

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 - 30 EYLÜL 2022 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

I. GENEL HÜKÜMLER

1.1. Şirket bilgileri

ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. ('Şirket') unvanlı şirketimiz İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 792072 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.unluco.com.

1.2. Şirketin organizasyon, sermaye ve pay sahipliği yapısı

30.09.2022 itibarıyla Şirketin esas sermayesi 175.000.000 TL'dir. Şirketimizin 30.09.2022 itibarıyla pay sahipliği yapısı aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

PAY SAHİPLERİ	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)
MAHMUT LEVENT ÜNLÜ	113.235.595	64,71
THE WELLCOME TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF THE WELLCOME TRUST	13.498.188	7,71
Diğer	48.266.217	27,58
TOPLAM	175.000.000	100,00

1.3. İmtiyaz ve payların oy hakkı;

Şirket'in 650.000.000 kayıtlı sermaye tavanı içerisinde; 175.000.000 TL'lik çıkarılmış sermayesi mevcuttur, çıkarılmış sermaye; her biri 1 (bir) TL nominal değerde 55.092.337 adet A grubu nama yazılı ve 119.907.663 adet B grubu nama yazılı paya bölünmüştür. Toplam 55.092.337 adet A grubu pay imtiyazlıdır ve bu payların tamamı Mahmut Levent Ünlü'ye aittir. A grubu paylarda; Yönetim Kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme ve yönetim kurulu başkanı için aday gösterme imtiyazı, genel kurulda her bir pay için beş oy ile temsil etme ve ağırlaştırılmış genel kurul karar nisabı gerektiren konularda veto hakkı bulunmaktadır.

1.4. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler;

Yönetim Kurulu; 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve 4 (dört) üye olmak üzere toplam 6 (altı) kişiden oluşmaktadır. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, Grup'ta 477 (31 Aralık 2021: 476) kişi çalışmaktadır.

YÖNETİM KURULU	ADI SOYADI	GÖREV SÜRELERİ
Yönetim Kurulu Başkanı	Mahmut Levent Ünlü	10.08.2021 - 10.08.2024
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Can Ünalın	10.08.2021 - 10.08.2024
Yönetim Kurulu Üyesi	Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü	10.08.2021 - 10.08.2024
Yönetim Kurulu Üyesi	İbrahim Romano	10.08.2021 - 10.08.2024
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi*	Özlem Yeşildere	10.08.2021 - 10.08.2024
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi*	Mine Yıldız Günay	10.08.2021 - 10.08.2024

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimizden Özlem Yeşildere Denetim Komitesi Başkanlığını üstlenmiş olup aynı zamanda Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesidir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimizde Mine Yıldız Günay Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığını üstlenmiş olup, Denetim Komitesi üyesidir.

Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevini sürdüren Can Ünalın aynı zamanda Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesidir.

Şirketimizde, 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 bulunmamaktadır.

1.5. 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 işlemi bulunmamaktadır.

II. YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Hesap dönemi içerisinde yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilerine sağlanan huzur ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatler toplamı 41.356.170 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2021: 29.473.555 TL)'dir.

III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Hesap dönemi içerisinde piyasa araştırma ve geliştirme faaliyetleri yapılmamıştır.

IV. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1. Şirket yatırımlarına ilişkin bilgiler

Şirketimiz 17.03.2022 tarih ve 2022/04 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile; sermayesini temsil eden payların tamamına sahip olduğu Ünlü Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ödenmiş sermayesinin 20.000.000,00 TL (Yirmimilyon Türk Lirası) nakden karşılanmak suretiyle 35.000.000 TL'na (Otuzbeşmilyon Türk Lirası) çıkarılmasına ilişkin yapılacak sermaye artırımına, yeni pay alma hakkımızın tamamının kullanılması suretiyle katılmasına" karar verilmiştir. Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'in 25 Nisan 2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul'unda; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.04.2022 tarih ve E-32992422-205.01.01-20258 sayılı izin yazısı ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 18.04.2022 tarih ve E-50035491-431.02-00073932806 sayılı izin yazısı ile onayladığı Şirket Esas Sözleşmesinin 6. Maddesi tadil edilmiş, artırılan tutar 26.04.2022 tarihinde Şirket'in Tek Pay Sahibi ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. tarafından tescilden önce nakden ödenmiştir.

