

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

1. Raporun Dönemi

01/01/2018-30/09/2018

2. Şirket Bilgileri

KURULUŞ TARİHİ	03.11.2006
FAALİYET BELGELERİ	Portföy İşletmeciliği
ÖDENMİŞ SERMAYE	20.000.000.- TL
DÖNEM (SPK) KAR/(ZARAR)	1.503.115.-TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	604969
MERSİS NUMARASI	0649-0475-5170-0019
ADRES	Akatlar Mah Ebulula Mardin Caddesi Maya Sitesi F-2 C Blok No:24/3 34335 Levent / Beşiktaş İSTANBUL
TELEFON	(212) 319 14 01
TELEFAX	(212) 351 05 90
E-MAİL ADRESİ	iletisim@oyakyatirimortakligi.com.tr
WEB ADRESİ	www.oyakyatirimortakligi.com.tr

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000.-TL

Ödenmiş Sermaye : 20.000.000.-TL

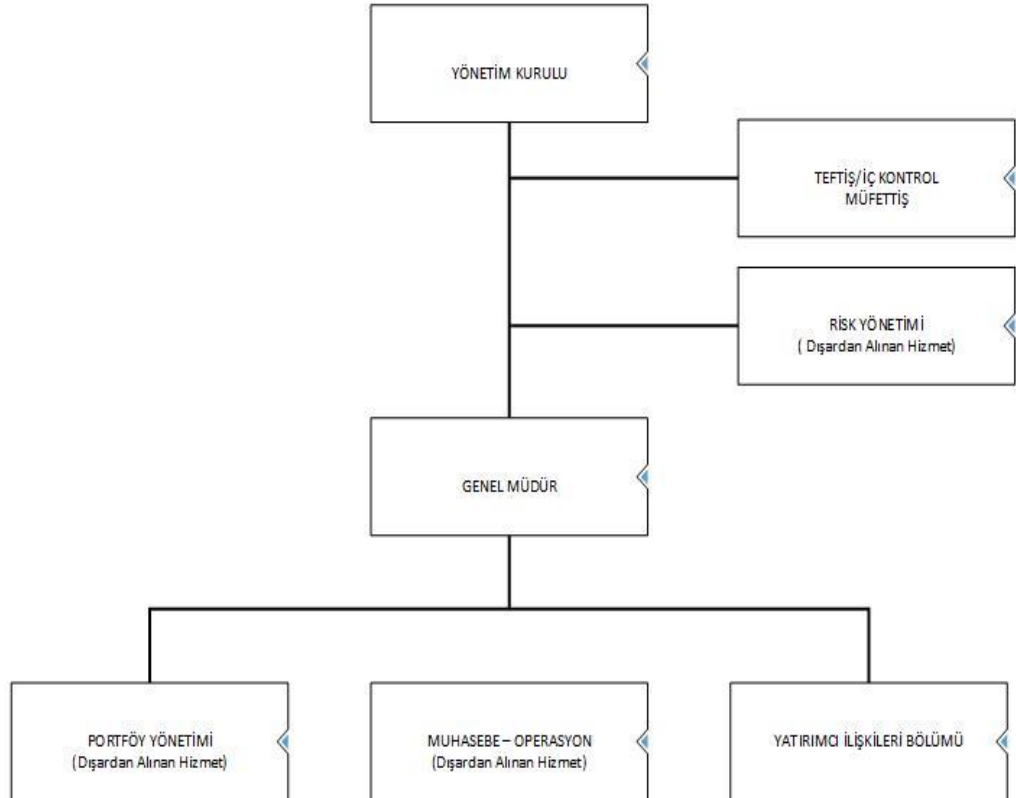
30.09.2018

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
HALKA AÇIK	(B GRUBU)	10.546.631,25	52,7331%
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Halka Açık)	(B GRUBU)	9.453.311,25	47,2666%
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(A GRUBU)	57,50	0,0003%
TOPLAM		20.000.000,00	100,00%

4. Şirketin Organizasyon Yapısı



**OYAK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ORGANİZASYON ŞEMASI**



- Dönem içerisinde organizasyon şemasında değişiklik olmamıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

5. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirket sermayesinin 57,50-TL'lık kısmı ile (A) grubu imtiyazlı hisse senetleri temsil edilmektedir. Söz konusu imtiyaz Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 11'inci maddesi gereği Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi ile sınırlı olmak üzere A grubu payların her biri 1.000.000 (bir milyon) oy hakkına sahiptir.

6. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilirler. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır. Şirketin 2017 Yılı Olağan Genel Kurulu 30.03.2018 tarihinde yapılmıştır.

30/09/2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	Görevi	Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: İbrahim Emrah SİLAV)	Yönetim Kurulu Başkanı	08/06/2018
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: Çiğdem KÖKER ALPAYDIN)	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	21/06/2016
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: İlker Metin ORAK)	Yönetim Kurulu Üyesi	31/03/2017
Basat ÖZTÜRK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31/03/2017
Mahmut Cengiz AYDIN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31/03/2017

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

a-) Yönetim Kurulu’nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Yönetim Kurulu Üyeleri 08/06/2018 tarihli toplantısında;

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Adına Hareket Eden Kişi: Hamza Alper KARAÇOBAN’ın söz konusu tarih itibarıyla gerçek kişi temsilcilik görevinin sona ermesine, yerine İbrahim Emrah SİLAV’ın gerçek kişi temsilci olarak atanmasına karar verilmiştir.

b-) Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri 30.03.2018 tarihinde yapılan toplantıda, kendi aralarında yaptıkları görev bölümü sonucunda ;

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (Adına Hareket Eden Kişi: Hamza Alper KARAÇOBAN) , (08.06.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Adına Hareket Eden Kişi: Hamza Alper KARAÇOBAN yerine İbrahim Emrah SİLAV gerçek kişi temsilci olarak atanmıştır). OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeciliği A.Ş.(Adına Hareket Eden Kişi: Çiğdem KÖKER ALPAYDIN) Başkan Yardımcısı olarak, OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii Ve Ticaret A.Ş.(Adına Hareket Eden Kişi: İlker Metin ORAK) şirket içi işlemlerde İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda, Denetimden Sorumlu Komitede Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Basat ÖZTÜRK Başkan ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mahmut Cengiz AYDIN üye olarak görevlendirilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mahmut Cengiz AYDIN Başkan, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Basat ÖZTÜRK ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Naim ZORLU üye olarak görevlendirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Basat ÖZTÜRK Başkan, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mahmut Cengiz AYDIN üye olarak görevlendirilmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

.c-) Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu

Yönetim Kurulu 2018 yılı üçüncü çeyreğinde 1 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Murat NERMİN	Genel Müdür	01/11/2017

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Genel Müdür (01/11/2017 – Devam ediyor)

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Müdür (06/2017 - 10/2017)

İş Portföy Yönetimi A.Ş. – Emeklilik Fonları Portföy Yönetimi (09/2007 – 06/2017)

İş Portföy Yönetimi A.Ş. – Araştırma (10/2006 – 09/2007)

d-) Üst Yönetim’de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

2018 yılı üçüncü çeyreğinde şirketimizin üst yönetiminde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Şirketimiz personel sayısı üç kişidir.

7. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri

Şirketin 2017 yılı faaliyetlerine ilişkin 30.03.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2018 yılı için TTK’nın ilgili maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir.

Bu Kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

8. Personel ve İşçi Hareketleri ,Toplu Sözleşme Uygulamaları , Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup 01.01.2018-30.09.2018 döneminde ortalama personel sayısı 3’tür. SPK’ nın (II-14.1) Tebliğe göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 17.802,-TL’dir.

Şirketimizde Toplu Sözleşme uygulaması bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

9. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Şirketimiz 1 Ocak–30 Eylül 2018 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan “Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiştir.

10. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketin esas sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

B- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye Kar Payı gibi Mali Menfaatler**

30.03.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararı uyarınca Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine net 5.200.- TL/aylık ücret ödenmiş olup, diğer Yönetim Kurulu üyelerine ücret ödenmemiştir. Yönetim Kurulu üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirket içerisinde Şirket üst düzey yöneticileri de dahil olmak üzere kapsam dışı personele performansa dayalı ek ödeme yapılmaktadır.

Şirket üst düzey yöneticilerine ücret ve başarı teşvik primi olarak rapor döneminde toplam 348.893.-TL ödenmiştir.

2. Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkanlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarına İlişkin Bilgiler

Şirketimiz çalışanları ile ilgili olarak rapor döneminde özel sağlık sigortası ve hayat sigortası kapsamında 9.747 TL tutarında sigorta poliçe bedeli ödenmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

C- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti yoktur

D- FAALİYETLER VE FAALİYETLE İLGİLİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

1- Yatırım Faaliyetleri

Bulunmamaktadır.

2- İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı çerçevesinde güncellenmiş olan İç Kontrol Prosedürü gereği iç kontrol faaliyetlerinin düzenli olarak yürütülmesi ve raporlanması şirket müfettişi tarafından yapılmaktadır. Şirket işlemlerinin, portföy değerlemelerinin, mevzuat, ana sözleşme ve şirketin amaç ve konusuna uygun yürütülebilmesi muhasebe sisteminin, belge ve kayıt düzeninin etkin şekilde işlenmesi usulsüzlük ve hatalardan kaynaklanabilecek opsiyonel risklerin asgari seviyeye indirilmesi sağlanmaktadır.

3- Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

Şirketimiz Konsolide mali tablo hazırlamamaktadır. Şirketimiz paylarının % 47,27'si Kurucu ortak ve yönetimde söz sahibi olan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ne ait olup, OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. konsolide mali tablolarında şirketimiz mali sonuçları konsolide edilmektedir.

4- Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

5- Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeler çerçevesinde 01.01.2018-30.06.2018 dönemi finansal tablolar bağımsız denetimden geçmiş olup, 01.01.2018-31.12.2018 dönemi finansal tablolar bağımsız denetimden geçecektir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

6- Hukuki Konular

a- Davalar

Bulunmamaktadır.

b- İdari-Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

7- Genel Kurullar

Şirketin 30.03.2018 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurulunda alınan kararlar yerine getirilmektedir.

8- Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Bulunmamaktadır.

9- Şirketler Topluluğu

a) İşlemler

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 30.01.2018 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı;

“2017 faaliyet yılında Şirketimizin, hâkim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) ve/veya OYAK’ın bağlı şirketleri ile veya OYAK’ın yönlendirmesiyle OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır. 2017 faaliyet yılında gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.” şeklindedir.

b) İşlemlere İlişkin Açıklama

D/9(a)’da bahsedilen her hangi bir hukuki işlem gerçekleşmemiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

E- FİNANSAL DURUM

1-) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirtilen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu:

Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Bilanço (TL)

	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
Varlıklar		
Dönen varlıklar	23.276.556	23.422.623
Nakit ve nakit benzerleri	27.226	5.000.951
Finansal yatırımlar	20.638.444	17.337.689
Ticari alacaklar	2.281.552	621.578
Diğer alacaklar	313.414	458.415
Peşin ödenmiş giderler	14.725	1.708
Diğer dönen varlıklar	1.196	2.282
Toplam varlıklar	23.276.556	23.422.623
Yükümlülükler		
Kısa vadeli yükümlülükler	64.286	1.379.411
Ticari borçlar	37.493	1.326.017
- İlişkili taraflara ticari borçlar	37.435	36.941
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	58	1.289.076
Diğer borçlar	1.820	1.553
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	24.973	19.279
Kısa vadeli karşılıklar	-	32.562
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	-	32.562
Uzun vadeli yükümlülükler	37.686	21.784
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	37.686	21.784
Özsermaye	23.174.584	22.021.428
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	20.000.000	20.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	271.632	179.537
Geçmiş yıllar karları veya zararları	1.399.837	(215.088)
Net dönem karı veya zararı	1.503.115	2.056.979
Toplam kaynaklar	23.276.556	23.422.623

