkin çalışmalar yapılarak Yönetim Kurulu bilgilendirilmektedir. Aday Gösterme ve Ücret komitelerinin işlevlerini de üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi, Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmamasından kaynaklanabilecek çıkar çatışmalarını tespit etmek ve gerekli gördüğü takdirde iyileştirici çalışmalar yaparak Yönetim Kurulunu bilgilendirmekle sorumludur.

2003 yılında kurulmuş olan Denetimden Sorumlu Komite ise muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim şirketinin belirlenmesi, iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliği ile bağımsız denetim süreçlerinin gözetiminden sorumludur. Yıl içinde muhasebe ve iç kontrol sistemleri, bağımsız denetim ve finansal raporlama süreçleri izlenmiş, olumsuz bir bulguya rastlanmamış, usulüne uygun hareket edildiğine kanaat getirilmiştir. Konuya ilişkin Yönetim Kuruluna üçer aylık hesap dönemleri itibarıyla bilgi verilmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Komitelerin, Şirket faaliyetinin gerekliliklerine uygun, verimli olarak çalışmasına ve işlevselliğine özen gösterilmektedir. Komiteler yılda en az dört defa olmak üzere gerektiği takdirde toplanmaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar :

Şirketin Yönetim Kurulu üyelerine aylık olarak Genel Kurul tarafından onaylanan huzur hakkı tutarı ödenmektedir. 2017 yılında Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve mali haklar toplamı 1.087.823 TL'dir.

IX. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ :

Şirketimizin ilişkili taraf işlemleri, finansal tablolarımızın dipnotlarında detaylı olarak sunulmaktadır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199. maddesi gereği hazırlanan 2017 yılına ait Bağlı Şirket Raporunun sonuç bölümü aşağıda sunulmaktadır.

“Şirketimiz ile ana ortağımız olan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağımız olan T. İş Bankası A.Ş. ve diğer grup şirketleri arasında 2017 faaliyet yılı içinde gerçekleşen, 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.”

X. 01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER :

Olağan Genel Kurul ve Kâr Dağıtımı :

Şirketin 2016 yılına ait olağan genel kurul toplantısı fiziki ve elektronik ortamda 22 Mart 2017 tarihinde yapılmıştır. Toplantıya ilişkin ayrıntılar faaliyet raporunun Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu bölümünde yer almaktadır

Olağan genel kurul toplantısında, yönetim kurulu üyeleri raporun ikinci bölümünde yer aldığı şekilde belirlenmiş, Şirketin 2016 yılı dağıtılabilir kârından ve olağanüstü yedekler kaleminden karşılanmak üzere çıkarılmış sermayenin % 12,5'i oranında, 20.074.910,50 TL tutarında nakit temettü dağıtımına karar verilmiş, dağıtım 24 Mart 2017 tarihinde başlayarak 28 Mart 2017 tarihinde tamamlanmıştır.

Ayrıca 2017 yılı için bağımsız denetim şirketi olarak Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine, ana sözleşme tadilinin onaylanmasına, Türk Ticaret Kanununun 395 ile 396. maddelerinde yazılı muameleler için Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesine ve 2017 yılı içinde yapılabilecek bağışların üst sınırının 125.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiş, 2016 yılında TC Aile ve Sosyal Politikalar Bakanlığı'na 15 Temmuz Dayanışma Kampanyası kapsamında 115.000 TL tutarında bağış yapılmış olduğu bilgisi sunulmuştur.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ana Sözleşme Tadili :

Şirketimizin mevcut kayıtlı sermaye tavanının 2017-2021 yılları için yeniden belirlenmesi amacıyla ana sözleşmenin 11. maddesinin ve yönetim kuruluna borçlanma aracı ihraç yetkisinin verilmesi amacıyla ana sözleşmenin 9. maddesinin değiştirilmesini teminen, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.02.2017 tarih, 12233903-320.06-E.1330 sayılı yazısı ile uygun bulunan, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 13 Şubat 2017 tarih, 50035491-431.02-E-00022589720 sayılı yazısı ile onaylanan Şirketin Ana Sözleşme Tadil tasarısı 22 Mart 2017 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylanmıştır. İlgili maddelerin yeni şekli aşağıda yer almaktadır.