Şirketimiz 11.04.2022 tarih ve 2022/05 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile; sermayesini temsil eden payların tamamına sahip olduğu Ünlü Portföy Anonim Şirketi'nin 10.000.000 TL (Onmilyon Türk Lirası) olan kayıtlı sermaye tavanı içinde, mevcut çıkarılmış sermayesinin, nakdi olarak, % 66,6667 oranında, 4.000.000 TL (Dörtmilyon Türk Lirası) artırılarak 6.000.000 TL (Altımilyon Türk Lirası)'ndan 10.000.000 TL (Onmilyon Türk Lirası)'na çıkarılmasına karar verilmiştir.

Bağlı Ortaklığımız İstanbul Varlık Yönetim A.Ş., paylarının %98,21'ine sahip olduğu Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.'nin ("Plato Finans") bakiye % 1,79 payını da Mehmet Burak Yağcıoğlu'ndan 31.08.2022 tarihinde devir alarak "Tek Pay Sahibi Ortak" konumuna gelmiş ve keyfiyet 26.09.2022 tarih ve 10668 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Ünlü Yatırım Holding'in TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar tablosuna yansıtılacak yatırımlarından birisi olan 212 Regional Fund II için 250.000 Avro taahhüt tutarının 8 Ağustos 2022 ve 16 Eylül 2022 tarihlerinde yapılan 40.000 Avro'luk ödemesi ile 30 Eylül 2022 itibarıyla ödenmiş tutar toplamda 143.850 Avro'ya ulaşmıştır. (2021: 250.000 Avro). 212 II - A SERIES OF 212 I, LLC yatırımına ilişkin Ünlü Yatırım Holding'in toplam taahhüt tutarı olan 100.000 ABD Doları ödemesi ise 17 Aralık 2020 tarihinde gerçekleşmiştir (2021: 100.000 ABD Doları).

Şirket'in 6 Eylül 2021 tarihinde Girişim Sermayesi Fonu "Revo Capital Fund II B.V."nin paylarına iştirak edecek Revo Capital Management B.V. ile Fon'a ilişkin iştirak sözleşmesi imzalanmış olup 500.000 Avro taahhüt tutarının 128.693 Avro'luk kısmı 2021 yılında, 108.534 Avro'luk kısmı ise 2022 yılı içinde ödenmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 06.07.2022 tarihinde aldığı karar doğrultusunda; 1.000.000 - TL sermayeli "Ünlü Yazılım ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş."nin kurulmasına ilişkin başvurumuz 26.08.2022 tarihinde tescil edilmiş ve 29.08.2022 tarihli ve 10649 numaralı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Grup bünyesinde ihtiyaç duyulan finansal teknolojilerin geliştirilmesi amacıyla kurulan ve Şirketimizin tek sermayedar olduğu bu bağlı ortaklığımızda, grubun bilişim ve yazılım alanları başta olmak üzere finansal teknolojilerin araştırma, geliştirme ve danışmanlık faaliyetleri yürütülecektir.

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 ‘İç Sistemler’ yapısı mevcuttur. İç Sistemler, İç Kontrol, İç Denetim, ve Risk Yönetimi faaliyetlerini yürütmektedir. İç Sistemler yapısı içerisinde iç kontrol faaliyetlerinin yeterliliği, ayrıca, iç denetim tarafından da denetlenmektedir.

İç Sistemler Bölümü, Yönetim Kurulu’na bağlı olarak kurulmuş olan Riskin Erken Saptanması Komitesi’ni ve Denetim Komitesi’ne düzenli rapor ve çalışmalarla sürekli olarak bilgilendirmektedir.

Şirketin faaliyet gösterdiği alanlardaki gelişmeler ya da teknolojiye yenilikler nedeniyle risklerin artması ya da risk alanlarının değişmesi durumunda İç Sistemlerin kullandığı yöntem, yaklaşım ve araçlar düzenli olarak gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir.