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Gelir Tablosu (TL)

	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Hasılat	38.712.756	15.751.946	71.188.326	17.579.071
Satış Gelirleri	36.748.024	14.976.732	70.295.704	17.867.955
Esas faaliyetlerden gelirler/(giderler)	1.964.732	775.214	892.622	(288.884)
Satışların maliyeti (-)	(36.367.103)	(15.289.681)	(68.883.935)	(17.580.461)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	2.345.653	462.265	2.304.391	(1.390)
Brüt kar	2.345.653	462.265	2.304.391	(1.390)
Genel yönetim giderleri (-)	(730.796)	(251.809)	(743.562)	(314.033)
Pazarlama giderleri (-)	(111.739)	(37.895)	(184.486)	(48.257)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(3)	-	(264)	-
Esas faaliyet karı	1.503.115	172.561	1.376.079	(363.680)
Dönem karı	1.503.115	172.561	1.376.079	(363.680)
Dönem karı	1.503.115	172.561	1.376.079	(363.680)
Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı				
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	1.503.115	172.561	1.376.079	(363.680)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,0752	0,0086	0,0688	(0,01818)

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2. Mali Güç

Şirketin TTK 376. madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayenin karşılıksız kalmadığı görülmüştür.

3. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Mevcut kaynakların, portföy işletmeciliği ve piyasa koşulları dahilinde değerlendirilerek, portföy getirisinin maksimize edilmesi amaçlanmaktadır.

a-) Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Bu dönemde ihraç edilmiş sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

4. Kar Payı Dağıtım Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri:IV, No:27 sayılı Tebliği’nde yer alan esaslar, esas sözleşmede bulunan hükümler ve şirketimizin kamuya açıklanmış,01.04.2015 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında kabul edilmiş kar dağıtım politikası çerçevesinde ve Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri de dikkate alınarak, Şirket karlılığı, faaliyette bulunduğumuz sektörün durumu ve beklentileri, genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak her yıl oluşabilecek dağıtılabilir net karın, ortaklığın sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması olmakla beraber Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası, “Mevzuat dahilinde değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilecek şekilde belirlenmiştir. Bu bağlamda Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak ortaklara dağıtacaktır. “

Bu politika, mevzuata, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar Dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleşmektedir.

30.03.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kar tutarından hesaplanmak suretiyle 92.095.-TL 1.Tertip Yasal Yedek Akçe ayrıldıktan sonra, SPK kayıtlarında yer alan 1.749.797.-TL’nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesine ve dağıtılabilir karın % 20’si olarak tespit edilen Birinci Temettü tutarı olan 349.959,29- TL’nin ortaklara nakit olarak dağıtılmasına, yasal ve SPK kayıtlarında kalan bakiyelerin de Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılmasına ve kar dağıtımı tarihinin 31 Mayıs 2018 tarihi olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

5. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Dünya ekonomisi 2018 yılının üçüncü çeyreğinde kısmi ivme kaybına rağmen ılımlı büyümesini sürdürmüş, gelişmiş ülkeler arasında ABD büyüme açısından daha olumlu bir görüntü çizmiştir. Büyüme dinamikleri açısından gelişmiş ülke merkez bankalarının para politikalarının ise ayrışmaya devam ettiği görülmektedir. ABD Merkez Bankası (Fed) Eylül ayındaki toplantısında faiz artırımı kararı alarak politika faizini %2,25'e yükseltirken, 2018 yılının tamamı için toplam faiz artırımı öngörüsünü 4 adet olarak devam ettirmiştir. Avrupa Merkez Bankası (ECB) ise Eylül ayındaki toplantısında politika faizinde değişiklik yapmazken, önceki toplantılarda açıkladığı şekilde aylık 30 milyar Euro tutarındaki varlık alımlarını 15 milyar Euro'ya indirmiştir. Korumacı ticaret politikaları global büyüme üzerinde önemli bir risk unsuru olmaya devam etmiş, ABD'nin Çin'e karşı uygulamaya başladığı gümrük tarifelerine karşılık Çin de ABD'ye karşı aynı doğrultuda kararlar almıştır.

Türkiye ekonomisindeki gelişmelere bakıldığında; 2018 yılının ikinci çeyreği sonunda %15,39 seviyesine yükselen TÜFE enflasyonu Türk Lirası'ndaki değer kaybının üçüncü çeyrekte de devam etmesinin etkisiyle üçüncü çeyrek sonunda %24,52 oranında gerçekleşmiştir. Türk Lirası'ndaki değer kaybı ve enflasyondaki yükseliş sonrasında, enflasyon beklentilerinin daha da bozulmaması ve fiyat istikrarı hedefi doğrultusunda TCMB para politikasında sıkılaştırma kararı almış ve Eylül ayı toplantısında politika faiz oranı olan 1 hafta vadeli repo ihale faiz oranını %17,75'ten %24'e yükseltirken, gerekmesi durumunda ilave parasal sıkılaştırma yapacağı mesajını da yinelemiştir. 2018'in ilk çeyreğinde yıllık bazda %7,4 büyüyen Türkiye ekonomisinde ikinci çeyrek büyümesi %5,2 olmuştur. Sanayi ve tüketime yönelik öncü göstergeler ise yılın ikinci yarısında ekonomik aktivitede hızlı bir yavaşlama gerçekleşeceğine işaret etmektedir. Son 12 aylık cari açık ikinci çeyrek sonundaki 57,6 milyar ABD Doları seviyesinden 2018-Ağustos dönemi sonunda 51,1 milyar ABD Doları'na gerilemiştir. Enerji fiyatlarındaki artışa rağmen iç talep koşullarındaki zayıflamanın etkisiyle cari açığı daralmanın devam etmesi beklenmektedir.

2018 yılının üçüncü çeyreği Türk varlıkları açısından değerlendirildiğinde; yılın ikinci çeyreğini 96,520 puan seviyesinden kapatan BIST-100 endeksi, 2018 yılının üçüncü çeyreğinde 99,950 seviyesinden kapanış gerçekleştirmiştir. Yılın ikinci çeyreği sonunda %19,25 olan 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ise 2018'in üçüncü çeyreğini %25,87 bileşik faiz seviyesinden kapatmıştır. 2018'in ikinci çeyreği sonunda 4,56 olan Dolar/TL ise 2018 yılının üçüncü çeyreği sonunda 5,99 olmuştur.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

6. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla 3 Kasım 2006 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline 604969-552551 No ile tescil edilerek 10.000.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Sermayesinin %99,95'i halka arz edilmiştir.

Şirketin 11.500.000.-TL olan ödenmiş sermayesi Bedelli Tahsisli sermaye artırımını ile 8.500.000.- TL artırılarak 20.000.000.- TL olmuştur. Şirketin 30/09/2018 tarihi itibarıyla dönem karı 1.503.115.-TL'dir.

Finans sektöründe faaliyet gösteren, sermaye piyasası araçlarına dayalı menkul kıymet portföyü işletmek amacıyla kurulan yatırım ortaklıklarının portföyleri, esas olarak hisse senetleri ve sabit getirili menkul kıymetlerden oluştuğundan, global ekonomik, siyasi gelişmeler ve piyasalardaki dalgalanmalardan fazlasıyla etkilenmektedir.

