

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 01/01/2020–31/12/2020 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun 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'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (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 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 29 Ocak 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (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:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin 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, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin 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 Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Diğer Hususlar

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları denetlenmiş ve 29 Ocak 2021 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

6) 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 Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Zere Gaye Şentürk'tür.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Zere Gaye Şentürk, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Ocak 2021

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1-) Raporun Dönemi

01/01/2020-31/12/2020

KURULUŞ TARİHİ	14.06.2013
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği
ÖDENMİŞ SERMAYE	6.750.000,- TL
2020 4. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR	9.577.472.-TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	872744
MERSİS	0649-0510-1340-0014
ADRES	Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer/İSTANBUL
TELEFON	(212) 319 14 00
FAX	(212) 351 12 22
E-MAİL ADRESİ	bilgi@oyakportfoy.com.tr
WEB ADRESİ	www.oyakportfoy.com.tr

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Şirketin Faaliyet Konusu :

Şirketin ana faaliyet konusu, Portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilere ait Portföyleri, Portföy yönetim sözleşmesi imzalayarak, vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kuruluşunu da gerçekleştirmektedir. Ayrıca, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının yönetimi de Şirketin faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri V No:59 "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunarak 01.07.2014 tarihinde yürürlüğe giren III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uyum sürecini tamamlamış ve bu tebliğ hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

3-) Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı:

Bir OYAK Grubu Şirketi olan OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, ana ortağı %100 pay ile OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

Ödenmiş Sermaye : 6.750.000.-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 10.000.000.-TL

31.12.2020

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(B GRUBU)	6.750.000,00	100.00%
TOPLAM		6.750.000,00	100.00%

4-) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler:

28.05.2020 tarih ve 2020/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimiz Genel Müdürü olarak atanan Sn. Toygun R. ONARAN 30.09.2020 tarihinde görevinden ayrılmıştır. Yerine 18.12.2020 tarih ve 2020/28 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Sn. Hasan Rıfat TOPKAR Şirketimiz Genel Müdürü olarak atanırken yine aynı tarih ve sayılı karar ile Sn. Yiğit GÖZÜBÜYÜK Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığı görevine getirilmişlerdir.

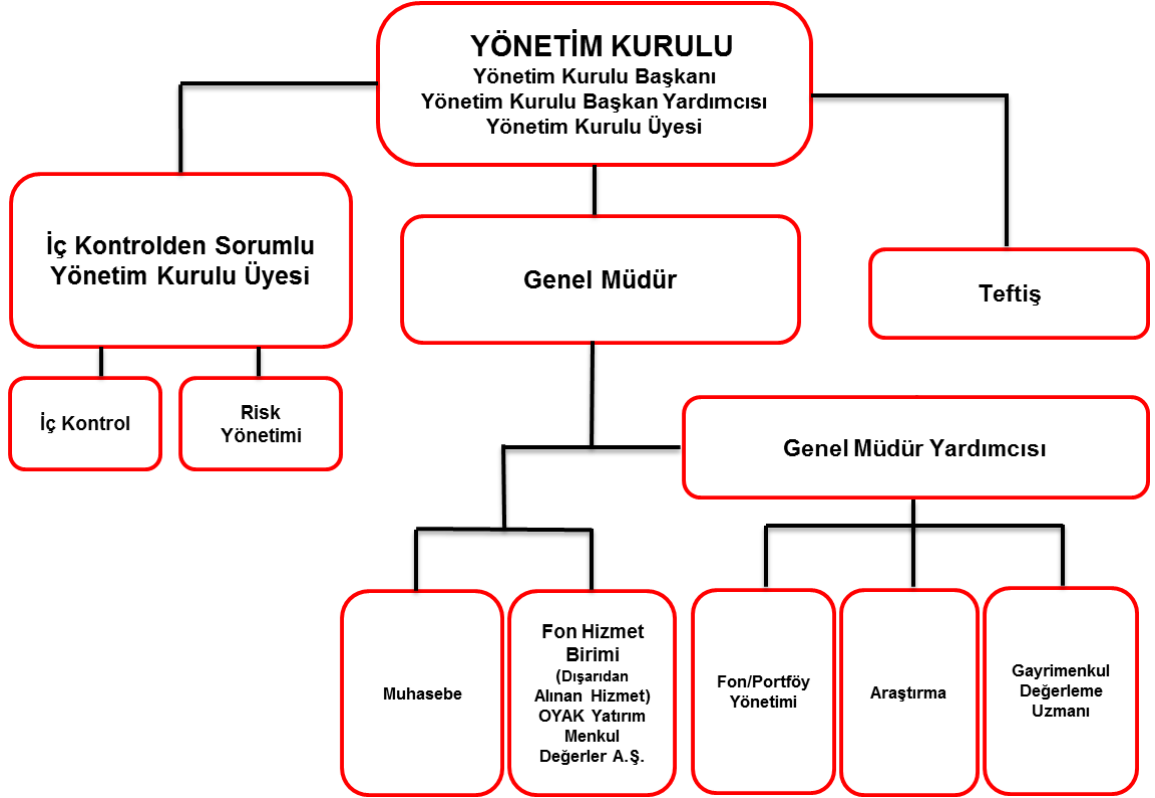
5-) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