4.3. Şirketin iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler;

				Nihai Pay Oranı	
		Fonksiyonel Para Birimi	Ana faaliyet konusu	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Şirket adı	Ülke				
Bağlı ortaklıklar					
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. (“ÜNLÜ Menkul”) ⁽¹⁾	Türkiye	TRY	Aracılık hizmetleri	%100,00	%100,00
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. (“ÜNLÜ Portföy”)	Türkiye	TRY	Portföy yönetimi	%100,00	%100,00
Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. (“Plato Finans”) ⁽³⁾	Türkiye ⁽³⁾	TRY	Finansal danışmanlık	%100,00	%98,21
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. (“İstanbul Varlık”) ⁽³⁾	Türkiye	TRY	Varlık yönetimi	%100,00	%100,00
ÜNLÜ Yazılım ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	TRY	Teknoloji Hizmetleri	%100,00	--
ÜNLÜ Securities Inc. (“ÜNLÜ Securities US”) ⁽¹⁾	A.B.D	ABD Doları	Aracılık hizmetleri	%100,00	%100,00
ÜNLÜ Securities UK Limited (“ÜNLÜ Securities UK”) ⁽¹⁾	İngiltere	İngiliz Sterlini	Aracılık hizmetleri	%100,00	%100,00
ÜNLÜ Alternative Asset Management Ltd. (“UAAM”)	Man Adası	USD	Finansal danışmanlık	%100,00	%100,00
Turkish Alternative Investments Limited (“TAIL”) ⁽²⁾	Guernsey	TRY	Yatırım şirketi	%100,00	%100,00
Özkaynak metoduyla finansala alınan iştirakler					
ÜNLÜ LT Investments Limited Partnership (“ÜNLÜ LT”) ⁽²⁾	Guernsey	TRY	Girişim sermayesi	%4,76	%4,76
212 Limited (Cayman Island)	Cayman Adaları	USD	Girişim sermayesi	%32,5	%32,5

(1) ÜNLÜ Menkul, ÜNLÜ Securities Inc.’te ve ÜNLÜ Securities UK Limited’de %100 hisseye sahiptir.

(2) TAIL, ÜNLÜ LT’nin %4,76’sına sahiptir (31 Aralık 2021: %4,76).

(3) İstanbul Varlık Plato Finans’ın %100,00’üne sahiptir.

4.4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler;

01.01.2022 – 30.09.2022 döneminde Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

4.5. Özel denetim ve kamu denetimine ilişkin bilgiler

01.01.2022 – 30.09.2022 döneminde özel denetim ve kamu denetimi yapılmamıştır.

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

30 Eylül tarihli konsolide finansal tablolarımızda 2.132.015 TL dava karşılığı bulunmaktadır (31.12.2021 tarihli konsolide finansal tablolar: 1.775.779 TL).

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

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

4.8. Hedeflerin ve genel kurul kararlarının yerine getirilmesine ilişkin bilgiler

01.01.2022 – 30.09.2022 faaliyet dönemi içinde Olağan Genel kurul yapılmıştır. 2021 yılına ilişkin genel kurul 25 Mayıs 2022 tarihinde gerçekleşmiştir.

4.9. Olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

01.01.2022 – 30.09.2022 faaliyet dönemi içinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

4.10. Bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri hakkında açıklamalar

Şirket, 13 Temmuz 2021 tarihinde aldığı Yönetim Kurulu Kararı ile birlikte, Şirket için kılavuz niteliğinde olmak üzere, bir bağış politikası belirlemiştir.

Faaliyet dönemi içerisinde yapılan bağış, yardım ya da sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde yapılan harcamaların toplamı 131.682 TL'dir (1 Ocak-30 Eylül 2021:46.530 TL).

4.11. Şirketler topluluğunu oluşturan şirketler arası işlemler

Şirketimiz şirketler topluluğu dahilinde hakim şirket statüsünde bulunmaktadır.

