

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

ÜNLÜ Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

ÜNLÜ Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Grup'un yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 17 Ağustos 2021 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Konsolide Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

17 Ağustos 2021
İstanbul, Türkiye

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

I. GENEL HÜKÜMLER

1.1. Şirket bilgileri;

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ('ÜNLÜ Menkul' veya 'Şirket') unvanlı şirketimiz İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 271186 (Mersis Numarası: 0468000998200017) sicil numarası ile kayıtlı bulunmaktadır. Şirketimizin merkez adresi 'Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza B Blok No:21 K:1 34485 Maslak, Sarıyer / İSTANBUL'dur. Şirket internet sitesi adresi www.unlumenkul.com'dur.

1.2. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi, işletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, satış miktar ve fiyatlarına ilişkin genel açıklamalar, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, verimlilik oranları ve geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri;

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde Sermaye Piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen 31/08/2015 tarih ve G-011 (409) numaralı yetki belgesi ile, ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. aşağıdaki faaliyetlerde bulunmak üzere "GENİŞ YETKİLİ ARACI KURUM" olarak yetkilendirilmiştir;

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Aracılık yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti

ÜNLÜ Menkul'ün, mevcut faaliyet ve hizmet yetkilerine ilaveten Yurtdışı İşlem Aracılığı ve Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Portföy Aracılığı faaliyetlerinde bulunma başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.03.2016 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

ÜNLÜ Menkul, profesyonel kadrosu ve üstün hizmet anlayışıyla müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun olarak, dünya standartlarında, yenilikçi kurumsal finansman, küresel piyasalar, borç finansmanı ve danışmanlığı, pay senedi piyasaları, nitelikli bireysel aracılık ve varlık yönetimi çözümleri sunmaktadır.

ÜNLÜ Menkul, yerli ve yabancı yatırımcılar, sektörünün önde gelen şirketleri ve nitelikli bireysel yatırımcılardan oluşan geniş bir müşteri tabanına hizmet sunmaktadır.

ÜNLÜ Menkul, uluslararası standartlarda sunduğu danışmanlık hizmetleri ile küresel yatırım bankalarıyla rekabet eden en güçlü yerel oyuncularından biridir.

ÜNLÜ Menkul, 2010 yılından bu yana %28 pazar payı ve 3 milyar ABD Doları değerinde blok satış ve özel plasmanlar ile sermaye piyasası işlemlerinde, 2010 yılından beri özelleştirmeler ve grup içi işlemler hariç olmak üzere lider pozisyonda bulunmaktadır.

ÜNLÜ Menkul, Şirket satın alma ve birleşme alanında 16,4 milyar ABD Doları değerinde işlem büyüklüğü ile piyasa lideri konumundadır. 2021 yılında ÜNLÜ & Co danışmanlığında Kibar Holding iştiraki olan Assan Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin devredilmesine ilişkin The Kraft Heinz ile hisse satış sözleşmesi imzalamıştır. Ayrıca ÜNLÜ & Co, yüzde %34,53 oranında halka açık olan Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.'nin 260 milyon TL tutarındaki ilk tahvil ihracını başarıyla gerçekleştirmiştir.

ÜNLÜ Menkul, bireysel yatırımcılara hizmet vermek üzere 2017 yılında ‘DAHA’ hizmet konseptini hayata geçirmiştir. Bu marka altında, nitelikli bireysel ve kurumsal yatırımcıların yatırım hedeflerini, risk profillerini, gelir/gider dengelerini ve varlık durumlarını dikkate alarak bireylere özel yatırım danışmanlığı ve aracılık hizmet ve platformları sunan Ünlü Menkul, bu sayede müşterilerine kişiselleştirilmiş bir yatırım hizmeti vermektedir. Geleneksel aracılık hizmetleri yerine butik bir anlayış ile çalışan, yatırım ihtiyaçlarını daha çabuk anlayan ve her bir müşteri için özel ürün ve çözümler üreten DAHA, yatırımcıların varlıklarını en iyi şekilde değerlendirmektedir. DAHA, 2019 yılından bu yana merkezi İstanbul-Maslak’ta olmak üzere Ankara, İstanbul-Bağdat Caddesi ve İzmir olmak üzere üç ayrı lokasyonda bulunan şubelerinde yatırım danışmanı kadrosunu da genişletmiştir. Son bir yılda hizmet verdiği müşteri sayısını %32 büyüten DAHA’nın gelirleri ise %58 artırmıştır.