Şirketin İmtiyazlı Pay Senedi bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

B. ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI, YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

1-) Organizasyon Şeması



2-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri:

Şirketin Yönetim Organı 3 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

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.

Yönetim Kurulu Üyeleri 19.03.2019 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında üç yıl süreliğine seçilmişlerdir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri (devamı)

Mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi
Baran ÇELİK	Yönetim Kurulu Başkanı	16.09.2020
Adalet TUNÇER	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	17.05.2019
Naim ZORLU	Yönetim Kurulu Üyesi	18.12.2020

3-) Yönetim Kurulu’nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler:

Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapan Sn. Ertuğrul AYDIN’ın 16.09.2020 tarihinde görevinden istifa ederek ayrılması üzerine 16.09.2020 tarih ve 2020/21 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Sn. Baran ÇELİK Şirketimize Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapan Sn. Hasan Rifat TOPKAR’ın 08.12.2020 tarihinde görevinden istifa ederek ayrılması üzerine 18.12.2020 tarih ve 2020/28 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Sn. Naim Zorlu Şirketimize Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır.

4-) 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 30.03.2020 tarih, 2020/07 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında kendi aralarında yaptıkları görev bölümü sonucu, Ertuğrul AYDIN Yönetim Kurulu Başkanı, Adalet TUNÇER Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Hasan Rifat TOPKAR şirket içi işlemlerde iç kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlendirilmiştir. 16.09.2020 tarihinde Sn. Ertuğrul AYDIN Yönetim Kurulu Başkanlığı görevi son bulmuş olup, Yönetim Kurulu Başkanlığı’na Sn. Baran ÇELİK atanmıştır. 18.12.2020 tarihinde Hasan Rifat TOPKAR şirket içi işlemlerde iç kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi görevi son bulmuş olup, şirket içi işlemlerde iç kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Naim ZORLU atanmıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

5-) Üst Yönetim ve Personel Hakkında Bilgiler:

28.05.2020 tarih ve 2020/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimiz Genel Müdürü olarak atanan Sn. Toygun R. ONARAN 30.09.2020 tarihinde görevinden ayrılmıştır. Yerine 18.12.2020 tarih ve 2020/28 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Sn. Hasan Rifat TOPKAR Şirketimiz Genel Müdürü olarak atanırken yine aynı tarih ve sayılı karar ile Sn. Yiğit GÖZÜBÜYÜK Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığı görevine getirilmişlerdir.

Şirketimizde 31.12.2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 10 kişiden oluşmaktadır. Şirket personeline ücret ve ücret benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik işveren katkısı, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

C. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmaktadır.01.01.2020-31.12.2020 döneminde Yönetim Kuruluna herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 449.483 TL'dir.

D. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket müşteri Portföylerinin en iyi şartlarda yönetilebilmesi için müşteri isteklerine paralel olarak piyasa koşullarını analiz etmek, ekonomik gelişmeleri yakından takip etmek, verimli yatırım kararları almak ve yeni ürünlerin geliştirilmesi için Portföy yöneticilerinin bilgi birikimlerinin yanı sıra daha iyi hizmet verebilmek için kendi bünyesinde araştırma birimi oluşturmuştur.

E. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1-) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

01.01.2020 – 31.12.2020 döneminde şirket 364.450 TL özel maliyet, 7.650 TL cihaz alımı gerçekleştirmiştir. Yazılım ve donanım harcaması yapılmamıştır.

2-) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organlarının Bu Faaliyetler Hakkındaki Görüşü:

Şirket tüm iş ve işlemlerini, hesap ve kayıt düzenini güncel mevzuat ve tebliğ kurallarına uygun şekilde yapmakta olup bilgilerin zamanında ve doğru biçimde elde edilebilirliğini sağlamaktadır. Yönetilen tüm Portföyler ve yatırım kıstasları, yönetilen portföylere ilişkin muhasebe kayıt düzeni ve oluşabilecek risklerin asgariye indirilmesi, yönetilen portföylerin ilgili mevzuat ve tebliğlere uygunluğunun tespiti sağlanmaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organlarının Bu Faaliyetler Hakkındaki Görüşü: (devamı)

Risk yönetim birimi piyasa risklerini günlük olarak ölçümlemektedir. İç kontrol birimi ise kanun, tebliğ ve yönetmelikler dahilinde günlük kontrollerini yapmakta, günlük ve aylık raporlamalarını Genel Müdür'e raporlamaktadır. Teftiş Bölümü ise Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmakta ve denetim planı dahilinde yönetime rapor sunmaktadır.

3-) Şirketin Doğrudan ve Dolaylı İştirakleri Hakkında Bilgi:

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

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 düzenlemeleri çerçevesinde altı aylık ara dönem ve yıllık finansal tablolarını bağımsız denetimden geçirmektedir.

6-) Şirketin Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikte Davalar ve Olası Sonuçlar Hakkında Bilgi:

Bulunmamaktadır.

7-) İdari-Adli Yaptırımlar:

Bulunmamaktadır.

8-) Geçmiş Dönemde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler:

Yerine getirilmemiş Genel Kurul Kararı bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

9-) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin İşlemlerde Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

10-) Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri:

Bulunmamaktadır.

11-) Şirketler Topluluğu

a-) İşlemler

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 29.01.2021 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup aşağıda ayrıntılı bilgileri verilen hizmet ve/veya mal alım/satım işlemleri ve söz konusu raporun sonuç kısmı;

ŞİRKET	İŞLEMİN TÜRÜ	İŞLEMİN GERÇEKLEŞTİRİLDİĞİ FİYAT ARALIĞI (TL/TON)	İŞLEM TUTARI (TL)	AKTİFLERE ORANI (%)	BRÜT SATIŞLARA ORANI (%)
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş	-Muhasebe Operasyon Hizmeti -Araştırma Hizmeti -MKK E- Şirket Hizmeti -Aracılık Hizmet Bedeli Ödemesi		377.955	1,71	0,69
OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş	Portföy Yönetim Hizmeti Alımı	SPK'nın Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğ düzenlemelerine göre Şirket Net Aktif Değeri üzerinden azami %1	564.898	2,55	1,03
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş			18.980	0,09	0,03

“2020 faaliyet yılında Şirketimizin hâkim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) ve/veya OYAK'ın bağlı şirketleri 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. 2020 faaliyet yılında gerek hâkim ortağımız ve gerekse hâkim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir” şeklindedir.

b-) İşlemlere ilişkin açıklama

E/11(a)'da bahsedilen her hangi bir hukuki işlem gerçekleşmemiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

Covid-19 salgını bireysel ve toplumsal düzeyde tüm dünyanın önemli kayıplar yaşamasına neden olurken, 2020 yılı belirsizliğin ve ekonomik dalgalanmanın yüksek olduğu bir yıl olarak geride kalmıştır. 2019 yılının Kasım ayında Çin’de başlayan salgın 2020 yılının Mart ayından itibaren ülkemiz dahil tüm dünyayı etkisi altına almaya başlamış, bazı ekonomik faaliyetlerin ciddi oranda sekteye uğradığı, uluslararası ticaret ve lojistiğin durma noktasına geldiği, büyük çaplı istihdam kayıplarının yaşandığı global bir durgunluk dönemi yaşanmıştır. Bunun yanı sıra ABD’de ırkçılık karşıtı protestolar, ABD seçimleri, ABD Başkanı Trump’ın seçimlerle ilgili yolsuzluk iddiaları 2020 yılında risk fiyatlamasını etkileyen diğer önemli unsurlar olmuştur.

Salgına neredeyse tüm gelişmiş ülke merkez bankaları likidite musluklarını açarak karşılık vermiştir. ABD Merkez Bankası Fed’in bilançosu 7 trilyon ABD Dolarının üzerine çıkarken, sağladığı mali teşvikler ilk etapta 2.3 trilyon ABD Doları olmuş, yakın zamanda 900 milyar ABD Doları tutarında bir paket daha kongreden geçmiştir. Avrupa’da 1.35 trilyon Euroluk parasal destek kısa süre önce 1.85 trilyon Euro’ya yükseltilirken 750 milyar Euroluk da mali destek sağlanmıştır. IMF 2020 yılında %4.4’lük daralmanın ardından küresel büyümenin 2021’de %5.2 olmasını beklerken OECD 2020 yılında dünya ekonomisinin %4.2 daralacağını, 2021 ve 2022’de sırayla %4.2 ve %3.7 büyüyeceğini tahmin etmektedir.

2021 yılının genel olarak Türkiye gibi gelişmekte olan ülkeler için 2020’ye nazaran daha olumlu geçmesini beklemekle birlikte alınan önlemlerin mevcut kırılganlıkları artırdığı gözlemlenmiştir. Salgının başladığı dönemde artan nakit ihtiyacı nedeniyle TCMB faiz indirirken, yaz aylarında büyümeyi desteklemek üzere kredi maliyetlerini düşürmek için alınan önlemler hem piyasalarda dalgalanmaya neden olmuş, hem de talep enflasyonu yaratmıştır. TCMB 2020 yılı içerisinde yılsonunda %12.0 olan haftalık repo faizini Eylül ayına kadar %8.25 seviyesine indirmiş ancak kur oynaklığındaki artış nedeniyle Eylül ayında politika faizini %10.25’e yükseltmiştir. Kurdaki dalgalanmanın durulmaması, enflasyonla mücadelenin etkin bir şekilde gerçekleşmemesi, yabancı sermayenin Türkiye’den çıkmaya devam etmesi TCMB’de başkan değişiminin ardından Kasım ayında politika faizi %15.0’e, Aralık ayında da %17.0’ye yükseltilerek 2020 yılı sonlanmıştır. 2019 yılını %11.80 seviyesinde kapatan yıllık TÜFE enflasyonu ise 2020 yılı sonunda %14.60’a yükselmiştir. Sağlanan kredi ve istihdam teşvikleri sayesinde yılın ilk 9 ayında %0.5 büyüyen Türkiye ekonomisinin 2020 yılını %1.5’e yakın bir büyüme ile tamamlaması beklenmektedir.

2020 yılı Türk Lirası varlıklar açısından değerlendirildiğinde; BIST-100 endeksi, 1144.25 puan seviyesinden tamamladığı 2019 yılı sonrasında 2020 yılını 1476.72 puan seviyesine yükselerek kapatmıştır. 2019 yılını %11.70 bileşik faiz seviyesinden kapatan 2 yıllık gösterge tahvilde ise 2020 yılı kapanışı %14.96 bileşik faiz seviyesinde gerçekleşmiştir. 2019 yılı sonunda 5.94 olan Dolar/TL ise 2020 yılını 7.42 seviyesinden kapatmıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

F- 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)

	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2019
Varlıklar		
Dönen varlıklar	21.719.852	11.606.459
Nakit ve nakit benzerleri	363.040	34.145
Finansal yatırımlar	19.334.416	10.442.062
Ticari alacaklar	1.996.814	1.115.908
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.894.873	1.052.782
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	101.941	63.126
Peşin ödenmiş giderler	23.219	12.693
Diğer dönen varlıklar	2.363	1.651
Duran varlıklar	417.201	69.198
Maddi duran varlıklar	371.125	18.620
Ertelenmiş vergi varlığı	46.076	50.578
Toplam varlıklar	22.137.053	11.675.657
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler	1.709.985	945.731
Ticari borçlar	279.266	199.203
- İlişkili taraflara ticari borçlar	70.451	2.967
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	208.815	196.236
Diğer borçlar	101.907	60.523
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	87.088	55.071
Dönem vergi yükümlülüğü	860.406	419.780
Kısa vadeli karşılıklar	381.318	211.154
Uzun vadeli yükümlülükler	337.707	218.037
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	337.707	218.037
Özsermaye	20.089.361	10.511.889
Ödenmiş sermaye	6.750.000	6.750.000
Yasal yedekler	185.277	254
Geçmiş yıllar karları veya zararları	3.576.612	42.865
Net dönem karı	9.577.472	3.718.770
Toplam kaynaklar	22.137.053	11.675.657