Grup şirketlerimizden ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ile diğer Grup şirketlerimiz Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş., İstanbul Varlık Yönetim A.Ş., ve Ünlü Alternative Asset Management Limited arasında kira ve ortak alan kullanım sözleşmeleribulunmaktadır.

Finansal yatırımlar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- ÜNLÜ Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon	219.699.435	--
- ÜNLÜ Portföy İkinci İstatistik Arbitraj Serbest Fon	5.812.482	--
- ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon	3.861.370	2.887.523
- ÜNLÜ Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	978.643	655.864
Toplam	230.351.930	3.543.387
Alacaklar		
Ticari alacaklar		
- ÜNLÜ Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon ⁽¹⁾	3.531.685	3.440
- ÜNLÜ Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu ⁽¹⁾	1.671.145	1.636.141
- ÜNLÜ Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu ⁽¹⁾	926.326	953.218
- ÜNLÜ Portföy İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ⁽¹⁾	170.324	--
- ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon ⁽¹⁾	150.714	206.951
- ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest Fon ⁽¹⁾	135.764	61.479
- ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu ⁽¹⁾	77.507	67.025
- ÜNLÜ Portföy Beşinci Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	70.023	52.292
- ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon ⁽¹⁾	65.501	55.277
- ÜNLÜ Portföy Yedinci Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	55.788	39.963
- ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu ⁽¹⁾	53.994	94.976
- ÜNLÜ Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ⁽¹⁾	48.516	28.515
- ÜNLÜ Portföy Sekizinci Serbest (Döviz) Fon ⁽¹⁾	22.841	774
- ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon ⁽¹⁾	22.731	36.064
- ÜNLÜ Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon ⁽¹⁾	20.324	46.253
- Ünlü Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon ⁽¹⁾	16.934	--
- ÜNLÜ Portföy Boncuk Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	16.807	710
- ÜNLÜ Portföy Altıncı Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	16.569	12.132
- ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon ⁽¹⁾	4.155	8.262
- Ünlü Portföy AR-GE Girişim Serm. Yatırım Fon	2.042	--
- ÜNLÜ Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fonu ⁽¹⁾	298	774
- ÜNLÜ Portföy Has-Kar Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	--	710
- ÜNLÜ Portföy Zümrüt Hisse Senedi Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	--	5.258
Toplam	7.079.988	3.310.214

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Diğer alacaklar		
- Personelden alacaklar	968.821	1.132.326
Toplam	968.821	1.132.326
Kısa vadeli diğer borçlar		
- Personele faydalar kapsamında borçlar	148.468	17.455.976
- Personele diğer borçlar	41.290	57.960
- Borsa İstanbul A.Ş. ^{(1) (*)}	--	1.546.140
Toplam	189.758	19.060.076

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021
İlişkili taraflardan gelirler				
Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri) (*)				
- ÜNLÜ Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon ⁽¹⁾	8.279.251	6.290.498	--	--
- ÜNLÜ Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu ⁽¹⁾	1.671.145	572.694	1.198.358	418.340
- ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon ⁽¹⁾	1.233.222	381.250	2.110.091	494.567
- ÜNLÜ Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu ⁽¹⁾	926.326	308.205	691.711	255.042
- ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest Fon ⁽¹⁾	813.355	353.773	240.620	87.516
- ÜNLÜ Portföy Has-Kar Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	573.688	225.455	--	--
- ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon ⁽¹⁾	488.085	178.122	313.786	111.862
- ÜNLÜ Portföy Beşinci Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	487.977	190.122	242.789	88.426
- ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu ⁽¹⁾	466.516	148.935	345.032	147.936
- ÜNLÜ Portföy İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ⁽¹⁾	428.500	387.114	--	--
- ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu ⁽¹⁾	409.080	158.349	383.176	120.891
- ÜNLÜ Portföy Yedinci Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	381.959	150.206	185.563	67.342
- ÜNLÜ Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon ⁽¹⁾	316.040	63.743	7.063	7.063
- ÜNLÜ Portföy Zümrüt Hisse Senedi Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	221.239	59.230	--	--
- ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon ⁽¹⁾	196.719	55.423	559.011	138.107
- ÜNLÜ Portföy Boncuk Serbest Özel Fon ⁽¹⁾	175.400	59.107	--	--
- ÜNLÜ Portföy Sekizinci Serbest (Döviz) Fon ⁽¹⁾	157.132	61.945	--	--
- ÜNLÜ Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Özel Fon ⁽¹⁾	122.338	45.301	8.800	6.245
- ÜNLÜ Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ⁽¹⁾	118.547	46.205	22.359	14.069
- ÜNLÜ Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon ⁽¹⁾	105.301	784	--	--
- ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon ⁽¹⁾	52.249	16.167	47.660	15.946
- ÜNLÜ Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon ⁽¹⁾	14.264	14.264	--	--
Toplam	17.638.333	9.766.892	6.356.019	1.973.352

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2021
İlişkili taraflara giderler				
Genel yönetim giderleri				
- Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü	372.897	129.917	269.445	91.667
Finansman giderleri				
- Standard Bank South Africa	--	--	71.313	--
Toplam	372.897	129.917	340.758	91.667

V. FİNANSAL DURUM

5.1. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin değerlendirme

Şirket, 1 Ocak – 30 Eylül 2022 ara hesap dönemi sonu itibarıyla toplam varlıklarını 1.389.158.402 TL'ye yükseltmiştir. Dönem sonu olan 30 Eylül 2022 itibarıyla Şirket'in özkaynakları 771.812.938 TL'ye ulaşmıştır.

Şirket, 1 Ocak – 30 Eylül 2022 ara hesap döneminde konsolide bazda olmak üzere (a) Finansal sektörü faaliyetleri, (b) Diğer Esas Faaliyetlerden elde edilen net gelirler, (c) Yatırımlardan elde edilen net gelirler olmak üzere toplamda 507.256.895 TL Faaliyet Geliri elde etmiş olup, ilgili ara hesap döneminde 166.587.506 TL Net Dönem Karı elde etmiştir. (Bir önceki yılın aynı dönemi: 35.842.044 TL, %365 artış). Bu sonuçlar mertebesinde, Şirket'in karlılık oranında da önemli iyileşmeler olmuştur. Şirketin özkaynak karlılığı %32,7 olarak gerçekleşmiş olup (Bir önceki yılın aynı dönemi: %13,8), FAVÖK marjı %41 (Bir önceki yılın aynı dönemi: %25) ve Net Kar Marjı da %33'e ulaşmıştır (Bir önceki yılın aynı dönemi: %18).

Hem şirket karlılığının katkısı, hem de halka arzdan gelen gelirlerden dolayı artan özkaynaklar mertebesinde, şirketin finansal kaldıraç ve borçluluk oranı da azalmıştır.

Şirket'in operasyonel faaliyetlerinden elde ettiği gelir ile faiz ve borçlarının vadesi gelen ana paralarını ödeme kapasitesi, Şirket'in finans yönetimi politikalarına uygun olarak şekilde, bu dönemde de yüksek seyretmektedir.

Bu gelişmeler yanında Şirket, işgal konusu dahilinde olmak üzere yıllar itibarıyla çeşitli yatırımlarda bulunmuştur ve bu yatırımlar sonucunda da 1 Ocak – 30 Eylül 2022 tarihleri arasında toplam 27.111.394 TL net finansman geliri elde edilmiştir.

Şirket'in ilgili dönem sonundaki finansal durumu ve ortaya koyduğu faaliyetlerinin sonuçları dikkate alındığında, Şirket'in ilgili dönem için ön görülen faaliyet planlarını gerçekleştirdiği ve Şirket'in bu dönem için belirlenen belirlenen stratejik hedeflerine ulaştığı değerlendirilmektedir.

