

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

1. Raporun Dönemi

01/01/2019-30/09/2019

2. Şirket Bilgileri

KURULUŞ TARİHİ	03.11.2006
FAALİYET BELGELERİ	Portföy İşletmeciliği
ÖDENMİŞ SERMAYE	20.000.000.- TL
DÖNEM (SPK) KAR/(ZARAR)	4.941.480.-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 ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000.-TL

Ödenmiş Sermaye : 20.000.000.-TL

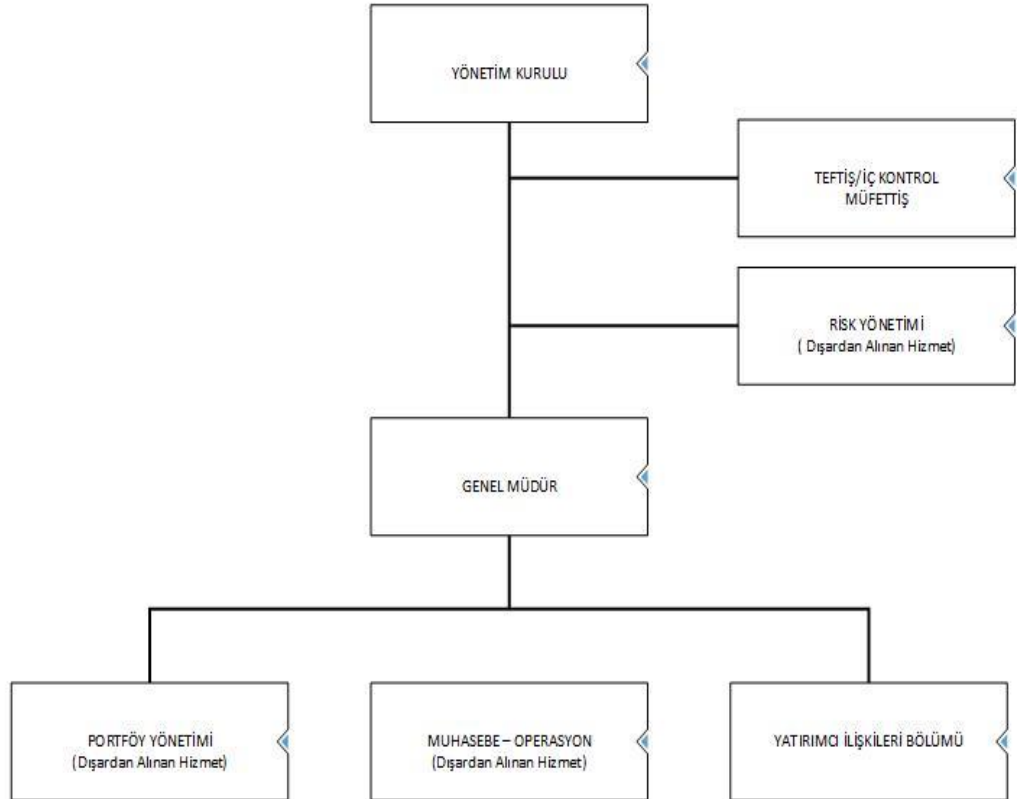
30.09.2019

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
HALKA AÇIK	(B GRUBU)	10.546.902,25	52,7345%
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Halka Açık)	(B GRUBU)	9.453.040,25	47,2652%
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(A GRUBU)	57,50	0,0003%
TOPLAM		20.000.000,00	100,00%

4. Şirketin Organizasyon Yapısı



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



- Dönem içerisinde organizasyon şemasında değişiklik olmamıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 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 2018 Yılı Olağan Genel Kurulu 26.03.2019 tarihinde yapılmıştır.

30/09/2019 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	Görevi	Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: İbrahim Emrah SİLAV)	Yönetim Kurulu Başkanı	08/06/2018
OYAK Denizcilik ve Liman 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
Mahmut Cengiz AYDIN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31/03/2017
Bekir Yener YILDIRIM	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	11/12/2018

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

a-) Yönetim Kurulu’nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

26.03.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Tüzel Kişi Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl için Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri bir sonraki Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: İ. Emrah SİLAV), OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeciliği A.Ş.(Adına Hareket Eden Kişi: Gökhan EROĞLU), OYKA Kağıt Ambalaj Sanayii Ve Ticaret A.Ş.(Adına Hareket Eden Kişi: İlker Metin ORAK), 3 yıl süre ile seçilmişlerdir. Sn. Bekir Yener YILDIRIM ve Sn. Mahmut Cengiz AYDIN’ın ise bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısına kadar Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak 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 26.03.2019 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 Kontrol Denetim 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.

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.

Riskin Erken Saptanması Komitesinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Bekir Yener YILDIRIM Başkan, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mahmut Cengiz AYDIN üye olarak görevlendirilmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

Yönetim Kurulu 2019 yılı üçüncü çeyreğinde 2 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

2019 yılı üçüncü çeyreğinde şirketimizin üst yönetiminde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Şirketimiz personel sayısı üç kişidir.

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

Şirketin 2019 yılı faaliyetlerine ilişkin 26.03.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2019 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 01.01.2019-30.09.2019 döneminde ortalama personel sayısı 3’tür. SPK’ nın (II-14.1) Tebliğe göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 28.694.-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 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

9. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Şirketimiz 1 Ocak–30 Eylül 2019 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

26.03.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerine net 6.200.- 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 499.652.-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 16.208 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 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

C- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti yoktur

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 (oy hakkı oranı %86.39) 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 01.01.2019-30.06.2019 ile 01.01.2019-31.12.2019 dönemleri finansal tabloları bağımsız denetimden geçmektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

6- Hukuki Konular**a- Davalar**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirketimizin taraf olduğu dava yoktur, ancak şirketimiz arşivinin bulunduğu, arşivleme hizmeti sunan firmaya ait depoda çıkan yangın sonucunda zayı olan 2013 yılına ait Defter-i kebir ve Yevmiye defterleri için ilgili mahkemede zayı belgesi verilmesi talebiyle 1 Temmuz 2019 tarihinde hasımsız dava açılmış olup dava süreci devam etmektedir.

b- İdari-Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

7- Genel Kurullar

Şirketin 26.03.2019 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 30.01.2019 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı;

“2018 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. 2018 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 ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

E- FİNANSAL DURUM

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

Mali Tabloların Özeti

Mali tabloların 30.Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 dönemi bağımsız denetimden geçmemiş, 31.12.2018 dönemi ise bağımsız denetimden geçmiştir.

Bilanço (TL)

	Cari dönem	Önceki dönem
	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar		
Dönen varlıklar	29.167.716	24.793.234
Nakit ve nakit benzerleri	14.315.488	5.218.469
Finansal yatırımlar	13.006.091	18.610.180
Ticari alacaklar	181.845	-
Diğer alacaklar	1.642.485	945.776
Peşin ödenmiş giderler	21.117	18.261
Diğer dönen varlıklar	690	548
Toplam varlıklar	29.167.716	24.793.234
Yükümlülükler		
Kısa vadeli yükümlülükler	98.716	125.800
Ticari borçlar	65.789	76.422
- İlişkili taraflara ticari borçlar	46.896	41.704
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	18.893	34.718
Diğer borçlar	1.632	6.086
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	31.295	23.741
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	19.551
Uzun vadeli yükümlülükler	63.043	41.633
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	63.043	41.633
Öz sermaye	29.005.957	24.625.801
Öz kaynaklar		
Ödenmiş sermaye	20.000.000	20.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	419.349	271.632
Geçmiş yıllar karları veya zararları	3.645.128	1.399.837
Net dönem karı	4.941.480	2.954.332
Toplam kaynaklar	26.167.716	24.793.234

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Gelir Tablosu (TL)

	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kar veya Zarar Kısım				
Hasılat	43.539.979	15.524.716	38.712.756	15.751.946
Satışların maliyeti	(37.431.676)	(13.141.672)	(36.367.103)	(15.289.681)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	6.108.303	2.383.044	2.345.653	462.265
Brüt kar	6.108.303	2.383.044	2.345.653	462.265
Genel yönetim giderleri	(1.055.219)	(335.030)	(730.796)	(251.809)
Pazarlama giderleri	(111.230)	(37.227)	(111.739)	(37.895)
Esas faaliyetlerden giderler	(374)	(4)	(3)	-
Esas faaliyet karı	4.941.480	2.010.783	1.503.115	172.561
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	4.941.480	2.010.783	1.503.115	172.561
Dönem karı	4.941.480	2.010.783	1.503.115	172.561
Diğer Kapsamlı Gelir Kısım				
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	4.941.480	2.010.783	1.503.115	172.561
Sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış pay başına kazanç	0,2471	0,1005	0,0752	0,0086

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2. Mali Güç

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

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

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

a-) Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Bu dönemde ihraç edilmiş sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

4. Kar Payı Dağıtım Politikası

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

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

26.03.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kar tutarından hesaplanmak suretiyle 147.717.-TL 1.Tertip Yasal Yedek Akçe ayrıldıktan sonra, SPK kayıtlarında yer alan 2.806.615.-TL'nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesine ve dağıtılabilir karın % 20'si olarak tespit edilen Birinci Temettü tutarı olan 561.323,07.- TL'nin ortaklara nakit olarak dağıtılmasına, yasal ve SPK kayıtlarında kalan bakiyelerin de Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılmasına ve kar dağıtımı tarihinin 31 Mayıs 2019 tarihi olarak belirlenmesine karar verilmiş olup, Birinci Temettü tutarının ödemesi 10.06.2019 tarihinde tamamlanmıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

5. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

2019'un 3. çeyreğinde global ekonomide ana gündem maddeleri Fed'in küresel büyüme endişelerine karşılık attığı adımlar, ABD ve Çin arasında devam eden ticaret savaşları ve Almanya başta olmak üzere Avrupa ekonomisindeki zayıf görünüm olmuştur. ABD Merkez Bankası Fed Ağustos ve Eylül aylarında 25'er baz puan indirimle hedef politika faiz oranını %1.75-%2.0 aralığına getirirken, Avrupa Merkez Bankası Eylül ayında gerçekleştirdiği toplantıda mevduat faizini %-0.4'ten %-0.5'e indirmiş ve Kasım ayından başlamak üzere ayda 20 milyar Euro'luk tahvil alım program başlatacağını açıklamıştır. Yılın son çeyreğine ilişkin ana riskler; ticaret savaşlarına ilişkin olumsuz gelişmeler, Almanya ekonomisinin resesyona girmesi, Brexit ile ilgili yeniden çözümsüzlük yaşanması ve Ortadoğu kaynaklı jeopolitik risklerin gerçekleşmesi olarak görülmektedir.

Türkiye ekonomisi 2019 yılının ilk yarısında %1.9 daralırken, 3. çeyreğe dair öncü göstergeler de zayıf bir büyüme görünümüne işaret etmektedir. Yılın ikinci çeyreğinde 2018'in aynı dönemine göre %3.3 daralan sanayi üretimi, Temmuz-Ağustos döneminde de önceki yılın aynı dönemine göre %0.9 düşüş göstermiştir. Yılın ilk yarısı sonunda %15.70 olan yıllık TÜFE enflasyonu ise 3. çeyrekte gerileyerek Eylül ayında %9.3 seviyesinde gerçekleşmiştir. Enflasyondaki düşüş TCMB'nin önden yüklemeli faiz indirimlerini beraberinde getirmiş ve Banka Ağustos ve Eylül aylarında gerçekleştirdiği faiz indirimleri ile politika faizi olan haftalık repo faizini 750 baz puan indirimle %24.0'ten %16.5'ye indirmiştir. Yılın ilk dokuz ayında bütçe açığı 85.8 milyar TL olarak gerçekleşirken, 12 aylık toplam açık 107.1 milyar TL'ye ulaşmıştır. Yılbaşından bu yana vergi gelirleri reel bazda %9.7 azalırken faiz dışı harcamalar %3.6 artış göstermiştir.

2019 yılının üçüncü çeyreği Türk varlıkları açısından değerlendirildiğinde; 2019 yılının ilk yarısını 96.485 puan seviyesinden kapatan BIST-100 endeksi, yılın 3. çeyreğinde 105.033 seviyesine yükselmiştir. 2019 yılının ikinci çeyreği sonunda %19.68 olan 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ise 2019'un üçüncü çeyreğini %13.88 bileşik faiz seviyesinden kapatmıştır. 2019'un ilk yarısını 5.75 seviyesinden kapatan Dolar/TL ise 2019 yılının üçüncü çeyreği sonunda 5.64 seviyesinde işlem görmüştür.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

6. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla 3 Kasım 2006 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline 604969-552551 No ile tescil edilerek 10.000.000 TL sermaye ile kurulmuş olup, Sermayesinin %99,95'i halka arz edilmiştir. Şirketin 10.000.000.-TL olan ödenmiş sermayesi Bedelsiz sermaye artırımını ile 1.500.000.- TL artırılarak 11.500.000.- TL olmuştur.

Şirketin 11.500.000.-TL olan ödenmiş sermayesi Bedelli Tahsisli sermaye artırımını ile 8.500.000.- TL artırılarak 20.000.000.- TL olmuştur. Şirketin 30/09/2019 tarihi itibarıyla dönem karı 4.941.480.-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 30.09.2019 tarihi itibarıyla toplam net aktif değeri 546.863.473 TL olup; Şirketimiz net aktif değeri, toplam değer % 5,30 'unu 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, operasyonel ve risk yönetimi 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 2019 3.DÖNEM FAALİYET RAPORU

10. Ürünler

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

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

Şirketin Risk Yönetim Prosedürü 29.09.2011 tarih, 2011/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulmuştur. Risk Yönetimi, Kurucu ortak OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Risk İzleme Birimi tarafından Risk Denetim Programı aracılığı ile Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Stres Testi başlıkları altında tespit edilmiş esaslar doğrultusunda gerçekleştirilmekte İç 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 2019 yılı üçüncü çeyreğinde 2 defa 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 2019 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 çalışanlarına özel sağlık sigortası yaptırılmakta ve lisans 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 30.09.2019 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 iletişim 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