

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1) Görüş

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 01/01/2021–31/12/2021 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 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 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 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 9 Şubat 2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

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

Şirket 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:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin 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, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirketin 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 nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

## 5) Diğer Hususlar

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları denetlenmiş ve 9 Şubat 2022 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

## 6) 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 yansıtıp 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 finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp 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, 9 Şubat 2022

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

**A. GENEL BİLGİLER**

1-) Raporun Dönemi

01/01/2021-31/12/2021

<b>KURULUŞ TARİHİ</b>	<b>14.06.2013</b>
<b>FAALİYET BELGELERİ</b>	<b>Portföy Yöneticiliği – Yatırım Danışmanlığı</b>
<b>ÖDENMİŞ SERMAYE</b>	<b>6.750.000,- TL</b>
<b>2021 4. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR</b>	<b>20.792.026,-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 7B Blok No:7C Kat:20 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 ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 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'nin hükümlerine çerçevesinde yerine getirilmektedir.
- 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 ıncı 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 ıncı 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 ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 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 : 6.750.000.-TL  
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 10.000.000.-TL

**31.12.2021**

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(B GRUBU)	6.750.000,00	100.00%
<b>TOPLAM</b>		<b>6.750.000,00</b>	<b>100.00%</b>

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

Hesap dönemi içerisinde meydana gelen bir değişiklik bulunmamaktadır.

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

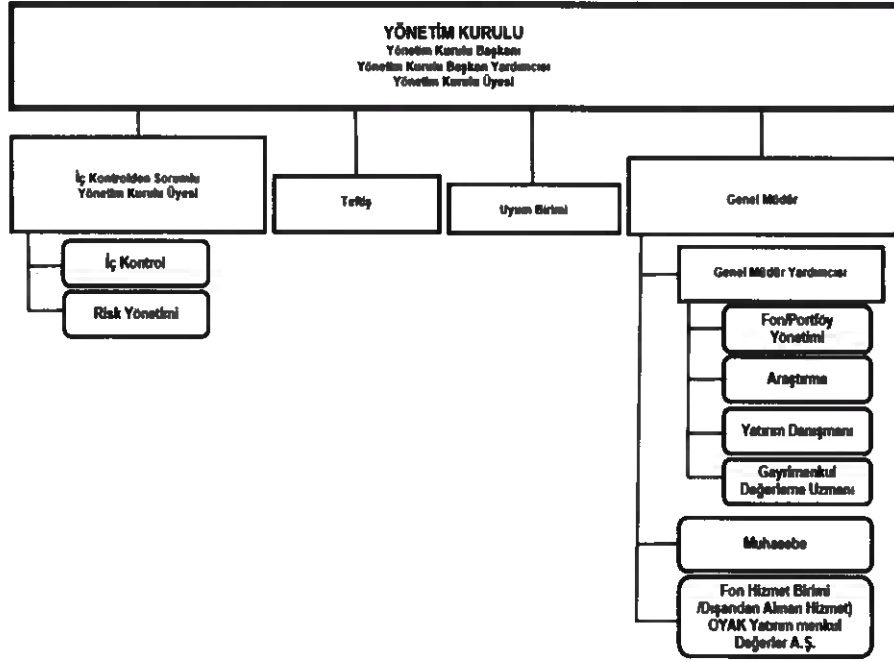
Şirketin İmtiyazlı Pay Senedi bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

**1-) Organizasyon Şeması**

**OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ORGANİZASYON ŞEMASI**



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

Şirketin 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.

Yönetim Kurulu Üyeleri 19.03.2019 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında üç yıl süreliğine seçilmişlerdir.

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

Mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi
Baran ÇELİK	Yönetim Kurulu Başkanı	16.09.2020
Adalet TUNÇER	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	17.05.2019
Naim ZORLU	Yönetim Kurulu Üyesi	18.12.2020

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

Hesap dönemi içerisinde meydana gelen bir değişiklik bulunmamaktadır.

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

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

Yönetim Kurulu Üyeleri 25.03.2021 tarih, 2021/08 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında 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 ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

Şirketimizde 31.12.2021 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 12 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 ÜYELERİNE VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmaktadır.01.01.2021-31.12.2021 döneminde Yönetim Kuruluna herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 1.465.706 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.

**E. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

**1-) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:**

01.01.2021 – 31.12.2021 döneminde 1.390.621 TL özel maliyet, 17.112 TL makina tesis ve cihaz alımı yapılmıştır. 114.851 TL yazılım ve donanım harcaması yapılmıştır.

**2-) Şirketin 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.

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**2-) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organlarının Bu Faaliyetler Hakkındaki Görüşü: (devamı)**

Risk yönetim birimi piyasa risklerini günlük olarak ölçümlenmektedir. 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-) Şirketin Doğrudan ve Dolaylı İştirakleri Hakkında Bilgi:**

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

**4-) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

**5-) Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:**

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeleri çerçevesinde altı aylık ara dönem ve yıllık finansal tablolarını bağımsız denetimden geçirmektedir.

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

Bulunmamaktadır.

**7-) İdari-Adli Yaptırımlar:**

Bulunmamaktadır.

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

Yerine getirilmemiş Genel Kurul Kararı bulunmamaktadır.

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**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:**

Bulunmamaktadır.

**11-) Şirketler Topluluğu**

**a-) İşlemler**

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 09.02.2022 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 Hizmeti -Portföy Yönetim Ücreti Gelir Paylaşımı -MKK E- Şirket Hizmet -Aracılık Hizmet Bedeli -Elektrik Yansıtma		750.837	1,63	1,29
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	703.574	1,52	1,21
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	Taşıt Kiralama		48.453	0,10	0,08
OYAK İnşaat A.Ş.	Yapım İşlemleri-Tadilat		1.178.492	2,55	2,03
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	Sağlık ve Hayat Poliçeleri		128.262	0,28	0,22
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	Yakıt		21.317	0,05	0,04

"2021 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.

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**11-) Şirketler Topluluğu (devamı)**

**a-) İşlemler (devamı)**

2021 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**

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

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

2021 yılı, delta ve sonrasında ortaya çıkan omicron varyantlarının etkisiyle hem aşılılamaya rağmen sağlık krizinin devam ettiği, hem de tedarik zincirindeki aksaklıklar ve küresel enflasyonun daha gözle görülür olduğu bir yıl olmuştur. ABD ekonomisi mali ve parasal desteklerin etkisiyle hızlı bir toparlanma içine girerken, Avrupa ve Asya'da virüse yönelik önlemlerin daha sıkı uygulanmasının da getirdiği etkiyle ekonomik toparlanma daha yavaş gerçekleşmiştir. Son yayınlanan tahminlere göre IMF, 2021 yılı için %6'lık küresel büyüme tahminini %5,9'a düşürürken, 2022 için büyüme tahminini %4,9'da sabit tutmuştur. Yıl boyunca emtia fiyatlarında yaşanan yükseliş, küresel ticarete yaşanan tedarik sıkıntıları ve artan girdi maliyetleri enflasyon göstergelerinde artışa sebep olurken, ABD'de Aralık TÜFE enflasyonu son 40 yılın en yüksek seviyesi olan %7.0'ye yükselmiştir. 2022 yılında Fed ve Avrupa Merkez Bankası'nın gevşek para politikasından çıkış süreci Türkiye dahil tüm gelişmekte olan ülkeler için belirleyici olacaktır. Küresel enflasyon dalgasının devam edeceği bir ortamda Türkiye ekonomisi için 2022 yılı yurtdışı etkilerin de hissedildiği ancak yurtdışı kırılganlıkların daha belirleyici olacağı bir yıl olması beklenmektedir. Bu çerçevede para politikasının seyri, enflasyon, Kur Korunmalı Mevduat (KKM) Mekanizması ve TCMB rezervleri Türkiye ekonomisi için ana gündem maddeleri olacaktır. Türkiye ekonomisinde Mart 2021 sonrası uygulanan para politikası 2021 yılı makroekonomik görünümün ana belirleyicisi olmuş; Mart ayında TCMB'de yapılan görev değişikliği sonrasında daha gevşek bir para politikası benimsenmiştir. Nitekim Eylül ayında TCMB faiz indirimlerine başlamış ve %19.0 seviyesindeki politika faizi Aralık ayına kadar %14.0 seviyesine düşürülmüştür. Bu süreçte, Fed'in para politikasındaki değişim ve TCMB tarafından uygulanan gevşek para politikasının etkisiyle Türk Lirası ciddi bir değer kaybı yaşamış, 2021 sonu USD/TRY kuru 13.33 olmuştur. 2020 yılı sonunda %14.60 olan yıllık TÜFE enflasyonu ise 2021 yılı sonunda %36.10'a yükselmiştir. Kurdaki yükselişi ve oynaklığı azaltmak amacıyla Aralık ayı sonunda KKM mekanizması devreye alınmıştır. Mekanizmaya göre 3,6,9 veya 12 ay vadeli KKM hesabı açan (DTH'lar için 3, 6, 12 ay) mudilerin hesabına, kurdaki değer kaybının mevduat getirisinin üzerine çıkması durumunda kur farkı kadar bir getiri ilave edilecektir. Böylece mevduat sahibi kurda bir değişiklik olmazsa mevduat getirisi kadar, kurdaki artış mevduat getirisini aşarsa kurdaki artış kadar kazanç elde etmiş olacaktır. 2021 yılı Türk Lirası varlıklar açısından değerlendirildiğinde; BIST-100 endeksi, 1476.72 puan seviyesinden tamamladığı 2020 yılı sonrasında 2021 yılını 1857.65 puan seviyesine yükselerek kapatmıştır. 2020 yılını %14.96 bileşik faiz seviyesinden kapatan 2 yıllık gösterge tahvilde ise 2020 yılı kapanışı %22.70 bileşik faiz seviyesinde gerçekleşmiştir. 2020 yılı sonunda 7.42 olan Dolar/TL ise 2021 yılını 13.33 seviyesinden kapatmıştır.