YENİ ŞEKİL

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

Madde 9- Şirket, kısa süreli nakit ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla kamuya açıkladığı son hesap dönemine ilişkin yıllık finansal tablolarında yer alan özkaynak tutarının % 20'sine kadar kredi kullanabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak suretiyle bono ihraç edebilir. İhraç edilen bono bedellerinin nakit olması ve teslimi anında tamamen ödenmesi şarttır. Şirket Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31. maddesi çerçevesinde bono ihraç yetkisine sahiptir.

Çıkarılan bonolar tamamen satılmadıkça veya satılmayanlar iptal edilmedikçe aynı türden yeni bono çıkarılmaz.

SERMAYE VE HİSSE SENETLERİ

Madde 11- Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2021 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.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 160.599.284 TL (yüzaltmışmilyonbeşyüzdoksanokuzbinikiyüzseksen-dört) olup, her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 16.059.928.400 adet hisseye ayrılmıştır. Hisselerin 4.125.019 (dörtmilyonyüzyirmibeşbinondokuz) Türk Lirası A Grubu, 156.474.265 (yüzeialtmilyondörtüyüzyetmişdörtbinikiyüzaltmışbeş) 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, 25.936.784 Türk Lirası ise 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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

(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.

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.

XI. KÂR DAĞITIM POLİTİKASI :

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

- Ana Sözleşmenin 33. maddesi gereğince, Şirketin net dağıtılabılır dönem kârının en az % 20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur.
- Bir önceki yıl sonu itibariyle oluşan net aktif değerinin % 5'i veya ilgili yıla ait net dağıtılabılır kârın % 30'undan hangisi yüksek ise asgari söz konusu tutarın nakit olarak dağıtılmasının Genel Kurula teklif edilmesi kâr dağıtım politikası olarak benimsenmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

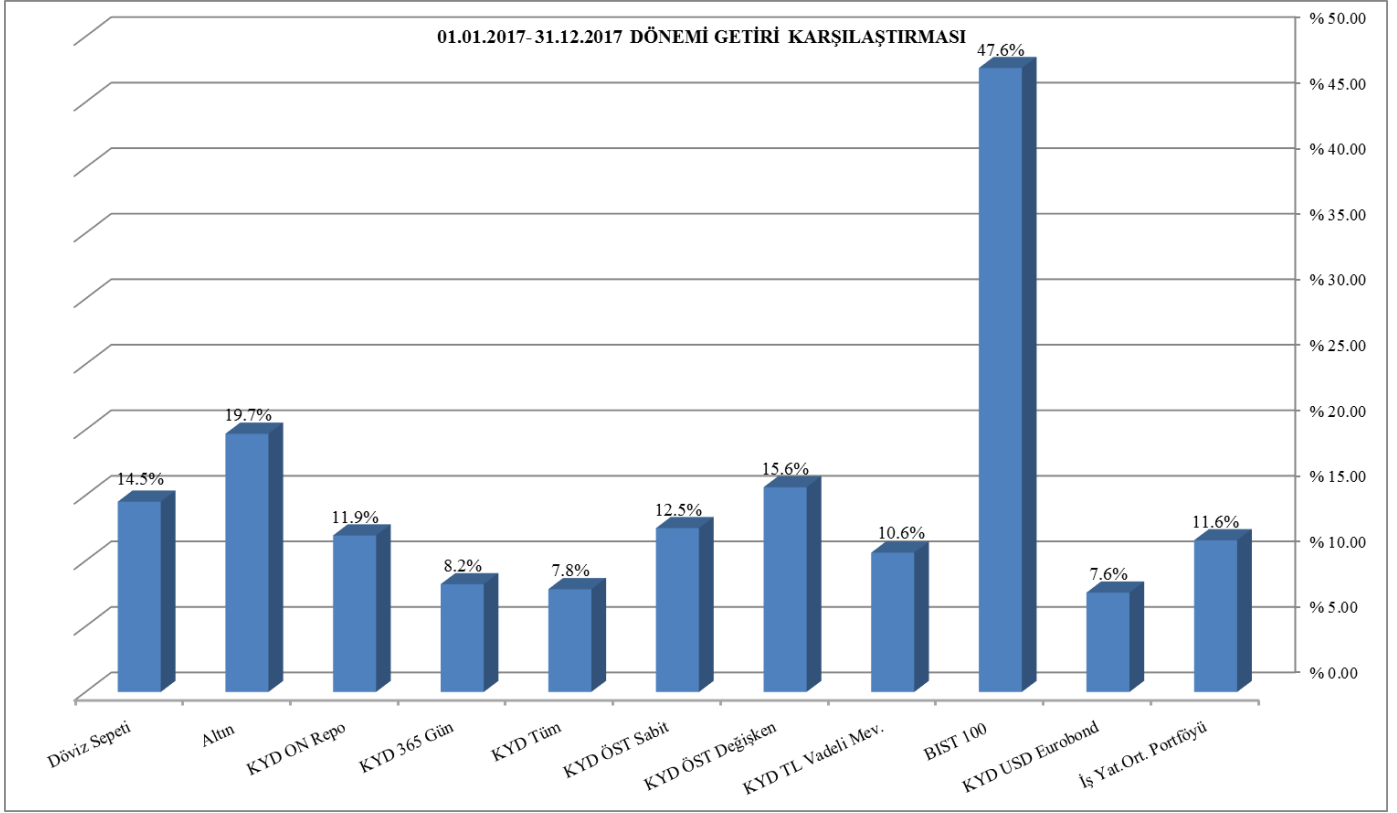
- Nakit kâr payı dağıtımı, en geç kâr dağıtım kararının alındığı genel kurul toplantı tarihini izleyen ikinci ayın sonuna kadar yapılır. Kaydi pay şeklindeki kâr payı dağıtımı ise yasal izinleri takiben gerçekleştirilir.
- Pay sahipleri için genel kurul kararı ile belirlenen nakit kâr payı ödenmedikçe yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına kâr payı ödemesi yapılmaz.

