

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
1 OCAK 2022 - 31 MART 2022 ARA DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

I. GENEL HÜKÜMLER

1.1. Şirket bilgileri

ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. (‘Şirket’) unvanlı şirketimiz İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne 792072 sicil numarası ile kayıtlı bulunmaktadır. Şirketimizin merkez adresi ‘Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza B Blok No:21 K:1 34485 Maslak – Sarıyer/İstanbul’dur. Şirket internet sitesi adresi www.unluco.com.

1.2. Şirketin organizasyon, sermaye ve pay sahipliği yapısı

31.03.2022 itibarıyla Şirketin esas sermayesi 175.000.000 TL’dir. Şirketimizin 31.03.2022 itibarıyla pay sahipliği yapısı aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

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

1.3. İmtiyaz ve payların oy hakkı;

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

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

Yönetim Kurulu; 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve 4 (dört) üye olmak üzere toplam 6 (altı) kişiden oluşmaktadır. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Grup’ta 492 (31 Aralık 2021: 476) kişi çalışmaktadır.

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

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

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

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

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

1.5. Şirketle işlem yasağı ve rekabet yasağı

Yönetim kurulu üyelerinin kendi ya da başkası adına gerçekleştirdiği, şirketle işlem yasağına aykırı herhangi bir işlemi bulunmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin rekabet yasağına aykırı herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

II. YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Hesap dönemi içerisinde yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilerine sağlanan huzur ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatler toplamı 16.217.585 TL (1 Ocak - 31 Mart 2021: 9.921.665 TL)'dir.

III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Hesap dönemi içerisinde piyasa araştırma ve geliştirme faaliyetleri yapılmamıştır.

IV. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1. Şirket yatırımlarına ilişkin bilgiler

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

Şirketimiz 11.04.2022 tarih ve 2022/05 sayılı kararı ile; Şirketimizin sermayesini temsil eden payların tamamına sahip olduğu Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi("UNP")'nin ödenmiş sermayesinin 10.000.000,00-TL (OnmilyonTürkLirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 6.000.000,00-TL (AltımilyonTürkLirası) çıkarılmış sermayesini 4.000.000,00-TL (DörtmilyonTürkLirası) sermaye avansından nakden karşılanmak suretiyle 10.000.000,00-TL (OnmilyonTürkLirası)'na çıkarılmasına ilişkin yapılacak sermaye artırımına, yeni pay alma hakkımızın tamamının kullanılması suretiyle katılınmasına" karar verilmiştir. Bu kapsamda UNP'in esas sözleşmesinin 8'inci maddesinin tadil onayı için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş ve aynı zamanda Takasbank A.Ş. nezdinde 4.000.000,- tutarında nakit sermaye blokajı yapılmıştır.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Ünlü Yatırım Holding'in TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar tablosuna yansıtılacak yatırımlarından birisi olan 212 Regional Fund II için 250.000 Avro taahhüt tutarının 29 Mart 2022 tarihinde yapılan 22.500 Avro'luk ödemesi ile 31 Mart 2022 itibarıyla ödenmiş tutar toplamda 103.850 Avro'ya ulaşmıştır. (2021: 250.000 Avro). 212 II - A SERIES OF 212 I, LLC yatırımlarına ilişkin Ünlü Yatırım Holding'in toplam taahhüt tutarı olan 100.000 ABD Doları ödemesi ise 17 Aralık 2020 tarihinde gerçekleşmiştir (2020: 100.000 ABD Doları).

Şirket'in 6 Eylül 2021 tarihinde Girişim Sermayesi Fonu "Revo Capital Fund II B.V."nin paylarına iştirak edecek Revo Capital Management B.V. ile Fon'a ilişkin iştirak sözleşmesi imzalanmış olup 500.000 Avro taahhüt tutarının 128.693 Avro'luk kısmı 2021 yılında, 37.082 Avro'luk kısmı ise 7 Şubat 2022 tarihinde ödenmiştir.

4.2. Şirket iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetlerine ilişkin bilgiler

Şirketin tüm iş ve işlemlerinin, Yönetimin stratejisi ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünün ve güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla oluşturulmuş ve uygulanan bir 'İç Sistemler' yapısı mevcuttur. İç Sistemler, İç Kontrol, İç Denetim, ve Risk Yönetimi faaliyetlerini yürütmektedir. İç Sistemler yapısı içerisinde iç kontrol faaliyetlerinin yeterliliği, ayrıca, iç denetim tarafından da denetlenmektedir.

