



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak No:27
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul - Turkey

Tel : +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920-427502

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Oyak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Oyak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 06 Şubat 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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

Damla Harman SMMM

Sorumlu Denetçi

06 Şubat 2015

İstanbul, Türkiye

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2014 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

a-) Raporun Dönemi

01/01/2014-31/12/2014

KURULUŞ TARİHİ	14.06.2013
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği Yatırım Danışmanlığı
ÖDENMİŞ SERMAYE	4.250.000,- TL
2014 4.DÖNEM (SPK) ZARAR	(527.526) TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	872744
ADRES	Akatlar Park Maya Sitesi Carlton 17 D:14 34335 Levent Beşiktaş / İSTANBUL
TELEFON	(212) 319 14 00
TELEFAX	(212) 351 12 22
E-MAİL ADRESİ	bilgi@oyakportfoy.com.tr
WEB ADRESİ	www.oyakportfoy.com.tr

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2014 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

b-) Şirketin Faaliyet Konusu :

Şirketin faaliyet konusu, portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilere ait portföyleri, portföy yönetim sözleşmesi imzalayarak, vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri V No:59 "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmekte le birlikte SPKrl.'na başvuruda bulunarak 01.07.2014 tarihinde yürürlüğe giren III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerine uyum sürecine devam etmektedir.

C-) Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı:

Ödenmiş Sermaye : 4.250.000,-TL

31.12.2014

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(B GRUBU)	4.250.000,00	100,00%
TOPLAM		4.250.000,00	100.00%

d-) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Herhangi bir değişiklik olmamıştır.

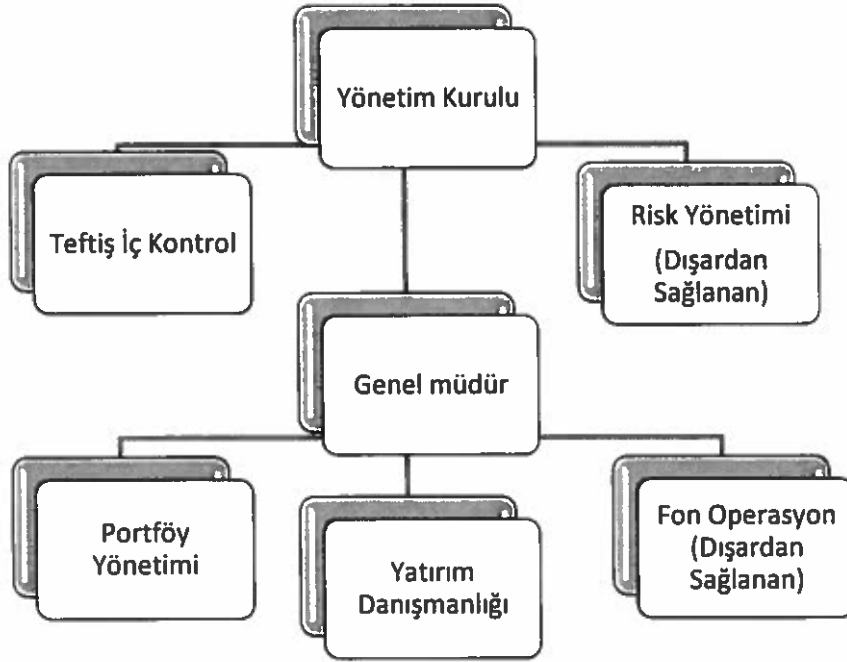
e-) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

İmtiyazlı Pay Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2014 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2. ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI, YÖNETİM ORGANI ,ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

a-) Organizasyon Şeması



b-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri:

Şirketin Yönetim Organi 3 kişiden oluşan yönetim Kurulu'dur.

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.

31/12/2014 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi
Selim TAYLAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Hasan Ahmet ÇAYIROĞLU	Yönetim Kurulu Bşk. Yrd.
Orhan AKSÜT	Yönetim Kurulu Üyesi

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2014 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

c-) Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler:

27.11.2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karar neticesinde Tüzel Kişi Yönetim Kurulu Üyeleri Omsan Lojistik A.Ş'nin 24.11.2014 tarih ve 13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 27.11.2014 tarihi itibarıyla, Oyak Girişim Danışmanlığı A.Ş nin 27.11.2014 tarih ve 73 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 27.11.2014 tarihi itibarıyla, Oyak Yatırım Ortaklığı A.Ş nin 25.11.2014 tarih ve 2014/19 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 27.11.2014 tarihi itibarıyla görevden ayrılmaları nedeniyle 3 yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkanı olarak Selim TAYLAN'ın, Yönetim Kurulu başkan Yardımcısı olarak Hasan Ahmet ÇAYIROĞLU'nun ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak Orhan AKSÜT'ün seçilmelerine karar verilmiştir.

d-) 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.

e-) Üst Yönetim ve Personel Hakkında Bilgiler:

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Orhan AKSÜT	Genel Müdür	20.08.2013

Şirketimizde 31.12.2014 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 5 kişiden oluşmaktadır..Şirket personeline ücret ve ücret benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

3-) YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak haklar Genel kurulda kararlaştırılmaktadır.2014 yılında Yönetim Kuruluna herhangi bir ücret ödenmemiş Genel Müdür'e ödenen ücret, prim, ikramiye kıdem tazminatı gibi menfaatlerin toplamı 355.740 TL dir.

4-) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket müşteri portföylerinin en iyi şartlarda yönetilebilmesi için müşteri isteklerine paralel olarak piyasa koşullarını analiz etmek, ekonomik gelişmeleri yakından takip etmek, verimli yatırım kararlarını almak ve yeni ürünlerin geliştirilmesi için portföy yöneticilerinin bilgi birikimi yanı sıra daha iyi hizmet verebilmek için dışardan araştırma hizmeti almaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2014 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

5- ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLER İLE İLGİLİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

a-) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

01 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 döneminde demirbaş , yazılım ve donanım harcamaları için toplam 39.287.-TL yatırım yapılmıştır.

b-) Şirketin iç kontrol sistemi iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ve yönetim organlarının faaliyetler hakkındaki görüşü:

Şirket tüm iş ve işlemlerini, hesap ve kayıt düzenini güncel mevzuat ve tebliğ kurallarına uygun şekilde yapmakta olup bilgilerin zamanında ve doğru biçimde elde edilebilirliğini sağlamaktadır. Yönetilen tüm portföyler ve yatırım kıstasları, yönetilen portföylere ilişkin muhasebe kayıt düzeni ve oluşabilecek risklerin asgariye indirilmesi, yönetilen portföylerin ilgili mevzuat ve tebliğlere uygunluğunun tespiti sağlanmaktadır.

Risk yönetim birimi piyasa risklerini günlük olarak ölçümlenmektedir. İç kontrol birimi ise kanun tebliğ ve yönetmelikler dahilinde günlük kontrollerini yapmakta ve günlük aylık raporlamalarını Genel Müdür'e raporlamaktadır.

Teftiş Bölümü ise Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmakta ve denetim planı dahilinde yönetime rapor sunmaktadır.

c-) Şirketin doğrudan ve dolaylı iştirakleri hakkında bilgi:

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

d-) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

e-) Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal Raporlama ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeler çerçevesinde altı aylık ara dönem ve yıllık finansal tabloları bağımsız denetimden geçirmektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2014 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

f-) Şirketin aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davalar ve olası sonuçlar hakkında bilgi:

Bulunmamaktadır.

g-) İdari-Adli Yaptırımlar:

Bulunmamaktadır.

h-) Geçmiş dönemde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Yerine getirilmemiş genel kurul kararı bulunmamaktadır.

i-) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

27.11.2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karar neticesinde Tüzel Kişi Yönetim Kurulu Üyeleri Omsan lojistik A.Ş 'nin 24.11.2014 tarih ve 13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 27.11.2014 tarihi itibarıyla, Oyak Girişim Danışmanlığı A.Ş nin 27.11.2014 tarih ve 73 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 27.11.2014 tarihi itibarıyla, Oyak Yatırım Ortaklığı A.Ş nin 27.11.2014 tarih ve 2014/19 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 27.11.2014 tarihi itibarıyla görevden ayrılmalarına nedeniyle 3 yıl görev yapmak Yönetim Kurulu Başkanı olarak Selim TAYLAN' ın, Yönetim Kurulu başkan Yardımcısı olarak Hasan Ahmet ÇAYIROĞLU' nun ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak Orhan AKSÜT' ün seçilmelerine, karar verilmiştir.

j-) Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri:

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2014 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

k-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

2014 yılının son çeyreğinde ABD ekonomisindeki toparlanmayı teyit eden güçlü verilerin etkisiyle, global piyasalar ABD Merkez Bankası FED'in 2015 yılı Temmuz ayında faiz artırım sürecine gireceğini fiyatlamaya başladı. Bu beklentiler dünya borsalarında uzun soluklu olmayan sert satış dalgalarına ve volatiliteye yol açtı. Sonrasında ABD ekonomisindeki güçlenmeyi sekteye uğratan zayıf veriler ve küresel büyümeye yönelik endişeler FED'in erken bir faiz artırımını ihtimalini düşürürken küresel piyasalarda yeni bir alım dalgasını tetikledi. Durgunluk ve deflasyon tehdidi ile karşılaşan Avrupa ve Japonya merkez bankalarının ilave parasal genişlemeye gitmesi piyasalardaki olumlu havayı destekleyen diğer gelişmelerdi. Son çeyrekte petrol fiyatlarında yaşanan kayda değer düşüş ile beraber Türkiye küresel konjonktürdeki iyileşmeden yararlanan gelişmekte olan piyasalar arasında başı çekti. Risk iştahındaki artış ve petrol fiyatlarındaki sert düşüşe paralel BIST endeksi son çeyreği zirveye yakın seviyelerde tamamlamış 10 yıllık tahvil faizleri 200 baz puan civarı düşerek %8 seviyelerinin altına gerilemiştir.

E- Şirketler Topluluğu

a) İşlemler

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 26.01.2015 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı;

“2014 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. 2014 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 ilişkin açıklama

E/(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 2014 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

F- FİNANSAL DURUM

a-) Finansal duruma ve Faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi , belirtilen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar bağımsız denetimden geçmiştir.

Bilanço (TL)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar		3.584.087	992.553
Nakit ve nakit benzerleri	3	8.533	909.745
Finansal Yatırımlar	4	3.416.794	-
Ticari alacaklar	5	56.071	-
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar		56.071	-
Peşin ödenmiş giderler	6	81.762	75.824
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar		20.465	6.742
Diğer dönen varlıklar		462	242
Duran varlıklar		72.899	12.810
Maddi duran varlıklar	8	4.636	-
Maddi olmayan duran varlıklar	9	37.413	12.810
Ertelenmiş vergi varlığı	19	30.850	-
Toplam varlıklar		3.656.986	1.005.363

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2014 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Bilanço (TL)**Kaynaklar**

Kısa vadeli yükümlülükler		52.590	20.089
Ticari borçlar		18.297	1.520
- ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	18.297	1.520
Diğer Borçlar	13	7.667	-
- ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar		7.667	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	25.836	18.569
Kısa vadeli karşılıklar		790	-
Uzun vadeli yükümlülükler		164.268	17.620
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	164.268	17.108
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	-	512
Özkaynaklar		3.440.128	967.654
Ödenmiş sermaye	14	4.250.000	1.250.000
Geçmiş yıllar zararı		(282.346)	-
Net dönem zararı		(527.526)	(282.346)
Toplam kaynaklar		3.656.986	1.005.363

Gelir Tablosu (TL)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2014	(Bağımsız denetimden geçmiş) 14 Haziran - 31 Aralık 2013
Hasılat	15	5.102.203	-
Esas Faaliyetlerden Gelirler		378.365	-
Satışların Maliyeti (-)		(5.081.835)	-
Brüt kar/(zarar)		398.733	-
Genel yönetim giderleri (-)	16	(1.131.069)	(319.009)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(11.335)	(7.204)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	51.506	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(8)	-
Esas faaliyet zararı		(692.173)	(326.213)
Finansman Gelirleri	18	133.285	44.379
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(558.888)	(281.834)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	19	31.362	(512)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem zararı		(527.526)	(282.346)
Dönem zararı		(527.526)	(282.346)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(527.526)	(282.346)

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2014 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Önemli Faaliyet Göstergeleri

Şirket, yerli yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli gerçek ve tüzel kişilere ait portföyleri yönetmektedir. Borç/öz kaynak oranı 0,0053'dür.

Şirket, 2015 yılında yönetimi altındaki beş adet menkul kıymetler yatırım fonunun portföy büyüklüğünü %20 artırmayı hedeflemektedir. Şirketin portföyünü yönettiği menkul kıymetler yatırım ortaklığının portföy büyüklüğü ise, yatırım ortaklığının nakit sermaye artırımını yapacak olması nedeniyle yıl sonuna kadar % 75 oranında artacaktır. portföy yönetimi faaliyetinde ise, özellikle yeni kurumsal müşterilerin şirkete kazandırılması hedeflenmektedir. Ayrıca, mevcut bireysel müşteri sayısının da ilk aşamada 10 a çıkartılması hedeflenmektedir.

b-) Şirket Sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

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

c-) Kar Payı Dağıtım Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 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 Dağıtımını yasal süreler içinde gerçekleştirmektedir.

Bu dönemde faaliyet sonucu zarar oluştuğundan kar dağıtımını yapılamayacaktır.

G- Riskler ve Yönetim kurulunun Değerlendirmesi

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2014 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

a-) Risk Yönetimi Politikası

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 Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine raporlanmaktadır.

Şirket içi risk yönetim prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri doğrultusunda gözlemleyerek değerlendirmiştir.

H- Diğer Hususlar

a- Merkez Dışı Örgütler

Bulunmamaktadır.

b-) Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

c-) 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.

d-) Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirketimiz personeline rapor döneminde özel sağlık sigortası yaptırılmıştır.