



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Dönem Revizyonu



İSTANBUL AYDIN
ÜNİVERSİTESİ

**Florya Yerleşkesi (Halit Aydın Yerleşkesi)
Beşyol Mah.Inönü Cad.No: 38
Sefaköy-Küçükçekmece / İSTANBUL**

19 Ekim 2018

İÇİNDEKİLER

Dönem Revizyon Notları	3
Derecelendirme Metodolojisi	5
Notların Anlamı	6
Çekinceler	7

Dönem Revizyonu



İSTANBUL AYDIN ÜNİVERSİTESİ

SAHA
Kurumsal Yönetim Notu:

8.65
Univ.



ANA BÖLÜMLER: Ort. 86,48

Kurucu Vakıf ile İlişkiler : 94,49



Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık : 83,38



Menfaat Sahipleri : 91,05



Mütevelli Heyeti, Yönetim Kurulu ve Senato : 81,00



0 10 20 30 40 50 60 70 80 90 100

DÖNEM REVİZYONU

İstanbul Aydın Üniversitesi (İAÜ) için 10.04.2018 tarihinde 8,40 olarak belirlenmiş olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu **8,65** olarak güncellenmiştir. Derecelendirme metodolojimizin (Bkz. Sayfa 5) temelini, Sermaye Piyasası Kurulu "Kurumsal Yönetim İlkeleri" oluşturmaktadır.

İstanbul Aydın Üniversitesi'nin kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda bir önceki derecelendirme notunun tahsis edilmesinden bu yana geçen süre içinde gerçekleştirmiş olduğu iyileştirmeler göz önüne alınarak, üniversitenin kurumsal yönetim derecelendirme notu yukarıdaki şekilde güncellenmiştir.

Ayrıca, SAHA yıllık olarak Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi yayınlamaktadır. Bu endeks ülkeleri; hem kurumsal yönetim prensiplerine uyma düzeylerine hem de kurumsal yönetimle ilgili kurumlarının gelişmişlik düzeylerine göre sıralamaktadır. Endeksin oluşumunda uluslararası kabul görmüş standartlar, kurallar, yönetmelikler ve ülkeleri şeffaflık, yolsuzluk, iş yapma kolaylığı açısından mukayese eden endeksler dikkate alınmaktadır. İAÜ, SAHA'nın 3 Eylül 2018 tarihinde yayımlanmış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne (DKYE) göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayımladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharing.com> adresinden ulaşılabilir.

Bu not artışıdaki temel faktörler şunlardır;

- 1) Üniversite detaylı bir Bilgilendirme Politikası hazırlamış ve bunu internet sitesinde kamuya duyurmuştur. Aynı şekilde, hazırlanan bir Bağış Politikası internet sitesinde kamuya duyurulmuştur.
- 2) Üniversite bünyesinde yeni kurulmuş olan Denetim ve Kurumsal Yönetim komiteleri faaliyetlerine başlamış olup geçen 6 ay içinde ikişer toplantı gerçekleştirmişlerdir.

Üniversite bünyesinde kurulmuş bulunan Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik Uygulama ve Araştırma Merkezi'nin faaliyetleri bu süreç açısından önem taşımaktadır.

Revize edilen ana bölüm notları şöyledir:

Ana Başlıklar	Ağırlık	Not
Kurucu Vakıfla İlişkiler	%25	94,49
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	83,38
Menfaat Sahipleri	%15	91,05
Mütevelli Heyeti, Senato, Yön. Krl.	%35	81,00
Toplam		86,48

Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin "Vakıf Üniversiteleri" için kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi (Univ.), Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alır.

Bu ilkeler, Dünya Bankası, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve bu iki örgütün özel sektör temsilcilerinin katılımı ile birlikte oluşturduğu Global Kurumsal Yönetim Forumu (GCGF) öncü çalışmaları temel alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulan komiteye Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Borsa İstanbul A.Ş.'nin ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu'nun uzmanları ve temsilcileri dahil edilerek, bir çok akademisyen, özel sektör temsilcisi, kamu kuruluşları ile çeşitli meslek örgütlerinin görüş ve önerileri dikkate alındıktan sonra ülke koşullarına göre uyarlanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ana prensiplerin bir kısmı "uygula, uygulamıyorsan açıkla" diğer kısmı uygulanması zorunlu prensiplerdir. Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte üniversitenin yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma plânının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması olumludur.

