

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

1. Raporun Dönemi

01/01/2018-31/03/2018

2. Şirket Bilgileri

KURULUŞ TARİHİ	03.11.2006
FAALİYET BELGELERİ	Portföy İşletmeciliği
ÖDENMİŞ SERMAYE	20.000.000.- TL
DÖNEM (SPK) KAR/(ZARAR)	944.249.-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 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000.-TL

Ödenmiş Sermaye : 20.000.000.-TL

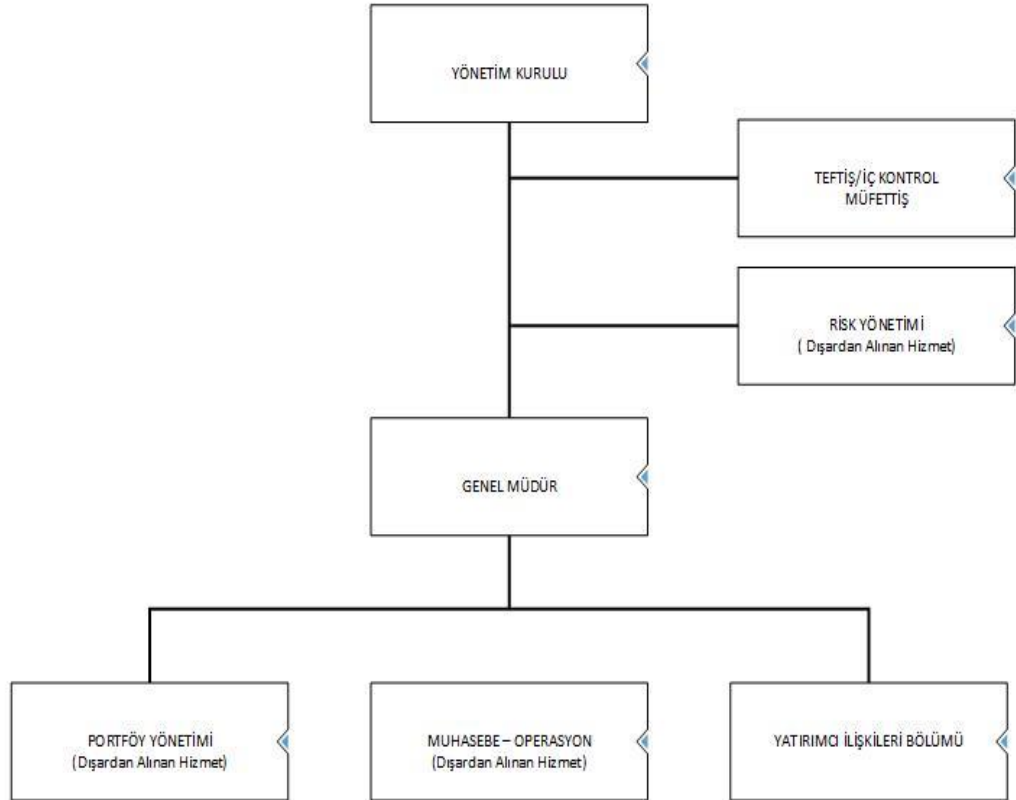
31.03.2018

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
HALKA AÇIK	(B GRUBU)	10.546.381,25	52,7319%
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Halka Açık)	(B GRUBU)	9.453.561,25	47,2678%
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 ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 1.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.

31/03/2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	Görevi	Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: Hamza Alper KARAÇOBAN)	Yönetim Kurulu Başkanı	21/06/2016
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 ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

a-) Yönetim Kurulu’nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

30.03.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Basat ÖZTÜRK ve Mahmut Cengiz AYDIN bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısına kadar Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir. Tüzel kişi yönetim kurulu üyeleri 29.03.2016 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında 3 yıl için seçilmişlerdir.

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) , OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeciliği A.Ş.(Adına Hareket Eden Kişi: Çiğdem KOKER ALPAYDIN) 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 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 ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

Yönetim Kurulu 2018 yılı birinci çeyreğinde 8 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 birinci 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 01.01.2018-31.03.2018 döneminde ortalama personel sayısı 3’tür. SPK’ nın (II-14.1) Tebliğe göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 13.169,-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 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

9. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Şirketimiz 1 Ocak–31 Mart 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 117.269.-TL ödenmiştir.

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

Şirketimiz Genel Müdürü ile ilgili olarak rapor döneminde özel sağlık sigortası ve hayat sigortası kapsamında 3.652 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 1.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.'ye 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 ile 01.01.2018-31.12.2018 dönemleri finansal tablolarını bağımsız denetimden geçirmektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 1.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 1.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 geçmemiştir.

Bilanço (TL)

	Cari dönem	Önceki dönem
	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar		
Dönen varlıklar	23.768.621	23.422.623
Nakit ve nakit benzerleri	2.365.440	5.000.951
Finansal yatırımlar	20.255.378	17.337.689
Ticari alacaklar	621.578	621.578
Diğer alacaklar	494.260	458.415
Peşin ödenmiş giderler	30.651	1.708
Diğer dönen varlıklar	1.315	2.282
Duran varlıklar	-	-
Toplam varlıklar	23.768.621	23.422.623
Yükümlülükler		
Kısa vadeli yükümlülükler	1.127.416	1.379.411
Ticari borçlar	1.093.769	1.326.017
- İlişkili taraflara ticari borçlar	389.986	36.941
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	703.783	1.289.076
Diğer borçlar	4.671	1.553
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	28.976	19.279
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	32.562
Uzun vadeli yükümlülükler	25.487	21.784
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	25.487	21.784
Özsermaye	22.615.718	22.021.428
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	944.249	2.056.979
Toplam kaynaklar	23.768.621	23.422.623

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Gelir Tablosu (TL)

	Cari dönem	Önceki dönem
	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2017
Kar veya Zarar Kısım		
Hasılat	14.527.824	31.979.250
Satışların maliyeti	(13.318.827)	(30.904.188)
Ticari faaliyetlerden brüt karı	1.208.997	1.075.062
Brüt kar	1.208.997	1.075.062
Genel yönetim giderleri	(225.699)	(207.281)
Pazarlama giderleri	(39.048)	(84.614)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1)	-
Esas faaliyet karı	944.249	783.167
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	944.249	783.167
Dönem karı	944.249	783.167
Diğer Kapsamlı Gelir Kısım		
Diğer kapsamlı gelir	-	-
Toplam kapsamlı gelir	944.249	783.167
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,0472	0,0392

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 1.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 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.

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 dağıtım tarihinin 31 Mayıs 2018 tarihi olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

5. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Global ekonomide ılımlı büyüme devam ederken, gelişmiş ülkelerde enflasyonun henüz beklenen seviyelere ulaşmadığı görülmektedir. ABD Merkez Bankası Mart ayındaki toplantısında yeni bir faiz artırımı yaparken, üyeler 2018 yılı tamamında 3 faiz artışı öngörmektedir. 2017 yılı sonunda kapsamlı vergi indirimleri sağlayan bir paketin kabul edilmesi ve ilk çeyrekte de tüketici harcamalarını artıracak benzer kararların alınması, ABD’de enflasyon hedefine diğer gelişmiş ülkelerden önce ulaşabileceği beklentisini doğurmaktadır. Avrupa Merkez Bankası ise ileriye yönelik sözlü yönlendirmelerinde yaptığı değişiklikler ile varlık alımları konusundaki destekleyici ifadeleri sonlandırırken, faizlerin uzun süre düşük kalmaya devam edeceği mesajını tekrar vurgulamıştır. 2018 yılının ilk çeyreğinde jeopolitik ve siyasi gelişmelerin ön plana çıktığı görülmektedir. Ortadoğu’da devam eden gerilimin yanı sıra, ABD’nin özellikle Çin’den yapılacak ithalatı düşürmek için attığı adımlar ve Çin’in buna karşı benzer kararlar alması küresel ticaretteki korumacı eğilimlerin öne çıkabileceği endişelerini artırmaktadır.

Türkiye ekonomisindeki gelişmelere bakıldığında; 2017 yılını %11.9 seviyesinde tamamlayan TÜFE enflasyonu, 2018 yılının ilk çeyreğinde de yüksek seyrini korumuştur. Gıda fiyatlarının yüksek seyri ve Türk Lirası’ndaki değer kaybı enflasyonun alt kalemlerin geneline ve çekirdek endekslere yayılmasına neden olmuştur. Mart ayı sonu itibari ile TÜFE enflasyonu %10.23 seviyesinde gerçekleşirken, C grubu çekirdek TÜFE enflasyonu da %11.44 olarak gerçekleşmiştir. Türk Lirası’nın döviz sepetine karşı ilk çeyrekte %5.9 oranında değer kaybetmesinin de etkisiyle yılsonu için enflasyon beklentisinin %10’a yaklaştığı görülmektedir. Geç Likidite Penceresini aktif politika aracı olarak kullanmaya devam eden TCMB sıkı para politikasını sürdürmeye devam ederken 2017 yılı sonunda %12.75 olan ağırlıklı fonlama maliyeti ilk çeyrek sonunda da %12.75 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2017 yılı tamamında GSYH %7.4 oranında büyüme göstermiştir. 2017 yılında Kredi Garanti Fonu ve sektörel teşvikler yolu ile büyüme desteklenmişti. Türkiye ekonomisinin büyüme kompozisyonuna bağlı olarak cari açığın da büyümeye paralel olarak arttığı görülmektedir. Son 12 aylık cari açık 2017 yılı sonunda 47.4 milyar ABD Doları seviyesinden 2018-Şubat dönemi itibariyle 53.3 milyar ABD Doları seviyesine ulaşmıştır.

2018 yılının ilk çeyreği Türk varlıkları açısından değerlendirildiğinde; 2017 yılını 115.333 puan seviyesinden kapatan BIST-100 endeksi, 2018 yılının 1. çeyreğinde 114.930 seviyesinden kapanış gerçekleştirmiştir. 2017 yılı sonunda %13.40 olan 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ise 2018’in ilk çeyreğini %14.03 bileşik faiz seviyesinden kapatmıştır. 2017 yılı sonunda 3.77 olan Dolar/TL ise 2018 yılının ilk çeyreği sonunda 3.95 seviyesinde işlem görmüştür.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 1.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 arttırımı ile 8.500.000.- TL artırılarak 20.000.000.- TL olmuştur. Şirketin 31/03/2018 tarihi itibarıyla dönem karı 944.249.-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 31.03.2018 tarihi itibarıyla toplam net aktif değeri 464.912.442 TL olup; Şirketimiz net aktif değeri, toplam değer % 4,86 'sını 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 1.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 Kontrolden 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 birinci 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 ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2018 1.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 31.03.2018 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