

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 1/1/2020–31/12/2020 hesap dönemine ait tam set konsolide finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 Grup'tan 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 Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01/01/2020–31/12/2020 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 29 Ocak 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup 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:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şeklinde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

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.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grubun araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide 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'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin konsolide 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

A- GENEL BİLGİLER

1. Rapor Dönemi

01/01/2020 - 31/12/2020

2.

- **Ticaret Unvanı:** OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- **Ticaret Sicil Numarası:** 187862
- **Genel Müdürlük iletişim bilgileri:** Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer / İSTANBUL
- **Tel : 0212 319 12 00 (PBX)** **Faks : 0212 351 05 99**

Merkez Dışı Örgüt Adı	Faaliyete Başlamasına İlişkin İzin Tarihi	Adres	Müdür/Sorumlunun Adı ve Soyadı	Telefon Numarası	Faks Numarası
ANKARA ŞUBESİ / ANKARA	26/02/1999	KIZILIRMAK MAH. UFUK ÜNİVERSİTESİ CAD. 1445. SOK. PARAGON İŞ MERKEZİ NO:2/B KAT:7 D:37 ÇUKURAMBAR ANKARA	LEVENT YAVAŞ	(0312) 433 45 45	(0312) 431 37 37
KORDON ŞUBESİ / İZMİR	08/01/2002	HERİS PLAZA ŞEHİT FETHİ BEY CAD. No:55 Kat:12 D:16 ALSANCAK İZMİR	EYLEM AKŞEHİR	(0232) 489 28 07	(0232) 425 78 47
KADIKÖY ŞUBESİ / İSTANBUL	21/03/1995	BAĞDAT CAD ŞAŞKINBAKKAL KÜÇÜKAĞA SOK NAİM BEY APT NO:2 K:2 D:4 KADIKÖY /İSTANBUL	MELEK OĞUZTÜRK	(0216) 411 40 20	(0216) 411 40 19
BODRUM ŞUBESİ / MUĞLA	28/04/2005	ATATÜRK BULVARI PAMİR İŞ MERKEZİ NO:114/F1-114/F6 KONACIK - BODRUM.MUĞLA	SERDAR AŞCI	(0252) 363 95 16	(0252) 363 95 46
BURSA ŞUBESİ	03/10/2005	KONAK MAH. BARIŞ (120) SOK. OFİS ARTI BİNASI NO:3 KAT:3 BURO:21 NİLÜFER BURSA	ERKUT ERÇETİN	(0224) 221 07 87	(0224) 221 07 34
ANTALYA ŞUBESİ	15/10/2005	YEŞİLBAHÇE MAH. METİN KASAPOĞLU CAD. 1446 SOK. GÖKHAN İŞ MERKEZİ A BLOK KAT:1 NO:2 MURATPAŞA ANTALYA	CEYHAN CEYHAN	(0242) 244 34 14	(0242) 244 34 18
MARMARİS ŞUBESİ / MUĞLA	21/11/2005	GENERAL MUSTAFA MUĞLALI CAD. KEMERALTI MAH. YİĞİT İŞ MERKEZİ NO : 24/7 MARMARİS MUĞLA	LEVENT YILDIZ	(0252) 412 85 24	(0252) 412 94 02
MERKEZ ŞUBE / İSTANBUL	03/08/2006	EBULULA MARDİN CAD. BİLGE SOK. BARCLAY 19 BLOK BİNA NO:1 DAİRE:12 AKATLAR/ İSTANBUL	KADER AYRANCI	(0212) 319 12 80	(0212) 352 80 01
ÇANAKKALE ŞUBE	28/12/2006	İNONU CADDESİ TİCARET ODASI İŞ MERKEZİ NO: 141/12 ve 141/13 ÇANAKKALE	ERSİN SERT	(0286) 213 90 90	(0286) 242 90 55
KARABÜK ŞUBE	28/01/2008	BAYIR MAH. MENDERES CAD. NO:2 ÇEBİOĞLU TWIN TOWERS B BLOK NO:205 KARABÜK	MEHMET KAMİL AÇIKBAŞ	(0370) 412 62 11	(0370) 415 42 83
ADANA ŞUBE	25/07/2008	CEMAL PAŞA MAH GAZİPAŞA BULVARI KARADAYI APT NO:20 KAT:6 D:9 SEYHAN -ADANA	ARİF KASNIK	(0322) 459 43 66	(0322) 459 43 48
AKHİSAR ŞUBE / MANİSA	01/08/2011	Paşa Mah. Tahir Ün Cad. 3. Sok. No:2 Kat:2 D:2 Akhisar Manisa	BARİŞ BAŞKAYNAK	(236) - 413 67 64	(236) 414 19 90
KONYA ŞUBE	13/10/2017	Havzan Mah. Yeni Meram Cad. Yayılcı Apt. 37/1 Meram/KONYA	VOLKAN GÜNGÖR	(0332) 999 16 09	(0332) 999 16 14

- **Web adresi:** www.oyakyatirim.com.tr

- **Yetki Belgeleri :**

Şirket'in sahip olduğu yetki belgeleri aşağıda belirtilmiştir.

TABLO II/a - Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler		
Sahip Olunan Yetki Belgesi Türü	Veriliş Tarihi	Sayısı
Geniş Yetkili Aracı Kurum	01/01/2015	G-002 (330)
İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri		
1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.i. Paylar	(-)	(-)
1.ii. Diğer Menkul Kıymetler	(-)	(-)
1.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	(-)	(-)
1.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.vi. Diğer Türev Araçlar	(-)	(-)
2. İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
2.i. Paylar	İzni Var	İzni Var
2.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	(-)
2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3. Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	
3.i. Paylar	İzni Var	
3.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	
3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	
3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	İzni Var	
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	İzni Var	
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi	İzni Var	
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni Var	
7.ii. Genel Saklama Hizmeti	(-)	

Mülga 2499 sayılı SPKn. uyarınca verilmiş olan Yetki Belgelerimizin 6362 sayılı SPKn. ve Sermaye Piyasası Kurulunun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri Ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş Ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna yapmış olduğumuz başvuru neticesi Sermaye Piyasası Kurulunun 30.12.2014 tarihli toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 01.01.2015 tarihi itibarıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında Aracı Kurumumuz “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak yetkilendirilmiştir.

Ayrıca şirketimiz, Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması, kredi veya ödünç verilmesi, döviz hizmetleri sunulması, genel yatırım tavsiyesi sunulması, aracılık yüklenimi yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması, finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması, servet yönetimi ve finansal planlama yapılması şeklindeki yan hizmetleri sunabilecektir.

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı, Organizasyon

Ödenmiş Sermaye : 88.330.000 TL

Şirketimizin 14.12.2017 tarihli olağanüstü genel kurul kararı sonrasında yapılan sermaye artırımını tamamlanmış olup nihai ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Ortaklık Yapısı	
	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
Ordu Yardımlaşma Kurumu	88.001.523,56	99,6281
Yaşar Holding A.Ş.	289.832,15	0,3281
Yaşar Dış Ticaret A.Ş.	38.644,29	0,0437
Toplam	88.330.000,00	100

4. İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

Şirketimiz sermaye yapısında imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

5. Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

31/12/2020 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
ATAER Holding A.Ş. Adına hareket eden İBRAHİM EMRAH SİLAV	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	25/03/2019
OMSAN Lojistik A.Ş. Adına hareket eden HAMZA ALPER KARAÇOBAN	Yönetim Kurulu Üyesi	25/03/2019
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. Adına hareket eden ARDA KAAN ALPMAN	Yönetim Kurulu Üyesi	25/03/2019
OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş. Adına hareket eden İLKER METİN ORAK	Yönetim Kurulu Üyesi	25/03/2019
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. Adına hareket eden SÜLEYMAN EROL	Yönetim Kurulu Üyesi	25/03/2019

Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket'in 25.03.2019 tarihinde yapmış olduğu olağan genel kurul toplantısında 3 yıllığına tekrar seçilmişlerdir.

Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
ERKAN ÜNAL	Genel Müdür	09/10/2019
CANAN ÖZER	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler)	09/10/2019
ARZU YEŞİL	Genel Müdür Yardımcısı (Yurtiçi Satış)	09/10/2019

Şirketimizin personel sayısı tamamı kapsam içi olmak üzere toplam 227 kişidir.

6. Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri

Bu kapsamda işlem gerçekleşmemiştir.

B- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

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.

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere verilen toplam ödenekler tutarı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 7.647.689 TL'dir.

C- Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizde Ar-Ge faaliyetleri bulunmamaktadır.

D- Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

1. Yatırım Faaliyetleri

Şirket yatırımları faaliyetlerin devamı için maddi kıymet alımları ile maddi olmayan hak alımlarından kaynaklanmaktadır.

2. İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri

Şirketimiz bünyesinde kurulu bir iç denetim birimi mevcuttur. Şirket, bünyesinde tüm işlevlerin güvenli bir biçimde icra edilmesini iç kontrol mekanizmaları vasıtası ile izlemek, incelemek ve kontrol etmek için iç denetim birimi oluşturmuştur. Şirket faaliyetlerinin gerçekleşmesi esnasında, müşteri ve işlem risklerinin en hızlı şekilde farkına varmak, risk doğurucu faaliyetlerin takibi ve giderilmesi için uyarıların yapılmasını sağlamak bu birimin temel fonksiyonudur.

İç Denetim Birimi iç kontrol sistemine ilişkin politika ve prosedürlerin uygulanmasını gözetir ve kontrol eder.

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. 2006 yılında 10.000.000 TL sermaye ile kurulmuştur. OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Nisan 2007'de halka arzı nedeniyle, OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'deki 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla %99,99 olan iştirak oranı, %0,0005'e düşmüştür. 10.02.2015 tarihinde kanuni zorunluklar nedeniyle OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesini 8.500.000 TL arttırmıştır. 31.12.2020 itibarıyla OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'deki iştirak oranı % 47,26'dır. Ancak OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., sahip olduğu imtiyazlı hisse senetleri ile, OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'nun çoğunluğunu değiştirme ve atama yetkisini kullanarak, ortaklığın kontrolünü elinde bulundurmaktadır. Bu nedenle 31.12.2020 tarihi itibarıyla, OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin finansal tabloları tam konsolide edilmiş olup, özkaynakları ve net kar/zararındaki üçüncü şahıslara ait paylar konsolide finansal tablolarda azınlık payı olarak gösterilmiştir.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. 14.06.2013 tarihinde 1.250.000 TL sermaye ile kurulmuştur. 31.12.2014 itibarıyla OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'deki iştirak oranı % 100'dür. 2014 yılında 3.000.000 TL, 2017 yılında ise 2.500.000 TL sermaye artışı yapılmıştır. Nihai sermayesi 6.750.000 TL'ye ulaşmıştır. 31.12.2020 tarihi itibarıyla, OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin finansal tabloları tam konsolide edilmiştir.

OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu sigorta brokerliği olup, 23 Haziran 2017 tarihinde kurulmuştur. Sermayesi 1.500.000 TL'dir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla, OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin finansal tabloları tam konsolide edilmiştir.

31.12.2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablolarda, OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bu rapor kapsamında konsolide edilen OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş., OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. ve OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. hisseleri karşılıklı sermaye iştirak eliminasyonu sırasında elimine edilmiştir.

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın faaliyet alanları ve iştirak yüzdeleri aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı ortaklığın unvanı	Faaliyet alanı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Yatırım Ortaklığı	%47,29	%47,27
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi	%100	%100
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	Sigorta Brokerlik	%100	%100

Şirket'in ayrıca BİST A.Ş.'de % 0,04 iştiraki mevcuttur.

4. Şirket'in iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirket kendi payını iktisap etmemektedir.

5. Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Hesap dönemi içinde kamu denetimi gerçekleşmemiştir. Hesap dönemi içinde sadece rutin olarak, Sermaye Piyasası Kurulunca yaptırılması zorunlu olan 30 Haziran 2020 dönemi itibarıyla ara dönem sınırlı inceleme ve 31 Aralık 2020 yıl sonu itibarıyla ise tam kapsamlı bağımsız denetimi faaliyeti gerçekleşmiştir. Ayrıca, geçici vergi dönemleri itibarıyla vergi denetim faaliyetleri gerçekleşmiş ve tarafımıza herhangi bir olumsuzluk bildirilmemiştir.

6. Hukuki Konular

a) Davalar

Şirket'in İzmir Şubesinde görevli bir personelin müşteri hesaplarında gerçekleştirdiği emniyeti suistimal suçunu oluşturan haksız fiilleri nedeniyle 07.05.2015 tarihinde İzmir Cumhuriyet Savcılığı'na suç duyurusunda bulunulmuştur. 15.06.2015 tarihi itibarıyla söz konusu personelin düzenlediği sahte belgelerle zarara uğrayan müşterilerden, 31.12.2015 tarihi itibarıyla şirket tarafından zararları tazmin edilmiş olan müşterilere 14.584.216 TL ödenmiştir. Bu tutar ve fazlaya dair dava ve talep haklarının saklılığı kaydı ile 15.06.2015 tarihinde İzmir 15. İş Mahkemesi'nde 2015/322 E. ile söz konusu personele alacak ve ihtiyati haciz talepli tazminat davası açılmıştır. Buna ek olarak 2016 yılında müşterilere 782.981 TL daha ödenmiştir.

Şirketin, cari özsermayesinin % 5'ini aşmayan davalardan; davalı olduğu davaların sayısı 34'tür ve bunların toplam değeri 11.224.425,43 TL'dir. Davacı olduğu davaların sayısı ise 20'dir ve bunların toplam değeri 18.577.108,46 TL'dir. Şirket aleyhine açılan davalar ile ilgili 2018 yılında 5.800.000 TL'lik karşılık ayrılmış, bu karşılık tutarına ek olarak 2019 yılı mali tablosunda 6.000.000 TL daha karşılık ayrılmıştır. 2020 yılı için ayrılan herhangi bir karşılık bulunmamaktadır.

Şirket'in İzmir Şubesinde yapılan usulsüzlük nedeniyle davacı olarak 15.06.2015 tarihinde açılmış olan Alacak - Tazminat Davası (11.560.423,71 TL) İzmir 15. İş Mahkemesi Tensip Tutanağı ile haciz uygulaması başlatılmıştır.

b) İdari-Adli yaptırımlar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

7. Genel Kurullar

Şirket son olarak 30.03.2020 tarihinde olağan genel kurul toplantısı yapmış olup, olağan genel kurul kararları yerine getirilmektedir. Yıl içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Şirket 2020 yılı içerisinde okul yapımı için 1.200.000 TL tutarında bağış yapma kararı almış olup, bunun 667.150 TL'si ödenmiş, 532.850 TL'si mali tablolarda karşılık olarak gösterilmiştir.

9. Şirketler Topluluğu

a) İşlemler

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 29.01.2021 tarihinde Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı;

“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

Yoktur.

E- Finansal Durum

1. Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar Kamuya Açıklanan II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği esasları çerçevesinde konsolide olarak düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço (TL)

(TL)	31/12/2020	31/12/2019
Dönen Varlıklar	1.507.740.925	936.881.403
Duran Varlıklar	89.483.759	51.384.592
Toplam Varlıklar	1.597.224.684	988.265.995
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.233.719.487	775.379.813
Uzun Vadeli Yükümlülükler	14.713.398	7.067.036
Özkaynaklar	348.791.799	205.819.146
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	330.609.865	189.971.408
Toplam Kaynaklar	1.597.224.684	988.265.995

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31/12/2020	31/12/2019
Satış Gelirleri	19.764.853.207	16.376.452.251
Esas Faaliyet Karı/Zararı	194.724.738	119.101.480
Vergi Öncesi Karı/Zararı	184.143.560	86.933.329
Dönem Karı/Zararı	144.090.038	69.783.065
Ana Ortaklık Payları	141.148.589	66.624.930
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.941.448	3.158.135
Toplam Kapsamlı Gelir Sonrası Dönem Karı/Zararı	144.134.030	69.505.517
Ana Ortaklık Payları	141.192.582	66.347.382
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.941.448	3.158.135

2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

Lider olarak 62 Özel Sektör Tahvili ve Bonosu ihracına aracılık gerçekleştirilmiştir.

Şirketimizin halihazırda açık olan, Ekim, Kasım ve Aralık aylarında birer adet kendi fonlama ihtiyacı için çıkarmış olduğu 3 adet ÖST ihracı bulunmaktadır. Şirketimizin çıkarmış oldukları ÖST'lerin vade tarihleri 08.01.2021, 26.02.2021, 23.03.2021'dir.

