

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ünlü Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

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

1. Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") (Eski adıyla "Ünlü Finansal Yatırımlar A.Ş.") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

2. Grup 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 konsolide 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

3. Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 31 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide 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 uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide 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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2016

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANI ÜNLÜ FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.)
1 OCAK 2015 - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU YILLIK 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 Maslak – Sarıyer/İstanbul'dur. Şirket internet sitesi adresi www.unluco.com'dur.

1.2. Şirketin organizasyon, sermaye ve pay sahipliği yapısı

31.12.2015 itibarıyla Şirketin esas sermayesi 33.858.378 TL'dir. Şirketimizin 31.12.2015 itibarıyla pay sahipliği yapısı aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

PAY SAHİPLERİ	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)
MAHMUT LEVENT ÜNLÜ	31.999.996,00	94,51
STANDARD BANK GROUP LIMITED	1.675.412,00	4,95
Diğer	182.970,00	0,54
TOPLAM	33.858.378,00	100,00

29.09.2015 tarihinde yapılan 2015 Yılı 3. Olağanüstü Genel Kurulu'nda Şirketimiz sermayesi 32.153.606 TL'den 32.182.966 TL'ye yükseltilmiş, 20.10.2015 tarihinde yapılan 2014 Yılı Olağan Genel Kurul'da Şirketimiz sermayesi 32.182.966 TL'den 33.858.378 TL'ye yükseltilmiş olup, Şirketimize ait 31.12.2015 tarihli ortaklık yapısı yukarıdaki gibi olmuştur.

1.3. İmtiyaz ve payların oy hakkı;

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Şirketimiz pay sahiplerinin oy haklarına ilişkin olarak TTK hükümlerinden farklı herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Her pay bir oy hakkı vermektedir.

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

Yönetim Kurulu; Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve 2 (iki) üye olmak üzere toplam 4 (dört) kişiden oluşmaktadır. Çalışan 1 (bir) personel vardır. 31.12.2015 tarihi itibarıyla Grup'un toplam çalışan sayısı 328'dir.

Yönetim Kurulu üyeleri arasında herhangi bir görev taksimi yapılmamış olup, tüm üyeler şirketin yönetimini birlikte gerçekleştirirler.

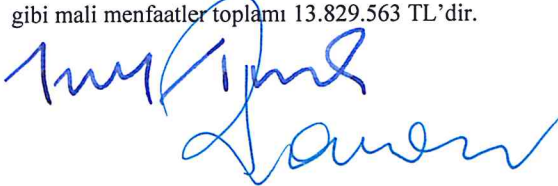
Yönetim kurulu üyeleri dışında, yönetim kurulu tarafından verilen yetki ve sorumluluk çerçevesinde, şirketin faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak planlayan, kontrol eden ve yöneten üst düzey yöneticiler Şirketimizde bulunmamaktadır.

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 işlem 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 13.829.563 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;

Grup'un bağlı ortaklığı ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından 9 Şubat 2015 tarihinde Amerika Birleşik Devletleri'nde 1.000.000 ABD Doları sermaye ile Ünlü Securities Inc. kurulmuş olup, Financial Industry Regulatory Authority ("FINRA")'dan 2 Şubat 2016 tarihi itibarıyla New York kentinde Faaliyet İzni almıştır.

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 iç kontrol sistemi mevcuttur. İç kontrol faaliyetlerinin yeterliliği iç denetim tarafından denetlenmektedir.

Şirketin faaliyet gösterdiği alanlardaki gelişmeler ya da teknolojiadaki yenilikler nedeniyle risklerin artması ya da risk alanlarının değişmesi durumunda iç kontrol sistemi düzenli olarak gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir.