İç Sistemler Bölümü, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak kurulmuş olan Riskin Erken Saptanması Komitesi'ni ve direk Yönetim Kurulu'nu düzenli rapor ve çalışmalarla sürekli olarak bilgilendirmektedir.

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

4.3. Şirketin iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler;

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

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

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

(3) İstanbul Varlık Plato Finans’ın %98,21’ine sahiptir.

4.4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler;

01.01.2022 – 31.03.2022 döneminde Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

4.5. Özel denetim ve kamu denetimine ilişkin bilgiler

01.01.2022 – 31.03.2022 döneminde özel denetim ve kamu denetimi yapılmamıştır.

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

31 Mart 2022 tarihli konsolide finansal tablolarımızda 1.728.500 TL dava karşılığı bulunmaktadır (31.12.2021 tarihli konsolide finansal tablolar: 1.775.779 TL).

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

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

4.8. Hedeflerin ve genel kurul kararlarının yerine getirilmesine ilişkin bilgiler

01.01.2022 – 31.03.2022 faaliyet dönemi içinde Olağan Genel kurul yapılmıştır. 2021 yılına ilişkin genel kurul 25 Mayıs 2022 tarihinde gerçekleştirilecektir.

4.9. Olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

01.01.2022 – 31.03.2022 faaliyet dönemi içinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

4.10. Başış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri hakkında açıklamalar

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

Faaliyet dönemi içerisinde yapılan başış, yardım ya da sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde yapılan harcamaların toplamı 51.048 TL’dir (1 Ocak-31 Mart 2021: Bulunmamaktadır.).

4.11. şirketler topluluğunu oluşturan şirketler arası işlemler

şirketimiz şirketler topluluğu dahilinde hakim şirket statüsünde bulunmaktadır.

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

Finansal yatırımlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değerşken Fon	3.181.697	2.887.523
- ÜNLÜ Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	856.463	655.864
Toplam	4.038.160	3.543.387
Alacaklar		
Ticari alacaklar		
- ÜNLÜ Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	541.166	1.636.141
- ÜNLÜ Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	303.807	953.218
- ÜNLÜ Portföy Birinci Değerşken Fon	162.392	206.951
- ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest Fon	82.080	61.479
- ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu	66.048	94.976
- ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	58.464	55.277
- ÜNLÜ Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	53.725	3.440
- ÜNLÜ Portföy Beşinci Serbest Özel Fon	53.127	52.292
- ÜNLÜ Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fonu	49.591	774
- ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu	45.802	67.025
- ÜNLÜ Portföy Has-Kar Serbest Özel Fon	43.830	710
- ÜNLÜ Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	42.275	46.253
- ÜNLÜ Portföy Yedinci Serbest Özel Fon	41.042	39.963
- ÜNLÜ Portföy Zümrüt Hisse Senedi Serbest Özel Fon	35.901	5.258
- ÜNLÜ Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	32.575	28.515
- ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değerşken Fon	28.217	36.064
- ÜNLÜ Portföy Sekizinci Serbest (Döviz) Fon	24.613	774
- ÜNLÜ Portföy Boncuk Serbest Özel Fon	17.980	710
- ÜNLÜ Portföy Altıncı Serbest Özel Fon	14.011	12.132
- ÜNLÜ Portföy İkinci Değerşken Fon	5.742	8.262
Toplam	1.702.388	3.310.214
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Diğer alacaklar		
- Personelden alacaklar	975.392	1.132.326
Toplam	975.392	1.132.326
Ticari borçlar		
- DU Finansal Danışmanlık Servisleri A.ř.	4.341	--
Toplam	4.341	--
Kısa vadeli diğer borçlar		
- Borsa İstanbul A.ř.	1.484.739	1.546.140
- Personele faydalar kapsamında borçlar	178.997	17.455.976
- Personele diğer borçlar	25.118	57.960
Toplam	1.688.854	19.060.076