Şirketimiz Türkiye'de mevcut 9 Yatırım Ortaklığı şirketinden biridir. Yatırım Ortaklıklarının 30.09.2018 tarihi itibarıyla toplam net aktif değeri 472.190.005 TL olup; Şirketimiz net aktif değeri, toplam değer % 4,93 'ünü oluşturmaktadır.

Yatırım ortaklıkları, bazı kısıtlamalar içerisinde nakit ve kıymetli madenlere de yatırım yapabilmekle beraber, temel amaçları menkul kıymet alıp satmak ve alım satımlar arasında oluşan olumlu fark ile bu menkul kıymetlerin kar payları ve faizlerinden gelir sağlamak olan kuruluşlardır. Şirketin finansman kaynağı, kendi öz sermayesidir.

Şirketimiz; belirlemiş olduğu yatırım kıstasları çerçevesinde, ulusal ve uluslararası konjonktürü yakından izleyerek ve değerleyerek aktif değerini arttırmayı hedeflemektedir. Ekonomideki büyüme trendlerine paralel olarak aktif yapısını büyütmek için kurumsal bir portföy yönetim stratejisi uygulamaktadır.

7. Teşvikler

Bulunmamaktadır.

8. İşletmenin Gelişimi

Portföy toplam değerinin artırılması amaçlanmaktadır.

9. İşletmenin Üniteleri

Portföy Yöneticiliği hizmeti OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'den, muhasebe ve operasyonel hizmetleri, imzalanan sözleşmeler doğrultusunda OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den karşılanmaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

10. Ürünler

Sermaye piyasası araçları ile altın ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyün Portföy İşletmeciliği faaliyeti yapılmaktadır.

F- Riskler ve Yönetim kurulunun Değerlendirmesi**1- Risk Yönetimi Politikası**

Şirketin Risk Yönetim Prosedürü 29.09.2011 tarih, 2011/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulmuştur. Risk Yönetimi, Kurucu ortak OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin Risk İzleme Birimi tarafından Risk Denetim Programı aracılığı ile Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Stres Testi başlıkları altında tespit edilmiş esaslar doğrultusunda gerçekleştirilmekte İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine raporlanmaktadır.

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Şirketimizin 13.08.2012 tarih, 2012/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararıyla, 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup, 13.08.2012 tarihli özel durum açıklamasıyla KAP'ta duyurulmuştur. Riskin Erken Saptanması Komitesi iç yönergesine uygun olarak iki aylık dönemlerde olmak üzere 2018 yılı üçüncü çeyreğinde 1 kez toplanmış Şirket uygulamalarının mevzuat hükümleri, şirket içi risk yönetim prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri doğrultusunda gözlemleyerek değerlendirmiştir. Söz konusu komiteye ilişkin yönerge şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır.

3. İleriye Dönük Riskler

Şirketimiz faaliyetleri sebebi ile herhangi bir (Kur veya Fiyat Riski) gibi bir riske maruz kalmamıştır.

G- Diğer Hususlar**1. Merkez Dışı Örgütler**

Bulunmamaktadır.

2. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

4. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirketimiz Genel Müdürüne rapor döneminde özel sağlık sigortası yaptırılmış ve lisans yenileme eğitimine katılması sağlanmıştır.

5. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyelerine İlişkin Ortaklara Sunulması Zorunlu Bilgiler

İlişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bilgiler Bağımsız Denetimden geçmemiş 30.09.2018 tarihli mali tablolarımızın 8 No’lu dipnotunda yer almaktadır.

6. Paydaşlara Bilgi

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan herhangi bir konu bulunmamaktadır.

Yatırımcı ilişkileri Bölümü İletişim Bilgileri

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Naim ZORLU

Telefon : 0212 319 14 01

Faks : 0212 351 05 90

Email: zorlu.naim@gmail.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

Deniz HALİLOĞLU

Telefon : 0212 319 14 01

Faks : 0212 351 05 99

Email: iletisim@oyakyatirimortakligi.com.tr