4.3. Şirketin iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler;

Şirketimizin iştiraki olduğu şirketler aşağıdaki gibidir;

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	: % 100,00
ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	: % 100,00
İSTANBUL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	: % 100,00
PLATO FİNANSAL DANIŞMANLIK SERVİSLERİ A.Ş.	: % 76,02
DU FİNANSAL DANIŞMANLIK HİZMETLERİ A.Ş.	: % 100,00
UNLU SECURITIES INC.	: % 100,00
ÜNLÜ ALTERNATIVE ASSET MANAGEMENT LIMITED	: % 100,00
TURKISH ALTERNATIVE INVESTMENTS LIMITED	: % 100,00
MENA FİNANSAL YATIRIMLAR A.Ş.	: % 74,99
212 LIMITED	: % 32,50

4.4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler;

Şirketimizin faaliyet dönemi içerisinde iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

4.5. Özel denetim ve kamu denetimine ilişkin bilgiler

01.01.2015 - 31.12.2015 itibarıyla özel denetim ve kamu denetimi yapılmamıştır.

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

Faaliyet dönemi içerisinde şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumu ile faaliyetlerini etkileyebilecek herhangi bir dava bulunmamaktadır.

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

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

4.8. Hedeflerin ve genel kurul kararlarının yerine getirilmesine ilişkin bilgiler

Genel kurul kararları yerine getirilmiş, şirket planlanan hedeflere ulaşmıştır.

4.9. Olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

- 20.02.2015 tarihinde yapılan 2015 Yılı 1. Olağanüstü Genel Kurul'da Şirket esas sözleşmesinin "Amaç ve Konu" başlıklı 3 üncü Maddesinin tadil edilmesine ve esas sözleşmeye "Tahvil ve Diğer Borçlanma Araçları Çıkartılması" başlıklı yeni 19 uncu Maddenin eklenmesine karar verilmiştir.
- 18.03.2015 tarihinde yapılan 2015 Yılı 2. Olağanüstü Genel Kurul'da Şirket esas sözleşmesinin;
"Amaç ve Konu" başlıklı 3 üncü Maddesi,
"Şirketin Merkez ve Şubeleri" başlıklı 4 üncü Maddesi,
"Hisse Senetlerinin Devri" başlıklı 7 nci Maddesi,
"Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 8 inci Maddesi,
"Şirketin Temsil ve İlzamı" başlıklı 9 uncu Maddesi,
"Denetçiler ve Görevleri" başlıklı 10 uncu Maddesi,
"Genel kurul" başlıklı 11 inci Maddesi,
"Toplantıda Komiser Bulunması" başlıklı 12 nci Maddesi,
"Karın Tesbiti ve Dağıtımı" başlıklı 14 üncü Maddesi,
"Yedek Akçeler" başlıklı 15 inci Maddesi ve "İlanlar" başlıklı 16 ncı Maddesi'nin tadil edilmesine karar verilmiştir.
- 29.09.2015 tarihinde yapılan 2015 Yılı 3. Olağanüstü Genel Kurul'da Şirket unvanının ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmesine, Şirket sermayesinin 32.153.606 TL'den 32.182.966,-TL'ye yükseltilmesine, bu doğrultuda Şirket Esas Sözleşmesinin;
"Şirket Unvanı" başlıklı 2. Maddesinin,
"Amaç ve Konu" başlıklı 3. Maddesinin,
"Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin, ve
"Ana Sözleşme Tadilleri" başlıklı 17. Maddesinin tadil edilerek Şirketin Holding statüsüne çevrilmesine karar verilmiştir.

4.10. Bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri hakkında açıklamalar

Faaliyet dönemi içerisinde yapılmış herhangi bir bağış, yardım ya da sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde yapılan bir harcama bulunmamaktadır.

4.11. Şirketler topluluğunu oluşturan şirketler arası işlemler

Şirketimiz şirketler topluluğu dahilinde hakim şirket statüsünde bulunmaktadır.

Grup Şirketi DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. diğer Grup Şirketi Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.'nin 240.000 TL nominal tutarındaki hissesini nominal değer üzerinden satın almıştır.

ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. tarafından Turkish Alternative Investments Limited'e 2015 yılı içinde toplam 5.140.000 TL tutarında orta vadeli işletme kredisi verilmiştir.

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

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal yatırımlar:		
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar (Dipnot 6)		
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	1.043.615	-
- Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu")	655.200	539.050
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu")	621.198	576.400
	2.320.013	1.115.450

Satılmaya hazır finansal varlıklar (Dipnot 6)

- Ünlü Private Equity GP Limited	1.982.983	1.581.490
- 212 Capital Partners I Coöperatief U.A.	1.607.192	1.176.217
- 212 Limited (Cayman Island)	5.674	5.674
	3.595.849	2.763.381

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Dipnot 7)

- SICAR	17.905.068	15.324.920
- Ünlü LT	4.845.800	23.623
	22.750.868	15.348.543

Alacaklar:**Ticari alacaklar (Dipnot 8)**

- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş.B Tipi Değişken Fon")	543.961	-
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	75.840	-
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fonu")	22.225	-
- Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Özel Serbest Yatırım Fonu")	516	-
- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon (Eski adıyla "Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fon")	239	-
- Standard Bank Plc.	-	2.868.589
- Ünlü LT Investments Limited Partnership	-	785.754
	642.781	3.654.343

Diğer alacaklar (Dipnot 9)

- Su Turkish Private Equity Opportunities I, S.C.A., SICAR	-	3.491.220
- Personelden alacaklar	285.513	582.229
	285.513	4.073.449



4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Borçlar:		
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 14)		
(Repoya konu edilen özel sektör tahvilleri)		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	3.195.880	-
	3.195.880	-
Finansal borçlar (Dipnot 13)		
- Standard Bank London Holding Ltd.	42.371.262	36.073.636
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	1.347.881	-
	43.719.143	36.073.636
Ticari borçlar (Dipnot 8)		
- Standard Bank of South Africa	30.780.828	10.435
- Turkish Retail Investments B.V	3.109.372	4.655.168
- Turkish Holdings I Coöperatief	183.566	228
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	143.176	-
- Turkish Holdings IV Cooperatief	15.612	38.640
- Standard Pacific Capital	253	253
- Ünlü LT Investments Limited Partners	77	-
- Standard Bank PLC	-	364
	34.232.884	4.705.088
Kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 9)		
- Personale borçlar	184.061	472.953
- Ortaklara borçlar - Mahmut Levent Ünlü	-	3.897.560
	184.061	4.370.513

1m/1m2

Levent

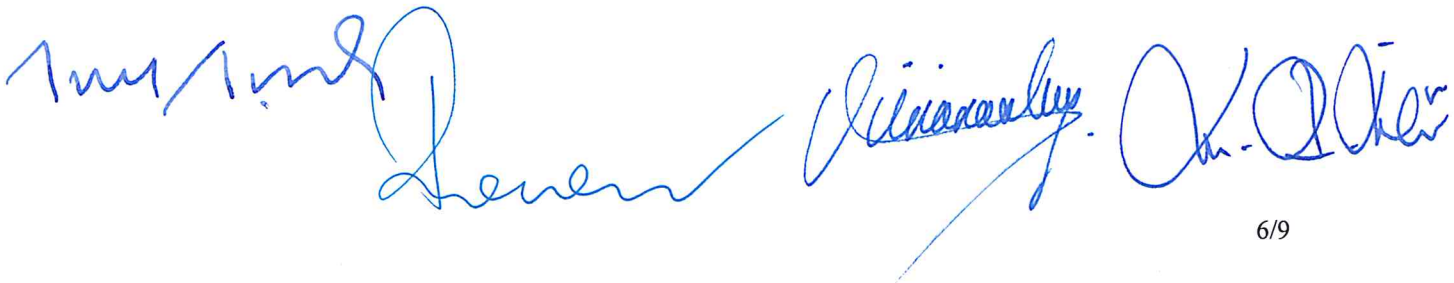
Alihan

K.A. Öner

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İlişkili taraflardan gelirler:		
Satışlar (Yatırım fonu satışları)		
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	39.110.000	-
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	500.000	-
	39.610.000	-
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (Yatırım fonu satışlarının maliyeti)		
Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	38.993.454	-
Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	497.468	-
	39.490.922	-
Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri)		
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon	4.696.151	1.248.679
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	239.608	211.838
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon	157.610	-
- Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon	5.601	4.336
- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon	2.574	2.475
	5.101.544	1.467.328
Hizmet gelirleri (Danışmanlık gelirleri)		
- Su Turkish Private Equity Opportunities I, S.C.A., SICAR	-	2.042.510
- Ünlü LT Investments Limited Partnership	-	1.532.438
	-	3.574.948
Hizmet gelirleri (Kurumsal finansman geliri)		
- Standard Bank Plc.	4.013.025	5.316.691
- SBG	259.302	753.771
	4.272.327	6.070.462
Finansman gelirleri (Temettü gelirleri)		
- 212 Limited	62.326	60.871
	62.326	60.871
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler		
- SICAR	-	2.560.417
	-	2.560.417



