

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

1. Raporun Dönemi

01/01/2020-30/09/2020

2. Şirket Bilgileri

KURULUŞ TARİHİ	03.11.2006
FAALİYET BELGELERİ	Portföy İşletmeciliği
ÖDENMİŞ SERMAYE	20.000.000.- TL
DÖNEM (SPK) KAR/(ZARAR)	3.072.148 .-TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	604969
MERSİS NUMARASI	0649-0475-5170-0019
ADRES	Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park 7B Blok No: 7C Kat:18 Sarıyer/İSTANBUL
TELEFON	(212) 319 14 01
FAX	(212) 351 05 99
E-MAİL ADRESİ	iletisim@oyakyatirimortakligi.com.tr
WEB ADRESİ	www.oyakyatirimortakligi.com

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000.-TL

Ödenmiş Sermaye : 20.000.000.-TL

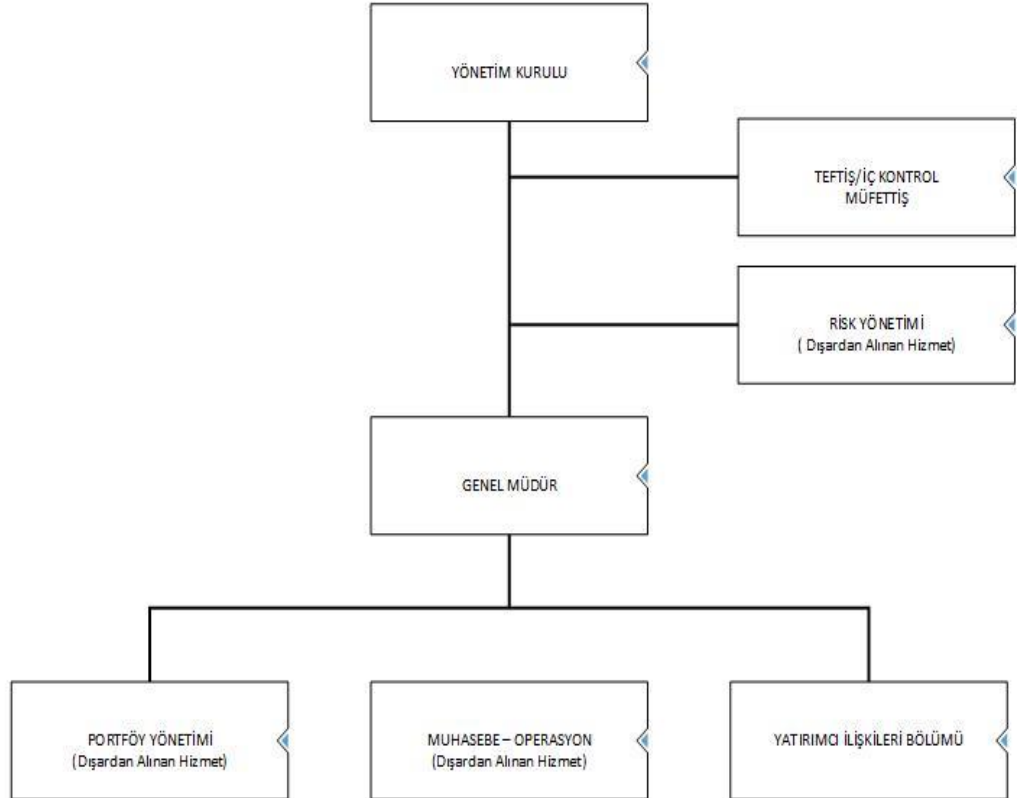
30.09.2020

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
HALKA AÇIK	(B GRUBU)	10.543.360,25	52.716%
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Halka Açık)	(B GRUBU)	9.456.582,25	47.282%
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(A GRUBU)	57,50	0,002%
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 2020 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 2019 Yılı Olağan Genel Kurulu 31.03.2020 tarihinde yapılmıştır.

Dönem 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 İşletmeciliği A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: Gökhan EROĞLU)	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	28/01/2019
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: İlker Metin ORAK)	Yönetim Kurulu Üyesi	31/03/2017
Bekir Yener YILDIRIM	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	11/12/2018
Alaaddin VAROL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30/04/2020

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

a-) Yönetim Kurulu’nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

31.03.2020 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında Tüzel Kişi Yönetim Kurulu Üyelerimiz 3 yıl için, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz 1 yıl için seçilmişlerdir.

31.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Sn. Bekir Yener YILDIRIM ve Sn. Mahmut Cengiz AYDIN’ın bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısına kadar Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir. Ancak Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Mahmut Cengiz AYDIN’ın 30.04.2020 tarihli dilekçesi kapsamında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılması sebebi ile yerine Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği için belirlenmiş görev süresinin sonuna kadar ve aynı haklarla görev yapmak üzere Sn Alaaddin VAROL görevlendirilmiştir.

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 31.03.2020 tarihinde yapılan toplantıda, kendi aralarında yaptıkları görev bölümü sonucunda ;

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (Adına Hareket Eden Kişi: Emrah SİLAV), OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeciliği A.Ş.(Adına Hareket Eden Kişi: Gökhan EROĞLU) Başkan Yardımcısı olarak, OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii Ve Ticaret A.Ş.(Adına Hareket Eden Kişi: İlker Metin ORAK) şirket içi işlemlerde İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda, Denetimden Sorumlu Komitede Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Bekir Yener YILDIRIM Başkan ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mahmut Cengiz AYDIN üye olarak görevlendirilmiştir. Ancak 30.04.2020 tarihli dilekçesi kapsamında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılan Sn Mahmut Cengiz AYDIN’nın aynı görevi kapsamında yerine Sn Alaaddin VAROL üye olarak görevlendirilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mahmut Cengiz AYDIN Başkan, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Bekir Yener YILDIRIM ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Naim ZORLU üye olarak görevlendirilmiştir. Ancak 30.04.2020 tarihli dilekçesi kapsamında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılan Sn Mahmut Cengiz AYDIN’nın aynı görevi kapsamında yerine Sn Alaaddin VAROL başkan olarak görevlendirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Bekir Yener YILDIRIM Başkan, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mahmut Cengiz AYDIN üye olarak görevlendirilmiştir. Ancak 30.04.2020 tarihli dilekçesi kapsamında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılan Sn Mahmut Cengiz AYDIN’nın aynı görevi kapsamında yerine Sn Alaaddin VAROL üye olarak görevlendirilmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

Yönetim Kurulu 2020 yılı üçüncü çeyreğinde 9 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

2020 yılı ikinci 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 2020 yılı faaliyetlerine ilişkin 31.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2020 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 01.01.2020-30.09.2020 döneminde ortalama personel sayısı 3’tür. SPK’ nın (II-14.1) Tebliğe göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 52.470.-TL’dir.

Şirketimizde Toplu Sözleşme uygulaması bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

9. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Şirketimiz 1 Ocak–30 Eylül 2020 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

31.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine net 6.900.- TL/aylık ücret ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu üyelerine ücret ödenmemesine karar verilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemedede 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 556.743.-TL ödenmiştir.

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

Şirketimiz personeli ile ilgili olarak rapor döneminde özel sağlık sigortası ve hayat sigortası kapsamında 21.536 TL tutarında sigorta poliçe bedeli ödenmiştir.

C- ARASTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti yoktur

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 % 47,28'i Kurucu ortak ve yönetimde söz sahibi olan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ye ait olup (oy hakkı oranı %86,40) 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 01.01.2020-30.06.2020 dönemi finansal tablolar ile 01.01.2020-31.12.2020 dönemi finansal tablolar bağımsız denetimden geçirmektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

6- Hukuki Konular**a- Davalar**

30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla Şirketimizin taraf olduğu dava yoktur, ancak şirketimiz arşivinin bulunduğu, arşivleme hizmeti sunan bir firmaya ait depoda çıkan yangın sonucunda zayi olan 2013 yılına ait Defter-i kebir ve Yevmiye defterleri için ilgili mahkemede zayi belgesi verilmesi talebiyle 1 Temmuz 2019 tarihinde hasımsız dava açılmıştır. Ayrıca Şirketimizin kendi borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek, kefalet (TRİK) veya Şirketimiz dışında herhangi bir kişi ya da kuruluşun borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin, ipotek veya kefalet (TRİK) bulunmamaktadır.

b- İdari-Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

7- Genel Kurullar

Şirketin 31.03.2020 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 29.01.2020 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı;

“2019 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. 2019 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 2020 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

Bilanço (TL)

	Cari dönem	Önceki dönem
	Bağımsız	Bağımsız
	denetimden	denetimden
	geçmemiş	geçmiş
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar		
Dönen varlıklar	32.197.467	30.249.091
Nakit ve nakit benzerleri	556.021	17.361.123
Finansal yatırımlar	29.326.955	10.339.937
Ticari alacaklar	1.318.258	803.567
Diğer alacaklar	971.831	1.732.035
Peşin ödenmiş giderler	23.607	11.738
Diğer dönen varlıklar	795	691
Toplam varlıklar	32.197.467	30.249.091
Yükümlülükler		
Kısa vadeli yükümlülükler	107.155	123.088
Ticari borçlar	69.880	62.514
- İlişkili taraflara ticari borçlar	51.708	50.735
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	18.172	11.779
Diğer borçlar	2.557	3.946
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	34.718	31.244
Diğer kısa vadeli karşılıklar	-	25.384
Uzun vadeli yükümlülükler	102.543	72.459
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	102.543	72.459
Özsermaye	31.987.769	30.053.544
Özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	20.000.000	20.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	732.595	419.349
Geçmiş yıllar karları veya zararları	8.183.026	3.645.128
Net dönem karı/(zararı)	3.072.148	5.989.067
Toplam kaynaklar	32.197.467	30.249.091

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir Tablosu (TL)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2019
Kar veya Zarar Kısım					
Hasılat	12	56.625.180	17.620.801	43.539.979	15.524.716
Satışların maliyeti	12	(52.149.398)	(15.637.715)	(37.431.676)	(13.141.672)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		4.475.782	1.983.086	6.108.303	2.383.044
Brüt kar		4.475.782	1.983.086	6.108.303	2.383.044
Genel yönetim giderleri	13	(1.240.094)	(418.969)	(1.055.219)	(335.030)
Pazarlama giderleri	13	(163.532)	(40.210)	(111.230)	(37.227)
Esas faaliyetlerden giderler		(8)	(1)	(374)	(4)
Esas faaliyet karı		3.072.148	1.523.906	4.941.480	2.010.783
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		3.072.148	1.523.906	4.941.480	2.010.783
Dönem karı		3.072.148	1.523.906	4.941.480	2.010.783
Diğer Kapsamlı Gelir Kısım					
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		3.072.148	1.523.906	4.941.480	2.010.783
Sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış pay başına kazanç	15	0,1536	0.0762	0,2471	0,1005

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 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 Dağıtım yasal süreler içinde gerçekleşmektedir.

31.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kar tutarından hesaplanmak suretiyle 299.453.-TL 1.Tertip Yasal Yedek Akçe ayrıldıktan sonra, SPK kayıtlarında yer alan 5.689.613.-TL'nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesine ve dağıtılabilir karın % 20'si olarak tespit edilen Birinci Temettü tutarı olan 1.137.923.- TL'nin ortaklara nakit olarak dağıtılmasına, yasal ve SPK kayıtlarında kalan bakiyelerin de Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılmasına ve kar dağıtım tarihinin 29 Mayıs 2020 tarihi olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

5. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

2020 yılının son çeyreğine girerken, dünyayı etkisi altına alan koronavirus salgınına kontrol altına alacak bir tedavi henüz bulunamamıştır. Dolayısıyla tüm ülkeler salgından korunmak için alınan önlemlerin ekonomik yan etkileriyle mücadele etmeye devam etmektedir. Çin'de başlayan salgının ilk vakalarını gördüğümüz dönemden bu yana neredeyse bir yıl geçerken, ülkeler ekonomik aktivitede duraklamanın yarattığı maliyetlere dayanamayarak yılın ikinci çeyreğinde aldıkları önlemleri gevşetmişlerdir.

IMF yayınladığı Dünya Ekonomik Görünüm Raporu güncellemesinde daha önce %3,8'den %5,2'ye çıkardığı 2020 küresel daralma tahminini %4,4'e indirirken, 2021 yılı global büyüme beklentisini %5,4'ten %5,2'ye revize etmiştir. Salgına neredeyse tüm gelişmiş ülke merkez bankalarının likidite kanallarını devreye koyması ve hükümetlerin mali önlemler açıklaması yolu ile karşılık verilmiştir. ABD Merkez Bankası Fed'in bilanço büyüklüğü Eylül ayı itibarıyla 7,1 trilyon ABD Doları seviyesini aşarken, sağlanan mali teşvikler de 2,3 trilyon ABD Doları'na ulaşmıştır. Avrupa'da ise 1,35 trilyon Euro'luk parasal destek verilirken, 750 milyar Euro'luk mali destek paketi de hayata geçirilmiştir. Ayrıca tüm dünyada merkez bankaları sadece piyasalara likidite sağlamakla değil, aynı zamanda likiditeyi ucuzlatmakla da ekonomik aktiviteye destek olmuşlardır. Önümüzdeki dönemde ABD seçimleri ve koronavirus aşısına ilişkin gelişmeler küresel ekonomi için belirleyici olacaktır.

Salgının ekonomileri derinden etkilediği ikinci çeyrekle ilgili öncü göstergeler Türkiye ekonomisinde sert bir daralmanın sinyalini vermekteydi. Nitekim TÜİK tarafından açıklanan veriye göre Türkiye ekonomisi 2020 yılının ikinci çeyreğinde %9,9 küçülme göstermiştir. Yılın üçüncü çeyreğinde ise önceki çeyrekte yaşanan daralmanın bir kısmının geri alınması ve tüketimde yaşanan canlanmanın GSYH'yi negatif bölgeden çıkarması beklenmektedir. Yılın ikinci çeyreğinde 75,2 olan mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi üçüncü çeyrekte 103,4'e yükselerek ilk çeyrekteki 103,9 seviyesine oldukça yaklaşmıştır. Sanayi üretiminin Temmuz-Ağustos ortalaması %6'nın üzerinde bir büyüme gösterirken üçüncü çeyrekte tüketici kredi büyümesi %50'nin üzerinde gerçekleşmiştir. Eylül ayında yıllık TÜFE enflasyonu %11,75, B endeksine göre çekirdek enflasyon ise %11,57 seviyelerinde gerçekleşmiştir. Haziran ayında bu oranlar %12,62 ve %11,58 seviyesinde bulunmaktaydı.

TCMB salgın döneminin başından itibaren para politikasını ekonomik aktiviteyi desteklemek yönünde kullanmış ve 2019 Eylül ayında başlattığı faiz indirim döngüsünü salgının ekonomi üzerindeki etkilerinin en şiddetli şekilde hissedildiği Mart-Nisan-Mayıs aylarında da devam ettirerek haftalık repo faizi olan politika faizini Mayıs ayında %8,25 seviyesine getirmiştir. Ancak artan kur volatilitesi ve beklenenin üzerinde gerçekleşen enflasyon TCMB'nin fiyat istikrarı ve finansal istikrarı tesis etmek için faiz arttırmasını zorunlu kılmış ve Eylül PPK toplantısında TCMB haftalık repo faizini 200 baz puan artışla %10,25'e yükseltmiştir. Buna paralel olarak gecelik borç verme faizi %11,25'e, geç likidite penceresi faizi %13,25'e yükseltilmiştir. Hükümet tarafından açıklanan Yeni Ekonomi Programı'nda bütçe açığının GSYH'ye oranının bu sene %4,9 gelecek sene ise %4,3 olması hedeflenmektedir. Tüm dünyada olduğu gibi, Türkiye ekonomisi için de koronavirus salgınına ilişkin gelişmelerin ana gündem maddesi olması beklenmektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2020 yılının üçüncü çeyreği Türk varlıkları açısından değerlendirildiğinde; yılın ilk yarısını 1.165,25 puan seviyesinden kapatan BIST-100 endeksi, 2020 yılının üçüncü çeyreğinde 1.145,24 seviyesinden kapanış gerçekleştirmiştir. 2020 ikinci çeyrek sonunda %9,38 olan 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ise 2020 yılının üçüncü çeyreğini %13,16 seviyesinden kapatmıştır. 2020 yılının ilk yarısını 6,84 seviyesinden kapatan Dolar/TL ise 2020 yılının üçüncü çeyreği sonunda 7,75 seviyesinden işlem görmüştür.

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 30/09/2020 tarihi itibarıyla dönem karı 3.072.148 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 30.09.2020 tarihi itibarıyla toplam net aktif değeri 612.201.514 TL olup; Şirketimiz net aktif değeri, toplam değer % 5,00 'ini 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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

9. İşletmenin Üniteleri

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

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 olmak üzere 2020 yılında 4 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 ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 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 personeline rapor döneminde özel sağlık sigortası ve hayat sigortası yaptırılmış ayrıca lisans yenileme süresi dolan personele lisanslarını yenileme eğitimlerine katılması sağlanmaktadır.

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

İlişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bilgiler Bağımsız Denetimden geçmemiş 30.09.2020 tarihli mali tablolarımızın 16 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