XII. DİĞER HUSUSLAR VE AÇIKLAMALAR :

- 2017 yılında Şirket tarafından yapılan bağış bulunmamaktadır.
- Yıl içinde Şirketimiz aleyhine açılan bir dava bulunmamaktadır.
- Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari ve/veya adli yaptırım 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 YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

2017 YILI KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

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

Uygulanamayan ilkelerin gerekçeleri ile Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin yapılan çalışmaların ayrıntıları ilgili başlıklarda yer almaktadır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirket bünyesinde ayrı bir Yatırımcı İlişkileri Bölümü oluşturulmamış, Kurumsal Yönetim Tebliğinin 11. maddesinde düzenlenen ilgili bölüm görevlerinin Şirket Genel Müdürü Yeşim Tükenmez'e bağlı olarak Müdür unvanı ile çalışan, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansına sahip olan F.Nilüfer Başarır Kutlutürk'ün Yönetici sıfatıyla ve Şirkette Yetkili unvanı ile görev yapmakta olan Muazzez Demircan'ın yerine getirmesi kararlaştırılmıştır. Yatırımcı İlişkileri Faaliyetlerine İlişkin Rapor 19 Aralık 2017 tarihinde Yönetim Kuruluna sunulmuştur. Yatırımcı İlişkileri faaliyetleri arasında; yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar, diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak, pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı veya sözlü bilgi taleplerinin ticari sır kapsamında olanlar hariç yanıtlanması, genel kurul toplantılarının mevzuat ve ana sözleşmeye uygun olarak yapılması ve kurumsal yönetim ilkelerine uyum çalışmaları yer almaktadır. Yıl içinde yatırımcılarımızdan telefon ve e-posta ile gelen az sayıdaki bilgi talebi mevzuat çerçevesinde yanıtlanmıştır. 2017 yılı içinde Şirketimize yazılı bir bilgi talebi ulaşmamıştır.

2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek her türlü gelişme, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Şirketin internet sitesinde duyurulmaktadır. Bunun dışında pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerinin ivedilikle yanıtlanmasına çalışılmaktadır. Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanmasına ilişkin bir düzenleme bulunmamakla birlikte, pay sahiplerinin mevzuat çerçevesinde genel kurulda özel denetçi atanması talebinde bulunmaları mümkündür. 2017 yılı içinde yapılan genel kurul toplantısında özel denetçi atanması talebinde bulunulmamıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2.3 Genel Kurul Toplantıları

Yıl içinde 2016 yılı olağan genel kurul toplantısı fiziki ve elektronik ortamda 22 Mart 2017 tarihinde, Şirket merkezi olan İstanbul'da gerçekleştirilmiştir. Toplantı duyurusunda, gündeme, ana sözleşme tadil metnine, toplantı tarih ve adresine ilişkin ayrıntılara, toplantıya katılımın esaslarına, vekâletname örneğine yer verilmiş, toplam oy hakları, imtiyazlı paylara ilişkin bilgileri içeren bilgilendirme dokümanı Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve Şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır. İmtiyazlı pay sahiplerinin tamamının hazır bulunduğu toplantıda, mevzuat çerçevesinde asgari % 25 oranındaki toplantı nisabı geçerli olmuş, katılım %54,6 oranında gerçekleşmiştir. Toplantıya medya katılım göstermemiş, menfaat sahiplerinden bağımsız denetçi firma yetkilisi gözlemci olarak katılmıştır.

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 ve Ticaret Sicili gazetesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır. Toplantı öncesinde finansal tablolar, faaliyet raporu, bağımsız denetim raporu, kâr dağıtım tablosu 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 hazırlanmış 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.

2016 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlara ilişkin bilgi olağan genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi olarak ve yıllık faaliyet raporunda bilgi olarak yer almıştır. 2017 yılında Şirket tarafından yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

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

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

2.4 Oy Hakları ve Azlık Hakları

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2.5 Kâr Payı Hakkı

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

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

Şirket'in 22 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2016 yılı dağıtılabilir kârından ve olağanüstü yedekler kaleminden karşılanmak üzere çıkarılmış sermayenin % 12,5'i oranında, 20.074.910,50 TL tutarında nakit temettü dağıtımına karar verilmiş, dağıtım 24 Mart 2017 tarihinde başlayarak 28 Mart 2017 tarihinde tamamlanmıştır.

2.6 Payların Devri

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

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

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

3.2 Faaliyet Raporu

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHIPLERİ

4.1 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, mevzuata veya etik ilkelere aykırı olduğunu düşündükleri hususları Şirkete iletebilmekte, konu hakkında Yatırımcı İlişkilerinde Sorumlu Yönetici veya diğer yöneticiler vasıtasıyla Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite bilgilendirilmektedir. 2017 yılında bu çeşit bir başvuru intikal etmemiştir.

4.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

4.3 İnsan Kaynakları Politikası

Şirket 6 kişilik bir kadro ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Personel sayısının az olması, unvan ve kadro çeşitliliğinin fazla olmaması sebebiyle insan kaynaklarına ilişkin ayrı bir birim oluşturulmasına veya çalışan ilişkilerini yürütmek için bir temsilci atanmasına gerek görülmemiştir. Personelin işe alımı ve özlük hakları, çalışma hayatını düzenleyen kanunlar, yönetim kurulu kararları, iç yönetmelikler ve etik kurallar çerçevesinde yürütülmekte olup, Şirket çalışanları ilgili hususlar, görev tanımları, iş ve işleyişlerine ilişkin kurallar konusunda bilgilendirilmektedir. 2017 yılında herhangi bir personel şikayeti intikal etmemiştir.

4.4 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 2017 yılı içinde bir sosyal sorumluluk projesinde yer almamıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu üyelerimiz 22 Mart 2017 tarihli olağan genel kurul toplantısında bir sonraki olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmiş olup, Şirketimizde icra görevleri bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri ve yürüttükleri görevlere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

KENAN AYVACI **BAŞKAN**

Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü'nden 1997 yılında mezun olan Kenan Ayvaci, 1998 yılında T. İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2006 yılında Sermaye Piyasaları Bölümü'ne Müdür Yardımcısı olarak atanmış, 2010 yılında aynı bölümde Birim Müdürlüğüne yükselmiştir. Galatasaray Üniversitesi'nde yüksek lisansını 2010 yılında tamamlayan Ayvaci, 25 Mart 2016 tarihinde T. İş Bankası A.Ş. Sermaye Piyasaları Bölümü'ne Bölüm Müdürü olarak atanmıştır. Şirketimizde 03.06.2016 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilen Kenan Ayvaci'nin diğer bazı grup şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği görevleri de bulunmaktadır.

RIFAT CENK AKSOY **BAŞKAN VEKİLİ**

İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi, İktisat Bölümünden 1990 yılında mezun olan Aksoy, 1991 yılında T. İş Bankası A.Ş. Menkul Kıymetler Müdürlüğünde Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1997 – 2001 yılları arasında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de hazine işlemlerinden sorumlu Müdür Yardımcısı, 2001 – 2004 yılları arasında İş Portföy Yönetimi A.Ş.'de portföy yönetiminden sorumlu Müdür olarak görev yapmıştır. 2004 yılında İş Portföy Yönetimi A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcılığına yükselmiş, 2010 yılında Cami Menkul Değerler A.Ş.'nin Genel Müdürlüğüne atanmıştır. Cami Menkul Değerler A.Ş.'nin, ana ortağı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile birleşmesi sonrasında 2014 yılının Haziran ayından itibaren İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Şirketimizde 15.07.2015 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini yürütmektedir.