	31 Mart 2022	31 Mart 2021
İlişkili taraflardan gelirler		
Hizmet gelirleri (Komisyon gelirleri)		
- ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon	456.105	821.361
- ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon	81.286	226.124
- ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu	137.475	146.101
- ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu	151.194	100.168
- ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	150.787	87.499
- ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest Fon	137.160	69.330
- ÜNLÜ Portföy Beşinci Serbest Özel Fon	195.439	70.227
- ÜNLÜ Portföy Yedinci Serbest Özel Fon	105.244	54.282
- ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon	16.994	15.444
- ÜNLÜ Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	541.166	67.981
- ÜNLÜ Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	303.807	16.995
- ÜNLÜ Portföy Altıncı Serbest Özel Fon	36.079	--
- ÜNLÜ Portföy Zümrüt Hisse Senedi Serbest Özel Fon	75.405	--
- ÜNLÜ Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	30.782	--
- ÜNLÜ Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	165.920	--
- ÜNLÜ Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	31.024	--
- ÜNLÜ Portföy Boncuk Serbest Özel Fon	38.985	--
- ÜNLÜ Portföy Has-Kar Serbest Özel Fon	45.697	--
- ÜNLÜ Portföy Sekizinci Serbest (Döviz) Fon	38.027	--
- ÜNLÜ Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon	36.691	--
- ÜNLÜ LT Investments Limited Partnership	(496.269)	--
Toplam	2.278.998	1.675.512
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/ (giderler)		
- ÜNLÜ LT	130.053	(160.195)
- 212 Limited	--	18.834
Toplam	130.053	(141.361)

	31 Mart 2022	31 Mart 2021
İlişkili taraflara giderler		
Genel yönetim giderleri		
- Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü	103.125	86.111
Finansman giderleri		
- Standard Bank South Africa	--	71.313
Toplam	103.125	157.424

V. FİNANSAL DURUM

5.1. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin değerlendirme

Şirket, 1 Ocak – 31 Mart 2022 ara hesap dönemi sonu itibarıyla toplam varlıklarını 1.032.332.569 TL'ye yükseltmiştir.. Dönem sonu olan 31 Mart 2022 itibarıyla Şirket'in özkaynakları 650.718.281 TL'ye ulaşmıştır.

Şirket, 1 Ocak – 31 Mart 2022 ara hesap döneminde konsolide bazda olmak üzere (a) Finansal sektörü faaliyetleri, (b) Diğer Esas Faaliyetlerden elde edilen net gelirler, (c) Yatırımlardan elde edilen net gelirler olmak üzere toplamda 112.603.485 TL Faaliyet Geliri elde etmiş olup, ilgili ara hesap döneminde 38.749.333 TL Net Dönem Karı elde etmiştir. (Bir önceki yılın aynı dönemi: 11.192.586 TL, %246 artış). Bu sonuçlar mertebesinde, Şirket'in karlılık oranında da önemli iyileşmeler olmuştur. Şirketin özkaynak karlılığı %25 olarak gerçekleşmiş olup (Bir önceki yılın aynı dönemi: %18, FAVÖK marjı %28,33 (Bir önceki yılın aynı dönemi: %28,17) ve Net Kar Marjı da %34'e ulaşmıştır (Bir önceki yılın aynı dönemi: %16).

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

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

Bu gelişmeler yanında Şirket, işgal konusu dahilinde olmak üzere yıllar itibarıyla çeşitli yatırımlarda bulunmuştur ve bu yatırımlar sonucunda da 1 Ocak – 31 Mart 2022 tarihleri arasında toplam 20.766.643 TL net finansman geliri elde edilmiştir.

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

5.2. Şirketin satışları ve verimliliği ile ilgili bilgiler

5.2.1. Şirketin yıl içindeki satışları ve verimliliği

1996 yılında bir kurumsal finansman (corporate finance) danışmanlık şirketi olarak kurulan Ünlü & Co Grubu, 25 yılı aşkın bir süredir yerli ve yabancı, bireysel ve kurumsal yatırımcılara finans sektöründe çeşitli hizmetler ve çözümler sunmaktadır. Ünlü & Co Grubu, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yurt içi ve yurt dışında toplam 492 çalışanı ve yerli ve yabancı iştirakleri bulunmakta olup, sadece Türkiye'de değil aynı zamanda ABD'nin New York eyaleti ve Birleşik Krallık'ın Londra şehrinde de finansal aracılık ve danışmanlık hizmetleri vermektedir.

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

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

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

5.2.2. Şirketin gelir oluşturma kapasitesi

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

5.2.3. Karlılık ve borç özkaynak oranı

	31.03.2022	31.03.2021
Satış Gelirleri	112.473.432	68.440.765
Net Dönem Karı	38.749.333	11.192.586
Dönen Varlıklar	804.385.366	376.044.810
Duran Varlıklar	227.920.941	208.293.685
Kısa Vadeli Yükümlülükler	323.708.711	242.749.995
Uzun Vadeli Yükümlülükler	57.879.315	79.237.098
Özkaynak	650.732.283	262.351.402
Borç/Özkaynak	0,59	1,23

5.2.4. Faaliyet sonuçları hakkında diğer bilgiler

Bulunmamaktadır.

5.2.5. Geleceğe yönelik beklentiler

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

Şirket, bu halka arz ile yeni bir döneme adımını atmıştır. Şirket bu kaynağı da kullanarak büyümesini sürdürmeyi planlamakta, kurumsal yapısını sürdürülebilirlik ve hesap verilebilirlik ilkeleri doğrultusunda şeffaf uygulamalarla güçlü tutmaya devam ederek çalışanları ve yeni paydaşlarına artı değer yaratmayı hedeflemektedir.

Şirket, işbu rapor tarihi itibarıyla, halka arz kapsamında elde ettiği kaynakları Şirket'in çeşitli iş kolları arasında taksim etmiş ve bu taksimi (ve ilgili operasyonel sonuçlarını) da 'Fon Kullanım Raporu' adı altında açıklayarak, düzenli olarak yatırımcılarını bilgilendirmiştir.

31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket, 2021 yılı için belirlediği bütçe ve hedeflerini gerçekleştirmiş ve 1 Ocak 2022 – 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yeni finansal yıl için bütçe hazırlıklarını tamamlamış ve bu hedef ve öncelikleri doğrultusunda çalışmalarına devam etmiştir.

Önceki dönemlerden farklı olarak Şirket, halka açık bir kurum olarak, bir iyi kurumsal yönetim uygulaması olacak şekilde 2022 yılının tamamını kapsayacak şekilde bir "geleceğe yönelik beklentiler" çalışmasını hazırlamış ve bunu 2022 yılının Mart ayında tüm paydaşlarıyla paylaşarak KAP'ta duyurmuştur. 2022 yılı için hazırlanan bu "Kılavuz"a göre Şirket:

- 2022 yılında faaliyet gelirlerini %40 büyütme ve bu mertebede konsolide gelirlerini 2022 sonunda 420 milyon TL'ye çıkarmayı hedeflemektedir,
- 2022 yılında kârını %50 artırmak ve tüm iş kollarının katkısıyla konsolide kârını 120 milyon TL'nin üstünde gerçekleşmesini hedeflemektedir,
- 2022 içinde devamlı gelirlerin payını 31 Aralık 2021 yılı itibarıyla %84 seviyesinden daha yukarılara çıkarmayı hedeflemektedir.
- BDDK izninin alınması halinde yatırım bankasını faaliyete almayı hedeflemektedir. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in başvurusu BDDK'nın değerlendirmesindedir.
- Dijital Dönüşüm sürecinde farklı hizmet kanallarını hayata geçirmeyi hedeflemektedir. Devreye alınacak yeni mobil hizmet kanalı, bu dönüşümün önemli bacağı olarak değerlendirilmektedir.

5.3. Sermayenin karşılıksız kalmadığına ve borca batıklık halinin bulunmadığına ilişkin değerlendirme

Türk Ticaret Kanunu'nun 376. Maddesinde düzenlenen sermayenin karşılıksız kalması ya da borca batıklık durumu şirketimiz açısından söz konusu değildir.

5.4. Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınan önlemler;

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

5.5 Kâr payı dağıtım politikası

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

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

VI. RİSK YÖNETİMİ

6.1. Risk yönetim politikası

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

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

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

6.2. Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi

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

6.3. Riskler;

Şirketimiz;

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

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

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

1 Ocak – 31 Mart 2022 tarihleri arasında, RES Komitesi'nin önlem olarak müdahale ettiği ve riskleri azaltıcı bir eylemi önerdiği bir risk aşımı yaşanmamıştır.