Şirketimiz, Pay piyasasında 249 milyar TL işlem hacmi (% 324 artış) ve % 1,89 pazar payı ile 19. Sırada, VİOP işlemlerinde ise 53 milyar TL (% 136 artış) işlem hacmi ve % 0,93 pazar payı ile 24. Sırada bulunmaktadır.

(%)	31/12/2020	31/12/2019
Likidite Oranı	1,22	1,21
ROE (Özkaynak Karlılığı) %	54,23	42,49
Toplam Borçlar/Toplam Özkaynaklar	3,58	3,80

3. Mali Güç

Şirket özkaynakları açısından sektörde on ikinci yer almakta olup, sermaye yapısı güçlüdür.

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 25 Aralık 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararındaki sermaye talebine istinaden, Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından 30 Aralık 2015 tarihinde 29.800.000 TL sermaye avansı sermaye'ye eklenmek üzere Şirket hesabına gönderilmişti. 14 Aralık 2017 tarihinde gerçekleştirilen olağanüstü genel kurul ile alınan kararlar 26/12/2017 tarihinde tescil edilmiştir. Olağanüstü genel kurul sonrasında yapılan sermaye artışı ile birlikte Şirket'in sermayesi 88.330.000 TL'ye çıkmıştır.

4. Finansal Yapı

Şirket faaliyette bulunduğu tüm alanlarda pazar payını artırarak faaliyetine devam etmekte, nitelikli yatırımcı portföyünü artırmayı hedeflemektedir. Güçlü bir özkaynak yapısına sahip şirket verimliliği artırıcı yönde izlenecek politikalar ile karlılığını arttırmayı hedeflemektedir.

5. Kar Payı Dağıtımı

Şirket SPK İlke Kararları doğrultusunda kar dağıtımını yapmaktadır.

F- Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

1. Risk yönetimi politikası

Şirketimiz kontrol edilebilen ve edilemeyen tüm risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla etkin ve sürdürülebilirlik esasına dayalı bir risk yönetimi politikası uygulamaktadır.

Satın Alma, Araştırma, Sistem Güvenliği, Muhasebe ve Finansman işlemleri, Pazarlama Faaliyetleri, Menkul Kıymet İşlemleri, İç Denetim, Teftiş, Eğitim, Performans Değerlendirme vb. konularda oluşturulan prosedürler işlemlerin belli bir disiplin altında yapılmasını sağlamaktadır. İş planlamaları, işi yapan ve kontrol edenin farklı olması esasına dayalı olarak yapılmakta olup gerekli oto kontrol ve raporlama sistemleri geliştirilmiştir. Özellikle idari mali ve ticari işlemlerde yetkilendirmeler Yönetim Kurulunun onayıyla bir prosedür halinde uygulanmaktadır. Böylelikle şirket içi operasyonel risklerin minimum seviyeye indirilmesi hedeflenmiştir.

Mali piyasalardaki değişkenlik ve belirsizliklere bağlı oluşabilecek finansal risklerin etkileri

Şirket bünyesinde finansal enstrümanların kullanımı ve Şirket politikaları ile en az seviyeye indirilmeye çalışılmaktadır. Bu konudaki uygulamalar, kur, likidite ve faiz risklerini kapsamaktadır.

Ayrıca iş kazası, doğal felaketler vb. tehlike riskleri de değerlendirilerek iş güvenliği kapsamında Şirket bünyesinde gerekli önlemler alınmakta ve çok geniş kapsamlı sigorta poliçeleri ile tehlike risklerine karşı teminatlandırma yapılmaktadır. Tüm bu risklerin dışında Şirketimizin maruz kalabileceği hukuki riskler de düzenli takip edilmekte ve ilgili konularda ana hissedarımız OYAK'tan görüş ve destek alınabilmektedir.

2. Riskin Erken Teşhisi Komitesi

Bulunmamaktadır.

3. İleriye Dönük Riskler

İleriye dönük riskler İç Denetim departmanımızca takip edilmekte ve SPK tebliğlerine uygunluk çerçevesinde gerekli önlemler alınmaktadır.

G- Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.