VOLKAN KUBLAY **ÜYE**

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. 24.08.2012 tarihinden itibaren Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi olan Kublay'ın diğer bazı grup şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği görevleri de bulunmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

MEHMET RASGELENER ÜYE

Orta Doğu Teknik Üniversitesi İdari İlimler Fakültesi, Ekonomi ve İstatistik Bölümünden 1976 yılında mezun olan Rasgelener, 1978 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamış, 1982 yılında Galler Üniversitesinde (UWIST) Liman ve Gemicilik Yönetimi konusunda Lisans Üstü eğitimini tamamlamıştır. Rasgelener, 1980 - 1983 yılları arasında Ulaştırma Bakanlığı'nda Dünya Bankası Proje Koordinatörü, T.C. Turizm Bankası A.Ş.'de Marina Yöneticisi olarak görev yapmış, 1985 yılından itibaren Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nda Dünya Bankası projelerinden sorumlu Şube Müdürü, Tokyo Büyükelçiliği Ekonomi ve Ticaret Müşaviri, Genel Müdür Yardımcısı, New York Başkonsolosluğu Ekonomi Müşaviri görevlerinde bulunduktan sonra Ekim 1999'da Hazine Müsteşarlığına Kamu İktisadi Teşekkülleri ve Hazine Transferlerinden sorumlu Genel Müdür olarak atanmıştır. Bu görevini Nisan 2004 tarihine kadar sürdüren Rasgelener, Paris Büyükelçiliği Ekonomi Başmüşavirliği görevi sonrasında Temmuz 2008 tarihinde emekli olmuştur.

Rasgelener, 1997 yılında İstanbul Gübre Sanayi A.Ş.'de, 1997 -1998 yılları arasında Türkiye İş Bankası A.Ş.'de Denetim Kurulu Üyeliği, 2000 - 2001 yılları arasında Türk Telekom A.Ş., 2001 - 2003 yılları arasında Milli Reasürans A.Ş., 2008 - 2011 yılları arasında Aktif Şirketler Grubu, 2012 - 2013 yılları arasında da Anadolu Sigorta A.Ş. ve İş Finansal Kiralama A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Şirketimizde 15.04.2015 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

SERHAT GÜRLEYEN ÜYE

Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi bölümünden mezun olan Gürleyen, 1992 - 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

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, 01.11.2011 – 24.03.2015 yılları arasında İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuş olan Akyüz, 02.04.2012 tarihinden itibaren Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İBRAHİM KURBAN BAĞIMSIZ ÜYE

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi Bölümünden 1982 yılında mezun olan Kurban, aynı yıl Uzman Yardımcısı olarak göreve başladığı Sermaye Piyasası Kurulu'nda uzmanlık ve baş uzmanlık kariyerini takiben, 1995 - 1999 yılları arasında Denetleme Dairesi Başkanlığı ve İstanbul Temsilciliği, 1999 yılında Muhasebe Standartları Başkanlığı görevlerini yürütmüştür. 1999 - 2008 yılları arasında ise İMKB Gözetim ve Teftiş Kurulu Başkanı, 2008 - 2012 yılları arasında İMKB Birinci Başkan Yardımcısı ve 2012 - 2014 yılları arasında Borsa İstanbul A.Ş.'de Başkan Danışmanı olarak görev yapmıştır. Ayrıca 2001 - 2010 yılları arasında farklı dönemlerde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Şirketimizde 20.03.2015 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında görev almalarına ilişkin herhangi bir iç düzenleme bulunmamaktadır. 2017 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.

Aday Gösterme Komitesinin görevlerini de üstlenmiş olan Kurumsal Yönetim Komitesi, 14 Mart 2017 tarihli raporu ile iki adet bağımsız Yönetim Kurulu Üye adayını Yönetim Kuruluna sunmuş ve adaylar Yönetim Kurulunun 14 Mart 2017 tarihli kararı ile yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilmişlerdir. Bağımsız üyeler mevzuatın gerektirdiği tüm bağımsızlık kriterlerini sağlamakta olup, yıl içinde üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum oluşmamıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Sn. Abdullah Akyüz ve Sn. İbrahim Kurban'ın 2017 yılında tarafımıza sundukları bağımsızlık beyanlarının örneği aşağıda yer almaktadır;

BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 22 Mart 2017 tarihinde yapılacak olağan genel kurul toplantısında bağımsız yönetim kurulu üyeliğine aday olmam sebebiyle,

- Şirket, Şirket'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirket'te önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirket'in denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmem durumunda, üniversite öğretim üyeliği hariç, görevim süresince kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı olarak çalışmayacağımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Şirket yönetim kurulunda son on yıl içinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- Şirket'in veya Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmadığımı,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu beyan ederim.

Saygılarımla,

5.2 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. Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı ve oyların ne şekilde kullanılacağına ilişkin hususlar ana sözleşmede ayrıntılı olarak yer aldığı için ayrıca bir yazılı iç düzenleme oluşturmaya gerek görülmemiştir.

2017 yılı içerisinde 20 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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticileri, Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın (Türkiye İş Bankası Grubu) Sigortalı sıfatıyla yer aldığı sorumluluk sigorta poliçesi kapsamında görevleri esnasındaki kusurları nedeniyle Şirkette sebep olacakları zarar riskine karşı talep başına ve yıllık toplam 75 milyon ABD doları teminatla sigorta ettirilmiştir.

5.3 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.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE :

- | | |
|--------------------|----------|
| (*) İbrahim Kurban | : Başkan |
| (*) Abdullah Akyüz | : Üye |

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

- | | |
|----------------------------------|----------|
| (*) İbrahim Kurban | : Başkan |
| Volkan Kublay | : Üye |
| (**) F.Nilüfer Başarır Kutlutürk | : Üye |

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ :

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

(*) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

(**) Yatırımcı ilişkilerinden sorumlu yönetici

Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, Denetim Komitesinin başkan ve üyesi, diğer komitelerin ise başkanları bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim şirketinin belirlenmesi, bağımsız denetim çalışmaları ile iç kontrol sistem etkinliğinin gözetiminden sorumlu olan Denetim Komitesi yılda en az dört kez toplanmaktadır. Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığının takibi, yatırımcı ilişkilerinin gözetimi, etkinliğinin sağlanması ve aynı zamanda Aday Gösterme ile Ücret Komitelerinin görevlerini de yerine getiren, iki yönetim kurulu üyesi ile yatırımcı ilişkilerinden sorumlu yöneticiden oluşan Kurumsal Yönetim Komitesi senede en az dört kere olmak üzere gerekli gördüğü takdirde toplanmaktadır. Risklerin takibi, değerlendirilmesi ve önlenmesine ilişkin çalışmalar yapmakla yükümlü olan Riskin Erken Saptanması Komitesi senede en az dört kere olmak üzere gerektiği takdirde toplanmakta, Şirket portföyünün durumu, dağılımı ve risk raporları çerçevesinde değerlendirmelerini yapmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirkette 2 adet bağımsız yönetim kurulu üyesi mevcuttur, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin mevzuat gereği her komitede bulunma zorunluluğu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-48.5 sayılı tebliği gereği atanmış olan iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesinin üstlendiği sorumluluk ile ilgili Komitelerin sorumluluğunun aynı paralelde bulunması, konuların ilintili olması ve bütünlük arzemesi sebebiyle bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev alması durumu ortaya çıkmaktadır.

5.4 Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketin risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri mevcut olup, etkin bir şekilde faaliyet göstermelerine çalışılmaktadır. 2014 yılında Şirket bünyesinde mevzuat ve politikalara uygunluk denetimlerini gerçekleştirmek, başta iç kontrol sistemi ve risk yönetim sisteminin işleyişi olmak üzere şirketin tüm faaliyetlerinin gözetim ve teftiş fonksiyonunu yerine getirmek üzere bir Teftiş Birimi kurulmuş, ilgili Birimde görev yapmakta olan Müfettiş o zamana kadar dışarıdan hizmet olarak alınan iç kontrol personelinin görev ve sorumluluklarını da üstlenmiştir.

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

5.5 Şirketin Stratejik Hedefleri

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

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

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

5.6 Mali Haklar

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2017 – 31.12.2017 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

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.