5.2. Şirketin satışları ve verimliliği ile ilgili bilgiler

5.2.1. Şirketin yıl içindeki satışları ve verimliliği

1996 yılında bir kurumsal finansman (corporate finance) danışmanlık şirketi olarak kurulan Ünlü & Co Grubu, 25 yılı aşkın bir süredir yerli ve yabancı, bireysel ve kurumsal yatırımcılara finans sektöründe çeşitli hizmetler ve çözümler sunmaktadır. Ünlü & Co Grubu, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla yurt içi ve yurt dışında toplam 477 çalışanı ve yerli ve yabancı iştirakleri bulunmakta olup, sadece Türkiye'de değil aynı zamanda ABD'nin New York eyaleti ve Birleşik Krallık'ın Londra şehrinde de finansal aracılık ve danışmanlık hizmetleri vermektedir.

Ünlü & Co Grubu, hizmet verdiği sektörlerdeki faaliyetlerini kurumsal finansman danışmanlığı, kurumsal satış, bireysel ve kurumsal yatırım danışmanlığı ve portföy yönetimi ve tahsili gecikmiş alacak yönetimi olmak üzere dört ana iş kolu altında sürdürmektedir.

İlgili dönem sonu itibarıyla Şirket, tüm işkollarında olmak üzere, satışlarını bir önceki yılın aynı dönemine göre artırmış ve hedeflerine ulaşmıştır.

Bunun yanında şirketin yatırım faaliyetlerinden elde ettiği gelirleri ve faiz gelirleri de bulunmaktadır.

5.2.2. Şirketin gelir oluşturma kapasitesi

Dönem içerisinde yurtdışı özel sektör tahvil faizi elde edilmiş, iştirak ve bağlı ortaklıklardan kar payı alınmıştır. Bunların da şirket verimliliğine olumlu etkisi olmuştur.

5.2.3. Karlılık ve borç özkaynak oranı

	30.09.2022	30.09.2021
Satış Gelirleri	453.980.394	198.385.403
Net Dönem Karı	166.587.506	35.849.585
Dönen Varlıklar	1.147.826.970	602.585.814
Duran Varlıklar	241.331.432	207.343.683
Kısa Vadeli Yükümlülükler	545.544.072	214.986.289
Uzun Vadeli Yükümlülükler	71.801.392	59.493.374
Özkaynak	771.812.938	535.449.834
Borç/Özkaynak	0,80	0,51

5.2.4. Faaliyet sonuçları hakkında diğer bilgiler

Bulunmamaktadır.

5.2.5. Geleceğe yönelik beklentiler

Şirket, 2021 yılı Haziran ayı içinde, halka arz yoluyla olmak üzere çıkarılmış sermayesini 137.730.842 TL'den 175.000.000 TL'ye artırmış ve bu halka arz sonrasında net 210.450.971 TL gelir elde etmiştir.

Şirket, bu halka arz ile yeni bir döneme adımını atmıştır. Şirket bu kaynağı da kullanarak büyümesini sürdürmeyi planlamış, kurumsal yapısını sürdürülebilirlik ve hesap verilebilirlik ilkeleri doğrultusunda şeffaf uygulamalarla güçlü tutmaya devam ederek çalışanları ve yeni paydaşlarına artı değer yaratmayı sürdürmüştür. Nihayetinde Şirket, 31 Aralık 2021 itibarıyla, halka arzdan sonraki ilk finansal yılı olan 2021 yılı için belirlediği tüm bütçe ve kar hedeflerini gerçekleştirmiş ve yeni bir finansal yıla girmiştir.

Akabinde Şirket, 1 Ocak 2022 – 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yeni finansal yıl için bütçe hazırlıklarını tamamlamış ve bu hedef ve öncelikleri doğrultusunda çalışmalarına devam etmiştir.

Önceki dönemlerden farklı olarak Şirket, halka açık bir kurum olarak, bir iyi kurumsal yönetim uygulaması olacak şekilde 2022 yılının tamamını kapsayacak şekilde bir “geleceğe yönelik beklentiler” çalışmasını hazırlamış ve bunu 2022 yılının Mart ayında tüm paydaşlarıyla paylaşarak KAP'ta duyurmuştur.

İşbu rapor tarihi ve 30 Eylül 2022 finansal sonuçları dikkate alınca Şirket'in, 2022 yılı için belirlediği hedef ve öncelikleri büyük oranda gerçekleştireceği, 2022 yılını, Kasım ayında yatırımcılarıyla paylaştığı “Geleceğe Yönelik Beklentiler” çalışmasında paylaştığı rakamların oldukça üzerinde tamamlayacağı anlaşılmaktadır.