Üniversiteye özgü ilkeler; kurucu vakıf ile ilişkiler, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri, Mütevelli

Heyeti/Yönetim kurulu/Senato olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır. Ancak, Vakıf üniversitelerinin kuruluşunu gerçekleştiren vakıflarda genel kurul yapılmamaktadır. Ayrıca, kanun gereği vakıf üniversiteleri kar amaçlı kuruluşlar olamazlar.

Bu İlkeler baz alınarak SAHA vakıf Üniversiteleri Kurumsal Yönetim Derecelendirme metodolojisi 230 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, üniversite yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık Üniversite bilgileri kullanılarak değerlendirilir.

Derecelendirme notları 1 (en zayıf) ilâ 10 (en güçlü) arasında verilir. En yüksek (10) dereceyi elde edebilmek için Üniversitelerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum göstermiş olması gerekir (notların daha ayrıntılı bir açıklaması için bu raporun son bölümüne bakınız).

Toplam derecelendirme notunu belirlemede her bir ana bölüm için SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne paralel olarak aşağıdaki ağırlıklar kullanılır:

Kurucu vakıf ile ilişkiler: **%25**
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: **%25**
Menfaat Sahipleri: **%15**
Mütevelli Heyeti/Yönetim Kurulu ve Senato: **%35**

Metodolojimizde her bir ana bölümün alt başlıklarına ağırlık tahsis edilip değerlendirme yapıldıktan sonra nihai "toplam" derecelendirme notuna ulaşılır. Bunun için, her bir bölüme verilen not belirlenmek suretiyle ilân edilerek "İkelere uyum düzeyi" ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

Notların Anlamı

Not	Anlamı
9 - 10	Üniversite Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Kurucu vakıf ve menfaat sahiplerinin hakları en akil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir ve Mütevelli Heyeti/Yönetim Kurulu/Senato'nun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır.
7 - 8	Üniversite Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Kurucu vakıf ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir ve Mütevelli Heyeti/Yönetim Kurulu/Senato'nun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir.
6	Üniversite Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara kısmen uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Kurucu vakıf; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve Mütevelli Heyeti/Yönetim Kurulu/Senato alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.
4 - 5	Üniversite Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken asgari derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Kurucu vakıf; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ve Mütevelli Heyeti/Yönetim Kurulu/Senato alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.
<4	Üniversite Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve üniversite kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Kurucu vakıf; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ve Mütevelli Heyeti/Yönetim Kurulu/Senato alanlarının hepsinde önemli zaaf vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem İAÜ (İstanbul Aydın Üniversitesi) işbirliğiyle sağlanan ve hem de İAÜ'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha analistleri tarafından elde edilen bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların kurucu vakıf haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve Mütevelli Heyeti/yönetim kurulu/Senato'nun genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Bu sonuçlar esas alınarak doğrudan veya dolaylı olarak uğranabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan ve masraflardan Saha sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirilmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilaflar da Saha analistlerinin sorumluluğu altında değildir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. bağımsızlık, tarafsızlık, şeffaflık ve analitik doğruluk ilkeleriyle hareket eder ve davranış kuralları olarak IOSCO (Uluslararası Sermaye Piyasaları Komisyonu)'nun kurallarını aynen benimsemiş ve internet sitesinde yayınlamıştır (www.saharating.com).

© 2018, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş.. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha'nın İAÜ'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

İrtibat:

S. Suhan Seçkin

suhan@saharating.com

Ali Perşembe

apersembe@saharating.com



SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hiz. A.Ş.
Hacı Mansur sok. Konak Apt. 3/1 Nişantaşı 34363 Şişli İstanbul
Tel: 212. 291 97 91; Fax: 212. 291 97 92
www.saharating.com