4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
İlişkili taraflara giderler:		
Finansman giderleri		
- Standard Bank Plc.	1.072.713	886.631
	1.072.713	886.631
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan giderler		
- SICAR	1.719.388	-
- Ünlü LT	135.260	-
	1.854.648	-

V. FİNANSAL DURUM

5.1. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin değerlendirme

Şirket iştirak konusu dahilinde yıllar itibarıyla çeşitli yatırımlarda bulunmuştur ve bu yatırımlar sonucunda 2015 yılı içinde toplam 5.153.756 TL konsolide faiz geliri ve toplam 303.404 TL kar payı elde edilmiştir.

5.2. Şirketin satışları ve verimliliği ile ilgili bilgiler

5.2.1. Şirketin yıl içindeki satışları ve verimliliği

Şirketin kar payı ve faiz gelirleri vardır. Dönem içerisinde satış geliri bulunmamaktadır.

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

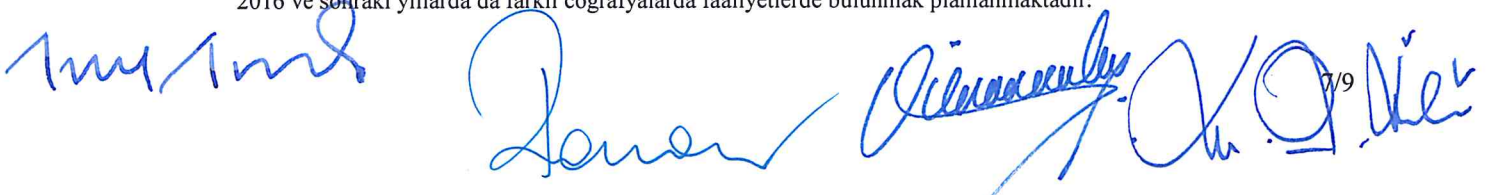
	31.12.2015	31.12.2014
Satış Gelirleri	552.676.448	184.144.830
Net Dönem Karı	11.615.870	8.158.696
Dönen Varlıklar	245.470.099	222.319.981
Duran Varlıklar	63.191.621	50.854.769
Kısa Vadeli Yükümlülükler	123.841.725	69.009.797
Uzun Vadeli Yükümlülükler	92.457.532	124.674.415
Özkaynak	92.362.463	79.490.538
Borç/Özkaynak	2,34	2,44

5.2.4. Faaliyet sonuçları hakkında diğer bilgiler

Bulunmamaktadır.

5.2.5. Geleceğe yönelik beklentiler

2016 ve sonraki yıllarda da farklı coğrafyalarda faaliyetlerde bulunmak planlanmaktadır.



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 gerekmediği için, bu doğrultuda alınacak bir önlem de bulunmamaktadır.

5.5 Kâr payı dağıtım politikası

ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.'nin 31.12.2015 tarihli solo finansal tablolarına göre 2015 yılının zararlar kapatılmasından dolayı 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kar payı dağıtımı hakkında bir öneri sunulmayacaktır.

VI. RİSK YÖNETİMİ

6.1. Risk yönetim politikası

Şirketimiz riskleri yönetim kurulu gözetimi altında değerlendirmektedir.

Şirketimizin risk yönetim fonksiyonu, risk politikalarını, limitlerini ve kontrol mekanizmalarını geliştirmekle görevlendirilmiştir. Bu risk fonksiyonu şirketimizde mevcut olan ve risk politikası ve limitleri ile uyumlu çalışmakta olan risk alt yapılarını da kullanmaktadır.

6.2. Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi, zorunlu olmadığı için şirketimizde bulunmamaktadır.

6.3. Riskler;

Kurlardaki değişim, global ekonomi ve siyasi konjonktüre göre riskler analiz edilmektedir.

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;

Şirket'in bağlı ortağı olan SUGP, 2 Kasım 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in %100 paya sahip olduğu toplam 3.615 adet hisselerin tamamı satılmıştır.

ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş., Grup şirketlerinden ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. (ÜNLÜ Menkul)'nin 24 Ağustos 2015 tarih 2015/23 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden, ÜNLÜ Menkul'un ortağı Standard Bank Group Limited'in 250.000.000 adet her biri 1 kuruş toplam 2.500.000 TL nominal değerinde %25 paya denk gelen nama yazılı hissesini satın alarak Ünlü Menkul'un tamamına sahip olmuştur.

Şirket, Mahmut Levent Ünlü ve Standard Bank Group Ltd. arasında imzalanan sermayeye iştirak sözleşmesi ile Şirket'in %4,95'lik payına karşılık gelen 1.675.412 TL nominal bedelli hisse senedi, yeni hisse ihracı yoluyla Standard Bank Group Ltd. tarafından 24.408.000 TL bedel karşılığı satın alınmış olup, ilgili işlem 20 Ekim 2015 tarihinde yapılan 2014 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda onaylanmıştır.

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 yılı içerisinde söz konusu rapor talep edilmemiştir.

7.5. Diğer hususlar;

(i) Grup'un bağlı ortaklığı olan ÜNLÜ Securities Inc, Financial Industry Regulatory Authority ("FINRA")'ya yaptığı üyelik başvurusu 9 Şubat 2016 tarihi itibarıyla kabul edilmiştir.

(ii) 12 Şubat 2016 tarihi itibarıyla The Wellcome Trust, Şirket'e, sermaye artırımını yoluyla 52.176.060 TL yatırım yaparak %9,90 oranında pay sahibi olmuştur. Bu tutarın 3.720.288 TL'si nominal, 48.455.772 TL'si ihraç primi olarak sermayeye eklenmiştir. Söz konusu sermaye artırımını 17 Şubat 2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiş olup 23 Şubat 2016 tarih ve 9021 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanarak ilan edilmiştir.

(iii) Grup'un bağlı ortaklığı ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş., SPK'nın 14 Ocak 2016 tarih ve 2/57 sayılı kararı ile "ÜNLÜ Portföy Üçüncü Serbest Fon"unu kurmuş olup, 10 Şubat 2016 tarihli 9008 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde bu kuruluş kararı yayımlanmıştır. Grup'un kurucusu olduğu ilgili fon, 2 Mart 2016 tarihi itibarıyla yönetilmeye başlanmıştır.

(iv) Grup'un bağlı ortaklığı ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., 1 Eylül 2015 tarihli ve 2015/28 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile yurtdışında işlem aracılığı faaliyeti ve kaldıraçlı alım satım işlemleri portföy aracılığı faaliyetlerinde bulunabilmesi amacıyla 18 Eylül 2015 SPK'ya başvuruda bulunmuş, bu başvuru SPK'nın 10 Mart 2016 tarihli ve 9 sayılı toplantısında kabul edilmiştir.

(v) Grup'un bağlı ortaklığı Plato Teknoloji Eğitim ve Danışmanlık A.Ş.'nin 1 Mart 2016 tarihli Genel Kurul kararı ile, devam etmesinde fayda görülmemesi nedeniyle tasfiyesine karar verilmiş, bu karar 11 Mart 2016 tarihli ve 9030 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

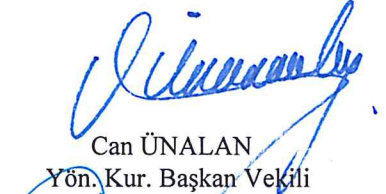


Mahmut Levent ÜNLÜ
Yönetim Kurulu Başkanı



Tahir Selçuk TUNCALI
Yönetim Kurulu Üyesi

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
YÖNETİM KURULU



Can ÜNALAN
Yön. Kur. Başkan Vekili



İbrahim ROMANO
Yönetim Kurulu Üyesi