Bu sebeple Şirket, 2022 yılı için hazırlanan “Kılavuz”unu, 30 Eylül 2022 sonuçları akabinde, genelde yukarıya olmak üzere revize etmiş ve bu yeni hedef ve projeksiyonlarını KAP yaparak yatırımcılarıyla paylaşmıştır. Revize edilen bu kılavuza göre Şirket:

- 2022 yılında faaliyet gelirlerini 2021 yılına göre %100 büyümek ve bu mertebede konsolide gelirlerini 2022 sonunda 600 milyon TL'ye çıkarmayı hedeflemektedir, (Önceki kılavuz: 450 milyon TL)
- 2022 yılında net kârını %250'nin üstünde artırmak ve tüm iş kollarının katkısıyla konsolide kârını 210 milyon TL'nin üstüne çıkarmayı hedeflemektedir, (Önceki kılavuz: 140 milyon TL)
- 2022 yılı içinde, Şirket'in süreklilik arz edendevamlı gelirlerinin payını %87 seviyesinde ve üzerinde tutmak (Bir önceki kılavuz: %87 üzerinde tutmak)
- BDDK izninin alınması halinde Şirket, bir yatırım bankasını faaliyete almayı ve ilgili iş koluna ilişkin projeksiyon ve tahminlerini de BDDK iznini takiben yatırımcılarla paylaşmayı planlamaktadır.
- Dijital Dönüşüm sürecinde farklı hizmet kanallarını hayata geçirmeyi hedeflemektedir. Ekim ayı içinde devreye alınan yeni mobil hizmet kanalının, bu dönüşümün önemli bir bacağı olacağı değerlendirilmektedir.

5.3. 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.

5.4. Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınan önlemler;

Borca batıklık ya da sermayenin karşılıksız kalması durumu şirketimiz açısından söz konusu değildir. Dolayısıyla, şirketimizin finansal açıdan yapısını iyileştirmek amaçlı bir önlem almak ihtiyacı hasıl olmamıştır.

5.5 Kâr payı dağıtım politikası

Şirketimiz TTK hükümleri, SPK mevzuatı, vergi mevzuatı ve ilgili diğer yasal mevzuat, ve ayrıca Şirketimiz esas sözleşme hükümlerini de dikkate alacak şekilde bir Kar Dağıtım Politikası oluşturmuş ve bunu 13 Temmuz 2021'de aldığı Yönetim Kurulu Kararı ve 10 Ağustos 2021 tarihinde yapılan Genel Kurul onayını müteakip hayata geçirmiştir. Kabul edilen kar dağıtım politikasına göre Şirket, dağıtılabilir net kârının %25'ine kadar olan kısmını, nakit ve/veya pay olarak dağıtmayı hedeflemektedir.

27.04.2022 tarihinde şirket merkezinde toplanarak, yapılan müzakere neticesinde; Şirketimizin esas sözleşmesi ve kâr dağıtım politikası kapsamında; 2021 yılı hesap dönemine ilişkin toplam dağıtılabılır net kâr rakamının % 22,45'ine denk gelen, 1 TL nominal değerli beher pay için brüt 0,1000 TL (net 0,0900 TL) nakit kâr payına tekabül eden, brüt 17.500.000,00 TL net (15.750.000,00 TL) tutarındaki kârın, ilgili hesap dönemine yönelik olarak hazırlanan ve 28 Nisan 2022 tarihinde KAP'da yayınlanan kâr payı dağıtım öneri tablosu uyarınca, 09/06/2022 tarihinden itibaren mevzuatta öngörülen esaslar çerçevesinde pay sahiplerine nakden dağıtılmasına, Şirketimizin 25 Mayıs 2022 tarihinde yapılmış olan 2021 hesap dönemi Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda görüşülerek karara bağlanmış olup 9 Haziran 2022 tarihinde pay sahiplerine dağıtım gerçekleşmiştir.

VI. RİSK YÖNETİMİ

6.1. Risk yönetim politikası

Şirketimiz, Şirket'in maruz kaldığı finansal, hukuki, kredi, likidite, itibar ve siber riskleri tespit etmek ve yönetmek amacıyla İç Sistemler fonksiyonunu haizdir.

Şirketimizde riskler ve risk yönetimi faaliyetleri, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan ve Yönetim Kurulundaki Bağımsız Üyeler yanında Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesinin üye olduğu Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından değerlendirmekte ve denetlenmektedir. .

Şirketimizin Risk Yönetim fonksiyonu, risk yönetimini ifa etmek amacıyla risk politikaları oluşturmuş, ürün, bölüm, risk faktörü vb. olmak üzere çeşitli seviyelerde risk limitlerini hayata geçirmiş, ve günlük olarak olmak üzere Şirketin maruz kaldığı riskler ölçülerek ilgili limitlere göre kıyaslanmak suretiyle risklerin günlük takip edildiği raporlama ve eylem mekanizmalarını hayata geçirmiştir. Şirketimizin Risk Yönetimi Fonksiyonu, Grup içinde hali hazırda mevcut olan kimi risk politikası, risk limitleri, risk sayısallaştırma veri ve araçları ve diğer risk alt yapılarını da etkin şekilde kullanmaktadır.

6.2. Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi, 10 Ağustos 2021 yılında yapılan 2020 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin atanmasını müteakip, 10.08.2021 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararını müteakip, kurulmuş bulunmaktadır. RES Komitesi, bu tarihten sonra, bir çalışma takvimi oluşturmuş ve faaliyetlerine başlamıştır.

6.3. Riskler;

Şirketimiz;

- Finansal Riskler (Kur, faiz, hisse, emtia),
- Likidite riski (Bilanço kaldırıcı ve finansal yükümlülükleri servis edememe riski),
- Fiyat bulamama riski (Piyasalarda işlem geçmemesi, fiyat oluşmaması, almak veya satmak için bir karşı taraf bulunamaması riski)
- Kredi riski (Bilançoda taşınan alacaklarla ilgili olarak)
- Karşı taraf riski (Bilanço dışında takip edilen Türev vb. çift taraflı kredi riski yaratan işlemlerle ilgili olarak)
- Hukuki ve düzenleme riskleri (Mevzuatın değişmesiyle birlikte karşı karşıya kalılabilecek riskler)
- İtibar riski
- Siber riskler

olmak üzere faaliyetlerini sürdürürken çeşitli seviyelerde ve çeşitli faktörlerden kaynaklanan kimi kurumsal risklere maruz kalmaktadır.

Şirketimizde yürütülen İç Sistemler Fonksiyonu (İç Denetim, İç Kontrol, ve Risk Yönetimi Fonksiyonlarının tamamı), ve, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak kurulmuş bulunan RES Komitesi, Şirket'in maruz kaldığı bu riskleri değerlendirmekte ve riskler alınması planlanan seviye ve bütçenin üstüne çıktığında bunu tespit ederek gerekli önlemleri almak konusunda aksiyon almaktadırlar.

1 Ocak – 30 Eylül 2022 tarihleri arasında, RES Komitesi'nin önlem olarak müdahale ettiği ve riskleri azaltıcı bir eylemi önerdiği bir risk aşımı yaşanmamıştır.

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 dönemi içerisinde söz konusu rapor talep edilmemiştir.

7.5. Diğer hususlar;

Bulunmamaktadır.

7.6. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar;

Bağlı Ortaklığımız Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Şirket Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 12.maddesi 26.10.2022 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da tadil edilmiştir.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. YÖNETİM KURULU

Mahmut Levent ÜNLÜ
Yönetim Kurulu Başkanı

Can ÜNALAN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Şebnem Kalyoncuoğlu ÜNLÜ
Yönetim Kurulu Üyesi

İbrahim ROMANO
Yönetim Kurulu Üyesi

Özlem YEŞİLDERE
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Mine Yıldız GÜNAY
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi