

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

1. Raporun Dönemi

01/01/2024-30/09/2024

2. şirket Bilgileri

KURULUő TARIĞI	03.11.2006
FAALİYET BELGELERİ	Portföy İşletmeciliği
ÖDENMİş SERMAYE	20.000.000,00 TL
DÖNEM (SPK) KAR/(ZARAR)	(5.560.391,00)TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	604969
MERSİS NUMARASI	0649-0475-5170-0019
ADRES	Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park 7B Blok No: 7C İç Kapı No:86 Sarıyer/İSTANBUL
TELEFON	(212) 319 14 01
FAX	(212) 351 05 99
E-MAIL ADRESİ	iletisim@oyakyatirimortakligi.com.tr
WEB ADRESİ	www.oyakyatirimortakligi.com.tr

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

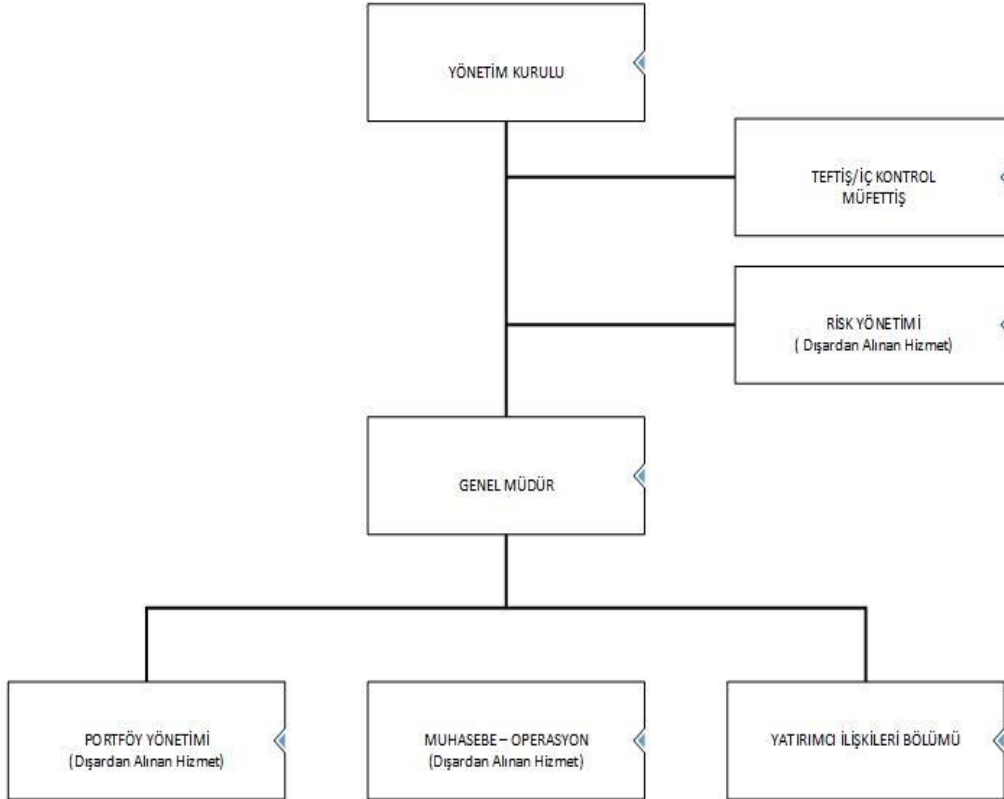
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000,00-TL

Ödenmiş Sermaye : 20.000.000,00TL

ORTAKLAR	GRUP	PAY ADETİ	ORAN%
HALKA AÇIK	(B GRUBU)	10.521.393	52,61
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Halka Açık)	(B GRUBU)	9.478.549	47,39
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(A GRUBU)	58	0,00
TOPLAM		20.000.000	100,00

4. Şirketin Organizasyon Yapısı

OYAK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ORGANİZASYON ŞEMASI



- Dönem içerisinde organizasyon şemasında değişiklik olmamıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

5. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirket sermayesinin 57,50-TL'lık kısmı ile (A) grubu imtiyazlı hisse senetleri temsil edilmektedir. Söz konusu imtiyaz Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 11'inci maddesi gereği Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçimi ile sınırlı olmak üzere A grubu payların her biri 1.000.000 (bir milyon) oy hakkına sahiptir.

6. Yönetim Kurulu Üyeleri

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. Şirketin 2023 Yılı Olağan Genel Kurulu 29.03.2024 tarihinde yapılmıştır.

Dönem itibariyle Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	Görevi	Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: Mehmet Emre TİMURKAN)	Yönetim Kurulu Başkanı	22/03/2024
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: Mustafa Serdar BAŞOĞLU)	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	22/03/2024
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeciliği A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: Gökhan EROĞLU)	Yönetim Kurulu Üyesi	28/01/2019
Bekir Yener YILDIRIM	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	11/12/2018
Alaaddin VAROL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30/04/2020

a-) Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Tüzel Kişi Yönetim Kurulu Başkanı OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. ve Başkan Vekili OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin aldığı Yönetim Kurulu Kararlarına istinaden; Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 22 Mart 2024 tarihinde aldığı karar uyarınca Yönetim Kurulu Başkanı OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi Sn. İbrahim Emrah SİLAV'ın yerine Sn. Mehmet Emre TİMURKAN'ın belirlenmesine, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilci Sn. Erol ERGÖNEN'in yerine Sn. Mustafa Serdar BAŞOĞLU'nun belirlenmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin 29.03.2024 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl için, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri 1 yıl için seçilmişlerdir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

b-) 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 29.03.2024 tarihinde yapılan toplantıda, kendi aralarında yaptıkları görev bölümü sonucunda;

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı (adına hareket eden kişi: Mehmet Emre TİMURKAN), OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (adına hareket eden gerçek kişi Mustafa Serdar BAŞOĞLU) olarak görevlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.'nin (adına hareket eden gerçek kişi: Gökhan EROĞLU) Şirket içi işlemlerde İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde Bekir Yener YILDIRIM Başkan, Alaaddin VAROL ve OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.'nin (adına hareket eden kişi: Gökhan EROĞLU) üye olarak görevlendirilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komitesi'nde Bekir Yener YILDIRIM Başkan ve Alaaddin VAROL üye olarak görevlendirilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nde Alaaddin VAROL Başkan, Bekir Yener YILDIRIM ve Naim ZORLU üye olarak görevlendirilmiştir.

c-) Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu

Yönetim Kurulu 2024 yılı içinde 9 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

Üst Yönetim:

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Murat NERMİN	Genel Müdür	01/11/2017

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Genel Müdür (01/11/2017 – Devam ediyor)

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Müdür (06/2017 - 10/2017)

İş Portföy Yönetimi A.Ş. – Emeklilik Fonları Portföy Yönetimi (09/2007 – 06/2017)

İş Portföy Yönetimi A.Ş. – Araştırma (10/2006 – 09/2007)

d-) Üst Yönetim'de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

2024 yılı üçüncü çeyreğinde şirketimizin üst yönetiminde herhangi bir değişiklik olmamıştır. Şirketimiz personel sayısı üç kişidir.

e-) Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri

Şirketin 2024 yılı faaliyetlerine ilişkin 29.03.2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2024 yılı için TTK'nın ilgili maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir.

Bu kapsamda bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

f-) Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup 01.01.2024-30.09.2024 döneminde ortalama personel sayısı 3'tür. SPK' nın (II-14.1) Tebliğe göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 912.829,-TL'dir.

Şirketimizde Toplu Sözleşme uygulaması bulunmamaktadır.

g-) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Şirketimiz 1 Ocak–30 Eylül 2024 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiştir.

h-) Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketin esas sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

B- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, İkramiye Kar Payı Gibi Mali Menfaatler

29.03.2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri'ne net 26.500,- TL/aylık ücret ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ücret ödenmemesine karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir.

Şirket üst düzey yöneticilerine sağlanan menfaatler raporlama döneminde toplam 3.781.434,-TL 'dir.

2. Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkanlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarına İlişkin Bilgiler

Şirketimiz personeli ile ilgili olarak rapor döneminde özel sağlık sigortası ve hayat sigortası kapsamında 183.847 TL tutarında sigorta poliçe bedeli ödenmiştir.

C- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti yoktur.

D- FAALİYETLER VE FAALİYETLE İLGİLİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Yatırım Faaliyetleri

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı çerçevesinde güncellenmiş olan İç Kontrol Prosedürü gereği iç kontrol faaliyetlerinin düzenli olarak yürütülmesi ve raporlanması şirket müfettişi tarafından yapılmaktadır. Şirket işlemlerinin, portföy değerlemelerinin, mevzuat, ana sözleşme ve şirketin amaç ve konusuna uygun yürütülebilmesi muhasebe sisteminin, belge ve kayıt düzeninin etkin şekilde işlenmesi usulsüzlük ve hatalardan kaynaklanabilecek opsiyonel risklerin asgari seviyeye indirilmesi sağlanmaktadır.

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

a-) Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

Şirketimiz konsolide mali tablo hazırlamamaktadır. Şirketimiz paylarının %47,39'u kurucu ortak ve yönetimde söz sahibi olan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ye ait olup (oy hakkı oranı %86,42) OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. konsolide mali tablolarında şirketimiz mali sonuçları konsolide edilmektedir.

b-) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

4. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeler çerçevesinde 01.01.2024-30.06.2024 dönemi finansal tablolar ile 01.01.2024-31.12.2024 dönemi finansal tablolar bağımsız denetimden geçirmektedir.

5. Hukuki Konular

a-) Davalar

30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla Şirketimizin taraf olduğu dava yoktur, ancak şirketimiz arşivinin bulunduğu, arşivleme hizmeti sunan bir firmaya ait depoda çıkan yangın sonucunda zayı olan 2013 yılına ait Defter-i kebir ve Yevmiye defterleri için ilgili mahkemede zayı belgesi verilmesi talebiyle 1 Temmuz 2019 tarihinde hasımsız dava açılmıştır. Ayrıca Şirketimizin kendi borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek, kefalet (TRİK) veya Şirketimiz dışında herhangi bir kişi ya da kuruluşun borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin, ipotek veya kefalet (TRİK) bulunmamaktadır.

b-) İdari-Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

6. Genel Kurullar

Şirketin 29.03.2024 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurulunda alınan kararlar yerine getirilmektedir.

7. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

8. őirketler Topluluğu**a-) İşlemler**

şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 29.03.2024 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı;

“2023 faaliyet yılında şirketimizin hâkim ortağı Ordu Yardımlaőma Kurumu (OYAK) ve/veya OYAK'ın bağlı őirketleri veya OYAK'ın yönlendirmesiyle OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmıő 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 őirketleri ile şirketimiz arasında yapılmıő olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koőullarına uygun őartlarda gerçekleştirilmiştir” şeklindedir.

b-) İşlemlere İlişkin Açıklama

D/5(a)'da bahsedilen herhangi bir hukuki işlem gerçekleşmemiőtir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

E- FİNANSAL DURUM

1. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirtilen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu:

a-) Mali Tabloların Özeti

Bilanço (TL)

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2024	Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
	Dipnot referansları		
Varlıklar			
Dönen varlıklar		120.620.725	117.385.934
Nakit ve nakit benzerleri	3	22.091.445	356.531
Finansal yatırımlar	4	83.256.770	100.212.200
Ticari alacaklar	5	-	7.189.647
Diğer alacaklar	6	14.978.225	9.466.313
Peşin ödenmiş giderler		243.617	129.860
Diğer dönen varlıklar		50.668	31.383
Duran varlıklar		71.446	94.658
Maddi duran varlıklar	8	71.446	94.658
Toplam varlıklar		120.692.171	117.480.592
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		8.932.029	604.350
Ticari borçlar	5	8.615.787	192.852
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	178.313	192.852
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		8.437.474	-
Diğer borçlar	6	8.245	5.163
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar			
	9	307.997	244.228
Kısa vadeli karşılıklar	7	-	162.107
Uzun vadeli yükümlülükler		1.722.483	1.278.194
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	1.722.483	1.278.194
Özsermaye		110.037.659	115.598.048
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	11	20.000.000	20.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	11	273.251.920	273.251.920
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	12.749.180	11.722.062
Geçmiş yıllar karları veya zararları	11	(190.403.050)	(166.927.073)
Net dönem karı veya zararı	11	(5.560.391)	(22.448.861)
Toplam kaynaklar		120.692.171	117.480.592

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir Tablosu (TL)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Kar veya Zarar Kısım					
Hasılat	12	302.654.905	105.565.523	568.731.084	159.311.146
Satışların maliyeti	12	(264.800.449)	(97.712.496)	(509.058.451)	(140.846.627)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		37.854.456	7.853.027	59.672.633	18.464.519
Brüt kar		37.854.456	7.853.027	59.672.633	18.464.519
Genel yönetim giderleri	13	(8.737.928)	(3.192.701)	(8.495.026)	(3.215.933)
Pazarlama giderleri	13	(638.675)	(228.220)	(2.189.481)	(616.245)
Esas faaliyetlerden giderler		(19)	(4)	(70.333)	(8)
Esas faaliyet karı		28.477.834	4.432.102	48.917.793	14.632.333
Parasal kayıp/kazançları		(34.038.225)	(9.541.597)	(55.674.644)	(29.927.187)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		(5.560.391)	(5.109.495)	(6.756.851)	(15.294.854)
Dönem karı/zararı		(5.560.391)	(5.109.495)	(6.756.851)	(15.294.854)
Diğer Kapsamlı Gelir Kısım					
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/gider		(5.560.391)	(5.109.495)	(6.756.851)	(15.294.854)
Sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış pay başına kazanç / kayıp	15	(0,2780)	(0,2555)	(0,3378)	(0,7647)

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

b-) Mali Güç

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

c-) Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Mevcut kaynakların, portföy işletmeciliği ve piyasa koşulları dahilinde değerlendirilerek, portföy getirisinin maksimize edilmesi amaçlanmaktadır.

2. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Bu dönemde ihraç edilmiş sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır. Kar Payı Dağıtım Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, esas sözleşmede bulunan hükümler ve şirketimizin kamuya açıklanmış, 01.04.2015 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında kabul edilmiş kar dağıtım politikası çerçevesinde ve Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri de dikkate alınarak, Şirket karlılığı, faaliyette bulunduğumuz sektörün durumu ve beklentileri, genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak her yıl oluşabilecek dağıtılabilir net karın, ortaklığın sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması olmakla beraber Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası, "Mevzuat dahilinde değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilecek şekilde belirlenmiştir. Bu bağlamda Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak ortaklara dağıtacaktır.

Bu politika, mevzuata, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar Dağıtım yasal süreler içinde gerçekleşmektedir.

Şirket, 29 Mart 2024 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden temettü ödemesi yapılmayacağına oy birliği ile karar verilmiştir. (Şirket, 30 Mart 2023 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara hisse başına endekslenmiş brüt 0,36 TL (nominal 0,26 TL) toplam endekslenmiş brüt 9.771.168 TL (nominal 5.227.924 TL) temettü ödenmesine karar verilmiştir).

3. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

2024 yılının 3. çeyreğinde, ABD Merkez Bankası Fed ve Avrupa Merkez Bankası başta olmak üzere tüm dünyada para politikası adımlarının yanı sıra Çin'in ekonomik aktiviteyi canlandırmak üzere aldığı önlemler gündemin ön sıralarında yer almıştır. Bununla beraber, İsrail ve bölge ülkeler arasında devam eden jeopolitik gerilim de özellikle altın ve petrol fiyatlarında büyük dalgalanmalara sebep olan bir diğer gelişme olmuştur.

ABD Merkez Bankası Fed, Eylül toplantısının öncesindeki haftalarda artan resesyon endişelerine cevaben faiz indirimlerine 50 baz puan ile başladı. Böylece politika faizi %5,50'den %5'e çekilmiş oldu. Fed Başkanı Powell'ın konuşmalarından ABD ekonomisinde büyüme endişelerinin arttığı ve işsizliğin enflasyondan daha öncelikli bir sorun olarak görüldüğü anlaşılmaktadır. Enflasyon cephesinde ise ABD'de yıllık TÜFE enflasyonu %2,4 ile 2021 Şubat ayından bu yana görülen en düşük seviyeye gerilemiş, çekirdek enflasyon ise %3,3 olarak gerçekleşmiştir. Euro bölgesinde ise enflasyon ABD'den daha hızlı bir düşüş göstermiştir. Aralık ayında %2,9 seviyesinde olan Euro bölgesi TÜFE enflasyonu öncü verilere göre Eylül ayında %1,8'e gerilemiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi (devamı)

Eylül ayı boyunca küresel piyasaların bir diğer odağı Çin'in ekonomik aktivitesini canlandırmak üzere attığı adımlar olmuştur. Çin hükümeti Eylül ayı sonunda, ekonomik durgunluğu aşmak amacıyla kapsamlı bir teşvik paketi ve bunu destekleyici adımlar açıklamıştır. Çin Merkez Bankası (PBOC), mevcut ekonomik zorlukların üstesinden gelebilmek için faiz oranlarında ve zorunlu karşılık oranlarında ciddi indirimler yaparken, yaklaşık 1 trilyon yuanlık bir likidite enjeksiyonu ile bankaların kredi verme kapasitelerini artırmayı hedeflemiştir. Bu paket, mevcut konut kredi faizlerinin düşürülmesi, ikinci ev alımlarındaki asgari peşinat oranlarının düşürülmesi ve gayrimenkul piyasasının toparlanması için ek destekleri içermektedir. Çin hükümeti ayrıca, borsayı desteklemek amacıyla hisse senedi alımları için fonlar sağlama kararı almış ve tüketici harcamalarını artırmak için çeşitli mali politikaları devreye sokmuştur.

Yurtiçinde, yılın ilk yarısını %71.6 seviyesinde tamamlayan yıllık TÜFE enflasyonu Eylül ayında %49,4'e gerilese de aylık rakamlar hala %3'e yakın seyrederken, yılsonu enflasyonun TCMB'nin üst bandını ve %41,5'lik OVP tahminini aşarak %43 civarında gerçekleşmesi beklenmektedir. Mevsimsellikten arındırılmış ortalama enflasyon oranının üçüncü çeyrekte %3'ün biraz üzerinde gerçekleşmesi, TCMB'nin sıkı para politikasını öngörülenden daha uzun süre devam ettirmek zorunda kalmasına neden olmaktadır.

Ekonomik aktivite tarafında ise; 2024'ün ilk çeyreğinde görülen yıllık %5,3'lük güçlü büyümenin ardından, ekonomi ikinci çeyrekte %2,5'lik durağan bir büyüme oranıyla yavaşlarken, çeyreklik bazda ise sadece %0,1 büyüme kaydedilmiştir. Üçüncü çeyreğe ilişkin büyüme göstergelerine bakıldığında, imalat PMI endeksi Eylül ayında üst üste altıncı ay kritik eşik olan 50,0'nin altında kalırken, Eylül ayı rakamları Mayıs 2020'den bu yana en düşük seviyeye işaret etmektedir.

2024 yılının üçüncü çeyreği Türk varlıkları açısından değerlendirildiğinde; yılın ilk yarısını 10,647.91 puan seviyesinden kapatan BIST-100 endeksi, 2024 yılının üçüncü çeyreğinde 9,665.78 seviyesinden kapanış gerçekleştirmiştir. 2024 ikinci çeyrek sonunda %41,59 olan 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ise 2024 yılının üçüncü çeyreğini %39,88 seviyesinden kapatmıştır. 2024 yılının ilk yarısını 32,83 seviyesinden kapatan Dolar/TL ise 2024 yılının üçüncü çeyreği sonunda 34,12 seviyesinden işlem görmüştür.

4. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.; Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla 3 Kasım 2006 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline 604969-552551 No ile tescil edilerek 10.000.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Sermayesinin %99,95'i halka arz edilmiştir.

Şirketin 11.500.000.-TL olan ödenmiş sermayesi Bedelli Tahsisli sermaye artırımını ile 8.500.000.- TL artırılarak 20.000.000.- TL olmuştur. Şirketin 30/09/2024 tarihi itibarıyla dönem kar/zararı (5.560.391) TL'dir.

Finans sektöründe faaliyet gösteren, sermaye piyasası araçlarına dayalı menkul kıymet portföyü işletmek amacıyla kurulan yatırım ortaklıklarının portföyleri, esas olarak hisse senetleri ve sabit getirili menkul kıymetlerden oluştuğundan, global ekonomik, siyasi gelişmeler ve piyasalardaki dalgalanmalardan fazlasıyla etkilenmektedir.

Şirketimiz Türkiye'de mevcut 9 Yatırım Ortaklığı şirketinden biridir. Yatırım Ortaklıklarının 30.09.2024 tarihi itibarıyla toplam net aktif değeri 1.629.603.956 TL olup; Şirketimiz net aktif değeri, toplam değerinin %6,75'ini oluşturmaktadır.

Yatırım ortaklıkları, bazı kısıtlamalar içerisinde nakit ve kıymetli madenlere de yatırım yapabilmekle beraber, temel amaçları menkul kıymet alıp satmak ve alım satımlar arasında oluşan olumlu fark ile bu menkul kıymetlerin kar payları ve faizlerinden gelir sağlamak olan kuruluşlardır. Şirketin finansman kaynağı, kendi öz sermayesidir.

Şirketimiz; belirlemiş olduğu yatırım kıstasları çerçevesinde, ulusal ve uluslararası konjonktürü yakından izleyerek ve değerleyerek aktif değerini arttırmayı hedeflemektedir. Ekonomideki büyüme trendlerine paralel olarak aktif yapısını büyütmek için kurumsal bir portföy yönetim stratejisi uygulamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

5. Teşvikler

Bulunmamaktadır.

6. İşletmenin Gelişimi

Portföy toplam değerinin artırılması amaçlanmaktadır.

7. İşletmenin Üniteleri

Portföy Yöneticiliği hizmeti OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.' den, Muhasebe ve Operasyonel hizmetleri ise imzalanan sözleşmeler doğrultusunda OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den karşılanmaktadır.

8. Ürünler

Sermaye piyasası araçları ile altın ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyün Portföy İşletmeciliği faaliyeti yapılmaktadır.

F- RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ**1. Risk Yönetimi Politikası**

Şirketin Risk Yönetim Prosedürü 29.09.2011 tarih, 2011/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulmuştur. Risk Yönetimi, Kurucu ortak OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Risk İzleme Birimi tarafından Risk Denetim Programı aracılığı ile Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Stres Testi başlıkları altında tespit edilmiş esaslar doğrultusunda gerçekleştirilmekte İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi'ne raporlanmaktadır.

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Şirketimizin 13.08.2012 tarih, 2012/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararıyla, 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup, 13.08.2012 tarihli özel durum açıklamasıyla KAP'ta duyurulmuştur. Riskin Erken Saptanması Komitesi iç yönergesine uygun olmak üzere 2024 yılında 4 kez toplanmış, Şirket uygulamalarının mevzuat hükümleri, şirket içi risk yönetim prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri doğrultusunda gözlemleyerek değerlendirmiştir. Söz konusu komiteye ilişkin yönerge şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır.

3. İleriye Dönük Riskler

Şirketimiz faaliyetleri sebebi ile herhangi bir (Kur veya Fiyat Riski) gibi bir riske maruz kalmamıştır.

G- DİĞER HUSUSLAR**1. Merkez Dışı Örgütler**

Bulunmamaktadır.

2. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 3. DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 ve hayat sigortası yaptırılmış ayrıca lisans yenileme süresi dolan personele lisanslarını yenileme eğitimlerine katılması sağlanmaktadır.

5. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyelerine İlişkin Ortaklara Sunulması Zorunlu Bilgiler

İlişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bilgiler 30.09.2024 tarihli mali tablolarımızın 16 No'lu dipnotunda yer almaktadır.

6. Paydaşlara Bilgi

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan herhangi bir konu bulunmamaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü İletişim Bilgileri

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Naim ZORLU

Telefon : 0212 319 14 01

Faks : 0212 351 05 90

Email: zorlu.naim@gmail.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

Deniz HALİLOĞLU

Telefon : 0212 319 14 01

Faks : 0212 351 05 99

Email: iletisim@oyakyatirimortakligi.com.tr