1.3. Şirketin organizasyon, sermaye ve pay sahipliği yapısı;

Şirket esas sermayesi 15.000.000,-TL’dir. Şirketimizin güncel pay sahipliği yapısı aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

PAY SAHİPLERİ	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)
ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	15.000.000,00	100,00
TOPLAM	15.000.000,00	100,00

Dönem içerisinde ortaklık yapısı değişikliği bulunmamaktadır.

1.4. İmtiyaz ve payların oy hakkı;

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Şirketimiz pay sahiplerinin oy haklarına ilişkin olarak TTK hükümlerinden farklı herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Her pay bir oy hakkı vermektedir.

1.5. Yönetim organı, üst düzey yöneticiler ve personel sayısı ile ilgili bilgiler;

Yönetim Kurulu; Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve 2 (iki) adet Yönetim Kurulu üyesi olmak üzere toplam 4 (dört) kişiden oluşmaktadır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 134’dür (31 Aralık 2020: 117).

Yönetim Kurulu üyeleri arasında İç Kontrol ve Denetimden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi ile Finansal Raporlamalardan sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi bulunmakla birlikte, tüm üyeler şirketin yönetimini birlikte gerçekleştirirler.

Yönetim kurulu üyeleri dışında, yönetim kurulu tarafından verilen yetki ve sorumluluk çerçevesinde, şirketin faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak planlayan, kontrol eden ve yöneten üst düzey yöneticiler Şirketimizde mevcut değildir.

1.6. Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerin yetkileri ve görev süreleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel, ve işçilere sağlanan hak ve menfaatler;

YÖNETİM KURULU	ADI SOYADI	GÖREV SÜRELERİ
Yönetim Kurulu Başkanı	Mahmut Levent Ünlü	21.05.2019-21.05.2022
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Can Ünalın	21.05.2019-21.05.2022
Yönetim Kurulu Üyesi	Gamze Akgüney	22.12.2020-21.05.2022
Yönetim Kurulu Üyesi	Zafer Onat	21.05.2019-21.05.2022

Şirket çalışanları toplu sözleşme kapsamında değildir. Ücret, prim, ikramiye ve sair tüm ödemeler ile diğer yan haklar, yönetim kurulu kararıyla belirlenmiş ücretlendirme prosedürüne uygun olarak gerçekleştirilir. Şirketimiz, çalışanlarına aylık sabit ücret ve yıllık ikramiye haricinde, öğle yemeği, kısmi yol yardımı ve bakmakla yükümlü oldukları eş ve çocuklarını da kapsayan özel sağlık sigortası olanağı sunmaktadır.

1.7. Şirketle işlem yasağı ve rekabet yasağı;

Yönetim kurulu üyelerinin kendi ya da başkası adına gerçekleştirdiği, şirketle işlem yasağına aykırı herhangi bir işlemi bulunmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin rekabet yasağına aykırı herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

II. YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Hesap dönemi içerisinde yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilerine sağlanan huzur ücreti, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatler toplamı 9.251.226 - TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2020: 8.758.774 TL).

Hesap dönemi içerisinde 38.546 -TL yolculuk, konaklama ve temsil giderleri olmuştur (Ocak – 30 Haziran 2020: 39.929 TL).

III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizi araştırma faaliyetleri çerçevesinde on beş sektör ve otuz sekiz şirket takip etmektedir. Araştırma faaliyetleri tarafından takip edilen otuz sekiz şirket, BİST-100 Endeksi'nin toplam piyasa değerinin %76'sını oluşturmaktadır. Söz konusu raporlar, bağımsız analizlere dayanmakta ve yatırımcılar al-sat yönünde yatırım tavsiyeleri vermektedir. Araştırma faaliyetleri çerçevesinde Birleşik Krallık merkezli Business Vision dergisi tarafından düzenlenen "BV 2020" ödülleri "Best Investment Research Team" ödülü alınmıştır.

IV. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1. Şirket yatırımlarına ilişkin bilgiler;

Şirketimiz 2021 yılında bağlı ortaklığı, Amerika Birleşik Devletleri'nde mukim UNLU Securities Inc.'nin sermayesine USD 100.000 tutarında katkıda bulunmuş olup, Ünlü Securities Inc.'nin sermayesi bu artışla USD 1.870.000'a ulaşmıştır.

14 Şubat 2019 itibarıyla FCA (Financial Conduct Authority)'ye başvuruda bulunularak faaliyet izni alan, Londra'da mukim bağlı ortaklığımız UNLU Securities UK Ltd., Borç Finansmanı Danışmanlığı, Sermaye Piyasaları ve Kurumsal Finansman olmak üzere üç ana iş kolunda hizmet vermektedir. Şirketimiz 2021 yılında UNLU Securities UK Ltd.'nin sermayesine 180.000-GBP tutarında katkıda bulunmuş olup, UNLU Securities UK Ltd.'nin sermayesi bu artışla 1.120.000-GBP'ye ulaşmıştır.

Şirket coğrafi alanda faaliyetlerini genişletmek amacıyla 2020 yılında kurduğu;

1. İstanbul ili Kadıköy ilçesi 34728 Caddebostan Mahallesi, Bağdat Caddesi, Yayla Plaza No:338/8 adresinde "ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. Bağdat Caddesi Şubesi" i
2. İzmir ili Konak ilçesi 35210 Akdeniz Mahallesi, Halit Ziya Bulvarı, The Mercer İş Merkezi, No:1 Kat:1 Daire:2 adresinde "ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. İzmir Şubesi"
3. Gaziosmanpaşa Mahallesi Turan Emeksiz Sok. Park Sitesi No:3 B Blok Daire:2 Gaziosmanpaşa ANKARA adresinde, "ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. Ankara Şubesi" unvanı ile faaliyetlerine devam etmektedir.

4.2. Şirket iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetlerine ilişkin bilgiler;

Şirketin tüm iş ve işlemlerinin, Yönetimin stratejisi ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünün ve güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla oluşturulmuş ve uygulanan bir iç kontrol sistemi mevcuttur. İç kontrol faaliyetlerinin yeterliliği iç denetim tarafından denetlenmektedir.

Şirketin faaliyet gösterdiği alanlardaki gelişmeler ya da teknolojiye yenilikler nedeniyle risklerin artması ya da risk alanlarının değişmesi durumunda iç kontrol sistemi düzenli olarak gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir.

İç Kontrol ve Denetimden sorumlu personel münhasıran bu görevlerden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi'ne rapor etmektedirler.

4.3. Şirketin iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler;

Şirketimizin doğrudan iştiraki olduğu şirketler aşağıdaki gibidir;

UNLU SECURITIES INC. (NEW YORK, US)	: % 100,00
UNLU SECURITIES UK LIMITED (LONDRA, UK)	: % 100,00
BORSA İSTANBUL A.Ş.	: % 0,038

Şirketimizin dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

4.4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler;

Şirketimizin faaliyet dönemi içerisinde iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

4.5. Özel denetim ve kamu denetimine ilişkin bilgiler;

01.01.2021 - 30.06.2021 itibariyle özel denetim ve kamu denetimi yapılmamıştır.

4.6. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek davalar;

31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarımızda 1.234.212-TL dava karşılığı bulunmaktadır (31.12.2020: 1.234.212-TL).

4.7. Mevzuat hükümlerine aykırılık nedeniyle uygulanan adli ve idari yaptırımlara ilişkin bilgiler;

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

4.8. Hedeflerin ve genel kurul kararlarının yerine getirilmesine ilişkin bilgiler;

Genel Kurul kararları yerine getirilmiş, şirket planlanan hedeflerine ulaşmıştır.

4.9. Olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler;

Faaliyet dönemi içerisinde yapılmış herhangi bir olağanüstü genel kurul toplantısı bulunmamaktadır.

4.10. Bağış,yardım ve sosyal sorumluluk projeleri hakkında açıklamalar;

01.01.2021-30.06.2021 dönemleri arasında henüz bağış, yardım ya da sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde harcama yapılmamıştır. (1 Ocak-31 Aralık 2020: 6.800 TL).

4.11. Şirketler topluluğunu oluşturan şirketler arası işlemler;

Şirketimiz şirketler topluluğu dahilinde hakim şirket ve aynı zamanda bağlı şirket statüsünde bulunmaktadır. Yapılan işlemlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Angora ve Hasat Varlık Finansmanı Fonu - denetim,muhasebe,fon program bakım masraf yansıtması
- Ünlü Alternative Asset Management - demirbaş ve ortak alan kullanım, kira ve aidat yansıtması
- Ünlü Yatırım Holding A.Ş. – Araç kiralama ve ortak alan kullanım yansıtması,
- Ünlü Portföy - Aidat, kira ve ortak alan kullanım yansıtması,

- a) Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler
İlişkili taraflarla bakiyeler

İlişkili taraflarla bakiyeler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	176.053	151.805
Angora Varlık Finansmanı Fonu	64.407	21.394
Hasat Varlık Finansmanı Fonu	17.780	16.068
Ünlü Alternative Asset Management Limited	--	293.300
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	--	180.484
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	--	114.641
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.	--	38.284
Toplam	258.240	815.976
Ticari borçlar		
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	115.856.262	46.764.174
Personel ve kilit yöneticiler	19.768.689	12.837.517
İstanbul Varlık Yönetimi A.Ş.	4.764.045	19.539.357
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.	4.219.443	1.411.421
Ünlü LT Investments Limited Partners	102.659	3.523.249
Turkish Retail Investments B.V	1.510	1.273
Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	--	367.025
Toplam ticari borçlar	144.712.608	84.444.016
Diğer borçlar		
Personeler borçlar	26.502	24.532
Borsa İstanbul A.Ş.		465.711
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.		244.072
Du Finansal Danışmanlık A.Ş.		19.448
Toplam diğer borçlar	26.502	753.763
Toplam borçlar	144.739.110	85.197.779

4.12. Yatırımdaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu;

Bulunmamaktadır.

4.13. İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı;

Borçlanma Aracı Türü	İhraç Tavanı ve Yönetim Kurulu Tarih ve Karar Sayısı
Yapılandırılmış Borçlanma Aracı*	150.000.000 TL – 14.09.2020 Tarih ve 2020/101 Sayılı karar

*2021 yılı içinde TL 34.177.385 fiilen ihraç edilmiştir.

4.14. Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri;

Faaliyet dönemi içerisinde yapılmış esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

V. FİNANSAL DURUM

5.1. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin değerlendirme;

Şirketimiz kurumsal finansman danışmanlığı, borç sermaye piyasaları danışmanlığı, kurumsal ve bireysel pay senedi alım-satımı, yatırım danışmanlığı, hazine işlemleri, kaldıraçlı alım-satım işlemleri, araştırma, bireysel portföy yönetimi konularında hizmet vermektedir.

5.1.1 Karlılık ve borç özkaynak oranı;

	30.06.2021	30.06.2020
Satış Gelirleri	1.867.928.765	1.186.120.263
Brüt Kar	58.650.961	27.058.540
Net Dönem karı / (zararı)	13.533.616	(4.181.901)
Dönen Varlıklar	963.185.888	400.146.069
Kısa Vadeli Yükümlülükler	872.103.952	339.992.948
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.314.442	5.475.223
Özkaynak	95.189.655	64.572.797
Borç/Özkaynak	9,22	5,35

5.1.2 Geleceğe yönelik beklentiler;

Hizmet verdiğimiz kurumsal finansman danışmanlığı, borç sermaye piyasaları danışmanlığı, kurumsal ve bireysel pay senedi alım-satımı, yatırım danışmanlığı, hazine işlemleri, kaldıraçlı alım-satım işlemleri, araştırma, bireysel portföy yönetimi birimlerimiz ile Türkiye'deki lider pozisyonumuzu koruyarak önümüzdeki yıllarda bölgenin en büyük yatırım hizmetleri ve varlık yönetimi grubu olma yolunda ilerlemeye ve bağlı ortaklığımız Amerika Birleşik Devletleri'nde mukim UNLU Securities Inc. ile Kuzey Amerika'da, İngiltere'de mukim UNLU Securities UK Ltd. ile de İngiltere'de gelişmeye devam edeceğiz.

Ayrıca; Yurt içinde mevcut 3 Şubemize ek olarak yeni Şube açılması için fizibilite çalışmalarını sürdürmekteyiz

5.2. Sermayenin karşılıksız kalmadığına ve borca batıklık halinin bulunmadığına ilişkin değerlendirme;

Türk Ticaret Kanunu'nun 376. Maddesinde düzenlenen sermayenin karşılıksız kalması ya da borca batıklık durumu şirketimiz açısından söz konusu değildir.

5.3. Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınan önlemler;

Şirketimiz finansal açıdan kötü bir durumda bulunmamaktadır. Borca batıklık ya da sermayenin karşılıksız kalması durumu şirketimiz açısından söz konusu değildir. Dolayısıyla, şirketimizin finansal açıdan yapısını iyileştirmek gerekmediği için, bu doğrultuda alınacak bir önlem bulunmamakla birlikte Şirketin karlılığını artırarak finansal gelişme sağlamak için yeni ürün ve hizmetler ile piyasada liderliğini devam ettirecektir.

5.4. Kâr payı dağıtım politikası;

Şirket Esas Sözleşmesinde belirtildiği üzere; Şirket'in nakit akışına ve sermaye ihtiyacına bağlı olarak, Genel Kurul tarafından dağıtılabilir karın tamamının hissedarlara kar payı olarak dağıtılmak üzere ayrılmasına karar verilebilir.

Yönetim Kurulumuzun Genel Kurul'a kar payı hakkında bir önerisi olmayıp, 2020 yılı Olağan Genel Kurulunda karar verilecektir.

VI. RİSK YÖNETİMİ

6.1. Risk yönetim politikası;

Şirketimiz riskleri yönetim kurulu gözetimi altında değerlendirmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

6.2. Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi;

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi, zorunlu olmadığı için şirketimizde bulunmamaktadır.

6.3. Riskler;

Kurlardaki değişim, global ekonomi ve siyasi konjonktüre göre riskler analiz edilmektedir.

VII. ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA İLİŞKİN ANA ŞİRKET OLARAK EK AÇIKLAMALAR

7.1. Bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini, yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini veya yüzde yüzünü temsil eden miktarda paylarına sahip olduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü takdirde bu durum ve gerekçesi;

Bulunmamaktadır.

7.2. Topluluğa (Konsolidasyona) dâhil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler;

Bulunmamaktadır.

7.3. Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar;

Grubun iç denetimi ve risk yönetimi eksiksiz ve sürekli yapılmakta olup risk doğuracak bir durum gözlenmemiştir.

7.4. Yönetim organı üyelerinden birinin talep etmesi halinde, Türk Ticaret Kanununun 199 uncu maddesinin dördüncü fıkrasında öngörülen raporun sonuç kısmı;

Yönetim Kurulu üyeleri tarafından faaliyet yılı içerisinde söz konusu rapor talep edilmemiştir.

7.5. Bağlılık raporu;

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu ve devamı maddeleri uyarınca Şirket'imiz Yönetim Kurulu, hakim şirketle olan ilişkileri hakkında düzenlediği bağlılık raporunun sonuç kısmında aşağıdaki beyanı vermiştir;

Raporda yer verilen hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte bilgimiz dâhilinde olan hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanmıştır. Alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem veya bu çerçevede Şirketimizin bir zararı bulunmamaktadır.

Şirketin hâkim şirket ve hakim şirkete bağlı şirketleri ile gerçekleştirdiği finansal işlemlerin TTK'nın 199. maddesi uyarınca incelenmesi sonucunda Şirketimiz tarafından gerçekleştirilen tüm işlemlerin tamamen işlemin gerçekleştiği andaki piyasa şartlarına ve emsallere/rayıçlere uygun olarak, üçüncü kişilerle akdedilir gibi yapıldığı anlaşılmaktadır.

7.6. Diğer Hususlar;

Şirket'in ana ortağı olan Ünlü Yatırım Holding A.Ş. halka açılma planları çerçevesinde; Halka Arz İzahnamesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na 12 Mart 2021 tarihinde başvurmuş, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.05.2021 tarih ve

E-29833736-105.01.01.01-6608 sayılı izni ile 31.05.2021 – 01.06.2021 tarihlerinde “Sabit Fiyat ile Talep Toplama” yöntemi ile gerçekleştirilen Halka Arz sonucunda beheri TL 6,90 fiyatla sermaye artışı yoluyla halka arz edilen 37.269.158 adet pay ve ortak Mahmut Levent Ünlü satışı yoluyla halka arz edilen 8.263.851 adet pay olmak üzere toplam 45.533.009 adet “B” Grubu payların tamamı satılmıştır. Halka arz edilen “B” Grubu paylar Borsa İstanbul A.Ş. “Yıldız Pazar”da 07.06.2021 günü işlem görmeye başlamıştır.

VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri II 17.1 No.lu Kurumsal Yönetim Tebliği’ne istinaden payları BIST’de işlem gören Şirketler tarafından hazırlanması gereken bu rapor Şirketimiz payları BIST’de işlem gören bir Şirket olmadığından dolayı hazırlanmamıştır.

IX. PERSONEL ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI

(SPK’nın 14.04.2011 tarih ve 12 sayılı toplantısında kabul edilen “Aracı Kurumların Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler” dikkate alınarak)

Çalışanların ücretlendirilmesine ilişkin olarak, ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.’nin faaliyetlerinin kapsamı, uzun dönemli hedefleri ve risk yönetimi yapısı ile uyumlu, aşırı risk alınmasını önleyecek şekilde hazırlanmış yazılı bir ücretlendirme politikası mevcuttur.

Ücretlendirme politikasının amacı, gerek kuruma yeni personel alımında gerekse mevcut personelin motivasyonunu koruma, kurumda tutundurma ve kurumsal hedeflere katkıda bulunmalarına yardımcı olacak ücretlendirme politikalarının oluşturulması ve uygulanmasını sağlarken, kurumun temel değerlerini gözetken ve risk algısına uygun ücretlendirme ilkelerini belirlemektir.

Ücretlendirme ile ilgili alınan kararların Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Ücretlendirme Politikası çerçevesinde gerçekleşmesini sağlayan bir ‘Ücretlendirme Komitesi’ bulunmaktadır.

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. Ücretlendirme Politikası, ortaklarının, çalışanlarının ve müşterilerinin çıkarlarını zedeleyecek teşvik sistemlerini içermemektedir.

Üst düzey yönetime ve nitelikli çalışanlara verilen ücretler Kurumumuzun iç dengeleri, stratejik hedefleri ve etik değerleri ile uyumludur.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yönetim Kurulu adına

Mahmut Levent ÜNLÜ
Yönetim Kurulu Başkanı

Can ÜNALAN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Gamze AKGÜNEY
Yönetim Kurulu Üyesi

Zafer ONAT
Yönetim Kurulu Üyesi