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir tablosu (TL)

	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Hasılat	54.833.661	17.415.898
Satışların maliyeti	(38.108.829)	(10.333.048)
Brüt kar	16.724.832	7.082.850
Genel yönetim giderleri	(4.675.795)	(3.412.489)
Pazarlama giderleri	(180.163)	(124.837)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	5.630	23.036
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1.489	-
Esas faaliyet karı	11.873.015	3.568.560
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı	11.873.015	3.568.560
Finansal gelirler	424.108	1.198.812
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	12.297.123	4.767.372
Ertelenmiş vergi geliri	-	17.189
Ertelenmiş vergi gideri	(4.502)	-
Dönem vergi gideri	(2.715.149)	(1.065.791)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	9.577.472	3.718.770
Dönem karı	9.577.472	3.718.770
Diğer kapsamlı gelir	-	-
Toplam kapsamlı gelir	9.577.472	3.718.770

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri

31.12.2019 tarihi itibarı ile 1.417 milyon TL olan şirket tarafından yönetilen Portföy büyüklüğü, 31.12.2020 tarihi itibarı ile 3.815 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Bu süreçte, mevcut yatırım fonları büyüklükleri, yeni müşteri kazanımları ile artırılmıştır. Şirket, 11 adet emeklilik yatırım fonu, 18 adet çeşitli tiplerde yatırım fonu ve 1 adet yatırım ortaklığı portföyü yönetmektedir. Sektörde yönetilen toplam Portföy büyüklüğü 2020 yılı dördüncü çeyreğinde %28,3 seviyesinde artış gösterirken, Şirketin yönetimi altında bulunan toplam Portföy büyüklüğü %269,23 artış göstermiştir.

Şirket, 2020 yılında hali hazırda yönetimi altındaki menkul kıymet yatırım fonunun sayısını arttırarak fon çeşitliliğinde ve müşteri tabanında genişleme sağlayarak yönetilen fon büyüklüğünü arttırmayı hedeflemektedir. Şirket, bu yolla pazar payı edinme stratejisi ile hedeflerini belirlemektedir.

3-) Şirket Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına Veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit Ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

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

4-) Kar Payı Dağıtım Politikası

“Sermaye Piyasası Kurulu’nun 01.02.2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği’nde yer alan esaslar, esas sözleşmede bulunan hükümler ve Şirketimizin açıklanmış kar dağıtım politikası çerçevesinde ve Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri de dikkate alınarak, Şirket karlılığı, faaliyette bulunduğu sektörün durumu ve beklentileri, genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak her yıl oluşabilecek dağıtılabilir net karın, Şirketin sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması” esas olmakla beraber, Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası, mevzuat dahilinde değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilecek şekilde belirlenmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

4-) Kar Payı Dağıtım Politikası (devamı)

Bu bağlamda; Şirketin, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir karı Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen esaslara uygun olarak ortaklara dağıtmaktadır. 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.

30.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Vergi Usul Kanunu düzenlemelerine göre 2019 yılı karı olan 3.700.465,46 TL üzerinden 185.023,27 TL 1.Tertip Yasal Akçe ayrılmasından sonra kayıtlarda kalan tutar olan 3.515.442,18 TL’nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesi, karın dağıtılmayarak Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılmasına,

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre 2019 yılı net dönem karı olan 3.718.769,93 TL üzerinden 1.Tertip Yasal Akçe ayrılmasından sonra kayıtlarda kalan tutar olan 3.533.746,66 TL’nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesi, karın dağıtılmayarak Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

G- RİSKLER VE YÖNETİM KURULU’NUN DEĞERLENDİRMESİ

1-) Risk Yönetimi Politikası

Risk Yönetimi, şirketimizin bünyesinde bulunan Risk Yönetimi Birimi tarafından risk denetim programı aracılığı ile Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Stres Testi başlıkları altında tespit edilmiş esaslar doğrultusunda gerçekleştirilmekte, İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine raporlanmaktadır.

Şirket içi risk yönetim prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri doğrultusunda gözlemlenerek değerlendirilmektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

H- DİĞER HUSUSLAR

1-) Merkez Dışı Örgütler

Bulunmamaktadır.

2-) Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

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 yaptırılmıştır.

5-) Faaliyet Raporu Dönemi Sonrasındaki Gelişmeler

Bulunmamaktadır.