VII. ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA İLİŞKİN ANA ŞİRKET OLARAK EK AÇIKLAMALAR

7.1. Bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini, yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini veya yüzde yüzünü temsil eden miktarda paylarına sahip bulunduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü takdirde bu durum ve gerekçesi;

Bulunmamaktadır.

7.2. Topluluğa (Konsolidasyona) dâhil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler;

Bulunmamaktadır.

7.3. Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar,

Grubun iç denetimi ve risk yönetimi eksiksiz ve sürekli yapılmakta olup risk doğuracak bir durum gözlenmemiştir.

7.4. Yönetim organı üyelerinden birinin talep etmesi halinde, Türk Ticaret Kanununun 199 uncu maddesinin dördüncü fıkrasında öngörülen raporun sonuç kısmı.

Yönetim Kurulu üyeleri tarafından faaliyet dönemi içerisinde söz konusu rapor talep edilmemiştir.

7.5. Diğer hususlar;

Bulunmamaktadır.

7.6. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar;

Şirketimiz 17.03.2022 tarih ve 2022/04 sayılı kararı ile; Şirketimizin sermayesini temsil eden payların tamamına sahip olduğu Ünlü Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ödenmiş sermayesinin 20.000.000,00 TL (Yirmimilyon Türk Lirası) nakden karşılanmak suretiyle 35.000.000 TL'na (Otuzbeşmilyon Türk Lirası) çıkarılmasına ilişkin yapılacak sermaye artırımına, yeni pay alma hakkımızın tamamının kullanılması suretiyle katılınmasına" karar verilmiştir. Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'in 25 Nisan 2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul'unda; Ödenmiş sermayesinin tamamı nakit olarak karşılanmak üzere 20.000.000.-TL (YirmimilyonTürkLirası) artırılarak, 15.000.000.-TL (OnbeşmilyonTürkLirası) olan mevcut ödenmiş sermayesinin 35.000.000.-TL (OtuzbeşmilyonTürkLirası)'na çıkarılmasına, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15.04.2022 tarih ve E-32992422-205.01.01-20258 sayılı izin yazısı ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 18.04.2022 tarih ve E-50035491-431.02-00073932806 sayılı izin yazısı ile onayladığı Şirket Esas Sözleşmesinin 6. Maddesi tadil edilmiş, artırılan tutar 26.04.2022 tarihinde Şirket'in Tek Pay Sahibi ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. tarafından tescilden önce nakden ödenmiştir.

Bankalar, 6361 sayılı Kanuna tabi şirketler (Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri) şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı %25'e çıkartılmıştır ve 8 Nisan 2022 tarih ve 7394 sayılı yasalaşmıştır.

Şirketimizin sermayesini temsil eden payların tamamına sahip olduğu Ünlü Menkul Değerler Anonim Şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.04.2022 tarih ve E-29833736-105.02.02-21034 sayı ile onayladığı İhraç Belgesi kapsamında nominal TL.100.000.000 tutarında Tahvil/Finansman Bonosu İhraç izni alınmıştır.

Şirketimiz 11.04.2022 tarih ve 2022/05 sayılı kararı ile; Şirketimizin sermayesini temsil eden payların tamamına sahip olduğu Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi("UNP")'nin ödenmiş sermayesinin 10.000.000,00-TL (OnmilyonTürkLirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 6.000.000,00-TL (AltımilyonTürkLirası) çıkarılmış sermayesini 4.000.000,00-TL (DörtmilyonTürkLirası) sermaye avansından nakden karşılanmak suretiyle 10.000.000,00-TL (OnmilyonTürkLirası)'na çıkarılmasına ilişkin yapılacak sermaye artırımına, yeni pay alma hakkımızın tamamının kullanılması suretiyle katılınmasına" karar verilmiştir. Bu kapsamda UNP'in esas sözleşmesinin 8'inci maddesinin tadil onayı için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş ve aynı zamanda Takasbank A.Ş. nezdinde 4.000.000,00-TL tutarında nakit sermaye blokajı yapılmıştır.

ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş. YÖNETİM KURULU

Mahmut Levent ÜNLÜ
Yönetim Kurulu Başkanı

Can ÜNALAN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Şebnem Kalyoncuoğlu ÜNLÜ
Yönetim Kurulu Üyesi

İbrahim ROMANO
Yönetim Kurulu Üyesi

Özlem YEŞİLDERE
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Mine Yıldız GÜNAY
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi