

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE  
FAALİYET RAPORU

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1) Görüş

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 1/1/2023–31/12/2023 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

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

### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen 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 Raporununun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta bağımsız denetimle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten 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 Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1/1/2023–31/12/2023 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 29 Şubat 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (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 Kurul'a sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı 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 finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ferda Akkılınç Ilıca'dır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Ferda Akkılınç Ilıca, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Şubat 2024

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

**A. GENEL BİLGİLER**

1-) Raporun Dönemi

01/01/2023-31/12/2023

<b>KURULUŞ TARİHİ</b>	<b>14.06.2013</b>
<b>FAALİYET BELGELERİ</b>	<b>Portföy Yöneticiliği – Yatırım Danışmanlığı</b>
<b>ÖDENMİŞ SERMAYE</b>	<b>50.000.000,- TL</b>
<b>2023 4. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR</b>	<b>174.144.396,-TL</b>
<b>TİCARET SİCİL NUMARASI</b>	<b>872744</b>
<b>MERSİS</b>	<b>0649-0510-1340-0014</b>
<b>ADRES</b>	<b>Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sitesi 7B Blok No:7C/86 Sarıyer/İSTANBUL</b>
<b>TELEFON</b>	<b>(212) 319 14 00</b>
<b>FAX</b>	<b>(212) 351 12 22</b>
<b>E-MAİL ADRESİ</b>	<b><a href="mailto:bilgi@oyakportfoy.com.tr">bilgi@oyakportfoy.com.tr</a></b>
<b>WEB ADRESİ</b>	<b><a href="http://www.oyakportfoy.com.tr">www.oyakportfoy.com.tr</a></b>

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**2-) Şirketin Faaliyet Konusu :**

Şirket;

- 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 Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kuruluşunu da gerçekleştirmektedir.
- Yatırım Danışmanlığı hizmetini Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in hükümleri çerçevesinde yerine getirmektedir.
- Ayrıca, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının yönetimi de Şirketin faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri V No:59 "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'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 sürecini tamamlamış ve bu tebliğ hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

PYŞ Tebliği'ne uyum çerçevesinde, Kurucu'nun 08.01.2014 tarih ve PYŞ/PY.57/1291 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi iptal edilerek, Kurucu'ya Kanun'un 40'inci ve 55'inci maddeleri uyarınca 24.03.2015 tarih ve PYŞ/PY.13/31 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi düzenlenmiştir. Daha sonra, yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunmak üzere yetkilendirilmesi nedeniyle, Kurucu'nun 24.03.2015 tarih ve PYŞ/PY.13/31 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi iptal edilerek, Kurucu'ya Kanun'un 40'inci ve 55'inci maddeleri uyarınca 16.09.2021 tarih ve PYŞ/PY.13-YD.21/31-1308 sayılı Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi düzenlenmiştir.

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**3-) Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı:**

Bir OYAK Grubu Şirketi olan OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.’nin ana ortağı %100 pay ile OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’dir.

Ödenmiş Sermaye : 50.000.000.-TL  
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000.-TL

**31.12.2023**

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(B GRUBU)	50.000.000,00	100.00%
<b>TOPLAM</b>		<b>50.000.000,00</b>	<b>100.00%</b>

**4-) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler:**

Şirketin 14/02/2023 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı’nda Sn. Hasan Rifat TOPKAR’ın Genel Müdür görevinden ayrılmasının kabulü ardından 27/03/2023 tarih ve 2023/15 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Genel Müdür Vekili olarak görevlendirilen Sn. Yiğit GÖZÜBÜYÜK 23/06/2023 tarih ve 2023/27 Yönetim Kurulu Kararı ile Genel Müdür olarak atanmıştır.

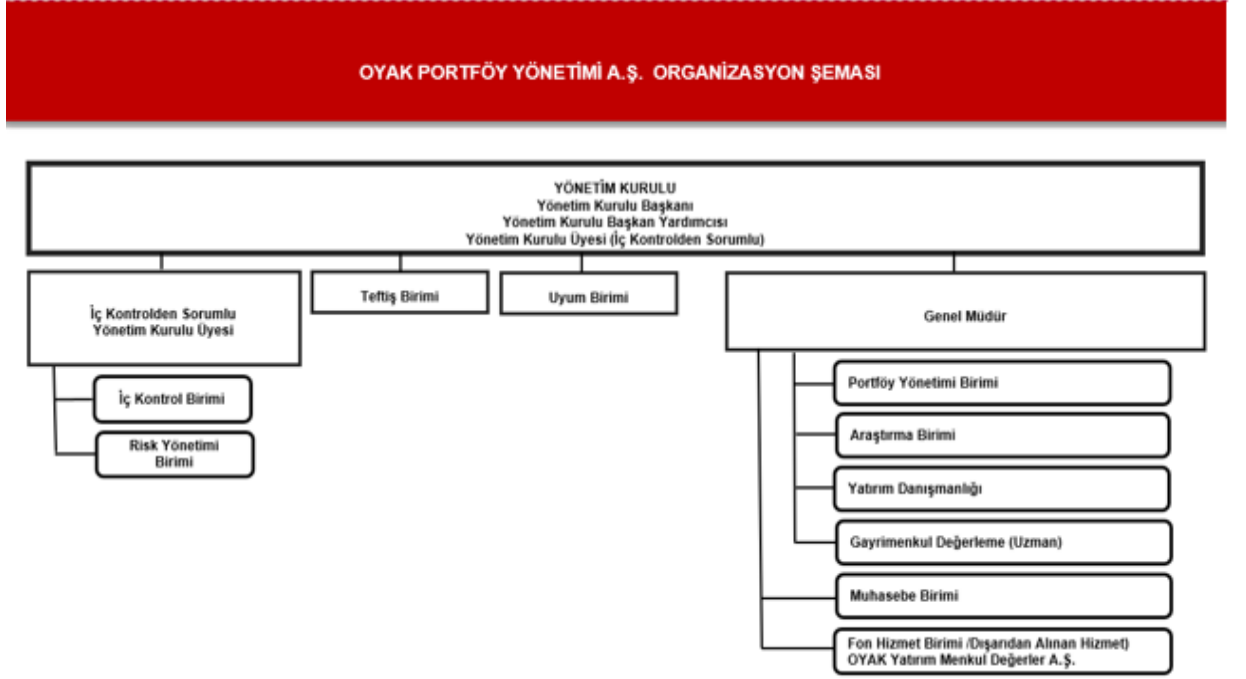
**5-) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:**

Şirket’in İmtiyazlı Pay Senedi bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

**B. ŞİRKET’İN ORGANİZASYON YAPISI, YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER**

**1-) Organizasyon Şeması**



**2-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri:**

Şirket'in Yönetim Organı 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.

18.03.2022 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyeleri olarak; üç yıl süreyle 2025 yılında yapılacak olan 2024 yılı Genel Kurulu'na kadar görev yapmak üzere, Sn. Baran ÇELİK, Sn. Adalet TUNÇER ve Sn. Naim ZORLU seçilmişlerdir. 19.04.2022 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Sn. Adalet TUNÇER'in Yönetim Kurulu Üyeliği'nden ayrılması sebebiyle ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere yerine Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı unvanı ile görevden ayrılan Yönetim Kurulu Üyesinin görev süresinin sonuna kadar görev yapmak üzere Sn. Mehmet Emre TİMURKAN'ın görev yapmasına karar verilmiştir. Söz konusu görevlendirme 31.03.2023 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile onaylanmıştır.

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**2-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri (devamı)**

Mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri :

<b>Yönetim Kurulu Üyeleri</b>	<b>Görevi</b>	<b>Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi</b>
Baran ÇELİK	Yönetim Kurulu Başkanı	16.09.2020
Mehmet Emre TİMURKAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	19.04.2022
Naim ZORLU	Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrolde Sorumlu)	18.12.2020

**3-) Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler:**

19.04.2022 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Sn. Adalet TUNÇER'in Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılması sebebiyle ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere yerine Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı unvanı ile görevden ayrılan Yönetim Kurulu Üyesi'nin görev süresinin sonuna kadar görev yapmak üzere Sn. Mehmet Emre TİMURKAN 'ın görev yapmasına karar verilmiştir. Söz konusu görevlendirme 31.03.2023 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında oy birliği ile onaylanmıştır.

**4-) Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri:**

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri 18.03.2022 tarih, 2022/12 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı'nda kendi aralarında yaptıkları görev bölümü sonucu, Sn. Baran ÇELİK Yönetim Kurulu Başkanı, Sn. Adalet TUNÇER Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Sn. Naim ZORLU şirket içi işlemlerde iç kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlendirilmiştir.



**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**4-) Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri: (devamı)**

Ayrıca, 19.04.2022 tarih, 2022/16 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Sn. Adalet TUNÇER'in Yönetim Kurulu Üyeliği'nden ayrılması sebebiyle yerine Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Sn. Mehmet Emre TİMURKAN 'ın görev yapmasına karar verilmiştir.

**5-) Üst Yönetim ve Personel Hakkında Bilgiler:**

Üst Yönetim	Görevi	Mezun Olduğu Okul	Mesleki Tecrübesi (Yıl)	Göreve Başlama Tarihi
Yiğit GÖZÜBÜYÜK	Genel Müdür	Bilgi Üniversitesi Finansal Ekonomi (Yüksek Lisans) Boğaziçi Üniversitesi İktisat Fakültesi (Lisans)	12 Yıl	Genel Müdür (23.06.2023)

Şirketimizde 31.12.2023 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 14 kişiden oluşmaktadır. Şirket personeline ücret ve ücret benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik işveren katkısı, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

**C. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ'NE VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne sağlanacak haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmaktadır. 01.01.2023-31.12.2023 döneminde Yönetim Kurulu'na herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 4.071.619 TL'dir.

**D. 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 kararları almak ve yeni ürünlerin geliştirilmesi için portföy yöneticilerinin bilgi birikimlerinin yanı sıra daha iyi hizmet verebilmek için kendi bünyesinde araştırma birimi oluşturmuştur.

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**E. ŞİRKET’İN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

**1-) Şirket’in İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:**

01.01.2023 – 31.12.2023 döneminde Şirket’e 1.287.560 TL makina tesis ve cihaz alımı yapılmıştır.

**2-) Şirket’in İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organlarının Bu 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 ölçülemektedir. İç kontrol birimi ise kanun, tebliğ ve yönetmelikler dahilinde günlük kontrollerini yapmakta, günlük ve aylık raporlamalarını Genel Müdür’e raporlamaktadır. Teftiş Bölümü ise Yönetim Kurulu’na bağlı olarak çalışmakta ve denetim planı dahilinde yönetime rapor sunmaktadır.

**3-) Şirket’in Doğrudan ve Dolaylı İştirakleri Hakkında Bilgi:**

Şirket’in iştiraki bulunmamaktadır.

**4-) Şirket’in 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 düzenlemeleri çerçevesinde altı aylık ara dönem ve yıllık finansal tablolarını bağımsız denetimden geçirmektedir.

**6-) Şirket’in Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikte Davalar ve Olası Sonuçlar Hakkında Bilgi:**

Bulunmamaktadır.

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**7-) İdari-Adli Yaptırımlar:**

Bulunmamaktadır.

**8-) Geçmiş Dönemde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler:**

Yerine getirilmemiş Genel Kurul Kararı bulunmamaktadır.

**9-) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin İşlemlerde Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

**10-) Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri:**

Şirket, 2023 yılı içinde 5.000.000 TL'lik yardım ve bağışta bulunmuştur.

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**11-) Şirketler Topluluğu****a-) İşlemler**

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 29.02.2024 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup aşağıda ayrıntılı bilgileri verilen hizmet ve/veya mal alım/satım işlemleri ve söz konusu raporun sonuç kısmı;

ŞİRKET	İŞLEMİN TÜRÜ	İŞLEMİN GERÇEKLEŞTİRİLDİĞİ FİYAT ARALIĞI (TL/TON)	İŞLEM TUTARI (TL)	AKTİFLERE ORANI (%)	BRÜT SATIŞLARA ORANI (%)
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Muhasebe Operasyon Hizm		2,577,052	0.71	0.42
	Fon Yönetim Ücreti Paylaşımı ve Tefas Dışı Fonlar Aracılık Hizmet Komisyonu		4,531,477	1.24	0.75
	MKK E-Şirket Aracılık Komisyonu		15,000	0.00	0.00
OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Portföy Yönetim Hizmeti Alımı	SPK'nın Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliğ düzenlemelerine göre Şirket Net Aktif Değeri üzerinden azami %1	1,492,337	0.41	0.25
	Elektrik Yansıtma		7,718	0.00	0.00
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	Taşıt Kiralama- Seyahat- Organizasyon vb.		928,607	0.25	0.15
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	Yakıt		143,246	0.04	0.02
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	Elektrik Yansıtma		77,053	0.02	0.01
OYAK Anker Bank Türkiye Temsilciği	Elektrik Yansıtma		21,315	0.01	0.00
OYAK Akaryakıt ve Lpg Yatırımları A.Ş.	Teknoloji geliştirme yansıtma,eğitim vb.		102,981	0.03	0.02

“2023 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. 2023 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**

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

E/11(a)'da bahsedilen her hangi bir hukuki işlem gerçekleşmemiştir.

**12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:**

Küresel merkez bankalarının politikaları ve artan jeopolitik risklerin damga vurduğu 2023 yılı geride kalırken, 2024 yılında zayıf büyümenin ve neticesinde faiz indirimlerinin gündemde olacağı beklentisi ön plana çıkmaktadır. Global büyüme 2022 yılında %3,5 gerçekleşirken, büyüme hızının 2023 ve 2024'te sırasıyla %3,0 ve %2,9'a kadar düşmesi beklenmektedir. Global büyümeye katkının gelişmekte olan ülkelerden geleceği öngörülmürken, 2024 yılında ABD, Euro Bölgesi ve Japonya'ya dair büyüme beklentileri %1 civarında konumlanmaktadır. Küresel enflasyon görünümündeki iyileşmenin devam etmesine rağmen, tüm gelişmiş ülke ekonomilerinde manşet enflasyon merkez bankalarının hedeflerinin oldukça üzerinde seyretmektedir. Kasım ayı itibarıyla ABD'de TÜFE enflasyonunun %3,1'e kadar gerilemesine karşın 2024 yılının ikinci çeyreğinde baz etkisi sebebiyle hafifçe yükselebileceğini öngörülmektedir. Euro Bölgesinde ise manşet ve çekirdek TÜFE enflasyonu Kasım itibarıyla sırasıyla %2,4 ve %3,6 seviyesine gerilemiştir. Küresel enflasyonun gerilemesinde alınan yol ve yavaşlayan büyümeyle beraber küresel merkez bankalarının da 2024 yılında faiz indirimlerine başlaması beklenmektedir. Bu bağlamda 2024 yılında ana gündem maddelerinden bir tanesinin hangi merkez bankasının faiz indirimine ne zaman başlayacağı ve faizleri ne kadar indireceği olacaktır.

Türkiye ekonomisinde ise 2023 yılının ilk yarısında %3,9 olan GSYH büyümesi, üçüncü çeyrekte %5,9 olarak gerçekleşirken, çeyreklik bazda büyüme %0,3 olmuştur. Üçüncü çeyrekte büyümeye en büyük katkı 6,4 puanlık katkı ile yıllık bazda %11,2 büyüyen özel tüketimden gelirken, 2021 yılının ilk çeyreğinden bu yana ilk kez yatırım büyümesi tüketim büyümesini aşmıştır. 2022 yılını %64,3 seviyesinde tamamlayan TÜFE enflasyonu, 2023 yılı boyunca yüksek seyredirken yıl sonunda %64,8'e ulaşmıştır. Yılın ilk 5 ayında TL'deki dirençli seyrin etkisiyle enflasyonda bir miktar düşüş gözlense de vergi revizyonları, döviz kurunun TL karşısında yükselmesi ve güçlü talep ortamı enflasyonu yukarı çekmiştir. Enerji fiyatlarındaki gerilemenin de katkısıyla manşet TÜFE enflasyonu bu dönemde çekirdek TÜFE enflasyonuna göre aşağıda kalırken, çekirdek TÜFE enflasyonu ve ÜFE enflasyonu 2023 yılını sırasıyla %70,6, %44,2 seviyesinde tamamlamıştır.

2023 yılı Türk Lirası varlıklar açısından değerlendirildiğinde; BIST-100 endeksi, 5509.16 puan seviyesinden tamamladığı 2022 yılı sonrasında 2023 yılını 7470.18 puan seviyesine yükselerek kapatmıştır. 2022 yılını %9.97 bileşik faiz seviyesinden kapatan 2 yıllık gösterge tahvilde ise 2023 yılı kapanışı %39.68 bileşik faiz seviyesinde gerçekleşmiştir. 2022 yılı sonunda 18.70 olan Dolar/TL ise 2023 yılını 29.44 seviyesinden kapatmıştır.

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**F- 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**

**Bilanço (TL)**

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2022
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>362.362.703</b>	<b>173.585.994</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	85.076	168.569
Finansal yatırımlar	4	331.873.199	149.332.998
Ticari alacaklar	5	29.974.687	23.518.890
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,17	28.869.399	23.009.562
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	1.105.288	509.328
Peşin ödenmiş giderler	6	429.741	565.537
<b>Duran varlıklar</b>		<b>5.440.575</b>	<b>7.909.827</b>
Diğer alacaklar		2.722	4.484
Maddi duran varlıklar	9	5.336.867	7.695.592
Maddi olmayan duran varlıklar	9	100.986	209.751
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>367.803.278</b>	<b>181.495.821</b>
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>35.966.647</b>	<b>24.238.182</b>
Ticari borçlar	5	2.809.470	3.085.260
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5,17	846.470	2.470.306
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	1.963.000	614.954
Diğer borçlar	11	1.349.695	1.098.542
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	709.624	593.289
Dönem vergi yükümlülüğü	18	20.690.878	6.755.484
Kısa vadeli karşılıklar	8	10.406.980	12.705.607
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>4.251.638</b>	<b>3.817.042</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	3.617.012	3.064.820
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	634.626	752.222
<b>Özsermaye</b>		<b>327.584.993</b>	<b>153.440.597</b>
Ödenmiş sermaye	12	50.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	58.772.026	43.744.096
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	12	4.921.619	3.969.781
Geçmiş yıllar karları veya zararları		39.746.952	53.264.797
Net dönem karı		174.144.396	42.461.923
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>367.803.278</b>	<b>181.495.821</b>

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir tablosu (TL)

		Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem
	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hasılat	13	756.657.793	321.300.365
Satışların maliyeti	13	(290.145.251)	(148.263.212)
<b>Brüt kar</b>		<b>466.512.542</b>	<b>173.037.153</b>
Genel yönetim giderleri	14	(71.005.058)	(51.322.794)
Pazarlama giderleri	14	(4.979.064)	(2.031.626)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	-	1.441.708
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(608.828)	(41.302)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>389.919.592</b>	<b>121.083.139</b>
<b>Finansman geliri öncesi faaliyet karı</b>		<b>389.919.592</b>	<b>121.083.139</b>
Finansal gelirler	15	73.601	88.805
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	15	(120.356.281)	(54.975.380)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>269.636.912</b>	<b>66.196.564</b>
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	18	(117.596)	678.504
Dönem vergi gideri	18	(95.374.920)	(24.413.145)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>174.144.396</b>	<b>42.461.923</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>174.144.396</b>	<b>42.461.923</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>174.144.396</b>	<b>42.461.923</b>

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ”HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## **2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri**

31.12.2022 tarihi itibari ile 17.085 milyon TL olan şirket tarafından yönetilen portföy büyüklüğü, 31.12.2023 tarihi itibari ile 27.492 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Mevcut yatırım fonlarının büyüklükleri ve yeni müşteri kazanımları ile artırım elde edilmiştir. Şirket,14 adet emeklilik yatırım fonu, 35 adet çeşitli tiplerde yatırım fonu ve 1 adet yatırım ortaklığı portföyü yönetmektedir. Şirket'in yönetimi altında bulunan toplam portföy büyüklüğü %62.15 artış göstermiştir.

Şirket, 2023 yılında hali hazırda yönetimi altındaki menkul kıymet yatırım fonunun sayısını arttırarak fon çeşitliliğinde ve müşteri tabanında genişleme sağlayarak yönetilen fon büyüklüğünü arttırmayı hedeflemektedir. Şirket, bu yolla pazar payı edinme stratejisi ile hedeflerini belirlemektedir.

## **3-) Şirket Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına Veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit Ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:**

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

## **4-) Kar Payı Dağıtım Politikası**

“Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.02.2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'nde yer alan esaslar, esas sözleşmede bulunan hükümler ve Şirketimiz'in açıklanmış kar dağıtım politikası çerçevesinde ve Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri de dikkate alınarak, Şirket karlılığı, faaliyette bulunduğu sektörün durumu ve beklentileri, genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak her yıl oluşabilecek dağıtılabilir net karın, Şirketin sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması” esas olmakla beraber, Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası, mevzuat dahilinde değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilecek şekilde belirlenmiştir.

Bu bağlamda; Şirket'in, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir karı Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak ortaklara dağıtılmaktadır. Bu politika, mevzuata, ulusal ve global ekonomik şartlara, Şirket'in gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleşmektedir.



**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2023 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**G- RİSKLER VE YÖNETİM KURULU’NUN DEĞERLENDİRMESİ**

**1-) Risk Yönetimi Politikası**

Risk Yönetimi, şirketimizin bünyesinde bulunan Risk Yönetimi 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 Üyesi’ne raporlanmaktadır.

Şirket içi risk yönetim prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri doğrultusunda gözlemlenerek değerlendirilmektedir.

**H- DİĞER HUSUSLAR**

**1-) Merkez Dışı Örgütler**

Bulunmamaktadır.

**2-) Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi**

Bulunmamaktadır.

**3-) Şirket’in Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirket’çe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi**

Bulunmamaktadır.

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

Şirketimiz personeline rapor döneminde özel sağlık sigortası yaptırılmıştır.

**5-) Faaliyet Raporu Dönemi Sonrasındaki Gelişmeler**

Bulunmamaktadır.