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 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 2021	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2020
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>44.431.589</b>	<b>21.719.852</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	49.393	363.040
Finansal yatırımlar	4	40.133.729	19.334.416
Ticari alacaklar	5	4.157.694	1.996.814
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,17	4.012.727	1.894.873
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	144.967	101.941
Peşin ödenmiş giderler	6	87.632	23.219
Diğer dönen varlıklar		3.141	2.363
<b>Duran varlıklar</b>		<b>1.764.280</b>	<b>417.201</b>
Maddi duran varlıklar	9	1.598.828	371.125
Maddi olmayan duran varlıklar	9	111.661	-
Ertelenmiş vergi varlığı	18	53.791	46.076
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>46.195.869</b>	<b>22.137.053</b>
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>4.649.615</b>	<b>1.709.985</b>
Ticari borçlar	5	1.507.245	279.266
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5,17	1.189.254	70.451
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	317.991	208.815
Diğer borçlar	11	224.463	101.907
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	145.622	87.088
Dönem vergi yükümlülüğü	18	1.766.389	860.406
Kısa vadeli karşılıklar	8	1.005.896	381.318
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>664.867</b>	<b>337.707</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	664.867	337.707
<b>Özsermaye</b>		<b>40.881.387</b>	<b>20.089.361</b>
Ödenmiş sermaye	12	6.750.000	6.750.000
Yasal yedekler	12	658.732	185.277
Geçmiş yıllar karları veya zararları		12.680.629	3.576.612
Net dönem karı		20.792.026	9.577.472
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>46.195.869</b>	<b>22.137.053</b>

**(II-14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Mali Tabloların Özeti (devamı)**

**Gelir tablosu (TL)**

		Bağımsız denetimden geçmiş carî dönem	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem
	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	13	57.987.617	54.833.661
Satışların maliyeti	13	(20.957.869)	(38.108.829)
<b>Brüt kar</b>		<b>37.029.748</b>	<b>16.724.832</b>
Genel yönetim giderleri	14	(9.223.210)	(4.675.795)
Pazarlama giderleri	14	(386.955)	(180.163)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	43.095	5.630
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(551)	(1.489)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>27.462.127</b>	<b>11.873.015</b>
<b>Finansman geliri öncesi faaliyet karı</b>		<b>27.462.127</b>	<b>11.873.015</b>
Finansal gelirler	15	249.667	424.108
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>27.711.794</b>	<b>12.297.123</b>
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	18	7.715	(4.502)
Dönem vergi gideri	18	(6.927.483)	(2.715.149)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>20.792.026</b>	<b>9.577.472</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>20.792.026</b>	<b>9.577.472</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>20.792.026</b>	<b>9.577.472</b>

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri**

31.12.2020 tarihi itibari ile 3.815 milyon TL olan şirket tarafından yönetilen Portföy büyüklüğü, 31.12.2021 tarihi itibari ile 7.067 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Bu süreçte, mevcut yatırım fonları büyüklükleri, yeni müşteri kazanımları ile artırmıştır. Şirket, 11 adet emeklilik yatırım fonu, 23 adet çeşitli tiplerde yatırım fonu ve 1 adet yatırım ortaklığı portföyü yönetmektedir. Sektörde yönetilen toplam Portföy büyüklüğü 2021 yılı dördüncü çeyreğinde %79,1 seviyesinde artış gösterirken, Şirketin yönetimi altında bulunan toplam Portföy büyüklüğü %85,2 artış göstermiştir.

Şirket, 2021 yılında hali hazırda yönetimi altındaki menkul kıymet yatırım fonunun sayısını artırarak 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:**

Şirketin 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 Şirketimizin 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.

**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**4-) Kar Payı Dağıtım Politikası (devamı)**

Bu bağlamda; Şirketin, 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, Şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar Dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir.

25.03.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Vergi Usul Kanunu düzenlemelerine göre 2020 yılı karı olan 9.469.092,47 TL üzerinden 473.454,62 TL 1.Tertip Yasal Akçe ayrılmasından sonra kayıtlarda kalan tutar olan 8.995.637,85 TL'nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesi, karın dağıtılmayarak Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılmasına,

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre 2020 yılı net dönem karı olan 9.577.471,65 TL üzerinden 1.Tertip Yasal Akçe ayrılmasından sonra kayıtlarda kalan tutar olan 9.104.017,03 TL'nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesi, karın dağıtılmayarak Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

**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 Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine raporlanmaktadır.

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



**(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2021 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**H- DİĞER HUSUSLAR**

**1-) Merkez Dışı Örgütler**

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

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

Şirketimiz personeline rapor döneminde özel sağlık sigortası yaptırılmıştır.

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

Bulunmamaktadır.