53/HA-804 27.05.2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 27../05../..2021.. tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış/ödenmiş sermayesinin 88.330.000 TL'den 94.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 5.670.000 TL nominal değerli beheri 0.01 TL olan 567.000.000 adet pay ve mevcut ortaklardan Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun ("Halka Arz Eden Pay Sahibi") sahip olduğu 22.530.000 TL nominal değerli beheri 0.01 TL olan 2.253.000.000 adet pay olmak üzere toplam 28.200.000 TL nominal değerli beheri 0.01 TL olan 2.820.000.000 adet payın halka arzına ilişkin İzahname'dir.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Ortaklığımızın mevcut pay sahiplerinden Ordu Yardımlaşma Kurumu'na ait toplam 4.700.000 TL nominal değerli beheri 0.01 TL olan 470.000.000 adet pay olmak üzere, toplam halka arz edilen payların %16,67'sine tekabül eden payların dağıtıma tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır. Ek satışın tamamının gerçekleşmesi halinde toplam 32.900.000 TL nominal değerli, beheri 0.01 TL olan 3.290.000.000 adet payın halka arzı gerçekleşecektir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.oyakyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

27 Mayıs 2021

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Meşrutiyet Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yadistanbul Park Sit. 7B
Blok Kat: No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 [illegible]99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akzaağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yıldıstanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7C K:1-18 Sarıyer/İST. Tel:0212 219 12 00
Fax:0212 351 08 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

İÇİNDEKİLER

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 9
2. ÖZET 11
3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER 41
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER 42
5. RİSK FAKTÖRLERİ 45
6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER 52
7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER 61
8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER 74
9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER 84
10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER 86
11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI 100
12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR 103
13. EĞİLİM BİLGİLERİ 103
14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ 104
15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER 105
16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER 116
17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI 117
18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER 119
19. ANA PAY SAHİPLERİ 121
20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER 123
21. DİĞER BİLGİLER 126
22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER 132
23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER 134
24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER 138
25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR 147
26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 181
27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER 183
28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ 185
29. SULANMA ETKİSİ 187
30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 188
31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER 190
32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 190
33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ 200
34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 201
35. EKLER 201

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yapı İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No: 7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel: 0212 349 12 00
Fax:0212 351 05 19 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri'nin resmi para birimi
ALBARAKA	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.
ASEAN-5	Güneydoğu Asya Uluslar Birliği (*Association of Southeast Asian Nations*)
ATM	Otomatik Vezne Makinası (*Automatic Teller Machine*)
Avro, Euro	Avrupa Ekonomik Topluluğu ortak para birimi
BİST, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BPP	Borsa Para Piyasası
COVID-19	Koronavirüs Salgını
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
DSÖ	Dünya Sağlık Örgütü
EBRD	Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası
EEC	Avrupa Ekonomik Birliği
EFT	Elektronik Fon Transferi
E-GKS	Elektronik Genel Kurul Sistemi
Esas Sözleşme	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Esas Sözleşmesi
E-Şirket	Şirketler Bilgi Portalı
E-Yönet	Kurumsal Yönetim Sistemi
FİBA	Fibabanka A.Ş.
GBP	Birleşik Krallık Para Birimi, Sterlin
GİP	Gelişen İşletmeler Pazarı
GSYİH	Gayrisafi Yurt İçi Hasıla
GVK	Gelirler Vergisi Kanunu
GWh	Gigawatt Saat
Halka Arz Eden Ortak, Halka Arz Eden Pay Sahibi	Ordu Yardımlaşma Kurumu
Hektaş	Hektaş Ticaret T.A.Ş.
IMF	Uluslararası Para Fonu
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası (*International Securities Identification Number)*
İSKEN	İskenderun Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.
İSMMO	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06690
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. No:2 İstanbul Park Sit. 7B Blok Kat:18 Sarıyer/İST Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 35[illegible]05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

İSO 500	İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) Türkiye'nin 500 Büyük Sanayi Kuruluşu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KDV	Katma Değer Vergisi
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
Lot	Her biri 1 kuruş nominal değerli 100 adet pay
Ltd. Şti.	Limited Şirket
Md.	Madde
MiFID	Finansal Araç Piyasaları Direktifi *(Markets in Financial Instruments Directive)*
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MW	Megawatt
NNE	Nasdaq Nordic Exchange
OB Menkul	OYAK Bank Menkul Değerler A.Ş.
Omsan Lojistik	OMSAN Lojistik A.Ş.
OSİAT	OSİAT Sigorta Acentelik Hizmetleri
OYAK	Ordu Yardımlaşma Kurumu
OYAK – Renault	OYAK Renault Otomobil Fabrikaları A.Ş
OYAK Beton	OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.
OYAK Çimento	OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş
OYAK Grup Sigorta	OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.
OYAK İnşaat	OYAK İnşaat A.Ş
OYAK Pazarlama	OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.
OYAK Portföy	OYAK Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
OYAK Yatırım Ortaklığı	OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.
ÖSBA	Özel Sektör Borçlanma Araçları
PVC	Polivinil Klorür
SGK	Sosyal Güvenlik Kurumu
SGMK	Sabit Getirili Menkul Kıymet
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Şirket, OYAK Yatırım, Konsorsiyum Lideri	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
T.C., Türkiye	Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TFKB	Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yıldıztepe Park Sit. 7B Blok Kat:1 No:7 Ver:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

TFRS	Türkiye Finansal Raporlama Standartları
Tic.	Ticaret
TİM	Türkiye İhracatçılar Meclisi
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK, TTKn	6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
UMS 24	Uluslararası Muhasebe Standartı 24
Vb.	Ve benzeri
VİOP	Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası
WFE	Dünya Borsalar Federasyonu

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. İstanbul Park Sit. 7B
Blok Ap. No:7 Kat:18 Sarıyer-İSTANBUL Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulunu muhatap 18.04.2021 tarihli yazısında:

Şirket paylarının Borsa'da işlem görmesi talebi ile ilgili olarak,

"Kurulunuza iletilecek Borsamız görüşü olarak, halka arz izahnamesinin Kurulunuz tarafından onaylanması durumunda;

1. *Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesinin 1'inci fıkrasında yer alan şartlardan (b) bendindeki "Halka arz edilen payların piyasa değeri" ve "Halka arz edilen payların nominal değerinin sermayeye oranı" şartlarını halka arzdan sonra sağlaması koşuluyla Şirket paylarının Yıldız Pazar'da işlem görebileceği,*

2. *Şirket hakkında hazırlanan hukukçu raporunun izahnamenin ekinde yayımlanması,*

3. *Borsa Görüşünde "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alması,*

hususlarının Şirketin halka arz izahnamesinde yer alacak Borsamız görüşü Kurulunuza iletilmesine karar verilmiştir.

ifadelerine yer verilmiştir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Medistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:2 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Şirket'in paylarını halka arz etmesi için Kurul ve Borsa İstanbul A.Ş. dışında herhangi bir kurumdan görüş veya onay alınması gerekmemektedir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:76 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 329 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 24.05.2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Kadıstanbul Park Sit. Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 46 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604 **E. Alper ÇELİK** **Müdür** **Kerim DUMANLI** **Genel Müdür Yardımcısı**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arz Eden ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU 24.05.2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU Ziya Gökalp Cad. No: 64 06420 Kurtuluş Çankaya / ANKARA Dikimevi V.D. 6450034989 Mersis No: 0645003423900013	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 24.05.2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Kadıstanbul Park Sit. Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 46 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604 **E. Alper ÇELİK** **Müdür** **Kerim DUMANLI** **Genel Müdür Yardımcısı**	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

27 Mayıs 2021

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş Drt Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche Tohmatsu Limited Üyesi) Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Zere Gaye ŞENTÜRK Sorumlu Denetçi	31.12.2019, 31.12.2020 Yıllarına İlişkin Bağımsız Denetim Raporları

İlgili Denetim, Derecelendirme ve Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG International Üyesi) Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Funda ASLANOĞLU Sorumlu Denetçi	31.12.2018 Yılına İlişkin Bağımsız Denetim Raporu

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:24
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aziziye Mh. Hemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel: 0212 319 12 00 Fax: 0212 319 03 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	**Açıklama Yükümlülüğü**
A.1	**Giriş ve uyarılar**	• **Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.** • **Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.** • **İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.** • **Özete bağlı olarak (çevirisi dâhil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.**
A.2	**İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi**	İzahname sonradan kullanılmayacaktır.

B—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	**Ticaret Unvanı:** OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ **İşletme Adı:** OYAK YATIRIM
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statü:** Anonim Şirket **Tabi Olduğu Mevzuat:** T.C. Kanunları **Kurulduğu Ülke:** Türkiye Cumhuriyeti **Merkez Adresi:** Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C/70 Sarıyer / İSTANBUL **Tel:** (212) 319 12 00 **Fax:** (212) 351 05 99 **İnternet adresi:** www.oyakyatirim.com.tr
B.3	**Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının**	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. SPKn 37. maddesinde yer alan yatırım hizmet ve

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

	mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul") tarafından yetkilendirilmiştir. Bu yetki çerçevesindeki Şirket faaliyetleri aşağıda yer almaktadır. -Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi -Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi -Sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımı -Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık edilmesi -Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık edilmesi OYAK Yatırım bu faaliyetlerini yerine getirirken 17.12.2013 tarihli III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği'ne tabidir. OYAK Yatırım 02.01.2015 tarihinde SPK tarafından "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir. OYAK Yatırım ve bağlı ortaklıkları tarafından sunulan hizmetler aşağıdaki gibidir. **Araştırma Hizmetleri** OYAK Yatırım, araştırma hizmetleri kapsamında periyodik olarak yatırım hizmetleri alanında raporlar ve bültenler hazırlamaktadır. Bu rapor ve analizler ile sermaye piyasası araçları ve diğer yatırımlar hakkında yatırımcılara tahmin ve tavsiyeler sunularak bilgi akışı sağlanmaktadır. Periyodik olarak yayımlanan raporlar ve bültenler, günlük bülten, teknik bülten, şirket değerleme tabloları, şirket raporları, sektör

27 Mayıs 2021

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06630
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. Kadıköy/İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 [illegible] 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

raporları, strateji raporları, hisse senedi tavsiyeleri ve makro raporları kapsamaktadır.

Aracılık Hizmetleri

OYAK Yatırım'ın aracılık hizmetleri hisse senedi alım satımına aracılık, sabit getirili menkul kıymet alım-satımı, BİST Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası İşlemleri, Tezgahüstü Türev İşlemleri ve Yatırım Fonları İşlemlerinden (TEFAS) oluşmaktadır.

OYAK Yatırım'ın aracılık hizmeti verdiği toplam müşteri sayısı her yıl artmakla birlikte 2020 yılında 159.387 müşteriye hizmet verilmiştir.

OYAK Yatırım'ın 2 satış personeli ve 5 müşteri temsilcisinden oluşan Kurumsal Satış ekibi Amerika, İngiltere, Almanya başta olmak üzere birçok ülkedeki yatırımcılara hizmet vermektedir. Kurumsal Satış ekibi müşterilerine Araştırma bölümü raporlarına ulaşım şansına ek olarak birçok konferans, roadshow ve pazarlama seyahati imkânı da sunmaktadır.

Kurumsal Finansman Hizmetleri

OYAK Yatırım'ın kurumsal finansman hizmetleri; halka arz, borçlanma aracı ihraçları, şirket birleşmeleri ve satın almaları, finansal danışmanlık konularını kapsamaktadır. OYAK Yatırım halka arzlarda başvuru hazırlık aşamaları ile birlikte satış ve halka arz sonrasında da danışmanlık hizmeti vermektedir. Borçlanma aracı ihraçlarını özel sektör şirket tahvilleri, finansman bonoları ve kira sertifikalarının başvuru ve satış aşamalarını kapsamaktadır. Şirket, finansal danışmanlık kapsamında bankacılık, finansal kiralama, özel emeklilik, perakendecilik, medya, gayrimenkul, enerji, demir-çelik, çimento, madencilik, gıda, kimyevi maddeler, taşımacılık, lojistik, bilgi teknolojileri, kâğıt, petrokimya, inşaat, gübre, şeker üretimi, telekomünikasyon, petrol rafinericiliğine

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Kadıköy-İstanbul Park Sit. 7B Blok Ap. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

kadar birçok sektörde yer alan firmalara hizmet vermektedir.

Şirket'in 31.12.2020 itibarıyla çalışan sayısı 144; OYAK Grup Sigorta'nın 70, OYAK Portföy Yönetimi'nin 10 ve OYAK Yatırım Ortaklığı'nın 3 personeli bulunmaktadır. OYAK Yatırım'ın konsolide edilen diğer şirketlerin çalışanları ile birlikte toplam çalışan sayısı 227'dir. Şirket'in 2018 ve 2019 yıllarında çalışan sayıları sırasıyla 151 ve 181'dir.

Şirket'in İzahname tarihi itibarıyla Ankara, İzmir Kordon, İstanbul Kadıköy, İstanbul Merkez, Muğla Bodrum, Bursa, Antalya, Muğla Marmaris, Çanakkale, Karabük, Adana, Manisa Akhisar ve Konya olmak üzere 13 adet şubesi bulunmaktadır.

OYAK Portföy Yönetimi

OYAK Portföy Yönetimi tarafından yönetilen Portföy büyüklüğü 31.12.2019 tarihi itibarıyla 1,4 milyar TL'ye, 31.12.2020 tarihi itibari ile de 3,8 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. OYAK Portföy hem nitelikli hem de bireysel yatırımcılar için kurucusu olduğu menkul kıymet yatırım fonları yönetiminin yanı sıra; girişim sermayesi yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonu olmak üzere kurucusu olduğu toplamda 19 adet fon yönetmektedir. Bununla birlikte Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin kurucusu olduğu 11 adet emeklilik yatırım fonu ve 1 adet yatırım ortaklığı portföyü ile toplamda 31 adet portföy yönetmektedir. Bu süreçte, yeni müşteri kazanımları ile mevcut yatırım fonları büyüklükleri artırılmıştır. Sektörde yönetilen toplam portföy büyüklüğü 2020 yılı dördüncü çeyreğinde %28,3 seviyesinde artış gösterirken, OYAK Portföy'ün yönetimi altında bulunan toplam portföy büyüklüğü 2020 yılında 2019 yılına göre %171 artış göstermiştir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:54
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Istanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		OYAK Portföy Yönetimi, 2020 yılında hâlihazırda yönetimi altındaki yatırım fonlarının sayısını artırarak fon çeşitliliğinde ve müşteri tabanında genişleme sağlayarak yönetilen fon büyüklüğünü artırmayı hedeflemektedir. Bu amaçla, pazar payı edinme stratejisi ile hedeflerini belirlemektedir. **OYAK Grup Sigorta** OYAK Grup Sigorta'nın 2020 yılı sonu itibarıyla kümüle brüt prim üretimi 1.04 Milyar TL ye ulaşmıştır. Kurulmuş olduğu 2017 yılı brüt prim üretimi ile 2020 yılı brüt prim üretimi mukayese edildiğinde 10 kat artış kaydedilmiştir. Portföy artışının bir diğer önemli kriteri olan poliçe adedinde ise 2017 senesine kıyasla yaklaşık 7,3 kat artış göstererek Aralık sonu itibariyle 55.050 adet seviyesine ulaşılmıştır. OYAK Grup Sigorta, piyasada faaliyet gösteren 120'den fazla yerel ve global menşeli broker/aracılar arasından sıyrılarak ilk 5 içinde yer almaktadır. **OYAK Yatırım Ortaklığı** Ulusal ve uluslararası piyasalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçları ve kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmektedir.
B.4a	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	Dünya Sağlık Örgütü tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yapılan basın toplantında 11 Mart 2020 tarihi itibarıyla 114 ülkede 118 vakanın görülmesi ve 4 bin 291 kişinin hayatını kaybetmesi nedeniyle COVID-19 (Koronavirüs Salgını, Koronavirüs) küresel salgın anlamına gelen pandemi olarak ilan etmiştir. Koronavirüs salgını ile birlikte küresel ekonomi olumsuz yönde etkilenmiştir. Koruma amaçlı ülkelerin sınırlarını kapatması, seyahat sınırlamaları, kontrol amaçlı sokağa çıkma kısıtlamaları, işyerlerinin kapatılması

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ayağökalp Cad. No:64
06690
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Kadıistanbul Park Sit. 7B
Blok Ara. No:1 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 35 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

gibi tedbirler alınmış virüsün etkilerinin en aza indirilmesi hedeflenmiştir.

Küresel tedarik zincirinde bozulma ile başlayan ve artan vaka sayılarıyla birlikte dünyayı kapalı bir ekonomiye çeviren süreç sonucunda Uluslararası Para Fonu (IMF) COVID-19 salgınının yol açtığı kriz nedeniyle dünya ekonomilerine ilişkin büyüme tahminlerini keskin bir şekilde aşağıya çekmiştir. Ocak 2021'de yayınlanan Dünya Ekonomik Görünüm Ocak Ayı Güncellemesi Raporu'nda küresel ekonominin yüzde 3,5 oranında daralacağını öngörmüştür. Aşağıdaki tabloda IMF'nin 2020-2021-2022 yıllarına ilişkin dünya ekonomisinin büyümesine yönelik beklentileri yer almaktadır.

TÜİK verilerine göre 2018 yılının ilk yarısında iç talepteki canlanmanın ve yatırımların olumlu etkisiyle %6,5 oranında büyüyen Türkiye ekonomisi, yılın üçüncü çeyreğinde ivme kaybetmeye başlayarak 2018 yılının tamamında %2,6 büyüme gerçekleşmiştir. 2018'in son çeyreğinden itibaren yıllık bazda daralan Türkiye ekonomisi 2019 yılının son çeyreğinde finansal koşullardaki iyileşme ve kredilerdeki hareketlenme ile birlikte yurt içi talep kaynaklı olarak güç kazanmış ve yılsonunda %0,9 oranında büyümüştür. Türkiye ekonomisi 2018 yılında %2,6 oranında GSYH büyümesi ile dünyanın en büyük ekonomileri arasında 18. sırada yer alırken, 2019 yılsonunda 19. sırada yer almıştır. 2020 yılının tamamında GSYH büyümesi bir önceki yılın aynı dönemine göre %1,8 oranında artış göstermiştir.

Türkiye'de COVID-19 aşılama programlarının başarıyla tamamlanması ve yeni yılda daha yüksek büyüme, daha düşük enflasyon, döviz kurları ve faiz oranları hedeflenmektedir.

Dünya genelinde borsaya kote şirketler incelendiğinde 4.154 şirket ile Çin 1. sırada yer alırken, onu 3.758 şirket ile Japonya takip etmektedir. Amerika'da borsaya kote şirket

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Hemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Kat:1 No:1C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		sayısı 2.933'tür. Türkiye'de 395 şirket borsaya kote olup önümüzdeki dönemlerde halka arzlarla birlikte bu sayının da artması beklenmektedir. TSPB'nin 2021 yılı Şubat ayı verilerine göre Türkiye'de 71 aracı kurum, 45 banka, 50 portföy yönetim şirketi ve 9'u menkul kıymet yatırım ortaklığı, 33'ü gayrimenkul yatırım ortaklığı ve 7'si girişim sermayesi yatırım ortaklığı olmak üzere toplamda 49 yatırım ortaklığı bulunmaktadır. 116 Yatırım Kuruluşu arasında geniş yetkili aracı kurum sayısı 46, kısmi yetkili aracı kurum sayısı 11 ve dar yetkili aracı kurum sayısı 7'dir. 2019-2020 yılları arasında dünya borsalarının performanslarındaki değişim göz önüne alındığında Borsa İstanbul %29 getiri ile dünya borsaları arasında 4. sırada yer almaktadır. Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin resmi internet sitesinde düzenli olarak paylaşılan aracı kurumların karşılaştırmalı verilerine göre; OYAK Yatırım, Pay Piyasası'nda 2017 yılında 38,6 milyar TL işlem hacmi ile %1,31, 2018 yılında 59,4 milyar TL işlem hacmi ile %1.49, 2019 yılında 58,8 milyar TL ile %1.38, ve 2020 yılında 249 milyar TL işlem hacmi ile %1,89'luk pazar payına sahiptir. 2021 yılı Ocak ayında OYAK Yatırım 36,7 milyar TL işlem hacmi ile pay piyasasında %1,97'lik pazar payına sahiptir. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda OYAK Yatırım, 2017 yılında 10,7 milyar TL işlem hacmi ile %0.65, 2018 yılında 18,8 milyar TL ile %0.75, 2019 yılında 22,7 milyar TL ile %0.79 ve 2020 yılında 53,4 milyar TL ile % 0,93'lük pazar payına sahiptir. OYAK Yatırım'ın 2021 Ocak ayı itibarıyla Vadeli işlemler ve Opsiyon Piyasası'nda 6,8 milyar TL ile %0,98'lik pazar payına sahiptir. Türkiye'de 2019 başından itibaren pay senedi yatırımcı sayısı yaklaşık 1 milyon kişi artmış

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 85 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		olup, 31 Aralık 2019 ve 20 Mart 2021 tarihleri arasında pay senedi yatırımcı sayısındaki artış oranı %82 olarak gerçekleşmiştir. Türkiye pazarı pay senedi bakımından 2 milyonu aşan yatırımcı sayısı ile büyük bir potansiyel barındırmaktadır.
B.5	**İhraççının dâhil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	OYAK Yatırım, 1982 yılında ticaret siciline kayıt ve tescil edilerek kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet alanı Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerdir. Şirket'in ana ortağı yüzde 99,63 hisse sahipliğiyle Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur ("OYAK"). OYAK niteliği itibariyle bir anonim şirket statüsünde olmadığından sermayesi ve ortaklık yapısı bulunmamaktadır. OYAK, 1961 yılında kurulmuş olup, 205 sayılı Kanun çerçevesinde üyeleri olan, özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliği bulunan bir kuruluştur. OYAK Grubu; maden metalürji, çimento beton kâğıt, otomotiv lojistik, finans, hizmet, kimya, tarım hayvancılık ve enerji sektörlerinde Türkiye'nin yedi coğrafi bölgesine yayılmış, dünya genelinde altı farklı kıtada, 23 ayrı ülkede faaliyet göstermektedir. İhraççı Şirket, OYAK grubunun finans alanında faaliyet gösteren bağlı ortalığıdır. İhraçcı Şirketin de kendi bağlı ortaklıkları bulunmaktadır. İhraççı Şirket'in konsolide mali tabloları hazırlanırken, konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları, bu ortaklıkların faaliyet konuları ve Şirket'in bu ortaklıklardaki pay sahipliği oranları şöyledir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06500
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yapıstanbul Park Sit. 7B
Blok Kat: M-7/C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 8040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		Bağlı Ortaklıklar **Ticaret Unvanı** / **Faaliyet Konusu** / **Sahip Olunan Sermaye Oranı** OYAK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. — Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı — 47.29% OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. — Portföy Yönetimi — 100% OYAK GRUP SİGORTA ve REASÜRANS BROKERLİĞİ A.Ş. — Sigorta Brokerliği — 100%
B.6	**Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi** **İhraççının hâkim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi** **Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi**	Sermayeyi oluşturan tüm paylar eşit dereceli oy hakkına sahiptir. Farklı oy hakkına sahip pay grubu bulunmamaktadır. Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)' ın Şirket üzerinde %99,63 pay sahipliği ile yönetim hâkimiyeti ve kontrol gücü bulunmaktadır. **Hissedarlar** / **Pay Tutarı (TL)** / **Pay Oranı %** Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) — 88.001.523,56 — %99,63 Diğer — 328.476,44 — %0,37 **TOPLAM** — **88.330.000,00** — **%100**
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**	Şirket'in dönen varlıkları 31.12.2018 tarihinde 660,1 milyon TL iken 31.12.2019 tarihinde 937,3 milyon TL ve 31.12.2020 tarihinde 1.508 milyon TL tutarındadır. 2018 yılına kıyasla 2019 yılında %42 oranında gerçekleşen artış, 2019 yılına göre 2020 yılında %61 olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2019 tarihi itibarıyla, 31.12.2018 yılına göre nakit ve nakit benzerleri %235 artış göstererek 299,6 milyon TL tutarına ulaşırken 31.12.2020 yılında 158,9 milyon TL tutarına gerilemiştir. Bu gerileme, piyasa şartlarına

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06490
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yadigarbey Park Sit. 7B Blok Kat: 7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

göre yatırım yapılan vadeli mevduatlardaki düşüşten kaynaklanmıştır.

31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 yıllarında aktif büyüklüğünün sırasıyla %3, %5 ve %6'sını duran varlıklar oluşturmaktadır. Şirket'in duran varlıkları 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sırasıyla 18,7 milyon TL, 51,4 milyon TL, 89,5 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir. Bu doğrultuda, Şirket'in duran varlıkları 31 Aralık 2019 tarihinde 31 Aralık 2018 tarihine göre %175 artış göstermiştir. Bu değişim, diğer alacaklar ve maddi olmayan duran varlık artışından kaynaklanmıştır. Duran varlıklar, 31 Aralık 2020 tarihinde ise %74'lük bir artış göstermiştir. Bu artış temel olarak, maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları artışından doğmuştur.

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, türev yükümlülükler, ertelenmiş gelirler, dönem karı vergi yükümlülüğü ve kısa vadeli karşılıklardan oluşmaktadır. Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 2018 yılında 534,2 milyon TL, 2019 yılında 775,8 milyon TL, 2020 yılında 1.233,7 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Kısa vadeli yükümlülükler içinde en büyük payı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla %60, %35 ve %69 oranlarıyla ticari borçlar oluşturmaktadır. Kısa vadeli borçlanmaların kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki payı ise 2018 yılında %36, 2019 yılında %50 ve 2020 yılında %23 seviyesindedir. Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları 2018 yılında 190,6 milyon TL, 2019 yılında 389,6 milyon TL ve 2020 yılında 283,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in ticari borçları 31 Aralık 2018'de 319,9 milyon TL, 31 Aralık 2019'da 270,5 milyon TL ve 31 Aralık 2020'de 848,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari borçların neredeyse tamamı ilişkili olmayan taraflara

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak Park Sit. 7B
Blok Apt. No:5 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 319 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

olan ticari borçlardan oluşmaktadır. Ticari borçların kısa vadeli yükümlülüklere oranı ise 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla %60, %35 ve %69 olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri uzun vadeli borçlanmalar, ertelenmiş gelirler ve uzun vadeli karşılıklardan oluşmaktadır. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 2018 yılında 14,7 milyon TL, 2019 yılında 7,1 milyon TL, 2020 yılında 7,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar; 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren mali dönemlerde sırasıyla 136,6 milyon TL, 205,8 milyon TL, 348,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynaklar 31 Aralık 2018 tarihinde toplam aktif büyüklüğünün %20'sini oluştururken, 31 Aralık 2019 tarihinde %21'ini Aralık 2020 tarihinde %22'sini oluşturmaktadır.

Likidite Oranları

Oranlar	2018	2019	2020
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,24	1,21	1,22
Nakit Oran (Nakit ve Nakit Benzerleri/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,17	0,39	0,13

Cari Oran: Kısa vadeli borçların ödenmesine bir zorluğun olup olmadığını gösterir. Şirket'in 2018-2020 yılları arasında 1,22 olarak gerçekleşmiştir. Şirket dönen varlıkları ile kısa vadeli yükümlülüklerini karşılayabilecek konumdadır.

Nakit Oranı: İşletmeye hiçbir nakit girişi olmaması durumunda elde bulunan nakitler ve menkul kıymetlerle kısa vadeli borçların ne kadarının ödenebileceğini gösterir. Şirket'in nakit oranı 2018 yılında 0,17, 2019 yılında 0,39 ve 2020 yılında 0,13 olarak gerçekleşmiştir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yeşildere İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 311 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

	2018	2019	2020
Kaldıraç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,80	0,79	0,78
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,79	0,78	0,77
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,01	0,01	0,01
Özkaynaklar/Toplam Varlıklar	0,20	0,21	0,22

Şirket'in ana faaliyetlerini aracılık hizmetleri oluşturmaktadır. Şirket'in esas faaliyetlerden hizmet gelirleri 31.12.2018 tarihinde 68,5 milyon TL, 31.12.2019 tarihinde 113,9 milyon TL ve 31.12.2020 tarihinde 216,3 milyon TL seviyesindedir.

Şirket'in hisse senedi aracılık komisyonları 2019 yılsonunda bir önceki yıla oranla %6 artarak 23 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken 2020 yılında bir önceki yıla oranla %337 oranında artış göstererek 100,3 milyon TL seviyesine yükselmiştir. Bu artışın temel sebebi pay piyasasında Şirket'in 2019 yılında 59 milyar TL olan işlem hacminin 2020 yılında 249 milyar TL'ye yükselmesi ile birlikte aracılık komisyonlarında yaşanan artıştır.

Pay piyasası işlem hacmindeki artışa ek olarak Repo-Ters Repo ve Kesin Alım Satım piyasasındaki işlem hacminin toplamda 135 milyar TL'den %76 oranında artışı ile 237 milyar TL'ye yükselmesi ve Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'ndaki işlem hacminin de 2019 yılsonunda 23 milyar TL seviyesinden 53 milyar TL seviyesine yükselmesi komisyon gelirlerinin artışına katkı sağlamıştır.

Şirket'in kurumsal finansman gelirleri halka arza aracılık gelirleri, borçlanma aracı ihraç gelirleri ve şirket değerleme komisyon gelirlerinden oluşmakta olup kurumsal finansman gelirleri 2020 yılında bir önceki yıla

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yıldıstanbul Park Sit. 7B Blok Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 65[illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

			oranla %22 artış ile 15 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirket'in müşterilere kullandırılan krediler karşılığında elde ettiği faiz gelirleri 2018 yılında 36,3 milyon TL seviyesinden %10 artışla 40 milyon TL seviyesine yükselirken 2020 yılında bir önceki yıla oranla %5 artış ile 42 milyon TL seviyesine yükselmiştir. Şirket'in diğer gelirlerini portföy yönetim komisyonları, hisse, VİOP borsa payları ve bunun benzer gelirler oluşturmaktadır. OYAK Yatırım'ın müşteri sayısı 2019 yılında 69 bin kişi iken 2020 yılında %130 artışla 159 bin kişiye yükselmiştir. İşlem hacimlerindeki artış ve müşteri sayısındaki artış ile birlikte müşterilerden tahsil edilen Hisse ve VİOP borsa paylarındaki artış diğer gelirlerin 2019 yılındaki 14,9 milyon TL seviyesinden 2020 yılında 32,9 milyon TL seviyesine artmasına katkı sağlamıştır. Aynı zamanda OYAK Yatırım'ın konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklığı OYAK Portföy Yönetimi Şirketi'nin yönetmiş olduğu portföy büyüklüğünün 2019 yılında 1,4 milyar TL'den 2020 yılında 3,8 milyar TL'ye yükselmesi nedeniyle artan portföy yönetim komisyonları da diğer gelirlerin artmasında etkili olmuştur. OYAK Yatırım'ın konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklığı OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin elde ettiği sigorta komisyon gelirleri 41,2 milyon TL'den 49,3 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket, 2018 yılında toplam faaliyet gelirlerinin %35'ini müşterilerden alınan faiz gelirleri oluşturmaktadır. 2019 yılında ise sigorta komisyon gelirleri toplam faaliyet gelirlerinin %27'lik kısmını oluşturmakta, müşterilerden alınan faiz gelirleri ise %26'lık pay ile sigorta gelirlerini takip etmektedir. 2020 yılında artan müşteri sayısı ve işlem hacimlerine bağlı olarak hisse senedi aracılık komisyonda yaşanan artış faaliyet gelirlerinde %39'luk bir pay almasına imkân sağlamıştır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:54
06200
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Yoktur.
B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği**	İzahname'de yer alan finansal tabloların tamamına olumlu görüş verilmiştir.
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	İhraççının işletme sermayesi mevcut yükümlülüklerini karşılamada yeterlidir.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dâhil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	İhraç edilecek ve Borsa İstanbul'da işlem görecek sermaye piyasası aracı Şirket'in paylarıdır. Söz konusu payların ISIN numarası işbu İzahname tarihi itibarıyla belirlenmemiştir. Şirket'in imtiyazlı payı bulunmamaktadır.
C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı** **Her bir payın nominal değeri**	Şirket'in çıkarılmış sermayesi 88.330.000,-TL değerinde olup, tamamı muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye, her biri 0,01 Kr (bir kuruş) değerinde 8.833.000.000 adet paya ayrılmıştır. Şirket'in paylarının tamamı nama yazılıdır. Şirket'in payları herhangi bir gruba ayrılmamıştır. Şirket'in herhangi bir imtiyazlı payı bulunmamaktadır.
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	-Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md.19-TTKn. Md.507) -Yeni Pay Alma Hakkı (TTKn.md.461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn.md.18) - Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn. md.27) -Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn.md.19-TTK.md.462) -Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn.md.24) -Satma Hakkı (SPKn.md.27) -Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTKn.md.507) -Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı (SPKn.md. 29-30, TTKn.md. 414-415-419-425-1527)

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Cemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Kat. No:6 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 319 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		-Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md. 407, 409, 417) -Oy Hakkı (SPKn.md.30, TTKn.md.432-434-436) -İptal Davası Açma Hakkı (TTKn.md. 445-451, SPKn.md.18/6,20/2) -Azınlık Hakları (TTKn.md.411,412,420,439) -Özel Denetim İsteme Hakkı (TTKn.md.438,439) -Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn. md.14, TTKn.md.437) Halka arz edilen paylar, kanunun verdikleri haricinde, herhangi ek bir hak tanımamaktadır.
C.5	**Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi**	Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıt bulunmamaktadır.
C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Payların halka arz sonrasında Borsa İstanbul'un ilgili pazarında işlem görmesi için Borsa İstanbul'a 29.03.2021 tarihinde Yıldız Pazar'da işlem görmek üzere başvuru yapılmış olup; Borsa İstanbul'un görüşü işbu İzahname'nin "I-Borsa Görüşü" kısmında yer almaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Cemerburgaz Cd. Varlıstanbul Park Sit. 7B
Blok Kat. No:76 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	Şirket' in esas sözleşmesinin 26'inci maddesinde "Karın Dağıtımı ve Yedek Akçeler" açıklanmıştır. Buna göre: Genel Kurul, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile getirilen zorunluluklara aykırı olmamak şartıyla, kar dağıtım politikaları çerçevesinde karın dağıtılmaması ya da kısmen veya tamamen dağıtılması konularında karar almaya yetkilidir. Genel kanuni yedek akçeler ile temettü hesabına ilişkin uygulamalar Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yürütülür. Dağıtılabilir karın belirlenmesinde, Şirket'in finansal tablosundaki net dönem ve geçmiş yıl zararının uygun özsermaye kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirime konu edilebilir. Bu çerçevede; Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu olan vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda görülen dönem net karı, varsa yukarıda açıklandığı şekli ile geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde ayrılır: Genel Kanuni Yedek Akçe: a) %5'i sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni yedek akçeye ayrılır. Birinci Kar Payı: b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirketin kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk

27 Mayıs 2021

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dikmen Cad. No:64
06500
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:1 C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

			Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır. c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir. İkinci Kar Payı: d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. Genel Kanuni Yedek Akçe: e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Bu Esas Sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		Şirket' in esas sözleşmesinin 27'inci maddesinde "Kar Dağıtım Zamanı" açıklanmıştır. Buna göre: Yıllık karın hak sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan karlar geri alınmaz.

D—RİSKLER		
D.1	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	Şirket, bireysel ve kurumsal yatırımcılara, başta sermaye piyasası araçlarının alım – satım aracılığı olmak üzere yatırım danışmanlığı, araştırma hizmetleri, portföy yönetimi ve kurumsal finansman hizmetlerinde bulunmakta olup, söz konusu faaliyetlerine ilişkin karşı karşıya olduğu riskler bulunmaktadır. Şirket, genel konjonktürden kaynaklı olarak ortaya çıkan ekonomik ve siyasi risklerin yanı sıra dış faktörlerden de etkilenmektedir. Öte yandan, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü olumsuz yönde etkileyebilecek yasal düzenlemeler de risk unsuru teşkil etmektedir. • Şirket, yetersiz finansal tahlil veya fizibilite ya da öngörülemeyen nedenlerden dolayı uygun olmayan kredi kararlarının alınması riskine maruz kalabilir. Bu kararların sonucunda zarara uğrama ihtimali ile de karşı karşıya kalabilir.

27 Mayıs 2021

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:24
06680
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B Blok Kat:1 No:76 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

			• Teminat riski, bir kredinin güvencesi olarak alınan teminatın, paraya çevrilmesi halinde beklenen değerinin kredi tutarını karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması durumunda Şirket'in zarara uğrama durumudur. •Şirket'in nakit akışı ve teminat tamamlama ihtiyaçlarının karşılanamaması durumunda Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. • Portföyde risk/getiri dengesi açısından optimizasyonun sağlanamaması, portföyün değişimlerin etkisine maruz kalması, portföydeki kıymetlerin dengeli biçimde çeşitlendirilememesi riski, Şirket'in zarara uğramasına neden olabilir. • Sermaye taban değeri, aracı kurumların asgari özsermayeleri, risk karşılığı ve değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Bu koşulların sağlanamama ihtimali sonucunda, Şirket için sermaye yeterliliği riski ortaya çıkabilir. • Şirket, her ne kadar yatırım yapılabilir seviyenin üstünde bulunan ülkelerin aynı statüdeki kurumları ile çalışsa da bu ülkelerden kaynaklı risklere maruz kalınabilir. • Ödeme ve takas sistemlerindeki bozulma, durma, çökme durumunda Şirket'in operasyonları kesintiye uğrayabilir ve operasyonlardaki kesintilerden dolayı Şirket önemli müşterilerini kaybedebilir, gerçekleşemeyen işlemlerden dolayı yükümlülük altına girebilir ve zarara katlanabilir. • Şirket, Şirket ya da yatırımcı sırlarının, saklamakla yükümlü olduğu verilerin ihlali sonucunda mağdur konumda olan personel veya müşterisinin yasal süreç başlatma riskiyle karşı karşıya kalabilir. • Şirket'in acil veya daha uzun vadeli yükümlülüklerini karşılama kabiliyetini

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 290 65 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

			yitirmesine neden olacak tahmin edilemeyecek doğal ekonomik ya da politik gibi içsel veya dışsal etmenler dolayısıyla Şirket, faaliyetlerinin kesintiye uğraması ya da faaliyetlerinin gereğince yerine getirilememesi riskine maruz kalabilir. • Şirket, operasyon riskleri, süreçlerin yerine getirilemez şekilde aksaması ya da etkisini yitirmesi, insan hataları, teknolojik ya da altyapıyla ilgili aksamalar, faaliyetin kesintiye uğraması, süreç değişiklikleri ve hatalı iç/dış raporlama gibi olaylardan kaynaklanacak potansiyel zararlara maruz kalabilir. • Şirket içi kontrollerin, iş birliği içinde olunan kişi ya da kuruluşların, bilgi sistemlerinin, çalışanlarının yetkinlik ve uyumunun, işlem süreçlerinin niteliği bu riski belirleyen unsurlar olmaktadır. Belirtilen iş ve işlem süreçlerinde yaşanabilecek aksaklıklar ihraççının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Doğal afetler, yangın, terör ve benzeri nedenlerle veya tedbirsizlik sonucu fiziksel varlıkların zarara uğraması veya kaybolması Şirket'i zarara uğratabilir. • Müşteriler tarafından emanet edilen kıymetler veya Şirket'in sahip olduğu maddi varlıkların, sözleşme vb. değerli belgelerin korunmasında yaşanabilecek zafiyetler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi, tarafların Şirket hakkındaki olumsuz düşünceleri ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Şirket'e duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir. • Şirket, kurumsal finansman gelirleri, piyasa şartlarına ve yetki belgesinin iptal edilmesi riskine bağlı olarak halka arza aracılık yapılamaması halinde riske maruz kalabilir.

27 Mayıs 2021

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06580
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Cemerburgaz Cad. İstanbul Park Sit. 7B Blok Ap. No:1 C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 354 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

			• Şirket'in faaliyet gösterdiği aracı kurum sektöründe yaşanan yoğun rekabet, ekonomik ve politik gelişmelere bağlı olarak piyasalardaki risk iştahı ve işlem hacimlerindeki dalgalanmalar aracı kurum sektörüne yönelik ilgili kamu otoritelerince getirilebilecek yeni düzenlemeler sektördeki şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. • Gelecek dönemlerde Şirket tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahibi tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sahip olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir. • Şirket, söz konusu yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi halinde finansal durum ve faaliyetlerinin olumsuz etkilenme riskiyle karşı karşıyadır. • Şirket'in kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması veya kaynak maliyetinin artması durumunda Şirket, zarar etme ihtimaliyle karşılaşabilir. • Şirket, portföyünde bulunan alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senedi ve yatırım fonlarında meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilir. •Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruz kalabilir. • Şirket, yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilerle birlikte ABD Doları, Euro ve GBP cinsinden kur riskine maruz kalabilir. • Türkiye'de ve dünyada yaşanabilecek ekonomik, siyasi, jeopolitik ve pandemi

27 Mayıs 2021
OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA
OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Ap. No:5 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		kaynaklı gelişmeler, rekabet ve yatırım koşulları yoluyla Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkilemesi söz konusu olabilir.
D.3	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	• Halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. • Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir. • Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz. • Halka açık ortaklıklardaki kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. • Kar payı, anılan Tebliğ'de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karar bağlanmak şartıyla eşit ve farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. • Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı" ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"ndan düşük olan "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dâhilinde temettü dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. • Sermaye piyasası mevzuatı dâhilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğunda bu

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Cemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Ap. No:1 C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımı yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımı zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtıp dağıtmama konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı almama riski vardır.

E—HALKA ARZ

E.1	**Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Şirket'in sermaye artırımı ile gerçekleşecek halka arzdan toplam 105.745.500 TL brüt, 103.358.549 TL net gelir elde etmesi beklenmektedir. Halka Arz Eden Pay Sahibi Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun ise halka arzdan 420.184.500 TL brüt, 408.682.000 TL net (ek satış dâhil 493.977.479 TL) gelir elde etmesi beklenmektedir. Halka arza ilişkin toplam maliyetin yaklaşık 13.889.451 TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,49 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam		Şirket		Ortak	
	Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil	Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil	Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin Nominal Değeri Üzerinden)	94.000	94.000	94.000	94.000	-	-
SPK Kurul Ücreti (Arz Edilen Payların Nominal Değeri ile Halka Arz Değeri Arasındaki Fark Üzerinden)	248.865	290.343	50.038	50.038	198.827	240.305
Borsa Kotasyon Ücreti	18.900	18.900	3.800	3.257	15.100	15.643
MKK Üyelik Ücreti	94.000	94.000	94.000	94.000	-	-
Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	11.029.843	13.330.787			11.029.843	13.330.787
Hukuki Danışmanlık	271.250	271.250	54.539	54.539	216.711	224.503
Reklam Pazarlama Halkla İlişkiler Giderleri	1.900.000	1.900.000	1.900.000	1.900.000	-	-
Bağımsız Denetim Giderleri	180.000	180.000	180.000	180.000	-	-
Diğer	52.593	61.359	10.575	10.575	42.018	50.784
Toplam Maliyet	**13.889.451**	**16.240.638**	**2.386.951**	**2.386.408**	**11.502.500**	**13.862.021**
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	**28.200.000**	**32.900.000**	**5.670.000**	**5.670.000**	**22.530.000**	**27.230.000**
Pay Başına Maliyet	**0,49**	**0,49**	**0,42**	**0,42**	**0,51**	**0,51**
Halka Arz Tutarı	525.930.000	613.585.000	105.745.500	105.745.500	420.184.500	507.839.500
Net Gelir	**512.040.549**	**597.344.362**	**103.358.549**	**103.359.092**	**408.682.000**	**493.977.479**

Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunulması sebebi ile ayrıca bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, talepte bulunmak için hesap açmak, virman ve EFT işlemi gerçekleştirmek gibi konularda, konsorsiyum üyelerinin kendi belirlemiş

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06690
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:2 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 379 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		olduğu çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabilirler.
E.2a	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**	1982 yılından bu yana hem kurumsal hem bireysel müşterilere hizmet veren OYAK Yatırım, sermaye piyasası araçlarında aracılık, kurumsal finansman, finansal danışmanlık, yatırım danışmanlığı hizmetleri sunmaktadır. OYAK Yatırım, halka arz ile marka değerini artırmanın yanında başarılı borsa performansı ile piyasa değerini ve rekabet gücünü artırmayı hedeflemekte; uluslararası standartlarda geniş hizmet yelpazesi ve teknoloji odaklı vizyonu ile sermaye piyasalarının gelişimine ve ülke ekonomisine katkıda bulunmayı arzu etmektedir. Faaliyette bulunduğu sektörde pazar payını artırmak amacıyla daha fazla müşteriye ulaşarak daha etkin, daha verimli hizmet sunmaya odaklanacak olan OYAK Yatırım, halka arzın gerçekleşmesi sonucunda elde edilecek fon ile daha güçlü bir finansal yapıya kavuşacaktır. Şirket'in pay sahiplerinden Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun ("Halka Arz Eden Pay Sahibi") mevcut paylarının halka arzı sonucunda Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, Şirket sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda gelir elde edecektir. Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 88.330.000 TL'den 94.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak olan 5.670.000 TL nominal payın satışından elde edilecek brüt tutardan, halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan net tutar kadar fon elde edilecektir. Sermaye artırım yoluyla elde edilecek fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır: **1-Bilgi İşlem Sistemleri ve Altyapı Yatırımları** OYAK Yatırım halka arzdan elde edeceği gelirin %15'i ile bilgi işlem yatırımları yaparak, bu

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Istanbul Park Sit. 7B
Blok Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 291 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		alanda ihtiyaç duyulan geliştirmelerin gerçekleştirilmesi, alt yapısının güçlendirilmesi ve müşterilerine daha iyi, hızlı, kaliteli hizmet götürülmesi amaçlanırken, bu vasıta ile sektördeki konumunu daha da güçlendirmeyi hedeflemektedir. **2-Müşterilere Kullandırılan Kredilerin Finansmanı** OYAK Yatırım belirlenen limitler dahilinde müşterilerine menkul kıymet işlemleri için kredi sağlamakta ve bu kredi karşılığında teminat almaktadır. Artan müşteri sayıları ve işlem hacimleri ile birlikte kredi talep eden müşteri sayısı her geçen gün artmaktadır. Halka arzdan elde edilen gelirin %42,5'lik kısmı ile bahsi geçen kredili işlemlerin finansmanının sağlanması planlanmaktadır. **3-Diğer Borçların Finansmanı ve Şirket Portföyüne Yapılacak Sermaye Piyasası Aracı Yatırımları** Halka arz gelirinin %42,5'lik kalan kısmının da diğer borçlanma ihtiyaçlarının karşılanmasında ve Şirket Portföyüne Yapılacak Sermaye Piyasası Aracı Yatırımlarında kullanılması planlanmaktadır.
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**	Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde halka arz edilen payların borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 28.200.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %30'dur. Ek satış kapsamında ortak satışı yoluyla halka arz edilmesi planlanan payların nominal değeri 4.700.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %5 olmaktadır. Ek satışın tamamının gerçekleşmesi hâlinde halka arz edilecek payların nominal değeri

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. No:1 İstanbul Park Sit. 7B Blok Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 285 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

			toplam 28.200.000 TL olup, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı %30 olmaktadır. Halka arz edilecek paylar için, 3(üç) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzda satış, OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. liderliğinde oluşturulacak konsorsiyum tarafından sabit fiyat ile talep toplama ve en iyi gayret aracılığı yöntemi ile gerçekleştirilecektir. Şirket paylarının halka arzında talepte bulunan yatırımcılar, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılardır. Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili acente olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıların ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece OYAK Yatırım tarafından toplanacaktır. Halka arz edilen 28.200.000 TL nominal tutarlı payların; • 9.870.000 TL nominal değerdeki %35 oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara • 9.870.000 TL nominal değerdeki %35 oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara • 8.460.000 TL nominal değerdeki %30 oranındaki kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilmiştir. İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami üç iş günü içerisinde teslim edilecektir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok A-1 No:76 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		Halka arz sonuçları, Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.
E.4	**Çatışan menfaatler de dâhil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri**	Şirket, sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan hissedarlar pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır. Şirket ve halka arzda danışmanlığını yapan ve hukukçu görüşünü oluşturan Akol Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu ve OYAK Yatırım arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Akol Hukuk Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu'nun Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri haricinde, herhangi bir anlaşma yoktur. Akol Hukuk Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir. OYAK Yatırım ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. Yadigarbey Park Sit. 7B Blok Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

		Müşavirlik A.Ş. ve OYAK Yatırım arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., OYAK Yatırım'a sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir. Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.
E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı** **Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi**	Şirket'in Halka Arz Eden Pay Sahibi Ordu Yardımlaşma Kurumu ("OYAK") ile ihraççı olarak OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket paylarını halka arz etmektedir. Halka arzda pay satışı yapacak Halka Arz Eden Pay Sahibi olan Ordu Yardımlaşma Kurumu 22.530.000 TL nominal pay satışı gerçekleştirecektir. Şirket, halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle nakit artırım yoluyla bedelli sermaye artırımı yapılmayacağına, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına dair taahhütte bulunmuştur. Şirket'in hakim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu ve OYAK Yatırım arasında imzalanan Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi kapsamında Ordu Yardımlaşma Kurumu, OYAK Yatırım'ın ön onayı alınmaksızın ilk Halka Arzı takiben 4 (dört) ay boyunca dolaşımı

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06400
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 03 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

			artırıcı nitelikte Şirket hissesi satmamayı ve/veya ihraç etmemeyi kabul etmiştir. Şirket'in hakim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca verilen satmama taahhüdü süresince Şirket'in diğer ortakları ile birlikte hareket edilmeyeceği beyan edilmiştir. Şirket'in mevcut ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 yıl süreyle (i) elinde bulunduracağı Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını, (ii) bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (iii) söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iv) Borsa dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını taahhüt etmiştir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazoğa Mh. Kemerburgaz Cd. Anadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 35 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

<table>
<tr>
<td>E.6</td>
<td>Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi

Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</td>
<td>Sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde yapılacak halka arz sonucu olarak sermaye artırımı tarafında yapılacak 5.670.000 TL nominal pay ihraç edilmesi neticesinde sermaye artışına katılmayan mevcut ortaklar için mevcut hisse pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır. Sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesine ilişkin hesaplama aşağıdaki tabloda yer almaktadır.
<table>
<tr><th>Sulanma Etkisi</th><th>Halka Arz Öncesi</th><th>Halka Arz Sonrası</th></tr>
<tr><td>Halka Arz Fiyatı</td><td></td><td>18,65</td></tr>
<tr><td>Halka Arz Edilecek Pay Adedi</td><td></td><td>5.670.000</td></tr>
<tr><td>Şirket İçin Halka Arz Maliyeti</td><td></td><td>2.386.951</td></tr>
<tr><td>Halka Arz Brüt Geliri</td><td></td><td>105.745.500</td></tr>
<tr><td>Halka Arz Net Geliri</td><td></td><td>103.358.549</td></tr>
<tr><td>Özkaynak (31.12.2020)</td><td>348.791.799</td><td>452.150.348</td></tr>
<tr><td>Çıkarılmış Sermaye</td><td>88.330.000</td><td>94.000.000</td></tr>
<tr><td>Pay Başına Defter Değeri</td><td>3,9487</td><td>4,8101</td></tr>
<tr><td>Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)</td><td></td><td>0,8614</td></tr>
<tr><td>Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)</td><td></td><td>21,8%</td></tr>
<tr><td>Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)</td><td></td><td>-13,8399</td></tr>
<tr><td>Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)</td><td></td><td>-74,2%</td></tr>
</table>
</td>
</tr>
<tr>
<td>E.7</td>
<td>Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</td>
<td>Talepte bulunan yatırımcılardan, talepte bulunmak için özel bir ücret alınmayacaktır. Ancak yatırımcılar, bu amaçla hesap açmak, hak ettikleri payları başka bir kuruluşun hesabına virmanlamak veya para iadesine ilişkin EFT yapmak istemeleri durumunda, yatırım kuruluşları arasında farklılık gösteren çeşitli maliyetlere katlanmak zorunda kalabileceklerdir.</td>
</tr>
</table>

27 Mayıs 2021

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06400
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Cemerburgaz Cd. Kadir Has Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarını bağımsız denetimden geçiren kuruluşun:

Unvanı	Drt Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche Tohmatsu Limited Üyesi)
Sorumlu Denetçi	Zere Gaye ŞENTÜRK
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası (İSMMO)
Adresi	Eski Büyükdere Caddesi, Maslak Mahallesi, No: Maslak No1 Plaza Maslak Sarıyer/İSTANBUL

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarını bağımsız denetimden geçiren kuruluşun:

Unvanı	Drt Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche Tohmatsu Limited Üyesi)
Sorumlu Denetçi	Hasan Kılıç
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası (İSMMO)
Adresi	Eski Büyükdere Caddesi, Maslak Mahallesi, No: Maslak No1 Plaza Maslak Sarıyer/İSTANBUL

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarını bağımsız denetimden geçiren kuruluşun:

Unvanı	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG International Üyesi)
Sorumlu Denetçi	Funda Aslanoğlu
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşları	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası (İSMMO)
Adresi	İş Kuleleri Kule 3 Kat: 2-9 Levent 34330 İstanbul

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Drt Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin ve sorumlu denetçilerinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesi durumları oluşmamıştır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İst. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin seçilmiş bağımsız denetimden geçmiş finansal tablo kalemleri aşağıda yer almaktadır.

VARLIKLAR (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Konsolide 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 2020
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	89.481.353	299.588.289	158.935.142
Finansal Yatırımlar	168.667.169	243.359.233	338.817.633
Ticari Alacaklar	399.578.717	385.140.272	1.001.207.064
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*100.837.028*	*97.934.857*	*56.862.298*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*298.741.689*	*287.205.415*	*944.344.766*
Diğer Alacaklar	952.490	1.740.097	2.847.150
Türev Varlıklar	337.200	5.104.992	3.828.370
Peşin Ödenmiş Giderler	1.014.180	388.348	989.462
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	1.896.922	-
Diğer Dönen Varlıklar	55.934	90.602	1.116.104
Toplam Dönen Varlıklar	**660.087.043**	**937.308.755**	**1.507.740.925**
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	1.517.254	1.517.254	1.517.254
Diğer Alacaklar	6.819.749	17.693.626	27.144.307
Maddi Duran Varlıklar	1.861.303	1.890.050	23.148.384
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	2.847.863	12.086.812
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.024.207	17.968.130	12.650.984
Ertelenmiş Vergi Varlığı	6.445.923	9.467.669	12.936.018
Toplam Duran Varlıklar	**18.668.436**	**51.384.592**	**89.483.759**
TOPLAM VARLIKLAR	**678.755.479**	**988.693.347**	**1.597.224.684**

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Kadirbulbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7E Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

YÜKÜMLÜLÜKLER (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Konsolide 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	190.574.100	389.622.164	283.304.213
Ticari Borçlar	319.930.512	270.501.671	848.220.189
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*918.461*	*1.185.308*	*1.703.228*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*319.012.051*	*269.316.363*	*846.516.961*
Diğer Borçlar	8.067.109	81.906.467	14.564.776
Türev yükümlülükler	-	427.352	4.098.881
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	910.067	1.239.105	2.115.091
Ertelenmiş Gelirler	3.593.080	9.424.009	44.729.075
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	1.813.921	2.833.067	11.683.650
Kısa Vadeli Karşılıklar	9.340.702	19.853.330	25.003.612
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*9.340.702*	*19.853.330*	*25.003.612*
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**534.229.491**	**775.807.165**	**1.233.719.487**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	1.651.860	8.034.117
Ertelenmiş Gelirler	4.185.861	52.857	11.177
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.729.247	5.362.319	6.668.104
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*3.724.308*	*5.362.319*	*6.668.104*
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	4.939	-	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	**7.915.108**	**7.067.036**	**14.713.398**
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	88.330.000	88.330.000	88.330.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-1.854.659	-2.079.928	-2.219.405
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	1.226.353	1.174.074	1.357.543
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.222.662	7.093.969	9.018.965
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	2.503.797	28.828.363	92.974.172
Net Dönem Net Karı/Zararı	27.195.593	66.624.930	141.148.590
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**123.623.746**	**189.971.408**	**330.609.865**
Kontrol gücü olmayan paylar	12.987.134	15.847.738	18.181.934
Toplam Özkaynaklar	**136.610.880**	**205.819.146**	**348.791.799**
TOPLAM KAYNAKLAR	**678.755.479**	**988.693.347**	**1.597.224.684**

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyaözkalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak İstanbul Plaza Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 65 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

GELİR TABLOSU (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	2018	2019	2020
Hasılat	11.590.717.076	16.376.452.251	19.764.853.207
Satışların Maliyeti	-11.459.151.451	-16.189.397.049	-19.451.756.343
Brüt Kar	**131.565.625**	**187.055.202**	**313.096.864**
Genel Yönetim Giderleri	-68.835.530	-80.513.008	-110.417.247
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-7.768.637	-10.768.782	-21.461.844
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29.783.177	67.700.394	126.361.836
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-25.279.055	-44.372.326	-112.854.871
Esas Faaliyet Karı	**59.465.580**	**119.101.480**	**194.724.738**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	151.540	72.830	128.522
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-6.031	-3.541	-175.297
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	**59.611.089**	**119.170.769**	**194.677.963**
Finansman Gelirleri	13.663.345	20.086.199	22.171.299
Finansman Giderleri (-)	-37.623.344	-52.323.639	-32.705.702
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	**35.651.090**	**86.933.329**	**184.143.560**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)			
- Dönem Vergi Gideri	*-11.897.722*	*-20.115.693*	*-43.487.002*
- Ertelenmiş Vergi Gideri	*5.000.279*	*2.965.429*	*3.433.480*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	**28.753.647**	**69.783.065**	**144.090.038**
DÖNEM KARI	**28.753.647**	**69.783.065**	**144.090.038**
Dönem Karının Dağılımı			
- Ana Ortaklık Payları	27.195.593	66.624.930	141.148.590
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.558.054	3.158.135	2.941.448
Sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış pay başına kar	0,308	0,754	1,598

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 319 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Şirket, bireysel ve kurumsal yatırımcılara, başta sermaye piyasası araçlarının alım – satım aracılığı olmak üzere yatırım danışmanlığı, araştırma hizmetleri, portföy yönetimi ve kurumsal finansman hizmetlerinde bulunmakta olup, söz konusu faaliyetlerine ilişkin karşı karşıya olduğu riskler bulunmaktadır.

Şirket, genel konjonktürden kaynaklı olarak ortaya çıkan ekonomik ve siyasi risklerin yanı sıra dış faktörlerden de etkilenmektedir. Öte yandan, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü olumsuz yönde etkileyebilecek yasal düzenlemeler de risk unsuru teşkil etmektedir. Söz konusu riskler aşağıda belirtilmiştir

5.1.1. Kredilendirme Riski

Şirket, yetersiz finansal tahlil veya fizibilite ya da öngörülemeyen nedenlerden dolayı uygun olmayan kredi kararlarının alınması riskine maruz kalabilir. Bu kararların sonucunda zarara uğrama ihtimali ile de karşı karşıya kalabilir.

5.1.2. Teminat Riski

Teminat riski, bir kredinin güvencesi olarak alınan teminatın, paraya çevrilmesi halinde beklenen değerinin kredi tutarını karşılayamaması veya doğrudan, teminatın niteliği ile ilgili olumsuzlukların bulunması durumunda Şirket'in zarara uğrama durumudur.

5.1.3. İzleme Riski

İzleme Riski, maruz kalınan riskin yeterince takip edilememesinden ya da kötüleşen unsurların tasfiye edilememesinden kaynaklanır. Şirket'in nakit akışı ve teminat tamamlama ihtiyaçlarının karşılanamaması ya da önemli maliyetlerde karşılanması riskidir. Kötüye giden kredinin etkili bir biçimde izlenmesi, risk bakiyesinin indirilmesini ya da ilave teminat alınmasını sağlar. Kredi sözleşmesi önemli derecede kötüleşme oluşmadan harekete geçirilmesine engel teşkil edebilir. Bu durumda, Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

5.1.4. Portföy Yoğunlaşma Riski

Yoğunlaşma riski, portföyde risk/getiri dengesi açısından optimizasyonun sağlanamaması, portföyün değişimlerin etkisine maruz kalması, portföydeki kıymetlerin dengeli biçimde çeşitlendirilememesi riski olup, Şirket'in aralarında pozitif korelasyon bulunan araçlara yoğunlaşması halinde belirli bir risk faktöründeki mali bozulmadan daha fazla olumsuz etkilenmesine ve Şirket'in zarara uğramasına neden olabilir.

5.1.5. Sermaye Yeterliliği Riski

Sermaye yeterliliği tabanı, özsermayeden duran varlıkların (maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, finansal duran varlıklar, diğer duran varlıklar) ve personelden,

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok A... No:7... Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutardır. Bu taban değeri, aracı kurumların asgari özsermayeleri, risk karşılığı ve değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Bu koşulların sağlanamama ihtimali sonucunda, OYAK Yatırım için sermaye yeterliliği riski ortaya çıkabilir. Sermaye yeterliğinin sağlanmaması durumunda, Şirket zarara uğrayabilir. OYAK Yatırım'ın finansal tablo dönemleri itibarıyla hesaplanan sermaye yeterliliği tabanı fazlalığı tutarları aşağıda gösterilmiştir.

	31.12.2018	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası	46.748.697	66.662.991	105.325.141
Sermaye Yeterliliği Tabanı	94.992.108	129.186.781	215.801.169

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporu

5.1.6. Ülke Riski

Uluslararası işlemlerde, OYAK Yatırım'ın borçlu olduğu kişi ya da kuruluşun faaliyette bulunduğu ülkenin ekonomik, sosyal ve politik yapısı nedeniyle yükümlülüğün kısmen veya tamamen zamanında yerine getirilememesi ihtimalini ifade eder. Sınır ötesi finansal işlemlerde, karşı ülkeyi olumsuz yönde etkileyen olayların yaratacağı zarar olasılığıdır. Örneğin, karşı ülkenin kredi notunun düşmesi ya da ulusal mevzuatta değişiklik olması OYAK Yatırım'ın faaliyetlerini olumsuz şekilde etkileyebilir. Şirket, her ne kadar yatırım yapılabilir seviyenin üstünde bulunan ülkelerin aynı statüdeki kurumları ile çalışsa da bu ülkelerden kaynaklı risklere maruz kalınabilir.

5.1.7 Teknoloji ve Bilgi Sistemleri Kaynaklı Faaliyetin Kesintiye Uğraması, İşlemin Sonuçlandırılamaması ve İletişim Riski

Ödeme ve takas sistemlerindeki bozulma, durma, çökme durumunda OYAK Yatırım'ın operasyonları kesintiye uğrayabilir ve operasyonlardaki kesintilerden dolayı OYAK Yatırım önemli müşterilerini kaybedebilir, gerçekleşemeyen işlemlerden dolayı yükümlülük altına girebilir ve zarara katlanabilir.
Bununla birlikte mevcut ve gelişmekte olan içsel ve dışsal teknolojiler, işletme ihtiyaç ve hedeflerini karşılama konusunda yetersiz, güvenilmez, devamlılığı olmayan ve maliyetli hale gelebilir. Ayrıca Şirket'in sistemine yetkisiz girişler olması halinde işlem ve iletişim güvenliğinde riskler oluşabilir. Bu doğrultuda OYAK Yatırım'ın faaliyetleri ve güvenilirliği olumsuz etkilenebilir.

5.1.8. Yazılım ve Donanım Riski

Yazılım kaynak ihtiyacının karşılanamaması, hatalı, yetersiz veya esnek olmayan yazılımlar, donanım yetersizliği, donanım sorunları vb. nedenlerle verimlilik düşebilir ve OYAK Yatırım zarara uğrayabilir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

5.1.9. Şirket ya da Yatırımcı Sırlarının İhlali Riski

Müşteri ve pay sahipleri bilgilerinin gizliliğinin zarar görmesi veya zarar gördüğünün düşünülmesinden kaynaklanmaktadır. Bu risk, OYAK Yatırım'ın itibarının sarsılmasına, müşteri kaybına, hakkında dava açılmasına veya yasal müdahaleye yol açabilecek niteliktedir. Bu doğrultuda, OYAK Yatırım'ın müşterileri veya personeli ile ilgili saklamakla yükümlü olduğu verilerin, Şirket'in tüm çaba ve almış olduğu tedbirlere rağmen üçüncü kişilerin eline geçmesi veya siber saldırılara karşı gerekli güvenliğin yeterince sağlanamaması durumlarında mağdur konumunda olan personel veya müşteri yasal süreç başlatabilir, davaların şirket aleyhine sonuçlanması ihraççı itibarını zedeleyebilir, Pazar kaybı yaşatabilir, ihraççıya tazminat yükümlülüğü doğabilir. Ayrıca şirketin pazarlama faaliyetleri yürütülürken kişisel verilerin korunması kanununa aykırı eylemlerde bulunulması halinde ihraççı, söz konusu uygulamaları çerçevesinde yaptırıma uğrayabilir.

5.1.10. Faaliyetin Kesintiye Uğraması Riski

OYAK Yatırım'ın acil veya daha uzun vadeli yükümlülüklerini karşılama kabiliyetini yitirmesine neden olacak içsel veya dışsal etmenler dolayısıyla faaliyetlerinin kesintiye uğraması ya da faaliyetlerinin gereğince yerine getirilememesi durumunda ortaya çıkmaktadır. Bu risk, faaliyetlerin uygun olmayan bir şekilde sürdürülmesi, bilgi işlem sistemlerinin yetersiz hale gelmesi veya önceden tahmin edilemeyen doğal, ekonomik ve politik felaketler nedeniyle OYAK Yatırım'ın faaliyetlerini sürdürmemesi durumunda ortaya çıkmaktadır.

5.1.11. Operasyonel Risk

Şirket'in ürün ve hizmetlerini müşterilerine sunarken ya da faaliyetini sürdürebilmesi için gerekli hayati fonksiyonlarını yerine getirirken düşük maliyet ve yüksek verimliliği sağlayamamasıdır. Operasyon riskleri, süreçlerin yerine getirilemez şekilde aksaması ya da etkisini yitirmesi, insan hataları, teknolojik ya da altyapıyla ilgili aksamalar, faaliyetin kesintiye uğraması, süreç değişiklikleri ve hatalı iç/dış raporlama gibi olaylardan kaynaklanacak potansiyel zararları da içerir.

5.1.12. İşlem Riski

İşlemlerin zamanında, tam ve doğru olarak yapılamaması; etkin olmayan iş akışları veya sıklıkla tekrarlanan hatalar, ihmaller, tutarsızlıklardan kaynaklanmaktadır. Şirket içi kontrollerin, iş birliği içinde olunan kişi ya da kuruluşların, bilgi sistemlerinin, çalışanlarının yetkinlik ve uyumunun, işlem süreçlerinin niteliği bu riski belirleyen unsurlar olmaktadır. Belirtilen iş ve işlem süreçlerinde yaşanabilecek aksaklıklar ihraççının faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

5.1.13. Veri Güvenilirliği Riski

Finansal veya finansal olmayan işlemlerin kayıtlara alınması veya raporlanmasında yanlışlık ve eksiklikler bulunması, zamanlamasında gecikmeler oluşması halinde İhraççı aleyhine yasal süreçler başlatılabilir, ihraççının faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dikmegökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadi İstanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

5.1.14. Maddi Varlıkların Zarara Uğraması Riski

Doğal afetler, yangın, terör ve benzeri nedenlerle veya tedbirsizlik sonucu fiziksel varlıkların zarara uğraması veya kaybolması Şirket'i zarara uğratabilir.

5.1.15. Muhafaza Riski

Müşteriler tarafından emanet edilen kıymetler veya OYAK Yatırım'ın sahip olduğu maddi varlıkların, sözleşme vb. değerli belgelerin korunmasında yaşanabilecek zafiyetler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

5.1.16. Müşteri Memnuniyetsizliği Riski

Müşteri beklentilerinin doğruluk, bütünlük, hızlılık, etkinlik, gizlilik, profesyonellik ve uygunluk ilkeleri ışığında karşılanamaması durumunda Şirket müşteri kaybı ile karşılaşabilir.

5.1.19. İtibar Riski

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi, tarafların OYAK Yatırım hakkındaki olumsuz düşünceleri ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Şirket'e duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Şirket'in faaliyetleri olumsuz etkilenebilir.

5.1.20. İş Riski

Faaliyetin sürdürülmesine ilişkin risk olarak da tanımlanabilecek iş riski, hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan ve rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanmaktadır. Şirket'in sermaye piyasası kurumu olması ve faaliyetlerinin devamlılığı faaliyet yetkilerinin bulunmasına bağlı olduğundan, ileride SPK'nın bu yetkileri iptal etmesi söz konusu olabilir. Başta pay piyasası, VİOP, kaldıraçlı alım satımlar olmak üzere piyasadaki işlem hacimleri düşebilir, dolayısıyla Şirket'in aracılık gelirleri düşebilir. Komisyon oranlarının sınırlanması gibi mevzuatsal gelişmeler finansal tabloları olumsuz etkileyebilir. Ayrıca kurumsal finansman gelirleri, piyasa şartlarına ve yetki belgesinin iptal edilmesi riskine bağlı olarak halka arza aracılık yapılamaması halinde OYAK Yatırım'ın gelirlerini olumsuz etkileyebilir.

5.1.21. İhraççı ve Aracı Kurumun Aynı Tüzel Kişilik Olmasından Kaynaklanan Risk

OYAK Yatırım tarafından 28.200.000 TL nominal değerli payların halka arzına ilişkin işlemler aynı şekilde OYAK Yatırım tarafından yürütülecektir.

5.1.22. Hakim Ortak Riski

İhraççının hakim ortağı OYAK (Ordu Yardımlaşma Kurumu) olup, hakim ortak ile ilgili itibarı zedeleyici durumların oluşması halinde, İhraççının yatırımcılarına ve ortaklarına olumsuz yönde yansıyabilir. Bu durum, şirketin karlılığını ve iş hacmini negatif olarak etkileyebilir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06620
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Nidakule İstanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7/1 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Şirket'in faaliyet gösterdiği aracı kurum sektöründe yaşanan yoğun rekabet, ekonomik ve politik gelişmelere bağlı olarak piyasalardaki risk iştahı ve işlem hacimlerindeki dalgalanmalar aracı kurum sektörüne yönelik ilgili kamu otoritelerince getirilebilecek yeni düzenlemeler sektördeki şirketlerin faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Borsalardaki mevcut piyasa uygulamalarının ve teknolojik altyapının yenilenmesi kapsamında sektördeki üye kuruluşların sistemlerini ve uygulamalarını yeni sisteme uyarlama sürecinde, aracılık faaliyeti gösteren sektör üyeleri açısından sorunlar yaşanabilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

5.3.1. İhraç Edilen Payların Kar Payı Gelirine İlişkin Riskler:

6362 sayılı SPKn.'nun 19'uncu maddesi hükmü ve SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği uyarınca;

- Halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar.

- Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

- Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

- Halka açık ortaklıklardaki kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

- Kar payı, anılan Tebliğ'de öngörülen esaslara uyulmak ve dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karar bağlanmak şartıyla eşit ve farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

- Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan finansal tablolar dikkate alınarak hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı" ile TTK ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan finansal tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem karı"ndan düşük olan "net dağıtılabilir dönem karı" olarak dikkate alınır ve SPK mevzuatı dâhilinde temettü dağıtım işlemleri gerçekleştirilir.

- Sermaye piyasası mevzuatı dâhilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. İhraççının zarar ettiği dönemlerde kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa bile İhraççının geçmiş yıllar zararı bulunduğunda bu zararlar mahsup edilinceye kadar İhraççı kar dağıtımı yapamayacaktır. Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımı zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtıp dağıtmama

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06400
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Hemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No: [illegible] Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

konusunda karar verebilir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı almama riski vardır.

Kar Payı Gelirleri: Şirketlerin yılsonunda elde ettikleri karın dağıtılmasından elde edilen gelirdir. Borsa şirketleri karını nakden veya kar payının sermayeye ilavesi suretiyle pay ihraç ederek dağıtabilir.

5.3.2. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler:

İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda İhraççının paylarının fiyatı düşebilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.
Bunlara ek olarak pay sahipleri, İhraççının kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi, İhraççının tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder. İhraççının tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

Gelecek dönemlerde İhraççı tarafından yapılabilecek bedelli sermaye artırımları ve ana pay sahibi tarafından yapılabilecek pay satışları pay fiyatı üzerinde olumsuz etkiye sahip olabilir ve bu durum payların sermaye kazancını olumsuz etkileyebilir.

Sermaye Kazancı: Zaman içinde payın değerinde (alım fiyatına göre) meydana gelen artıştan (payın elden çıkartılması/satılması yoluyla) elde edilen gelirdir. İhraççının finansal performansının beklentilerin altında oluşması veya sermaye piyasalarında yaşanacak olumsuzluklar nedeniyle pay fiyatı düşebilir.

5.4. Diğer riskler:

5.4.1. Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olan yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. 31.12.2020 tarihi itibarıyla, maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

Kredi Riski Tablosu

Yıl	Ticari Alacaklar (TL)		Diğer Alacaklar (TL)		Finansal Yatırımlar(**) (TL)	Nakit ve Benzerleri (TL)	
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		Ters Repo	Bankalardaki Mevduat (*)
31.12.2018	100.837.028	298.741.689	-	7.772.239	149.111.674	10.937.621	78.543.089
31.12.2019	97.934.857	287.205.415	-	19.433.723	177.232.755	19.562.669	280.018.648
31.12.2020	56.862.298	944.344.766	-	29.991.457	217.083.537	22.337.880	136.594.552

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporu
Not: Hisse senedi ve yatırım fonları kredi riski taşımadığından hesaplamaya dahil edilmemiştir.
(*) Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.
(**)Hisse senedi ve yatırım fonları kredi riski taşımadığından hesaplamaya dahil edilmemiştir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükmükellefler V.D. 649 003 9604

5.4.2. Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in kredibilitesinin bozulması halinde ihtiyaç halinde fonları sağlayamaması veya kaynak maliyetinin artması durumunda Şirket, zarar etme ihtimaliyle karşılaşabilir. Şirket'in 2020 yılsonu mevcut durumu itibarıyla, cari yükümlülüklerini yerine getirme konusunda bir sıkıntısı bulunmamaktadır.

Likidite Riski Tablosu

(TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Dönen Varlıklar	660.087.043	937.308.755	1.507.740.925
Kısa Vadeli Yükümlülükler	534.229.491	775.807.165	1.233.719.487
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,24	1,21	1,22

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporu

5.4.3. Piyasa Riski

5.4.3.1. Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31.12.2020 itibarıyla, hisse senedi fiyatlarında %5'lik artış ve azalış olması ve diğer değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında meydana gelecek artış ve azalış aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Fiyat Riski Tablosu

Hisse Senetleri	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
BIST endeks değişim (-) %5 Net kara etkisi	(284.137)	(195.500)	(297.522)
BIST endeks değişim (+) %5 Net kara etkisi	284.137	195.500	297.522

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporu

5.4.3.2. Faiz Oranı Riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruz kalabilir. Şirket'in 31.12.2020 dönemi itibarıyla, gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan sabit faizli araçlarında 112.262.309 TL ve değişken faizli araçlarında 104.821.228 TL finansal yatırımları bulunmaktadır. Şirket tarafından yapılan analizlere göre, TL faizlerde %1 oranında faiz artışı/azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla net dönem karı/zararında meydana gelen değişimler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Faiz Oranı Riski Tablosu

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Değişim (+) %1 Vergi öncesi kara etkisi	(1.847.713)	(2.932.033)	(1.814.145)
Değişim (-) %1 Vergi öncesi kara etkisi	1.994.587	3.005.904	1.930.941

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporu

5.4.3.3. Kur Riski

Kur riski, yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilerden oluşmaktadır. Şirket, ABD Doları, Euro ve GBP cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tabloda net döviz pozisyonu gösterilmektedir:

Kur Riski Tablosu

Yabancı Para Pozisyonu	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Döviz Varlıkları	109.440.109	369.040.202	223.251.563
Döviz Yükümlülükleri	-	136.171.095	121.386.676
Bilanço Dışı Türev Araç Pozisyonu	(48.371.864)	(179.729.688)	(82.047.035)
Net Döviz Pozisyonu	61.068.245	53.139.419	19.817.852

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporu

5.4.4. Makroekonomik Riskler

Ülkelerin merkez bankalarının faiz oranları ve parasal genişlemeye ilişkin politika kararları kapsamında ve geleceğe yönelik beklentilerinin ekonomik büyüme kanalları ve kurlar aracılığıyla Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkileme ihtimali doğabilir.

Türkiye'de ve dünyada yaşanabilecek ekonomik, siyasi, jeopolitik ve pandemi kaynaklı gelişmeler, rekabet ve yatırım koşulları yoluyla Şirket'in faaliyetlerini olumsuz etkilemesi söz konusu olabilir.

5.4.5. Ana pay sahibi ile diğer pay sahiplerinin menfaatlerinin çatışma riski

Şirket'in yönetim hâkimiyetine OYAK (Ordu Yardımlaşma Kurumu) sahip olup, söz konusu yönetim hâkimiyeti Şirket sermayesinde %99,6 oranında pay sahipliği bulunmasından kaynaklanmaktadır. Ana pay sahibinin çıkarlarının azınlık pay sahiplerinin çıkarları ile çelişmesi durumunda verecekleri kararlar azınlık pay sahiplerini olumsuz şekilde etkileyebilir.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

Şirket'in ticaret unvanı "OYAK Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi"dir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Şirket, Esas Sözleşmesi'nin 2/(b) hükmü uyarınca; "OYAK Yatırım" işletme adını yazılı ve görsel basın ve yayın organlarında yer alacak her türlü ilan ve reklamlar ile tüm yazışmalarında ticaret unvanı ile birlikte kullanabilir.

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi	:	Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park, 7B Blok Apt. No:7C/70, Kat:18 Sarıyer, İstanbul
Bağlı bulunulan ticaret sicil müdürlüğü	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret sicil numarası	:	187862

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Şirket İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 14 Mayıs 1982'de tescil edilmiş ve süresiz olarak kurulmuştur.

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki statüsü	:	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat	:	T.C. Kanunları
Kurulduğu ülke	:	Türkiye
Merkez adresi	:	Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park, 7B Blok No:7C, Kat:18 Sarıyer, İstanbul
Internet adresi	:	www.oyakyatirim.com.tr
Telefon	:	0 212 319 12 00
Faks	:	0212 351 05 99

Şirket'in faaliyetleri bakımından tabi olduğu mevzuat hakkında genel bilgi:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3'üncü maddesi çerçevesinde; SPKn ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerde bulunmak üzere SPK tarafından "geniş yetkili aracı kurum" olarak yetkilendirilmiş bir yatırım kuruluşudur.

Kanun'un 3'üncü maddesinin birinci fıkrasının (v) bendinde yatırım kuruluşu, aracı kurumlar ile yatırım hizmeti ve faaliyetinde bulunmak üzere kuruluş ve faaliyet esasları Kurul tarafından belirlenen diğer sermaye piyasası kurumlarını ve bankaları kapsayacak şekilde tanımlanmıştır. Kanun ve Kanun'a dayanılarak Kurul tarafından çıkartılan ikincil düzenlemelerde[1], yatırım kuruluşu kavramını oluşturan aracı kurum ve bankalara ilişkin tanımlamalara yer verilmektedir.

[1] Kanun'un 128'inci maddesi uyarınca sermaye piyasası kurumlarına ve araçlarına ilişkin usul ve esasları düzenlemek ve bunları denetlemek Kurul'un yetki ve görevleri arasında sayılmaktadır. Bu sebeple, iş bu

27 Mayıs 2021

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulvarı
Eskişehir Yolu 4. Km. No:64
06800 Çankaya / ANKARA

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sit. 7B Blok İç No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

III-37.1 sayılı Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 4'üncü maddesi uyarınca aracı kurum, yatırım hizmet ve faaliyetlerinden münhasıran;

(a) sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi[2],
(b) sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi[3],
(c) sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımı[4],
(d) sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık edilmesi,
(e) sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık edilmesi,

faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere Kurul tarafından yetkilendirilen yatırım kuruluşu olarak tanımlanmıştır. Aracı kurumların temel işlevi sermaye piyasasında aracılık faaliyetinde bulunmaktır. Aracı kurumların, aracılık faaliyetlerinden en azından birini gerçekleştirmek üzere kurulmaları ve en az bir aracılık faaliyeti ile iştigal etmeleri şarttır. Aracı kurumların, birden fazla aracılık faaliyetinde bulunabilmesi de mümkündür ancak her bir faaliyet için Kurul'dan ayrı ayrı izin alınması gerekmektedir. Yukarıda yer alan Tebliğ hükmü ile anılan "*münhasıran*" ifadesi bu duruma işaret etmektedir.

Esasen, (*a*) sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi, (*b*) sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi ve (*c*) sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımı faaliyetlerinin hepsi birlikte "*alım satım aracılığı faaliyetini*" oluşturmaktadır.

Yukarıda sayılan faaliyetlerden; (*d*) sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık edilmesi ve (*e*) sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık edilmesi ise olan "*halka arza aracılık faaliyetinin*"[5] konusunu oluşturmaktadır. Bu iki ana faaliyet grubu, diğer bir ifadeyle "*alım satım aracılığı faaliyeti*" ve "*halka arza aracılık faaliyeti*", aslında sermaye piyasasında aracılık faaliyetinin birincil ve ikincil piyasa olmak üzere iki ayrı zeminde gerçekleştirilebileceğini göstermektedir.

Sermaye piyasası araçlarının ilk kez ihraç edilerek, alım satımı ve dağıtımı gibi faaliyetlerin yürütüldüğü piyasalar, "*birincil piyasalar*" olarak ifade edilmektedir. Birincil piyasalar, ihraççılar ile tasarruf sahiplerinin doğrudan doğruya karşılaştıkları piyasalardır. İhraççılar, birincil piyasada sermaye piyasası araçlarını ihraç etmek suretiyle tasarruf sahiplerinden fon toplamaktadırlar. Dolayısıyla tasarrufların, yatırımlara aktarımı birincil piyasalarda gerçekleşmektedir. Yatırım kuruluşlarının sermaye piyasası araçlarının ihracına veya halka arzına aracılık etmesi, alım satımın birincil piyasa işlemi olmasına engel teşkil etmemektedir.

İzahname'de geçmekte olan ikincil düzenlemeler terimi ile Kurul tarafından yayınlanmış olan tebliğler, Kurul'un ilke kararları, duyuruları ve rehberler anlaşılmalıdır.

[2] Alım satım aracılığı faaliyeti çerçevesinde; "*emir iletimine aracılık faaliyetine*" karşılık gelmektedir. (*MiFID düzenlemelerinde karşılığı: "the service of reception and transmission of orders".*)

[3] Alım satım aracılığı faaliyeti çerçevesinde; "*işlem aracılığı faaliyetine*" karşılık gelmektedir. (*MiFID düzenlemelerinde karşılığı: "the service of execution of orders on behalf of clients".*)

[4] Alım satım aracılığı faaliyeti çerçevesinde; "*portföy aracılığı faaliyetine*" karşılık gelmektedir. (*MiFID düzenlemelerinde karşılığı: "the service of dealing on own account".*)

[5] Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin 51'inci maddesi ile halka arza aracılık faaliyeti; aracılık yüklenimi ve en iyi gayret aracılığı şeklinde iki grup altında toplanmaktadır. Aracılık yüklenimi ise kendi içerisinde bakiyeyi yüklenim, tümünü yüklenim ve kısmen yüklenim olarak üçe ayrılmaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:60
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yadigarlık Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7/C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Sermaye piyasasında aracılık faaliyetinin diğer bir zeminini oluşturan "*ikincil piyasalar*" ise; birincil piyasada ihraç edilmiş ve halen dolaşımda bulunan sermaye piyasası araçlarının el değiştirerek işlem gördüğü piyasalardır. İkincil piyasalarda sermaye piyasası araçlarının alım satım işlemleri ya yatırım kuruluşlarının kendi aralarında ya da yatırım kuruluşları ile müşterileri arasında gerçekleşir. Bu piyasalarda görülen işlem hacmi, birincil piyasalardan çok daha fazladır. İkincil piyasaların asıl işlevi, yatırımcıların ve yatırım kuruluşlarının ellerindeki sermaye piyasası araçlarının kolaylıkla el değiştirerek paraya çevrilebilmesi ve böylelikle likidite ve pazarlama imkânının sağlanmasıdır.

Yukarıda yer alan açıklamalar çerçevesinde, genel olarak aracı kurumlar, alım satım aracılığı veya halka arza aracılık faaliyetlerinden en az birini gerçekleştirmek üzere Kurul'dan yetki belgesi alarak birincil veya ikincil sermaye piyasalarında aracılık faaliyeti gösteren yatırım kuruluşlarıdır.

Aracı Kurumların Gruplandırılması:

Kurul düzenlemeleri çerçevesinde, Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 4'üncü maddesi ile, Kurul'dan aldıkları faaliyet izinlerine bağlı olarak aracı kurumlardan;

(a) Emir iletimine aracılık ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden herhangi birini veya tamamını yürütecek olanlar "*dar yetkili aracı kurum*",
(b) "(*a*)" bendinde belirtilen faaliyetlere ek olarak, işlem aracılığı, en iyi gayret aracılığı faaliyeti[6], sınırlı saklama hizmeti[7] ve portföy yöneticiliği faaliyetinden herhangi birini veya tamamını yürütecek olanlar "*kısmi yetkili aracı kurum*",
(c) "(*b*)" bendinde belirtilen faaliyetlere ek olarak, portföy aracılığı faaliyeti, genel saklama hizmeti[8] ve aracılık yüklenimi faaliyetinden herhangi birini veya tamamını yürütecek olanlar "*geniş yetkili aracı kurum*" olarak gruplandırılmıştır.

Bu gruplandırma ile aracı kurumlar, sunabilecekleri sermaye piyasası faaliyetlerinin nitelikleri ve üstlendikleri mali riskler ile doğru orantılı olarak kategorize edilmiştir. Kurul'un bu düzenleme ile aracı kurumların sunacakları sermaye piyasası faaliyetlerine göre, içinde bulundukları gruba uygun düzenlemeler ve yükümlülükler getirerek, piyasa düzenini daha etkin ve rekabetçi bir ortama taşımayı amaçladığı düşünülmektedir. Nitekim bu çerçevede (2021 yılı için belirlenen rakamlara göre), dar yetkili aracı kurumların 2.337.307,-TL, kısmi yetkili aracı kurumların 11.686.536,-TL ve geniş yetkili aracı kurumların 29.216.340,-TL asgari öz sermayeye sahip olması gerekmektedir.

Yatırım Kuruluşlarının Genel Faaliyet Şartları

---

[6] Bu halka arza aracılık türünde aracı kurum, belirlenen satış süresi içerisinde sermaye piyasası araçlarının satın alınması için elinden gelen çabayı göstermeyi taahhüt etmektedir. Ancak bir kısmının satılamaması durumunda, ortaklığa karşı bir sorumluluğu olmayacaktır.

[7] Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin 59/(3) hükmü çerçevesinde, aracılık hizmetine konu olan sermaye piyasası araçlarının, bireysel portföy yöneticiliğine ilişkin yönetilen portföylerin veya halka arzına aracılık edilen sermaye piyasası araçlarının ilgili yatırım kuruluşunun kendi nezdinde bu faaliyetler ile sınırlı olarak saklanması şeklinde tanımlanmıştır.

[8] Genel saklama hizmeti, Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin 59'uncu maddesi uyarınca, yetkili olunan ve işlemi yapılan yatırım hizmet ve faaliyetlerinden bağımsız olarak sunulan saklama hizmeti olarak tanımlanmaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yapı Kredi Plaza Sit. 7B Blok Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin 9'uncu maddesi uyarınca, yatırım kuruluşlarının faaliyette bulunmak üzere Kurul'dan izin alabilmeleri için aşağıda belirtilen genel şartların sağlanmış olması gerekmektedir. Aracı kurumların Kurul'dan faaliyet izni almaları için belirtilen genel şartların tamamını sağlamaları zorunludur. Ancak bankalar bakımından, anılan Tebliğ hükmü ile belirlenen bu genel faaliyet şartlarından; gerekli organizasyon yapısının oluşturulmuş olması, personele ilişkin şartların sağlanmış olması ve gerekli güvenlik önlemlerinin alınmış olması yeterli görülmektedir.

Kuruluş Şartlarını Kaybetmemiş Olması: Aracı kurumların, faaliyette bulunmak üzere Kurul'dan izin alabilmeleri için kuruluş şartlarını kaybetmemiş olmaları gerekmektedir. Yatırım kuruluşlarının kuruluş şartları olarak; (i) anonim ortaklık şeklinde kurulmuş olması, (ii) paylarının tamamının nama yazılı olması ve nakit karşılığı çıkartılması, (iii) kuruluş sermayesinin sağlanmış olması, (iv) esas sözleşmesinin Kurul düzenlemelerine uygun olması (v) kurucuların Kanun ve ilgili düzenlemelerde belirtilen şartları sağlamaları[9] ve (vi) ortaklık yapısının şeffaf ve açık olması aranmaktadır.

Asgari Öz Sermaye Yükümlülüğü: Aracı kurumların ödeme güçlüğüne düşmeleri veya iflas etmeleri halinde, bu kurumlarda hesabı bulunan yatırımcıların da varlıkları riske girmektedir. Yatırımcı varlıklarının korunmasına yönelik tedbirler getirilmiş olmakla birlikte, bunların her zaman yatırımcıyı korumakta yeterli olduğu söylenemez. Bu nedenle sermaye piyasasında faaliyet gösterecek aracı kurumların güçlü yapıya ve sermayeye sahip olması gerekmektedir. Bu amaçla aracı kurumlar için sermaye yeterliliği şartı getirilmiştir.

Aracı kurumların, tercih edilen hizmet ve faaliyetlere göre Kurul'un sermaye yeterliliği düzenlemelerinde öngörülen asgari öz sermaye yükümlülüğünü yerine getirmiş olması gerekmektedir. 2021 yılı için belirlenen yeniden değerleme oranlarına göre dar yetkili aracı kurumların 2.337.307,-TL, kısmi yetkili aracı kurumların 11.686.536,-TL ve geniş yetkili aracı kurumların 29.216.340,-TL asgari öz sermayeye sahip olması gerektiği hükme bağlanmıştır. Belirtilen asgari özsermaye tutarları, Maliye Bakanlığı'nca ilan edilen yeniden değerleme oranının %20'sinin altına inmemek kaydıyla her yıl Kurul tarafından yeniden belirlenir. Aracı kurumlar, belirlenen yeni özsermaye tutarlarını ilgili yılın en geç altıncı ayının sonu itibarıyla sağlamak zorundadır.

Organizasyon Yapısının Oluşturulmuş Olması: Kurul hem AB mevzuatına uyum hem de uygulamada karşılaşılan problemlerin giderilerek piyasaların şeffaf, etkin, güvenilir ve rekabetçi bir ortamda işleyişinin sağlanması amaçlarına yönelik olarak yatırım kuruluşlarının

---

[9] Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 6'ncı maddesi uyarınca kurucu ortakların; *(i)* Müflis olmaması, konkordato ilân etmiş olmaması ya da hakkında iflasın ertelenmesi kararı verilmiş olmaması, *(ii)* Faaliyet izinlerinden biri Kurul tarafından iptal edilmiş kuruluşlarda, bu müeyyideyi gerektiren olayda sorumluluğu bulunan kişilerden olmaması, *(iii)* Kanun'da yazılı suçlardan kesinleşmiş mahkûmiyetinin bulunmaması, *(iv)* 35 sayılı Ödeme Güçlüğü İçinde Bulunan Bankerlerin İşlemleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname göre kendileri veya ortağı olduğu kuruluşlar hakkında tasfiye kararı verilmemiş olması, *(v)* 5237 sayılı Türk Ceza Kanunu'nun 53'üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da devletin güvenliğine karşı suçlar, anayasal düzene ve bu düzenin işleyişine karşı suçlar, zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, edimin ifasına fesat karıştırma, bilişim sistemini engelleme, bozma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, suçtan kaynaklanan malvarlığı değerlerini aklama, terörizmin finansmanı, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından mahkûm olmaması, *(vi)* Gerekli malî güç ve işin gerektirdiği dürüstlük ve itibara sahip bulunması şarttır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:6
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aytazağa Mh. Kasırburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

organizasyon yapısının kurumsal bir yapıda olmasını öngörmektedir. Bu çerçevede, yatırım kuruluşlarına Kurul tarafından faaliyet izni verilebilmesi için organizasyon yapılarının anılan düzenlemelerde belirlenen koşulları sağlıyor olması gerekmektedir. Yatırım kuruluşları, sunacakları yatırım hizmet ve faaliyet konularına uygun hizmet birimlerini kurmalı, yeterli mekân ve teknik donanımı sağlamalı ve öngörülen yatırım hizmet ve faaliyetleri çerçevesinde asgari şartları taşıyan birim yöneticisi ile yeterli sayıda personeli istihdam etmiş olmalıdır.

Bununla birlikte, yatırım kuruluşlarının sunmayı planladıkları hizmet ve faaliyet konularına uygun ve Kurul'un aracı kurumların iç denetim sistemi ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde sağlıklı bir yönetim yapısının oluşturulmuş olması ve personelinin görev tanımları ile yetki ve sorumluluklarının belirlemiş olması gerekmektedir.

Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin organizasyon yapısına ilişkin 10'uncu maddesinin (ç) bendi, aracı kurumların organizasyon yapılarının, Kurul'un aracı kurumların iç denetim sistemi ile ilgili düzenlemelerine uygun iç kontrol, teftiş ve risk yönetim sistemlerinden oluşan iç denetim sistemini içerecek şekilde oluşturulmuş olmasını aramaktadır. Son olarak, yatırım kuruluşlarının organizasyon yapısının, Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin çıkar çatışmalarına ilişkin 11'inci ve 12'nci maddelerinde belirlenen esaslara uygun şekilde oluşturmuş olması da gerekmektedir.

Personele İlişkin Şartların Sağlanmış Olması: Yatırım kuruluşlarının personeli; yöneticiler, ihtisas personeli, müfettişler, iç kontrol elemanları ve risk yönetim elemanlarından oluşmaktadır. Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 13'üncü maddesi ile personel bakımından gerekli olan şartlar belirtilmiştir. Buna göre;

- Yatırım Kuruluşu personelinin, Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 6'ncı maddesinde kurucu ortaklara ilişkin aranan şartları, gerekli mali güç şartı hariç olmak üzere taşıması ve işlem yasaklı olmaması,

- Lisanslama Tebliği'nde aranan mesleki yeterliliklerini gösterir lisans belgesine sahip olması,

- Yönetim kurulu üyeleri hariç olmak üzere Yatırım Kuruluşunun personeli ile araştırma uzmanı, yatırım danışmanı ve kurumsal finansman uzmanı olarak çalışacakların, mevzuatta aksi belirtilmedikçe en az dört yıllık lisans eğitimi; müşteri temsilcisi, türev araçlar müşteri temsilcisi, Borsa üye temsilcisi, takas ve operasyon sorumlusu ve türev araçlar muhasebe ve operasyon sorumlusu olarak çalışacakların ise en az iki yıllık ön lisans eğitimi veren okullardan mezun olmaları gerekmektedir.

Personele ilişkin yukarıda belirtilen şartlara ek olarak, Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 14'üncü maddesi uyarınca aracı kurum genel müdür ve genel müdür yardımcılarının mali piyasalar veya işletmecilik alanında en az yedi yıllık mesleki deneyime sahip olması zorunlu olup, genel müdürün münhasıran bu görev için atanmış olması zorunludur. Lisanslama Tebliği'ne göre ise Yatırım Kuruluşunun genel müdürü ve genel müdür yardımcılarının Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansına sahip olmaları gerekmektedir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 329 12 00
Fax:0212 281 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Diğer Genel Faaliyet Şartları: Yatırım kuruluşlarının faaliyette bulunmak üzere Kurul'dan izin alabilmeleri için Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin 9'uncu maddesi uyarınca aranan diğer genel şartlar ise; gerekli bilgi işlem altyapısının oluşturulmuş olması ve yatırım kuruluşlarının nezdinde bulunan varlıklara ilişkin sigorta da dâhil olmak üzere gerekli güvenlik önlemleri alınarak, varsa mevzuatta öngörülen teminatların tesis edilmiş olmasıdır.

Dışarıdan Hizmet Alımı: Aracı kurumlar, yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlerin yürütülmesi sırasında sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin sağlanmasına yardımcı nitelikteki hizmetleri başka bir hizmet sağlayıcı kuruluştan satın alabilir. Dışarıdan hizmet alımına ilişkin esaslar ayrıntılı bir şekilde Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 50'nci maddesinde belirtilmiştir.

Aracı kurumlar, Yatırım Kuruluşları Tebliği'nde dışarıdan hizmet alımına izin verilmeyen faaliyetler haricindeki tüm faaliyetler için dışarıdan hizmet alabilir. Aracı kurum bir faaliyet bakımından dışarıdan hizmet almak isterse, bu hizmetin dışarıdan hizmet alımına uygun olup olmadığı ve bu hizmetten beklenen fayda ve maliyetlere ilişkin değerlendirmelerin ortaya konulduğu bir rapor hazırlamalı ve bu rapor aracı kurumun yönetim kurulu tarafından onaylanmalıdır. Bunun yanında dışarıdan hizmet alımı ile ilgili olarak; yetki, görev, sorumluluk ve iş akışlarını içeren iç prosedürler oluşturulmalıdır. Ayrıca aracı kurumlar, dışarıdan hizmet sağlayacağı kuruluş ile Yatırım Kuruluşları Tebliği'nde asgari hususların belirtildiği bir yazılı sözleşme imzalamalıdır.

Aracı kurumlar, herhangi bir hizmeti dış kaynaktan sağlayacak ise, öncelikle Kurul'a bildirimde bulunmalıdır. Kurul'a yapılan bildirim sırasında aracı kurumun dışarıdan hizmet alımına ilişkin yönetim kurulu kararı, yönetim kuruluna sunulan rapor ve Yatırım Kuruluşları Tebliği kapsamında öngörülen şartları sağladığını tevsik edici bilgi ve belgeler eklenerek bir dilekçe eşliğinde Kurul'a başvurulması gerekmektedir. Dışarıdan hizmet alımı sırasında aracı kurumlar, her hâlükârda, müşterilerine karşı hukuken sorumlu olmaya devam ederler. Kurul, dışarıdan hizmet sağlanan kuruluşun Tebliğde belirtilen şartlar kaybettiğini tespit ederse hizmet alımını durdurabilecektir. Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin dışarıdan hizmet alımına ilişkin ilgili hükümleri yalnızca aracı kurumlar için geçerlidir.

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun (OYAK) Finans Grubu şirketleri içerisinde yer alan Şirket, 18 Mayıs 1982 tarihinde OYAK Yatırım ve Holding A.Ş. (bugünkü adı ile OYTAŞ İç ve Dış Ticaret A.Ş.) tarafından sermaye piyasalarına yönelik yeni düzenlemeler çerçevesinde faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur.

1984... 1984 yılında hisselerinin tamamı OYAK tarafından satın alınarak %100 OYAK iştiraki haline gelen Şirket, aynı yıl borsa bankerlik belgesini de alarak faaliyete geçmiştir.

1996... 1996 yılı Aralık ayında SPK tarafından yayınlanan "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Portföy Yönetim Şirketlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ile yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları portföylerinin bağımsız bir portföy yönetim şirketi tarafından yönetilmesi zorunluluğu

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Kulp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yadigarbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7/6 Kat:18 Sarıyer İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

getirilmiştir. Bu çerçevede hem OYAK Grubu bünyesindeki yatırım fonlarının yönetilmesi hem de sermaye piyasasında portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmak üzere 1997 yılı Haziran ayında OYAK Bank'ın %60, OYAK Menkul Değerler'in %40 oranında ortaklığı ile OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. kurulmuştur.

1998... SPK tarafından sermaye piyasası faaliyetinde bulunan bankaların bu faaliyetlerini durdurmaları ve bu işlemleri mevcut aracı kurumları satın almak veya yetki belgelerini yeni kuracakları bir aracı kuruma devrederek sürdürmeleri hususunda yapılan düzenlemeler çerçevesinde OYAK Bank bünyesindeki sermaye piyasası faaliyetlerinin grup içerisinde yeni bir menkul kıymetler şirketi kurularak bu şirket bünyesinde sürdürülmesi kararı kapsamında 1998 yılında OYAK Bank %60 OYAK Menkul Değerler %40 iştirak oranlarıyla OYAK Bank Menkul Değerler A.Ş. (OB Menkul) kurulmuştur.

2001... 2001 yılında OYAK'ın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu ("TMSF") ile imzaladığı hisse devir sözleşmesi kapsamında Sümerbank A.Ş.'nin hisselerinin OYAK tarafından satın alınması süreci içerisinde OYAK Menkul Değerler, menkul kıymetler pazarında yerini güçlendirmek ve ulaşılan pazar payını artırmak amacı ile Sümerbank A.Ş. içinde birleştirilen bankaların aracı kurumlarının birleşmesinden oluşan Yaşar Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'yi bünyesine katmıştır.

2002... 2002 yılında OB Menkul, Grup içerisinde bütünlük, hizmetlerde etkinlik ve sürat sağlanması amacıyla OYAK Yatırım bünyesine dâhil edilmiş, OYAK Grubu'na ait tek bir aracı kurum yapısı oluşturulmuş ve Şirket, faaliyetlerine söz konusu tarihten itibaren OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("OYAK Yatırım") unvanı ile devam etmiştir.

2005... OYAK Yatırım ve OYAK Bank'ın ortak iştiraki olan OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. şirketinin OYAK Yatırım'a ait olan %40 oranındaki OYAK Portföy hissesi 2005 yılında OYAK Bank'a devredilmiştir.

2006... Dünyada ve ülkemizde sermaye piyasalarında yaşanan gelişmelerin etkisi ile 2006 yılında OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. OYAK Yatırım iştiraki olarak kurulmuş ve aynı yıl hisseleri halka arz edilmiştir.

2013... OYAK Bank'tan ve OYAK Bank'ın 2007 yılında ING Bank A.Ş.'ne satışı sonrasında ING Bank'tan 2013 yılına kadar acentelik hizmetleri alınmıştır. OYAK Bank'ın satışı sonrasında OYAK Portföy hisseleri OYAK Grubu dışına çıkmış ve Grup içerisinde bir portföy yönetim şirketi kalmamıştır. 6362 sayılı yeni SPK kanunu ile getirilen yatırım fonları ve portföy yönetim şirketleriyle ilgili düzenlemelere uyum sağlanarak OYAK Yatırım'ın kurucusu olduğu yatırım fonlarının yönetimini devam ettirebilmesi ve o tarihte taslak halinde olan bireysel emeklilik şirketlerine ait fonlar ile ilgili mevzuat değişikliklerinin yaratacağı fırsatlardan da yararlanılabilmesi için OYAK Yatırım'ın iştiraki olarak 2013 yılında OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. kurulmuştur.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza Blok Apt. No:1 C Kat:18 Levent-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

2015… Yenilenen mevzuat uyarınca OCAK 2015'de SPK Lisanslı uzman kadrosu ile "Geniş Yetkili Aracı Kurum" yetki belgesini almıştır.

2016… 2016 Yılında gerçekleşen yönetim değişikliği sonrasında Şirket organizasyonu yeniden yapılandırılmıştır.

2017… 2017 yılının Ocak ayında Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ("TFKB") ile emir iletimine aracılık sözleşmesi imzalanmış, çok kısa sürede gerekli entegrasyonlar sağlanarak Nisan ayında TFKB ile emir iletimine aracılık işlemlerine başlanmıştır. 2017 Haziran'da OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş, münhasıran sigorta ve reasürans brokerliği faaliyetlerinde bulunmak üzere %100 OYAK Yatırım iştiraki olarak kurulmuştur. 2017 Kasım'da Fibabanka A.Ş. ("FİBA") ile emir iletimine aracılık sözleşmesi imzalanmış, FİBA ile emir iletimine aracılık işlemlerine başlanmıştır. Creditwest Bank ve Albank ile işbirliği sözleşmesi imzalanmıştır.

2020… 2020 Temmuz'da Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. ("ALBARAKA") ile emir iletimine aracılık sözleşmesi imzalanmış, emir iletimine aracılık işlemlerine başlanmak üzere gerekli entegrasyon hazırlıkları sürdürülmektedir.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

Yoktur.

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Yoktur.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:44
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aziziye Mh. Kemeraltı Cad. Yenistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. SPKn 37. maddesinde yer alan yatırım hizmet ve faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul") tarafından yetkilendirilmiştir. Bu yetki çerçevesindeki Şirket faaliyetleri aşağıda yer almaktadır.

- Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi
- Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi
- Sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımı
- Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık edilmesi
- Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık edilmesi

OYAK Yatırım bu faaliyetlerini yerine getirirken 17.12.2013 tarihli III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği'ne tabidir. OYAK Yatırım 02.01.2015 tarihinde SPK tarafından "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir. OYAK Yatırım ve bağlı ortaklıkları tarafından sunulan hizmetler aşağıdaki gibidir.

a. <u>Araştırma Hizmetleri</u>

OYAK Yatırım, araştırma hizmetleri kapsamında periyodik olarak yatırım hizmetleri alanında raporlar ve bültenler hazırlamaktadır. Bu rapor ve analizler ile sermaye piyasası araçları ve diğer yatırımlar hakkında tahmin ve tavsiyeler sunularak yatırımcılara bilgi akışı sağlanmaktadır. Periyodik olarak yayımlanan raporlar ve bültenler, günlük bülten, teknik bülten, şirket değerleme tabloları, şirket raporları, sektör raporları, strateji raporları, hisse senedi tavsiyeleri ve makro raporları kapsamaktadır.

b. <u>Aracılık Hizmetleri</u>

OYAK Yatırım'ın aracılık hizmetleri hisse senedi alım satımına aracılık, sabit getirili menkul kıymet alım-satımı, BİST Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası İşlemleri, Tezgahüstü Türev İşlemleri ve TEFAS nezdinde fon dağıtımı kuruluşu sıfatıyla Yatırım Fonları İşlemlerinden (TEFAS) oluşmaktadır.

OYAK Yatırım'ın aracılık hizmeti verdiği toplam müşteri sayısı her yıl artmakla birlikte 2020 yılında 159.387 müşteriye hizmet verilmiştir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Kalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Dedeistanbul Park Bit. 7B
Blok Ant. No:70 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 3[illegible]05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

OYAK Yatırım'ın 2 satış personeli ve 5 müşteri temsilcisinden oluşan Kurumsal Satış ekibi Amerika, İngiltere, Almanya başta olmak üzere birçok ülkedeki yatırımcılara hizmet vermektedir. Kurumsal Satış ekibi müşterilerine Araştırma bölümü raporlarına ulaşım şansına ek olarak birçok konferans, roadshow ve pazarlama seyahati imkânı da sunmaktadır.



Kaynak: Şirket

c. **Kurumsal Finansman Hizmetleri**

OYAK Yatırım'ın kurumsal finansman hizmetleri halka arz, borçlanma aracı ihraçları, şirket birleşmeleri ve satın almaları, finansal danışmanlık konularını kapsamaktadır. OYAK Yatırım halka arzlarda başvuru hazırlık aşamaları ile birlikte satış ve halka arz sonrasında da danışmanlık hizmeti vermektedir. Borçlanma aracı ihraçlarını özel sektör şirket tahvilleri, finansman bonoları ve kira sertifikalarının başvuru ve satış aşamalarını kapsamaktadır. Şirket, finansal danışmanlık bankacılık, finansal kiralama, özel emeklilik, perakendecilik, medya, gayrimenkul, enerji, demir-çelik, çimento, madencilik, gıda, kimyevi maddeler, taşımacılık, lojistik, bilgi teknolojileri, kâğıt, petrokimya, inşaat, gübre, şeker üretimi, telekomünikasyon, petrol rafinericiliğine kadar birçok sektörde yer alan firmalara hizmet vermektedir.

Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 144; OYAK Grup Sigorta'nın 70, OYAK Portföy Yönetimi'nin 10 ve OYAK Yatırım Ortaklığı'nın 3 personeli bulunmaktadır. OYAK Yatırım'ın konsolide edilen diğer şirketlerin çalışanları ile birlikte toplam çalışan sayısı 227'dir. Şirket'in 2018 ve 2019 yıllarında çalışan sayıları sırasıyla 151 ve 181'dir.

Şirket'in İzahname tarihi itibariyle Ankara, İzmir Kordon, İstanbul Kadıköy, İstanbul Merkez, Muğla Bodrum, Bursa, Antalya, Muğla Marmaris, Çanakkale, Karabük, Adana, Manisa Akhisar ve Konya olmak üzere 13 adet şubesi bulunmaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

d. **OYAK Portföy Yönetimi**

OYAK Portföy Yönetimi tarafından yönetilen Portföy büyüklüğü 31.12.2019 tarihi itibarıyla 1,4 milyar TL'ye, 31.12.2020 tarihi itibari ile de 3,8 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Bu süreçte, yeni müşteri kazanımları ile mevcut yatırım fonları büyüklükleri artırılmıştır. OYAK Portföy hem nitelikli hem de bireysel yatırımcılar için kurucusu olduğu menkul kıymet yatırım fonları yönetiminin yanı sıra; girişim sermayesi yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonu olmak üzere kurucusu olduğu toplamda 19 adet fon yönetmektedir. Bununla birlikte Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin kurucusu olduğu 11 adet emeklilik yatırım fonu ve 1 adet yatırım ortaklığı portföyü ile toplamda 31 adet portföy yönetmektedir.. Sektörde yönetilen toplam portföy büyüklüğü 2020 yılı dördüncü çeyreğinde %28,3 seviyesinde artış gösterirken, OYAK Portföy'ün yönetimi altında bulunan toplam portföy büyüklüğü %269,23 artış göstermiştir.

OYAK Portföy Yönetimi, 2020 yılında hâlihazırda yönetimi altındaki kıymet yatırım fonunun sayısını artırarak fon çeşitliliğinde ve müşteri tabanında genişleme sağlayarak yönetilen fon büyüklüğünü artırmayı hedeflemektedir. Bu amaçla, pazar payı edinme stratejisi ile hedeflerini belirlemektedir.

e. **OYAK Grup Sigorta**

OYAK Grup Sigorta'nın 2020 yılı sonu itibari ile kümüle brüt prim üretimi 1.04 Milyar TL ye ulaşmıştır. Kurulmuş olduğu 2017 yılı brüt prim üretimi ile 2020 yılı brüt prim üretimi mukayese edildiğinde 10 kat artış kaydedilmiştir. Portföy artışının bir diğer önemli kriteri olan poliçe adedinde ise 2017 senesine kıyasla yaklaşık 7,3 kat artış göstererek Aralık sonu itibariyle 55.050 adet seviyesine ulaşılmıştır.

OYAK Grup Sigorta, piyasada faaliyet gösteren 120'den fazla yerel ve global menşeli broker/aracılar arasından sıyrılarak ilk 5 içinde yer almaktadır.

f. **OYAK Yatırım Ortaklığı**

Ulusal ve uluslararası piyasalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçları ve kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmektedir.

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 35 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Dünya Ekonomisi

Dünya Sağlık Örgütü tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yapılan basın toplantında 11 Mart 2020 tarihi itibarıyla 114 ülkede 118 vakanın görülmesi ve 4 bin 291 kişinin hayatını kaybetmesi nedeniyle COVID-19 (Koronavirüs Salgını, Koronavirüs) küresel salgın anlamına gelen pandemi olarak ilan etmiştir. Koronavirüs salgını ile birlikte küresel ekonomi olumsuz yönde etkilenmiştir. Koruma amaçlı ülkelerin sınırlarını kapatması, seyahat sınırlamaları, kontrol amaçlı sokağa çıkma kısıtlamaları, işyerlerinin kapatılması gibi tedbirler alınmış virüsün etkilerinin en aza indirilmesi hedeflenmiştir.

Küresel tedarik zincirinde bozulma ile başlayan ve artan vaka sayılarıyla birlikte dünyayı kapalı bir ekonomiye çeviren süreç sonucunda Uluslararası Para Fonu (IMF) COVID-19 salgınının yol açtığı kriz nedeniyle dünya ekonomilerine ilişkin büyüme tahminlerini keskin bir şekilde aşağıya çekmiştir. Ocak 2021'de yayınlanan Dünya Ekonomik Görünüm Ocak Ayı Güncellemesi Raporu'nda küresel ekonominin yüzde 3,5 oranında daralacağını öngörmüştür. Aşağıdaki tabloda IMF'nin 2020-2021-2022 yıllarına ilişkin dünya ekonomisinin büyümesine yönelik beklentileri yer almaktadır.

Ülke Grupları/Ülkeler: Büyüme Tahminleri (Yıllık Değişim, %)	**Geçmiş Veriler**		**Tahminler**		
	2018	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**
Dünya	**3.6**	**2,8**	**-3,5**	**5,5**	**4,2**
Gelişmiş Ekonomiler	**2.2**	**1,7**	**-4,9**	**4,2**	**3,1**
- ABD	2.9	2,2	-3,4	5,1	2,5
- Euro Bölgesi	1.9	1,3	-7,2	4,2	3,6
Japonya	0.3	0,7	-5,1	3,1	2,4
Yükselen ve Gelişmekte Olan Ekonomiler	**4.5**	**3,7**	**-2,4**	**6,3**	**5,0**
- Asya	6.3	5,5	-1,1	8,3	5,9
- Çin	6.7	6,1	2,3	8,1	5,6
- Hindistan	6.1	4,2	-8,0	11,5	6,8
- ASEAN-5	6.1	4,9	-3,7	5,2	6,0
- Avrupa	3.2	2,1	-2,8	4,0	3,9
- Rusya	2.5	1,3	-3,6	3,0	3,9
- Türkiye	2.8	0,9	1,2	6,0	3,2
- Latin Amerika ve Karayipler	1.1	0,0	-7,4	4,1	2,9
- Brezilya	1.3	1,1	-4,5	3,6	2,6
- Meksika	2.2	-0.3	-8,5	4,3	2,5
- Orta Doğu ve Orta Asya	1.8	1,4	-3,2	3,0	4,2
- Suudi Arabistan	2.4	0,3	-3,9	2,6	4,0
- Sahra Altı Afrika	3.2	3,2	-2,6	3,2	3,9
- Nijerya	1.9	2,2	-3,2	1,5	2,5
- Güney Afrika	0.8	0,2	-7,5	2,8	1,4

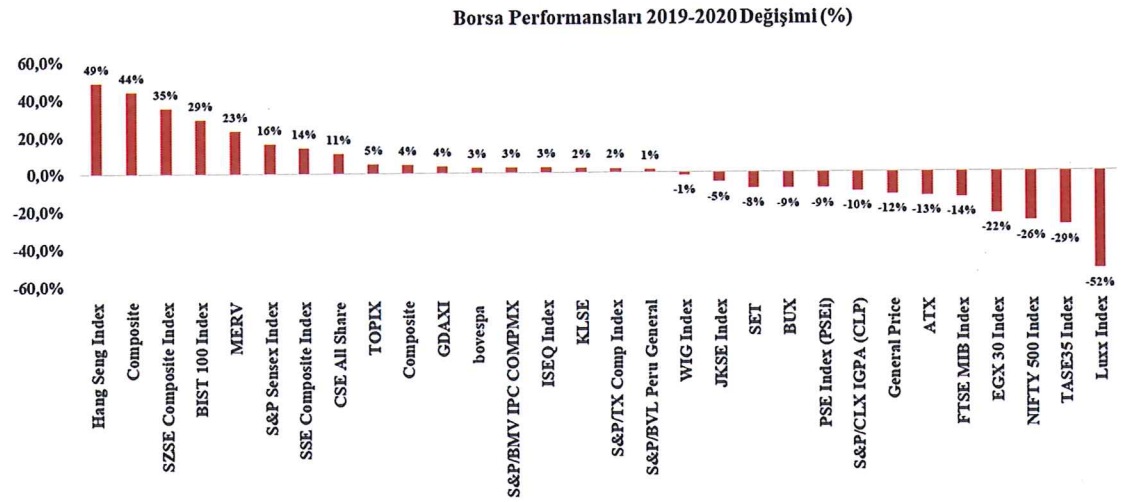
Kaynak: Dünya Ekonomik Görünüm Ocak Ayı Güncellemesi Raporu

Küresel olarak, salgının tehlikeli seyri ve devam eden enflasyon endişeleri ana risk faktörleri olarak kalsa da, dünya genelinde aşılama çabalarının hızının artması, Biden'in yeni ABD

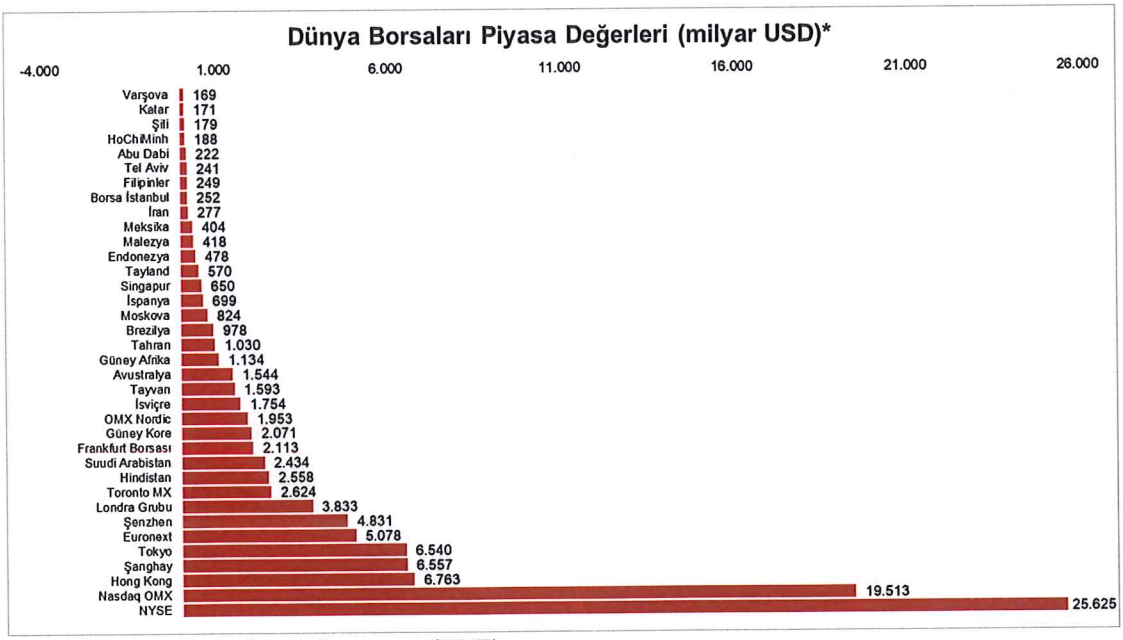
27 Mayıs 2021
OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ayvagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avrazağa Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B Blok Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

başkanı seçilmesi (Çin-ABD savaşlarının sona erme olasılığı, daha yüksek finansal teşvikler), düşük faiz oranları ve bol likidite koşulları görüşümüze göre küresel piyasaları desteklemeye devam etmesi beklenmektedir. Yıl başında başlayan tüm gelişmekte olan ülkelere portföy girişlerinin yıl boyunca daha da artması beklenmektedir.

2019-2020 yılları arasında dünya borsalarının performanslarındaki değişim aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Borsa Performansları sıralamasında Borsa İstanbul %29 getiri ile 4. sırada yer almaktadır.



Kaynak: Reuters, SPK



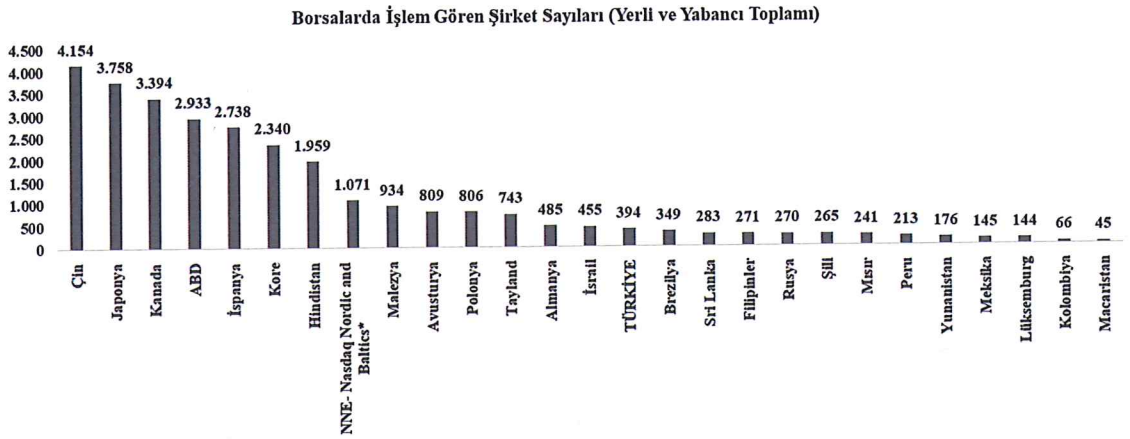
Kaynak: Dünya Borsalar Federasyonu (WFE)

Aşağıdaki grafikte 2020 yılında borsada işlem gören şirket sayıları yer almaktadır. Borsaya kote 4.154 şirket ile Çin 1. sırada yer alırken, onu 3.758 şirket ile Japonya takip etmektedir. Amerika'da borsaya kote şirket sayısı 2.933'tür. Türkiye'de 395 şirket borsaya kote olup önümüzdeki dönemlerde halka arzlarla birlikte bu sayının da artması beklenmektedir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

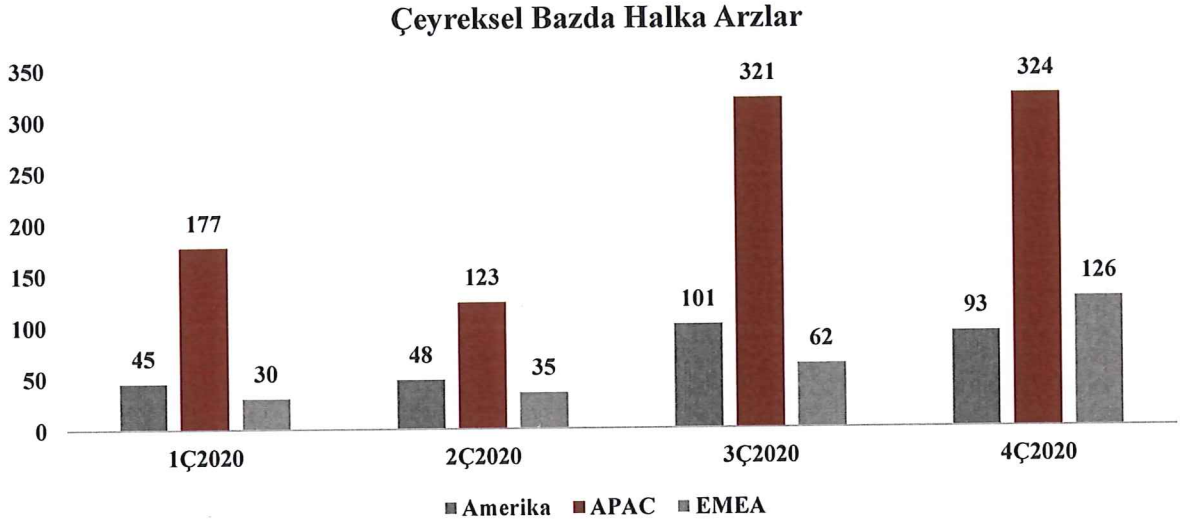
27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604



Kaynak: Dünya Borsalar Federasyonu (WFE), SPK
**NNE (Nasdaq Nordic Exchange), Helsinki, İzlanda, Kopenhag, Riga, Stockholm, Tallinn ve Vilnius Borsalarından oluşmaktadır.*

2020 yılında dünya genelinde halka arzlara ilişkin veriler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



Kaynak: Dünya Borsalar Federasyonu (WFE)

Türkiye Ekonomisi

TÜİK verilerine göre 2018 yılının ilk yarısında iç talepteki canlanmanın ve yatırımların olumlu etkisiyle %6,5 oranında büyüyen Türkiye ekonomisi, yılın üçüncü çeyreğinde ivme kaybetmeye başlayarak 2018 yılının tamamında %2,6 büyüme gerçekleşmiştir. 2018 yılının son çeyreğinden itibaren yıllık bazda daralan Türkiye ekonomisi 2019 yılının son çeyreğinde finansal koşullardaki iyileşme ve kredilerdeki hareketlenme ile birlikte yurt içi talep kaynaklı olarak güç kazanmış ve yılsonunda %0,9 oranında büyümüştür. Türkiye ekonomisi 2018 yılında %2,6 oranında GSYH büyümesi ile dünyanın en büyük ekonomileri arasında 18. sırada yer alırken, 2019 yılsonunda 19. sırada yer almıştır. 2020 yılının ilk çeyreğinde %4,5 seviyesinde gerçekleşen GSYH büyümesi 2020 yılının tamamında bir önceki yılın aynı dönemine göre %1,8 oranında artış göstermiştir.

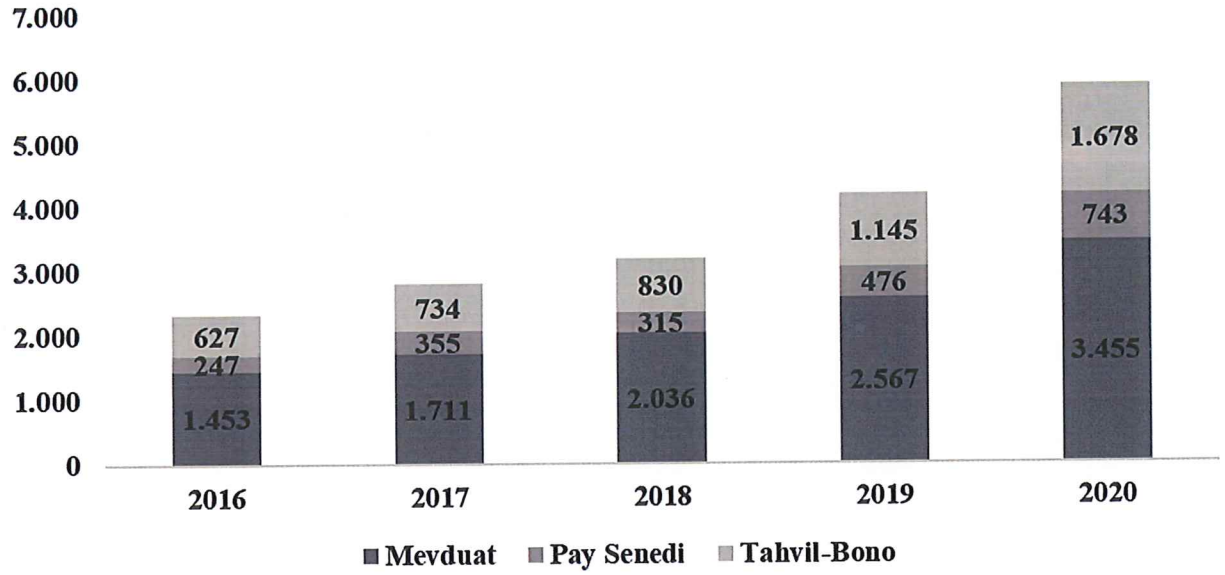
OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Hamerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Türkiye'de COVID-19 aşılama programlarının başarıyla tamamlanması ve yeni yılda daha yüksek büyüme, daha düşük enflasyon, döviz kurları ve faiz oranları hedeflenmektedir.

Türkiye'de tasarrufların dağılımı incelendiğinde 2020 yılında yatırımcıların 3.455 milyar TL (%58,8) ile en çok mevduata yatırım yaptığı görülmektedir. Tahvil ve bono alımları ise %29 pay ile mevduatı takip etmektedir. Pay senedi yatırımları 743 milyar TL ile %13'lük bir paya sahiptir.

Yurt İçi Tasarrufların Dağılımı (milyar TL)

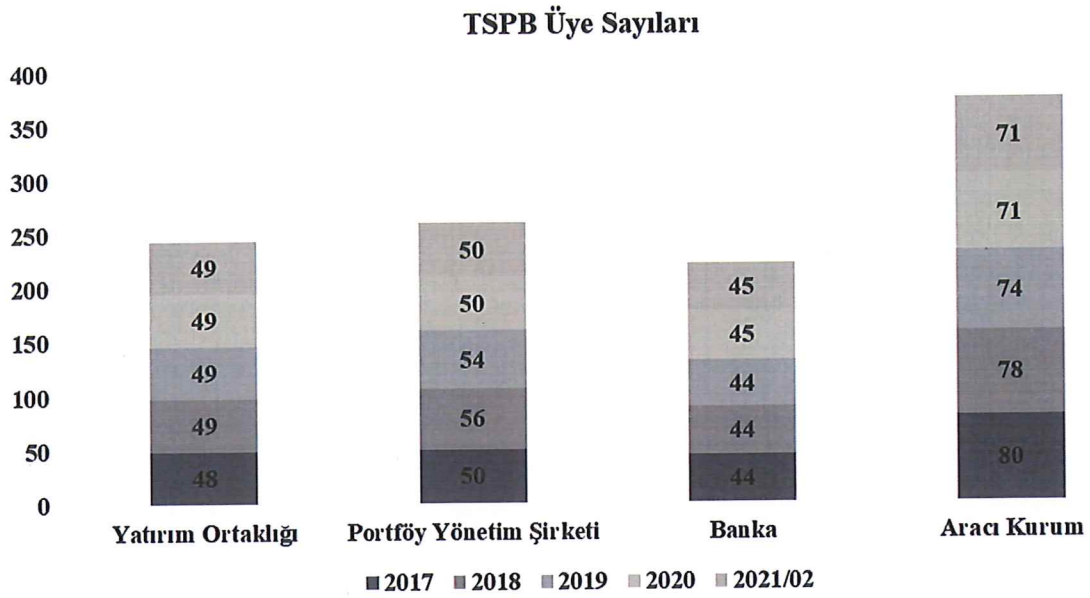


Kaynak: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği, TSPB

TSPB'nin 2021 yılı Şubat ayı verilerine göre TSPB'ye üye kuruluş sayıları aşağıdaki grafikte yer almaktadır. Buna göre Türkiye'de 71 aracı kurum, 45 banka, 50 portföy yönetim şirketi ve 9'u menkul kıymet yatırım ortaklığı, 33'ü gayrimenkul yatırım ortaklığı ve 7'si girişim sermayesi yatırım ortaklığı olmak üzere toplamda 49 yatırım ortaklığı bulunmaktadır. 116 Yatırım kuruluşu arasında geniş yetkili aracı kurum sayısı 46, kısmi yetkili aracı kurum sayısı 11 ve dar yetkili aracı kurum sayısı 7'dir.

ÇAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021 OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604



Kaynak: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği, TSPB

OYAK Yatırım Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.01.2015 tarih ve G-002 (330) numaralı belgesi ile;

- İşlem Aracılığı Faaliyeti,
- Portföy Aracılığı Faaliyeti,
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti,
- Aracılık Yüklenimi Suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti,
- Sınırlı Saklama

hizmetlerinde bulunmak üzere "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

OYAK Yatırım, faaliyet gösterdiği sermaye piyasalarında hem kurumsal ve bireysel müşterilere hizmet vermekte hem de emir iletimine aracılık alanında bankalarla işbirliği yapmaktadır. İstikrarlı pazar payı, yaygın satış ve dağıtım ağı, güçlü yerel müşteri portföyü, kurumsal finansman anlaşmalarında inovatif ve yaratıcı yaklaşımı, uluslararası bankalar ve yatırım bankaları ile geliştirdiği ilişkileri, güçlü mali yapısı, sektörel deneyimi ve profesyonel alanda liderliği ile OYAK Yatırım, Türkiye'nin 11 iline yayılmış 13 şubesiyle, sayıları 150 bini aşan bireysel ve kurumsal yerli veya yabancı müşterilerine sermaye piyasası araçlarının alım-satımına aracılık, kurumsal finansman, finansal danışmanlık, varlık yönetimi, araştırma ve yatırım danışmanlığı hizmetleri sunmaktadır.

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin resmi internet sitesinde düzenli olarak paylaşılan aracı kurumların karşılaştırmalı verilerine göre; OYAK Yatırım, Pay Piyasası'nda 2017 yılında 38,6 milyar TL işlem hacmi ile %1,31, 2018 yılında 59,4 milyar TL işlem hacmi ile %1.49, 2019 yılında 58,8 milyar TL ile %1.38, ve 2020 yılında 249 milyar TL işlem hacmi ile %1,89'luk pazar payına sahiptir. 2021 yılı Ocak ayında OYAK Yatırım 36,7 milyar TL işlem hacmi ile pay piyasasında %1,97'lik pazar payına sahiptir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziya Gökalp Cad. No:44
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak İstanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 219 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Yatırım Kuruluşlarının Pay Piyasası İşlem Hacmi (milyar TL)

	2017	2018	2019	2020	2021/01
Banka	82	181	177	397	103
Aracı Kurum	1.387	1.813	1.953	6.197	829
Toplam	**1.468**	**1.994**	**2.130**	**6.594**	**932**
OYAK Yatırım	39	59	59	249	37
Pazar Payı (%)	**1,31%**	**1,49%**	**1,38%**	**1,89%**	**1,97%**

Kaynak: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği, Borsa İstanbul A.Ş.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda OYAK Yatırım, 2017 yılında 10,7 milyar TL işlem hacmi ile %0.65, 2018 yılında 18,8 milyar TL ile %0.75, 2019 yılında 22,7 milyar TL ile %0.79 ve 2020 yılında 53,4 milyar TL ile % 0,93'lük pazar payına sahiptir.
OYAK Yatırım'ın Vadeli işlemler ve Opsiyon Piyasası Pazar payı aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Buna göre 2021 Ocak ayı itibarıyla OYAK Yatırım 6,8 milyar TL ile %0,98'lik pazar payına sahiptir.

Yatırım Kuruluşlarının VİOP İşlem Hacmi (milyar TL)

	2017	2018	2019	2020	2021/01
Toplam	**829,9**	**1.259,8**	**1.435,9**	**2.868,7**	**346,3**
OYAK Yatırım	11	19	23	53	7
Pazar Payı (%)	0,65%	0,75%	0,79%	0,93%	0,98%

Kaynak: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği, Borsa İstanbul A.Ş.

Aşağıdaki tabloda yatırım kuruluşlarının Sabit Getirili Menkul Kıymet ("SGMK") Kesin Alım Satım İşlem Hacmi işlem hacmi ile OYAK Yatırım'ın Pazar payları yer almaktadır. 2020 yılsonu itibarıyla OYAK Yatırım Kesin Alım-Satım İşlem hacmi bakımından %7,3'lük pazar payına sahip iken Repo Ters Repo pazarında %3,1 oranında pazar payına sahiptir.

	2016	2017	2018	2019	2020/9
Yatırım Kuruluşları Toplam (milyar TL)	**1.514**	**1.373**	**1.366**	**5.861**	**5.253**
SGMK Kesin Alım Satım İşlem Hacmi (milyar TL)	183	196	209	201	210
Repo-Ters Repo İşlem Hacmi (milyar TL)	1.330	1.177	1.157	5.660	5.043
OYAK Yatırım (milyar TL)	**27**	**31**	**56**	**135**	**172**
SGMK Kesin Alım Satım İşlem Hacmi (milyar TL)	2	6	22	31	15
Repo-Ters Repo İşlem Hacmi (milyar TL)	25	26	33	104	156
OYAK Yatırım Pazar Payı (%)	**1,8%**	**2,3%**	**4,1%**	**2,3%**	**3,3%**
SGMK Kesin Alım Satım İşlem Hacmi (%)	1,3%	3,0%	10,6%	15,2%	7,3%
Repo-Ters Repo İşlem Hacmi (%)	1,8%	2,2%	2,9%	1,8%	3,1%

Kaynak: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği, Borsa İstanbul A.Ş.

Portföy Yönetim Şirketlerinin portföy büyüklükleri ile OYAK Portföy'ün pazar payına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Buna göre, 2018 yılsonunda portföy büyüklüğü 0,8 milyar TL iken 2019 yılsonunda 1,4 milyar TL ve 2020 yılsonunda 3,8 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2021 Ocak ayı itibarıyla OYAK Portföy 4 milyar TL ile Portföy Yönetim Şirketleri arasında %1,06'lık pazar payına sahiptir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadi İstanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

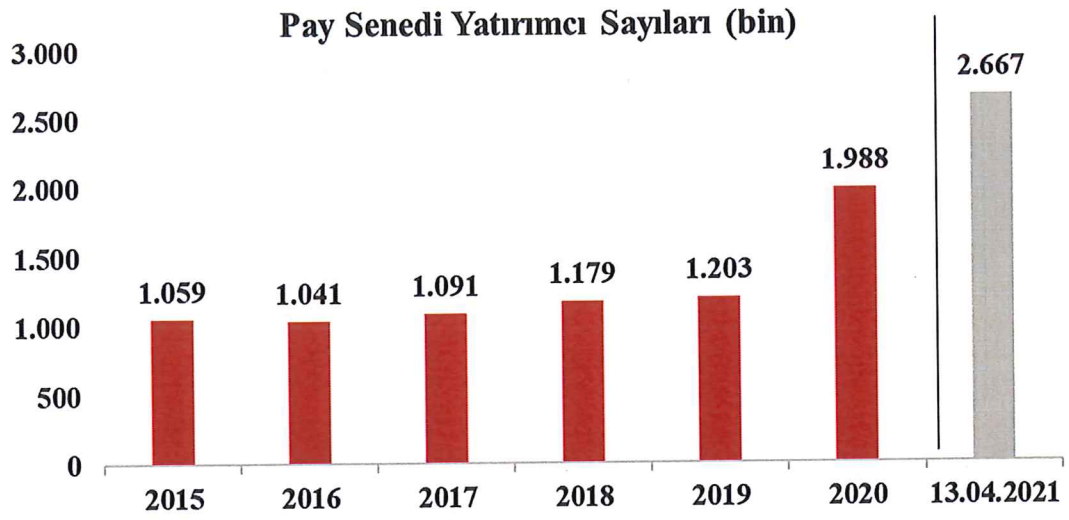
TSPB verilerine göre Borçlanma Araçları Piyasası'nda aracı kurumlar içerisinde 9. sırada bulunan OYAK Yatırım, banka iştiraki olmayan aracı kurumlar içerisinde ilk sıradadır. Borçlanma Araçları Piyasası'nda yeni kurulan Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda ilk işlem yapan aracı kurum olmuştur.

Portföy Yönetim Şirketlerinin Portföy Büyüklüğü (milyar TL)

	2017	2018	2019	2020	2021/01
Toplam	**159**	**173**	**284**	**365**	**372**
OYAK Portföy	0,3	0,8	1,4	3,8	4,0
Pazar Payı (%)	0,19%	0,47%	0,50%	1,05%	1,06%

Kaynak: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği, TSPB

Türkiye'de 2019 başından itibaren pay senedi yatırımcı sayısı yaklaşık 1 milyon kişi artmış olup, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihleri arasında pay senedi yatırımcı sayısındaki artış oranı %82 olarak gerçekleşmiştir. Türkiye pazarı pay senedi bakımından 13 Nisan 2021 tarihi itibarıyla 2,6 milyonu aşan yatırımcı sayısı ile büyük bir potansiyel barındırmaktadır.



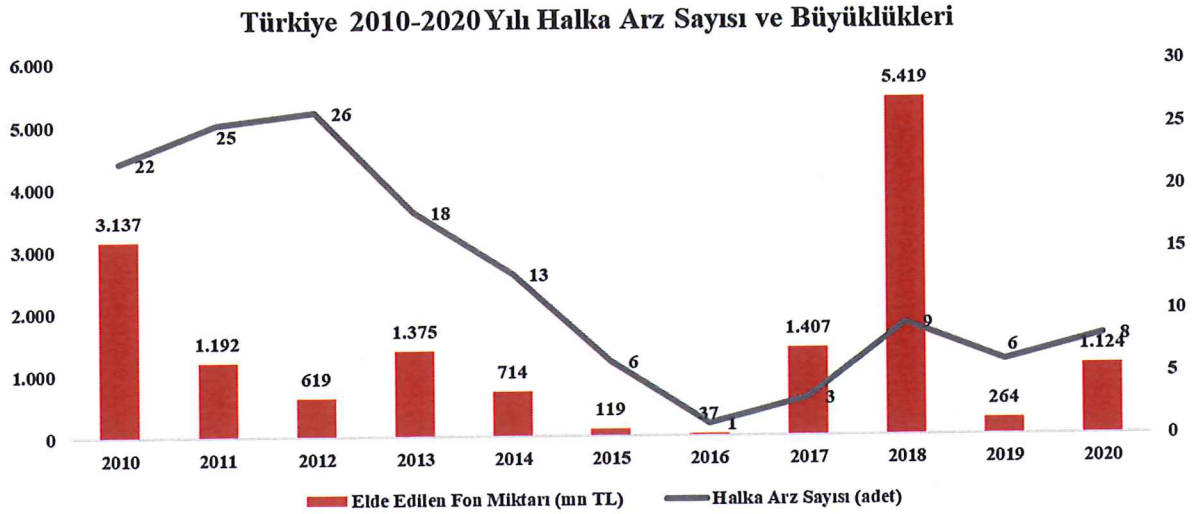
Kaynak: Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK)

Aşağıdaki grafikte 2010-2020 yılları arasında gerçekleşen halka arzlar ve halka arz büyüklükleri yer almaktadır. OYAK Yatırım, 2020 yılının en büyük halka arzında lider aracı kurum olarak görev almıştır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

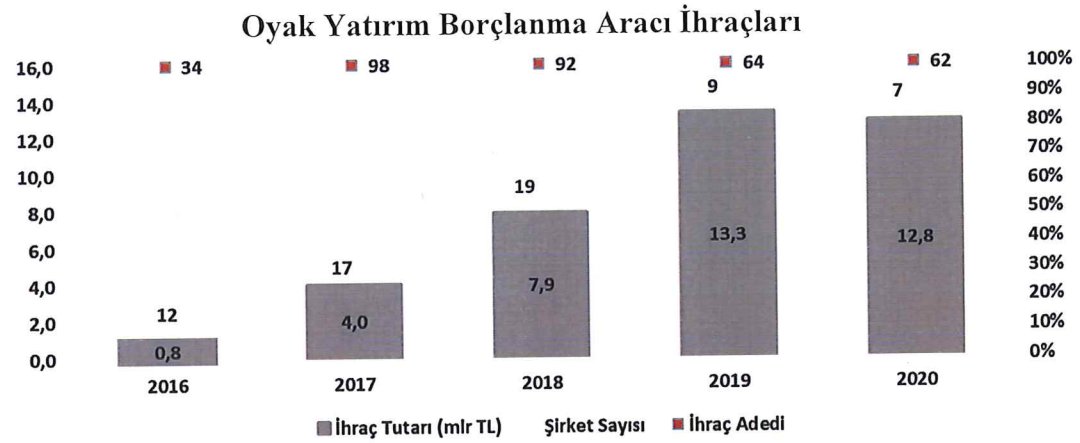
27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible]05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604



Kaynak: SPK, Borsa İstanbul

OYAK Yatırım, yapmış olduğu ihraçlarda banka iştiraki olmayan aracı kurumlar içerisinde 2019 yılını hem adet hem hacimsel bazda ilk sırada tamamlamıştır. 2020 yılsonu itibarıyla OYAK Yatırım, banka iştiraki olmayan aracı kurumlar içerisinde yapmış olduğu ihraç adetlerinde ikinci, hacimde ise ilk sıradadır.



Kaynak: Şirket

Şirket'in 'nin gelecek dönem büyüme ve yatırım stratejisi

OYAK Yatırım, Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun (OYAK) bir iştiraki olarak 14 Mayıs 1982 yılında kurulmuştur. OYAK Finans Grubu; kurumsal ve bireysel bankacılık alanında OYAK ANKER Bank, aracı kurumlar sektöründe OYAK Yatırım, OYAK Yatırım Ortaklığı ve OYAK Portföy, sigorta ve reasürans brokerliği alanında ise OYAK Grup Sigorta ile faaliyet göstermektedir. OYAK Yatırım, OYAK Finans Grubunun bir üyesi olarak yaklaşık 40 yıllık deneyimiyle Sermaye Piyasası'nda aktif rol almaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. Maslak Park Sit. 7B
Blok A-2 No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Şirketimiz sahip olduğu "Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi" sayesinde sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması, kredi veya ödünç verilmesi, genel yatırım tavsiyesi sunulması, aracılık yüklenimi yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması, finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması, servet yönetimi ve finansal planlama yapılması şeklindeki hizmetleri sunabilmektedir.

OYAK Yatırım; Borsa İstanbul Pay Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası (Kesin Alım Satım Pazarı, Repo-Ters Repo Pazarı, Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı, Pay Senedi Repo Pazarı, Taahhütlü İşlemler Pazarı ve Uluslararası Tahvil Pazarı) ile Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasasında faaliyet göstermektedir. Takasbank Para Piyasası, tezgah üstü Kaldıraçlı Alım-Satım (KAS) işlemleri ile yurt dışı piyasalarda hisse ve borsa yatırım fonu (ETF) hizmeti de sunmaktadır.

Bireysel ya da kurumsal olmak üzere yerli ve uluslararası müşterilerine yüksek kalitede hizmet vermek ve finansal danışmanlık sağlamak amacıyla OYAK Yatırım her geçen gün teknolojiye daha fazla odaklanmakta; yeni hizmet ve ürünlerini müşterilerine sunmaktadır. OYAK Yatırım, Türkiye'nin 11 iline yayılmış 13 şubesiyle 160 bine yaklaşan müşterisine sermaye piyasası işlemlerine aracılık etmektedir. Şirketimiz faaliyette bulunduğu tüm alanlarda pazar payını arttırarak faaliyetine devam etmekle birlikte önümüzdeki dönemlerde de nitelikli yatırımcı portföyünü artırmayı hedeflemektedir.

Şirketimiz güçlü bir özkaynak yapısına sahip olup, şirket verimliliği arttırıcı yönde izlenecek politikalar ile karlılığını arttırmayı hedeflemektedir. OYAK Yatırım'ın ödenmiş sermayesi 88.330.000 TL olup, 2020 yılsonundaki özkaynak büyüklüğü 348,8 milyon TL'dir.

Şirketimiz araştırma hizmetleri kapsamında yazmış olduğu raporlar ve aracılık hizmetleri kapsamında vermiş olduğu halka arzlara aracılık, borçlanma aracı ihraçlarına aracılık hizmetleri ile sermaye piyasalarının gelişimine ve ülke ekonomisine katkıda bulunmayı arzu etmektedir.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

OYAK Yatırım'ın 2018-2020 yılları arasında ana hizmetler bazında net satışları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	2018	2019	2020
Sabit getirili menkul kıymet satışları	11.448.896.838	16.184.866.626	19.363.175.500
Hisse senedi satışları	35.698.175	30.944.601	88.161.380
Diğer menkul kıymet satışları	1.344.980	6.670.765	55.157.602
Satış gelirleri	**11.485.939.993**	**16.222.481.992**	**19.506.494.482**
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	36.303.125	40.056.338	42.028.204
Esas faaliyetlerden gelirler	**36.303.125**	**40.056.338**	**42.028.204**
Hisse senedi aracılık komisyonları	21.749.481	22.976.597	100.299.293
Sigorta komisyon geliri	16.904.938	41.718.431	49.276.583
Kurumsal finansman gelirleri	9.580.575	12.392.494	15.099.253

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Kadiristanbul Park Sit. 7B
Blok Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 0040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Vadeli işlem sözleşme komisyon gelirleri	3.047.749	2.306.494	6.726.952
İtfa ve faiz geliri	3.145.587	4.175.287	2.060.728
Temettü gelirleri	560.654	870.094	427.794
Ters repo ve VİOP işlem gelir/gideri. net	557.387	716.390	861.783
Diğer komisyonlar	302.683	584.953	402.025
Kaldıraçlı işlemler kar/zarar	211.373	288.333	332.110
Repo işlemlerinden komisyonlar	192.239	1.548.557	2.150.920
Kesin işlemlerden komisyonlar	104.880	208.911	368.224
Varant komisyon gelirleri	19.632	38.605	143.874
Türev işlemler komisyonları	3.464.587	10.991.140	4.599.903
Finansal yatırım değer artışı/azalışı	-107.752	260.379	760.331
Komisyon iadeleri	-56.668	-33.792	-64.065
Diğer	8.796.613	14.871.048	32.884.813
Esas faaliyetlerden hizmet gelirleri	**68.473.958**	**113.913.921**	**216.330.521**

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Dünya Sağlık Örgütü tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yapılan basın toplantında pandemi olarak ilan edilen COVID-19 salgını sonrasında sermaye piyasalarında sağlıklı fiyat oluşumu temin edilmeye çalışılmıştır. SPK tarafından açığa satışın yasaklanması, şirketlerin kendi paylarını geri almasının kolaylaştırılması, riskler hakkında kamunun aydınlatılması, bazı menkul kıymetlerde işlemlerin durdurulması, yasal yükümlülüklerin tarihinde esneklik tanınması, kredili işlem kurallarının gözden geçirilmesi gibi önlemler salgının etkisinin en aza indirilmesine yönelik önlemler alınmıştır. COVID-19 salgınına yönelik önlemler Şirket'in faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilir.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından İhraççı'ya verilen "Geniş Yetkili Aracı Kurum" yetki belgesi İhraççı'nın faaliyet gösterdiği sektörde hizmet sunmasına imkân sağlayan en önemli hakdır. İhraççı Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmediği alanlarda hizmet sunamaz.

Söz konusu yetki belgesinin dışında Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ile mevcut anlaşmalar İhraççı'nın faaliyet gösterdiği sektörde faaliyetlerini sürdürebilmesi için önemlidir.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İhraççının 7.2.1.'de yer alan açıklamalarının kaynakları TSPB tarafından düzenli olarak güncellenerek TSPB'nin internet sitesi (www.tspb.org.tr/tr/veriler) üzerinden yayımlanan "Sermaye Piyasası Özet Verileri (2011-2021)" ve "TSPB Üyeleri Özet Verileri" ile Borsa İstanbul A.Ş. tarafından düzenli olarak güncellenerek yayımlanan piyasa verilerinden (https://borsaistanbul.com/tr/sayfa/862/piyasalar) yararlanılarak hazırlanmıştır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dumlupınar Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Nadirkitabevi Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

7.6. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Personelin ihraççıya fon/sermaye sağlamasını mümkün kılan, pay edindirme planları, opsiyon tanınması, sermaye artırımına iştirak taahhüdünde bulunulması, şarta bağlı sermaye artırımı, borç vermeyi taahhüt etmesi vb. türde anlaşma bulunmamaktadır.

7.7. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Son 12 ayda işe ara verme, grev ve alınmış lokavt kararı bulunmamaktadır.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dâhil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Ordu Yardımlaşma Kurumu ("OYAK")

Şirket'in 88.330.000 Türk Lirası tutarındaki sermayesinin %99,63'üne tekabül eden toplamda 88.001.524 Türk Lirası tutarındaki sermayesi Ordu Yardımlaşma Kurumu'na ("OYAK") aittir. OYAK özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliği haiz bir kuruluş olup, 1 Mart 1961 tarihinde 205 sayılı Ordu Yardımlaşma Kurumu Kanunu ile kurulmuştur.

OYAK'ın sanayi, finans ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren doğrudan ve dolaylı iştirak ettiği bağlı ortaklıkları ve iştirakleri bulunmaktadır. OYAK'ın iştirakleri, maden metalürji, kimya, tarım hayvancılık, çimento/beton/kâğıt, otomotiv, lojistik, enerji, hizmet ve finans gibi sektörlerde faaliyet göstermektedir.

OYAK Maden Metalürji Sektörü

OYAK'ın maden metalürji sektöründe faaliyette bulunun şirketlerinden Erdemir, Erdemir Maden olarak 1938 yılında kurulmuştur. 15 Nisan 2004 tarihinde Erdemir tarafından özelleştirme kapsamında satın alınmış, Kasım 2004'te şirketin %10 hissesi Kardemir'e devredilmiştir. Şirket, 27 Şubat 2006 tarihinde Erdemir'in %100 OYAK iştiraki olan olan ATAER Holding'e devri sonucunda, grup şirketlerinin arasına katılmıştır. OYAK Maden Metalürji Grubu bünyesindeki ana şirketi olan Erdemir, Türkiye'nin ilk ve en büyük entegre yassı çelik üreticisidir. 2019 verilerine göre hazırlanan İSO 500 listesinde Erdemir 10. Sırada yer almaktadır.

OYAK'ın maden metalürji sektöründe faaliyette bulunun diğer şirketlerinden biri olan İsdemir, 3 Ekim 1970 tarihinde İskenderun'da kurulmuş olup, ülkemizin kuruluş tarihi itibarıyla üçüncü ve uzun ürün üretim kapasitesine göre en büyük entegre demir çelik tesisidir. Hisseleri 2002 yılında Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından Erdemir'e devredilen şirket, 27 Şubat 2006 tarihinde Erdemir'in OYAK'ın iştiraki olan ATAER Holding'e devri sonucunda, OYAK'ın grup

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021 OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 0040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

şirketlerinin arasına katılmıştır. 2019 verilerine göre hazırlanan İSO 500 listesinde İsdemir 8. sırada yer almıştır.

Aynı sektörde faaliyet gösteren, Erdemir Çelik Servis Merkezi 69., Erdemir Maden 168. sırada yer almıştır. Erdemir ve İsdemir hisseleri BİST'de işlem görmektedir. OYAK Maden Metalürji Sektörü, dünyanın en büyük 50 çelik üreticisi arasında yer almaktadır. Grubun 2020 yılsonu itibarıyla aktif büyüklüğü 7,9 milyar ABD Doları seviyesine ulaşmış, aynı dönem itibarıyla satış hasılatı ise 4,6 milyar ABD doları olmuştur. İhracattan da önemli pay almaya devam eden Grup, 2020 yılında, 45 ülkede 171 farklı müşterisine 1,48 milyon ton ürün ihracatı gerçekleştirdmiştir. Elde ettiği ihracat geliri ile ticaret savaşları ve korumacılığın oldukça yoğun şekilde etkilerini gösterdiği bir dönemde ülke ekonomisine katkılarda bulunmuştur.

Türkiye'nin ilk ve en büyük entegre yassı çelik üreticisi olmasının yanı sıra çelik sektöründe küresel bir marka olan OYAK Maden Metalürji Sektörü, 2020 faaliyet döneminde 8.5 milyon ton ham çelik üretimiyle Türkiye'nin toplam ham çelik üretiminin %24'ünü tek başına gerçekleştirmiştir. OYAK Maden Metalürji Sektörü; profesyonel iş kültürü, yüksek katma değerli ürün gamı, verimliliği esas alan Ar-Ge uygulamaları ile rekabet üstünlüklerinden güç alarak önümüzdeki dönemde de iç piyasanın yanı sıra küresel pazarlarda da başarısını sürdürecektir. Stratejik öneme haiz ısıl işlem görmüş yüksek mukavemetli çelik ve zırh çeliği üretiminde öncü olan, Finlandiya ve Polonya'da üretim tesisleri bulunan Miilux şirketiyle hisse ortaklığı gerçekleştiren OYAK, 25 Şubat 2019 tarihinde şirketin %70 hissesini satın alarak önemli bir iş geliştirmeye imza atmış ve Şirket'in Manisa Tesisi faaliyetlerine başlamıştır.

OYAK Çimento Beton Kâğıt Sektörü

OYAK'ın çimento/beton/kâğıt sektöründe faaliyet gösteren iştirakleri bulunmaktadır. OYAK Çimento Beton Kâğıt Sektörü'nde halka açık çimento şirketlerinin tek çatı altında birleştirilmesine yönelik işlemler tamamlanmış olup, bu kapsamda Adana Çimento, Bolu Çimento, Aslan Çimento, Ünye Çimento ve Mardin Çimento şirketleri Mardin Çimento bünyesinde 2020 yılında birleşerek OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. unvanını almıştır.

OYAK Grubu beton sektöründe faaliyet gösteren Ankara merkezli OYAK Beton şirketinin 2019 yılı verilerine göre hazırlanmış olan İSO 500 listesinde 431. sırada yer almıştır. OYAK Çimento'nun stratejik planları ve çimento sektöründeki hedefleri çerçevesinde %100 oranında iştirak ettiği OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile OYAK Çimento çatısı altında birleşmesi niyetiyle görüşmelere başlanmasına karar verilmiş olup 16/10/2020 tarihinde KAP açıklaması ile duyurulmuştur. OYAK Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" yöntemi uygulanarak "devir alması" suretiyle, OYAK Çimento bünyesinde birleşmesine ilişkin tescil işlemleri Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 31.12.2020 tarihi itibariyle tamamlanmıştır.

Türkiye, Portekiz, Cape Verde, Fildişi Sahili ve Romanya'da faaliyet gösteren OYAK Çimento Beton Kâğıt Grubu, 2019 yılında da faaliyet gösterdiği alanlarda lider konumunu koruyarak OYAK'a güç katmaya devam etmiştir. İleri teknolojiyle donatılmış üretim altyapısının yanı sıra Ar-Ge yetkinliğiyle rakipleri karşısında fark yaratan OYAK Çimento Beton Kâğıt Sektörü, Türkiye ve yurt dışında yılda 32,6 milyon ton çimento üretim kapasitesi ile 2020 yılında da

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Kat: No:1C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

bölgesel güç olmanın yanı sıra dünya ölçeğinde bir oyuncu olma yolunda stratejik adımlar atmayı sürdürecektir.

Bünyesinde çimento, beton, kâğıt üretimi ve satışı faaliyetlerini gerçekleştiren Grup, 2019 yılsonu itibarıyla atık ısıdan ve güneş enerjisinden elektrik enerjisi üretiminde ortaya koyduğu sonuçlarla operasyonel anlamda yetkinliğini bir kez daha kanıtlamıştır. OYAK Çimento Beton Kâğıt Sektörü, küresel bir oyuncu olma vizyonu doğrultusunda önemli bir adım atarak Avrupa'nın en büyük çimento markalarından CIMPOR'un Portekiz ve Cape Verde operasyonlarını 17 Ocak 2019 tarihinde satın almıştır. Gösterdiği önemli performansla son üç yıl içinde çimento kapasitesini %52 oranında artırırken, bu önemli satın almanın da getirdiği sinerjiyle önümüzdeki dönemde gücünü daha da pekiştirerek çimento sektöründeki hedeflerini gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

OYAK Otomotiv Lojistik Sektörü

OYAK'ın otomotiv lojistik sektöründe faaliyette bulunan şirketlerden OYAK Renault Otomobil Fabrikaları A.Ş. (OYAK Renault), 1969 yılında OYAK'ın %49 ve Fransız Renault Grubu'nun %51 paylı ortaklığı ile Renault markalı otomobillerin Türkiye'de üretilmesi amacı ile Bursa'da kurulmuştur. OYAK Renault Otomobil Fabrikaları, yıllık 378.000 otomobil ve 920.000 motor üretim kapasitesi ile Renault'unun Batı Avrupa dışında en yüksek kapasiteye sahip üretim tesislerinden biridir. Şirket, ayrıca Türkiye İhracatçılar Meclisi'nin (TİM) açıkladığı 2019 yılı ilk bin ihracatçı firma listesinde Türkiye genel sıralamasında 4. Sırada yer alırken sektör sıralamasında 3. sırada yer almıştır. OYAK Renault, 2019 yılı verilerine göre oluşturulan İSO 500 listesinde de 4. sırada yer almaktadır. 2019 yılsonu itibarıyla Türkiye toplam otomobil üretiminden %34,9 oranında pay alarak sektördeki liderliğini sürdürmüştür. Bünyesindeki şirketler aracılığıyla; OYAK Renault ile otomobil, motor ve mekanik aksam üretimi, MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. ile otomobil ve hafif ticari araç satışı ve satış sonrası hizmetleri; ORFİN Finansman A.Ş. ile otomobil finansmanı ve ORF Kiralama Pazarlama ve Pazarlama Danışmanlığı A.Ş. ile de kurumsal firmaların araç kiralama işlemlerine aracılık hizmeti sunmaktadır. Grubun, entegre yönetim yaklaşımıyla piyasalardaki dalgalanmalara rağmen başarılı finansal ve operasyonel sonuçlara ulaşmıştır.

OYAK'ın lojistik sektöründe faaliyette bulunan şirketlerden biri olarak, 1978 yılında bir OYAK şirketi olarak kurulan OMSAN Lojistik; uluslararası teknik standartlara sahip, farklı özelliklerde karayolu nakliye filosu, demiryolu filosu, 30.100 DWT büyüklüğünde kuru yük gemisi ve 4.500 DWT büyüklüğünde pnömatik tahliye sistemine haiz çimento gemisi, depo yönetimi hizmetleri kapsamında yurtiçinde İstanbul, Kocaeli, İzmir, Bursa ve Ankara ile yurtdışında Fransa ve Fas ile birlikte 150 bin m² depolama alanı; yurtiçinde Bursa, İstanbul, Kocaeli ve yurtdışında Romanya ve Fas'ta 850 bin m² park sahası ile müşterilerine entegre lojistik hizmetler sunmaktadır.

OMSAN Lojistik, otomotiv, demir çelik, çimento-inşaat, akaryakıt, tekstil, perakende, gıda ve iletişim sektörleri başta olmak üzere birçok sektörün öncü firmalarına yurtiçi ve yurtdışı karayolu, denizyolu, havayolu, demiryolu taşımacılığı, depolama, dağıtım, antrepo yönetimi, proje lojistiği, bitmiş araç lojistiği, tehlikeli madde taşımacılığı, ev ve ofis lojistiği, gümrükleme ve sigorta hizmetleri kapsamında lojistik hizmetleri sunmaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:24
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Kat: No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 35[illegible]05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Lojistik sektöründe, yatırım ve ihracat için daha fazla fırsat yaratmak üzere uluslararası iş birlikleri geliştirerek bu alanda uluslararası bankalarla yapılan kredi anlaşmalarıyla Türkiye'ye yeni yatırımlar getirmiştir. Bu açıdan önemli bir eşik olarak görülen Ro-Ro taşımacılığında dünya genelinde %16'lık pazar payına sahip Japon NYK Grup ile ortak girişim olan yıllık 780 bin adet araç elleçleme kapasitesine sahip OYAK Port Projesi'nin Ocak 2021'de tamamlanması planlamaktadır. Projenin devreye alınmasıyla birlikte gerek Gruba gerekse ülke ekonomisine önemli faydalar sağlanacak, Türkiye'de global bir liman işletmecisi ile ortaklaşa yapılan ve işletilen ilk Ro-Ro limanı olacaktır.

OYAK Enerji Sektörü

Türkiye'nin en büyük uluslararası yatırımlarından biri olan 1.320 MW kurulu güce sahip İSKEN Enerji Santrali'ni ve tedarik lisansı sahibi OYAK Enerji Sektörü, elektrik enerjisi üretim ve satışı alanında faaliyet göstermekte olup, şirketin sahibi olduğu Sugözü Enerji Santrali ülkemizde ithal kömüre dayalı ilk termik santraldir. 2019 faaliyet döneminde Türkiye'nin toplam elektrik ihtiyacının %3'ünü karşılamıştır. Grup şirketlerine yönelik kesintisiz enerji tedariki faaliyeti de "OYAK Sinerjisi"ni pekiştirmekte ve rekabet üstünlüğü sağlamaktadır.

OYAK Gıda, Tarım Hayvancılık Sektörü

OYAK'ın 1963 yılında iştirak ettiği Hektaş, bitki koruma ile bitki besleme ürünlerinin üretim, satış ve pazarlamasının yanında, tohum, hayvan sağlığı ve yem katkı ürünlerinin satış ve pazarlama faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket ayrıca dünya çapındaki çok uluslu bazı şirketlerin Türkiye distribütörlüğünü yapmaktadır. Hektaş üretimini, Gebze Organize Sanayi Bölgesinde bulunan tesisinde yapmakta ve ürünlerini, Türkiye'de bulunan 6 Bölge Müdürlüğü ve sayısı 1.300'ü aşan dağıtım noktası aracılığıyla pazarlamaktadır. Şirket, gübre üretim faaliyetlerine yönelik olarak, Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesi 5 Ocak Cad. N6 Sarıçam/ ADANA adresinde kiraladığı üretim/işleme tesisinde yeni nesil organomineral gübre üretimini gerçekleştirmektedir. Ayrıca şirketin TAKİMSAN Tarım Kimya San. ve Tic. A.Ş., FNC Tarım Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Akça Tohumculuk Arge Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş. isimli iştirakleri bulunmaktadır. OYAK Gıda, Tarım Hayvancılık Sektörü şirketi Hektaş, 2019 faaliyet döneminde de akıllı tarım uygulamalarıyla ülkemizin son dönemdeki en önemli ihtiyaçları arasında yer alan; insana, çevreye ve doğaya saygılı sürdürülebilir tarım uygulamaları ile öncü olmaya devam etmiştir. 2019 faaliyet döneminde Gebze Üretim Tesisi'nde 14,4 bin ton, FNC Tarım (Niğde) Üretim Tesisi'nde 4,5 bin ton üretim gerçekleştiren Hektaş, toplam üretim miktarını %7 oranında artışla 18,9 bin tona, organomineral gübre üretimini ise %297 oranında artışla 31,3 bin tona yükseltmiştir. Geliştirdiği Akıllı Tarım uygulamaları ile Türkiye'nin dört bir yanındaki çiftçilerin her zaman yanında olmayı ilke edinen Hektaş, yenilikçi ürünlere yönelik güçlü uluslararası iş birlikleri gerçekleştirmenin yanı sıra Türkiye çapındaki satış-pazarlama ağını etkin bir biçimde kullanmaya 2019 faaliyet döneminde de devam etmiştir. Bitki koruma, bitki besleme, tohum ıslahı, hayvan sağlığı ve akıllı tarım alanlarında gösterdiği faaliyetlere ilişkin Ar-Ge çalışmalarını Gebze Organize Sanayi Bölgesi'ndeki merkezinde sürdüren Grup, Bursa Orhangazi'de gerçekleştirmek istediği yatırım projesiyle dünya ölçeğinde bir teknolojik tarım merkezini ülkemiz tarım sektörünün hizmetine açmayı planlamaktadır. OYAK Gıda, Tarım Hayvancılık Sektörü, Türkiye'nin ekolojik yapısına uygun 350'den fazla ürünüyle önümüzdeki dönemde de Türk tarımının

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:44
06800
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kefterburgaz Caddesi Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 35 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

gelişimine devam etmeyi hedeflemektedir. Şirket 9 Haziran 2020 tarihinde Sunset Kimya Tarım Ürünleri ve Aletleri İmalat Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin %100'ünü 65.000.000 TL bedele satın almış ve Sunset'i 30 Mayıs 2020 tarihi itibari ile sona eren döneme ait finansal tablolarını temel alarak konsolidasyon kapsamına dahil etmiştir.

OYAK Hizmet Sektörü

OYAK Hizmet Sektörü şirketlerinden OYAK İnşaat, 2019 faaliyet döneminde de portföyünde bulunan seçkin gayrimenkullerle üyelerinin hayatına değer katacak prestijli gayrimenkul projeleri geliştirmeye devam etmiştir. Üyelerin konut ihtiyaçlarının karşılanabilmesi amacıyla hayata geçirilen 1.876 konutluk OYAK Göksupark Konut Projesi'nin %90'ı tamamlanırken, Ankara'nın Sincan ilçesinde 375 konuttan oluşan Seyirce Konut Projesi'nde ruhsat alınmış, OYAK Dragos Proje alanında 414 adet konut, 156 adet ofis ve 10 adet ticari alandan oluşan karma kullanım projenin inşaatına Nisan 2019 tarihinde başlanmıştır. İzmir Urla Bademler'deki 370 bin m2 gayrimenkulün uygulama imar planları, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından onaylanırken, Tekirdağ ili, Çorlu ilçesinde yer alan 12.160 m2 yüz ölçümlü gayrimenkul, TOKİ'den satın alınarak kiraya verilmiştir. Gayrimenkul geliştirme alanında da dijital dönüşüm sürecini başarıyla hayata geçiren OYAK, dijital veri tabanlı Gayrimenkul Faaliyetleri Yönetim Sistemi ile Grup Şirketlerine ait yaklaşık 15.000 adet veri ve 40 milyon m2 alan bilgisini sisteme girmiştir.

OYAK Kimya Sektörü

Sektöründe yarım asırlık bir tecrübenin temsilcisi olan OYAK Kimya Sektörü, bünyesindeki Almatis, Akdeniz Kimya, ve Chemson gibi güçlü global markalarıyla kesintisiz başarı çizgisini 2019 faaliyet dönemine de taşımıştır. Yıllık 300 bin ton PVC polimer kimyasal katkı malzemesi üretim kapasitesiyle PVC sanayiinde dünyanın en büyük üreticileri arasında yer alan Grup, Ar-Ge alanındaki çalışmalarıyla da ürün gamını genişletmeye devam etmiştir. Özellikli alümina ve alümina bazlı ürünlerin geliştirilmesinde öncü olan Grup, 2019 faaliyet döneminde yıllık 600 bin tondan fazla üretim kapasitesi ile küresel ölçekte ana tedarikçi konumunu pekiştirmiştir. OYAK, Türkiye ekonomisinin tamamen dışa bağımlı olduğu bir alanı daha sahiplenerek, lastik sanayi başta olmak üzere kauçuk ve boya endüstrisi ile özel elektronik ürünler gibi pek çok alanda kullanılan, Türkiye'nin yıllık 220 bin tonluk yurt içi karbon siyahı ihtiyacını karşılayabilecek "karbon siyahı üretim tesisi" kurma çalışmalarına da başlamıştır.

OYAK Finans Sektörü

OYAK Finans Sektörü; kurumsal ve bireysel bankacılık alanında OYAK ANKER Bank, sermaye piyasaları alanında OYAK Yatırım, OYAK Yatırım Ortaklığı ve OYAK Portföy, sigorta ve reasürans brokerliği alanında ise OYAK Grup Sigorta ile faaliyet göstermektedir. Üçüncü kişi ve kuruluşların yanı sıra diğer Grup Şirketlerine de hizmet vererek, Grup içinde sinerjinin ve finansal alanlarda etkinliğin sağlanmasına katkıda bulunmuştur. OYAK Finans Sektörü, gelirlerini istikrarlı bir biçimde artırmış ve müşteri tabanını genişletmeyi sürdürmüştür. Yetkin insan kaynağı ve güçlü finansal temelleriyle ön plana çıkan Grup, önümüzdeki dönemde de hizmet kalitesinden ve müşteri memnuniyetinden ödün vermeksizin, sektörün içinde bulunduğu dijital dönüşüm sürecine katkı sağlayacak çalışmalarıyla bu alanda da öncü kuruluşlardan olacaktır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yapıistanbul Park Sit. 7B
Blok A... No:... Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

1958 yılında kurulan AB Anker Bank, 1996 yılında OYAK Bank (eski adıyla Türk Boston Bank) tarafından, bankacılık faaliyetlerinin uluslararası alanda geliştirilmesi stratejisi kapsamında satın alınmış ve unvanı OYAK ANKER Bank GmbH olarak değiştirilmiştir. Banka hisselerinin tamamının 2004 yılı Ağustos ayında OYAK tarafından satın alınmasıyla da bir Grup Şirketi olmuştur. Alman Bankalar Birliği Üyesi olan OYAK ANKER Bank GmbH, kurumsal ve bireysel bankacılık alanında faaliyet göstermektedir. Banka, yerel ve uluslararası müşterilerine internet bankacılığı uygulamaları aracılığı ile hizmet vermektedir. Banka'nın İstanbul'da bir temsilcilik ofisi ve Almanya'da VfG GmbH unvanlı bir iştiraki bulunmaktadır. Türkiye'de faaliyet gösteren İstanbul temsilciliği kurumsal alanda bankayı temsil etmektedir. Almanya'da olan VFG iştirakinin faaliyet alanı ise; yasal takip, tahsil ve ihtar işlemleri, ticari şirketlerin alacaklar muhasebesi ve hukuki danışmanlık hizmeti vermektir.

Alman Bankalar Birliğine bağlı Alman Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun Kredibilite Derecelendirme Şirketi tarafından, Banka'nın derecelendirmesi BBB- "yatırım yapılabilir" seviyesinde teyit edilmiştir. Bireysel bankacılık alanında hızla dijital bankacılığa yönelen OYAK ANKER Bank GmbH, bireysel bankacılıkta müşterilerine geniş bir kredi ve mevduat portföyü sunmaktadır. Kurumsal bankacılık alanında Türk şirketleri ile Avrupalı şirketler arasında finansal köprü oluşturan Banka, uluslararası ortamda ticaret finansmanı hizmeti, ithalat/ihracat akreditif işlemleri, faktoring işlemleri, senet işlemleri ve refinansman hizmeti sunmaktadır. Hazine ve finansal kurumlar alanında da etkin faaliyet gösteren Banka, hazine döviz işlemleri, türev işlemleri, bono/tahvil işlemleri ve nakit yönetimi alanlarında hizmet vermekte; aynı zamanda finansal kurumlar alanında trade finance, ödeme işlemleri ve sendikasyon kredi işlemleri alanlarında faaliyet sunmaktadır. Ayrıca Banka, OYAK Grubu'nun Finansman işlemlerine ve nakit yönetimine katkıda bulunarak grup içi sinerji yaratılmasını da sağlamaktadır.

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. dünyada ve Türkiye'de sermaye piyasalarında yaşanan gelişmelerin de etkisiyle değişen müşteri taleplerinin karşılanması amacıyla 3 Kasım 2006 tarihinde kurulmuş ve 2007 yılı Nisan ayı sonunda payları halka arz edilerek borsada işlem görmeye başlamıştır. Değişen piyasa koşulları doğrultusunda daha aktif ve daha esnek portföy yönetimi sağlanması amacı ile Şirket'in yatırım strateji bant aralıkları 2018 yılı başında yeniden düzenlenmiştir.

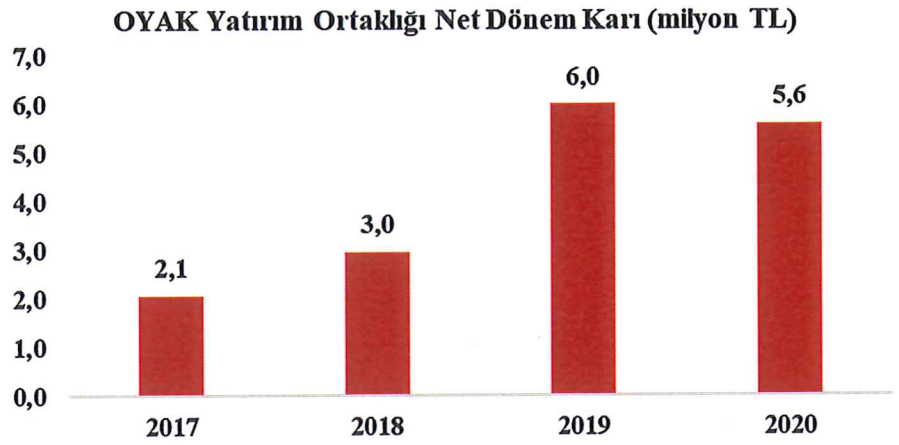
OYAK Yatırım Ortaklığı, Türkiye'de mevcut 9 Yatırım Ortaklığı şirketinden biridir. Yatırım Ortaklıklarının 31.12.2020 tarihi itibariyle toplam net aktif değeri 636,6 milyon TL olup, OYAK Yatırım Ortaklığı'nın net aktif değeri, toplam değerin %5'ini oluşturmaktadır. Yatırım ortaklıkları, bazı kısıtlamalar 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. Finansman kaynağı, kendi öz sermayesidir.

OYAK Yatırım Ortaklığı'nın 2017-2020 yıllarına ilişkin net dönem karı aşağıdaki grafikte yer almaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:34
06600
Kurtuluş / ANKARA

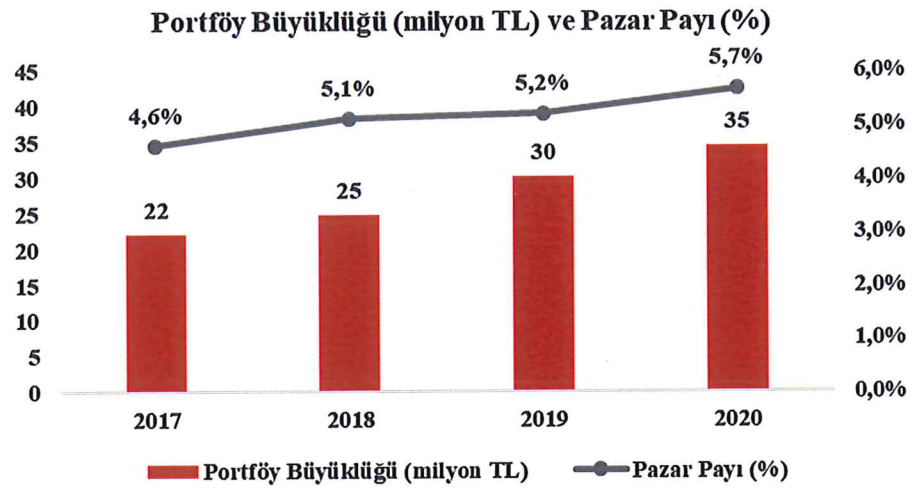
27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İSTANBUL Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604



Kaynak: OYAK Yatırım Ortaklığı

OYAK Yatırım Ortaklığı'nın 2017-2020 yıllarına ilişkin portföy büyüklüğü ve OYAK Yatırım Ortaklığı'nın pazar payı aşağıdaki grafikte yer almaktadır.



Kaynak: OYAK Yatırım Ortaklığı

OYAK Yatırım Ortaklığı, 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.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş., SPK mevzuatında portföy yönetim faaliyetleri ile ilgili yapılan düzenlemeler kapsamında 14 Haziran 2013 tarihinde OYAK Yatırım'ın %100 iştiraki olarak kurulmuştur. Şirket gerekli yetki belgelerinin alınmasını takiben 2014 yılı Ocak ayı itibarıyla faaliyetine başlamıştır. OYAK Portföy, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Finansal varlıklardan oluşan bireysel ve Kurumsal portföylerin yönetimi, yerli ve yabancı yatırım fonları ile yatırım ortaklıklarının yönetimini de kapsayan geniş bir yelpazede finansal hizmetler sunmaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:
06600
Kurtuluş / ANKARA

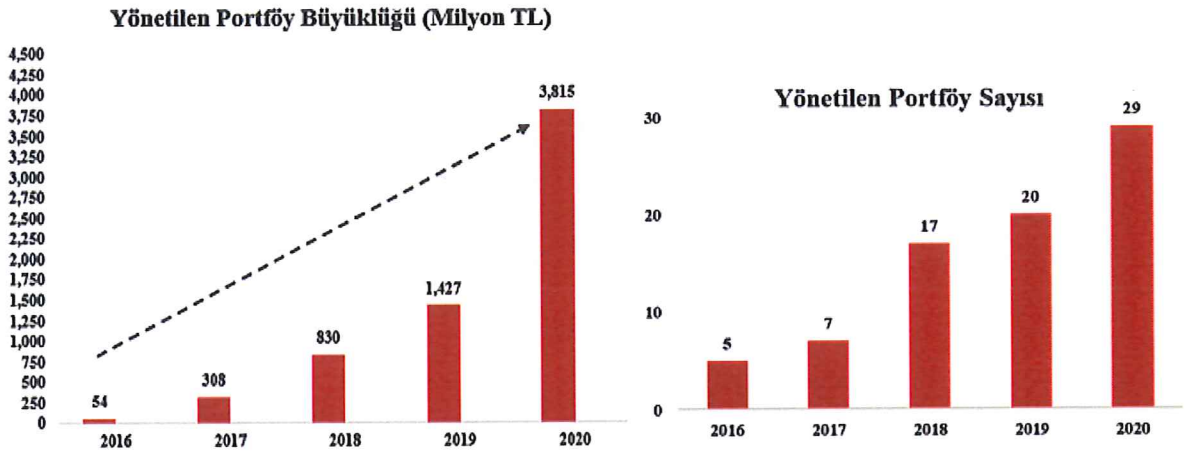
27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen portföy büyüklüğü 31.12.2019 tarihi itibarıyla 1,4 milyar TL'ye, 31.12.2020 tarihi itibari ile de 3,8 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Bu süreçte, yeni müşteri kazanımları ile mevcut yatırım fonları büyüklükleri artırılmıştır. OYAK Portföy hem nitelikli hem de bireysel yatırımcılar için kurucusu olduğu menkul kıymet yatırım fonları yönetiminin yanı sıra; girişim sermayesi yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonu olmak üzere kurucusu olduğu toplamda 19 adet fon yönetmektedir. Bununla birlikte Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile Aegon Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin kurucusu olduğu 11 adet emeklilik yatırım fonu ve 1 adet yatırım ortaklığı portföyü ile toplamda 31 adet portföy yönetmektedir. Sektörde yönetilen toplam portföy büyüklüğü 2020 yılı dördüncü çeyreğinde %28,3 seviyesinde artış gösterirken, OYAK Portföy'ün yönetimi altında bulunan toplam portföy büyüklüğü 2020 yılında 2019 yılına göre %171 artış göstermiştir.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş., 2020 yılında hâlihazırda yönetimi altındaki kıymet yatırım fonunun sayısını artırarak fon çeşitliliğinde ve müşteri tabanında genişleme sağlayarak yönetilen fon büyüklüğünü artırmayı hedeflemektedir. Bu amaçla, pazar payı edinme stratejisi ile hedeflerini belirlemektedir.

OYAK Portföy Yönetimi'nin yönettiği portföy büyüklüğü ile portföy sayısı aşağıdaki grafikte yer almaktadır.



Kaynak: OYAK Portföy

OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş., münhasıran sigorta ve reasürans brokerliği faaliyetlerinde bulunmak üzere OYAK Yatırım'ın %100 iştiraki ile 2017 yılında kurulmuştur. OYAK Grup Sigorta, OYAK isminin Türkiye'de yarattığı güven, kalite, güç ve saygınlık ile kendini özdeşleştirerek sektörde öncü olmak için emin adımlarla ilerlemektedir. Şirket, üç yıl gibi kısa bir sürede prim hacmini yıllık 550 milyon TL'nin üzerine çıkararak birçok rakibini geride bırakmış ve sektörde dördüncü sırada yerini almıştır.

OYAK Grup Sigorta, konularında uzman personeli ile şirketlerin müşterilerine, üyelerine veya çalışanlarına yönelik özel sigorta çözümleri tasarlayarak onların ana hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olmaktadır. Türkiye'de 34 sigorta şirketi ile brokerlik sözleşmesi imzalayan OYAK Grup Sigorta, OYAK Grup Şirketlerinin tüm sigorta ihtiyaçlarında, birden fazla Grup Şirketi'ni ilgilendiren risk ve hasarlarda tüm şirketlerinin menfaatini göz önünde bulundurarak hizmet vermektedir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

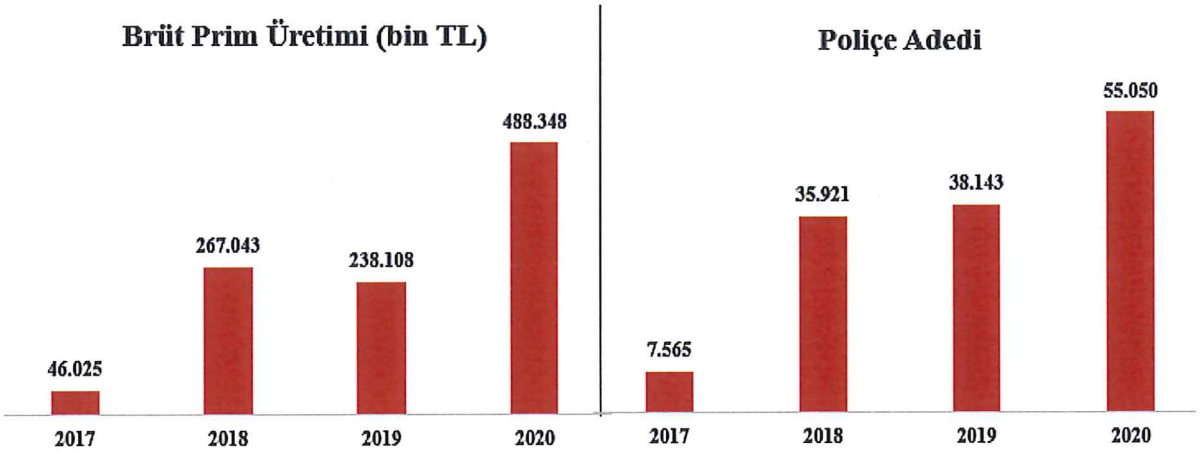
27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuyazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yıldıztepe Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 35 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

OYAK Grup Sigorta, iştiraklere ve dış müşterilerine ihtiyaç duydukları risk/hasar yönetim prosedürlerinin oluşturulması konusunda destek vermekte; ihtiyaç duyulan risk ve hasar yönetimi konularında grup ziyaretlerinin yanı sıra eğitimler de düzenlemektedir. OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği, müşterilerine sunduğu kalite ve güvenden ödün vermeyeceği, müşterilerinin takdirini daima üstün tutacağı örnek bir Sigorta ve Brokerlik şirketi olarak emin adımlarla ilerlemektedir.

OYAK Grup Sigorta'nın 2020 yılı sonu itibari ile kümüle brüt prim üretimi 1.04 Milyar TL ye ulaşmıştır. Kurulmuş olduğu 2017 yılı brüt prim üretimi ile 2020 yılı brüt prim üretimi mukayese edildiğinde 10 kat artış kaydedilmiştir. Portföy artışının bir diğer önemli kriteri olan poliçe adedinde ise 2017 senesine kıyasla yaklaşık 7,3 kat artış göstererek Aralık sonu itibariyle 55.050 adet seviyesine ulaşılmıştır.

OYAK Grup Sigorta'nın 2017-2020 yılları arasında poliçe adedi ile brüt prim üretimi aşağıdaki grafikte yer almaktadır.



Kaynak: OYAK Grup Sigorta

OYAK Grup Sigorta, global piyasalarda bugüne kadar faaliyet gösteren 300 bine yakın broker arasından yalnızca 335 brokerin sahip olduğu Lloyd's lisans kriterlerini karşılayarak nadiren kabul edilen brokerler arasına girmiş ve Nisan 2020 itibariyle dünyanın en köklü ve lider sigorta ve reasürans piyasası Lloyd's'da yetkili broker olarak iş yapma lisansını almıştır.

Lloyd's lisansının aktif hale getirilerek Dünya sigorta pazarında söz sahibi bir broker olma hedefi doğrultusunda, OYAK Grup Sigorta 3 Şubat 2021 tarihinde Londra'da yeni şirket kuruluşunu tamamlamıştır. Söz konusu şirket kuruluşu ile OYAK Grup Sigorta'nın kuruluşundan bu yana göstermiş olduğu büyüme performansının arttırılmasına olumlu katkı sağlanması hedeflenirken, grup şirketlerine sunulan sigorta ve reasürans hizmetlerinin de daha ileri bir seviyeye taşınması amaçlanmaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Varyap İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

OYAK Yatırım'ın mali tabloları hazırlanırken konsolidasyona dâhil edilen üç bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Söz konusu bu otaklıkların faaliyet konuları ve Şirket'in bu ortaklıklardaki pay sahipliği oranları ise şöyledir.

Şirketin Unvanı	Faaliyet Konusu	Şirket'in Sermayedeki Pay ve Oy Kullanma Oranı (%)	Konsolidasyona Dâhil Edilen Bağlı Ortaklığın Sermayesi (TL)	Konsolidasyona Dâhil Edilen Bağlı Ortaklığın Kurulduğu Ülke	Sermaye Taahhüdü
OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi*	Yatırım Ortaklığı	47,29%	20.000.000	Türkiye	Bulunmamaktadır.
OYAK Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	Portföy Yönetimi	100%	6.750.000	Türkiye	Bulunmamaktadır.
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	Sigorta Brokerlik	100%	1.500.000	Türkiye	Bulunmamaktadır.

**OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'nun çoğunluğunu değiştirme ve atama yetkisini kullanarak Grup'un kontrolünü elinde bulundurmaktadır. OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesindeki pay oranı hesaplanırken, Şirket'in sahip olduğu A Grubu hisselerin yanı sıra, finansal yatırım portföyünde yer alan bağlı ortaklık hisseleri de dikkate alınmıştır. Bu nedenle 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin finansal tabloları tam konsolide edilmektedir.*

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesini temsil eden payların %52,74'lük kısmı halka açık olup, %47,29'luk kısmı OYAK Yatırım'a aittir. OYAK Yatırım'ın sahip olduğu payların 9.459.040 TL nominal değerli kısmı B Grubu pay olup, 58 TL nominal değerli kısmı A Grubu paylardan oluşmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu hisse senetlerinin her biri 1.000.000 (bir milyon) adet oy hakkına, (B) grubu hisse senetlerinin her biri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir. Şirket sermayesi toplam 20.000.000 adet hisseye bölünmüş olup, birim hisse değeri 1 TL'dir.

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 3'tür. OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu portföy yöneticiliği olup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 10'dur. İşletme'nin ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur.

OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş. (OYAK Grup Sigorta)'nın fiili faaliyet konusu sigorta brokerliği olup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile çalışan personel sayısı 70'tir. Şirket'in ana ortağı OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur.

Şirket'in ayrıca Borsa İstanbul A.Ş.'de % 0,04 iştiraki mevcuttur.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 319 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibariyle ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dâhil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Oyak Yatırım'ın sahip olduğu gayrimenkulü bulunmamakla birlikte 2018-2020 yıllarına ilişkin maddi duran varlıklara yönelik bilgiler aşağıda yer almaktadır. Şirket'in finansal kuruluş olması nedeniyle önemli maddi duran varlıkları; makine teçhizat, mobilya mefruşat ve özel maliyetlerden oluşmaktadır. Duran varlıklar, 31 Aralık 2020 tarihinde ise %74'lük bir artış göstermiştir. Bu artış temel olarak, maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları artışından doğmuştur. Maddi duran varlıklardaki artış ise, Şirket'in merkez ofisinin başka bir adrese taşınması işlemleri nedeniyledir. Maddi duran varlıklar 2018 ve 2019 mali yıllarında 1,9 milyon TL seviyelerinde iken 2020 mali yılında 23,1 milyon TL'ye yükselmiştir.

(TL)	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020
Maliyet			
Makine teçhizat	3.432.872	4.033.731	8.606.741
Mobilya ve Mefruşat	1.621.467	1.622.574	2.524.827
Özel maliyetler	3.237.479	3.251.285	17.328.452
Toplam	**8.291.818**	**8.907.590**	**28.460.020**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020
(-) Birikmiş amortisman			
Makine teçhizat	2.308.719	2.686.153	1.910.521
Mobilya ve mefruşat	1.210.905	1.279.471	1.327.747
Özel maliyetler	2.910.891	3.051.916	2.073.368
Toplam	**6.430.515**	**7.017.540**	**5.311.636**
Net Defter Değeri	**1.861.303**	**1.890.050**	**23.148.384**

9.1.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Şirket, maddi duran varlıkları için çevresel etki değerlendirme raporu hazırlamamaktadır.

9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, ayni haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Şirket'in 2018-2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Varlıştan Bul. Park Sit. 7B
Blok Apt. No:70 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Yoktur.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bilgi ve işlem yazılım programlarından oluşmaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020
Maliyet			
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	5.485.547	23.206.884	24.140.257
Toplam	**5.485.547**	**23.206.884**	**24.140.257**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020
Eksi: Birikmiş itfa payları			
Haklar- bilgi işlem ve yazılım programları	3.461.340	5.238.754	11.489.273
Toplam	**3.461.340**	**5.238.754**	**11.489.273**
Net Defter Değeri	**2.024.207**	**17.968.130**	**12.650.984**

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

OYAK Yatırım faaliyetlerini bilgi işlem sistemleri aracılığıyla gerçekleştirmektedir. Bu nedenle Şirket'in faaliyetlerini gerçekleştirebilmesi için maddi olmayan duran varlıklar içerisinde yer alan yazılım programları büyük önem arz etmektedir.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Aydınlıkalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 [illegible]99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Aşağıda yer alan tablo, Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 dönemlerine ait konsolide finansal durum tablosunu içermektedir.

VARLIKLAR (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Konsolide 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 2020
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	89.481.353	299.588.289	158.935.142
Finansal Yatırımlar	168.667.169	243.359.233	338.817.633
Ticari Alacaklar	399.578.717	385.140.272	1.001.207.064
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*100.837.028*	*97.934.857*	*56.862.298*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*298.741.689*	*287.205.415*	*944.344.766*
Diğer Alacaklar	952.490	1.740.097	2.847.150
Türev Varlıklar	337.200	5.104.992	3.828.370
Peşin Ödenmiş Giderler	1.014.180	388.348	989.462
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	1.896.922	-
Diğer Dönen Varlıklar	55.934	90.602	1.116.104
Toplam Dönen Varlıklar	**660.087.043**	**937.308.755**	**1.507.740.925**
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	1.517.254	1.517.254	1.517.254
Diğer Alacaklar	6.819.749	17.693.626	27.144.307
Maddi Duran Varlıklar	1.861.303	1.890.050	23.148.384
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	2.847.863	12.086.812
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.024.207	17.968.130	12.650.984
Ertelenmiş Vergi Varlığı	6.445.923	9.467.669	12.936.018
Toplam Duran Varlıklar	**18.668.436**	**51.384.592**	**89.483.759**
TOPLAM VARLIKLAR	**678.755.479**	**988.693.347**	**1.597.224.684**

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06690
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Dönen Varlıklar

Şirket'in dönen varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari alacaklar, diğer alacaklar, türev varlıklar, peşin ödenmiş giderler, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar ve diğer dönen varlıklardan oluşmaktadır. Şirket'in dönen varlıkları 31.12.2018 tarihinde 660,1 milyon TL iken 31.12.2019 tarihinde 937,3 milyon TL ve 31.12.2020 tarihinde 1.508 milyon TL tutarındadır. 2018 yılına kıyasla 2019 yılında %42 oranında gerçekleşen artış, 2019 yılına göre 2020 yılında %61 olarak gerçekleşmiştir.

31.12.2019 tarihi itibarıyla, 31.12.2018 yılına göre nakit ve nakit benzerleri %235 artış göstererek 299,6 milyon TL tutarına ulaşırken 31.12.2020 yılında 158,9 milyon TL tutarına gerilemiştir. Bu gerileme, piyasa şartlarına göre yatırım yapılan vadeli mevduatlardaki düşüşten kaynaklanmıştır.

Finansal yatırımlar, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla sırasıyla 168,7 milyon TL, 243,4 milyon TL ve 338,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in faaliyeti gereği elde tuttuğu finansal yatırımlar alım-satım amaçlı; özel sektör tahvili, borsaya kote hisse senetleri, yatırım fonları, devlet tahvili ve hazine bonosu finansal yatırımlarını kapsamaktadır. 31.12.2019 ile 31.12.2020 tarihleri arasındaki %39'luk artışın kaynağı yatırım fonları, devlet tahvili, özel sektör tahvilleri ve hazine bonosu gibi menkul kıymetlere yapılan yatırımların artmasıdır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (TL)	2018	2019	2020
Özel sektör tahvili	139.687.252	169.956.105	184.400.804
Borsaya kote hisse senetleri	5.682.739	3.909.996	5.950.443
Yatırım fonları	13.872.756	62.216.482	115.783.653
Devlet tahvili ve hazine bonosu	9.424.422	7.276.650	32.682.733
TOPLAM	**168.667.169**	**243.359.233**	**338.817.633**

Ticari alacaklar, 31.12.2018 tarihi itibarıyla 399,6 milyon TL iken 31.12.2019 tarihinde 385,1 milyon TL ve 31.12.2020 tarihinde 1.001 milyon TL tutarındadır. 31.12.2019 tarihinde, 31.12.2018 yılına göre %4 oranında düşüş gösteren ticari alacaklar, 31.12.2020 tarihinde %160 oranında artmıştır. Artışın sebebi, diğer taraflardan ticari alacaklardan; müşteri işlemlerinden ve Borsa Para Piyasası'ndan alacaklardandır. 31.12.2020 tarihi itibarıyla, 54,8 milyon TL tutarındaki ticari alacak bakiyesi İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") T+2 işlemlerinden ve kaldıraçlı işlemler teminatından oluşmaktadır. Diğer ticari alacakların ise 131,1 milyon TL'si sigorta prim alacaklarından oluşmaktadır.

Şirket'in 2018-2020 yıllarına ilişkin ticari alacak bakiyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	2018	2019	2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	100.837.028	97.934.857	56.862.298
Diğer taraflardan ticari alacaklar	300.217.937	296.556.663	945.821.014
Müşteri işlemlerinden alacaklar	119.839.926	169.310.507	399.181.062
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	132.963.000	46.881.000	186.809.000
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar (*)	3.600.848	13.191.974	54.824.918
Vdl. İşl.ve Ops. Sklş. Tks Merkezi'nden alacaklar	30.584.686	45.084.820	153.706.760

CYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yazoğa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Diğer ticari alacaklar	13.229.477	22.088.362	151.299.274
Beklenen kredi zararları (-)	-1.476.248	-9.351.248	-1.476.248
TOPLAM	**399.578.717**	**385.140.272**	**1.001.207.064**

(*) 31 Aralık 2018 tarihinde 3.600.848 TL, 31 Aralık 2019 tarihinde 13.191.974 TL ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 54.824.918 TL tutarındaki ticari alacak bakiyesi İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") T+2 işlemlerinden ve kaldıraçlı işlemler teminatından oluşmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihinde 1.598.286 TL, 31 Aralık 2019 tarihinde 12.493.603 TL ve 31 Aralık 2020 tarihinde 131.081.840 TL'lik diğer ticari alacak bakiyesi sigorta prim alacaklarından oluşmaktadır Cari dönem tutarı 17.396.100 TL girişim sermayesi yatırım fonu pay alımı için ödenen tutarı da içermektedir.

2020 yılı ticari alacaklar rakamındaki artış; müşteri işlemlerinden alacaklar, Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar ve VİOP işlemleri için takas merkezinden alacaklardaki tutarlardan kaynaklanmaktadır.

Şirket'in artan işlem hacmine paralel olarak, hem ticari alacaklarda hem ticari borçlarda bulunan müşteri bakiyeleri artmıştır. Bunlara örnek olarak Borsa Para Piyasası'ndan olan alacaklar, Vadeli işlemlerden kaynaklı takas merkezinden olan alacaklar verilebilir. Şirket'in konsolide edilen bağlı ortaklığı OYAK Grup Sigorta'nın poliçelerinden kaynaklı sigorta şirketlerine olan tutarlar ticari borç ve alacak rakamlarını oluşturmaktadır. Bu tutarlar Şirket'in ticari alacak ve ticari borç rakamlarının yüksek olarak gösterilmesine sebep olmaktadır.

Müşterilere kullandırılan kredilere ilişkin olarak kredi faizi alınmaktadır. Müşterilere verilen kredilerden dolayı aracı kurumların faaliyetleri ile uyumlu olarak kredi faiz geliri alınmaktadır. Bu durumun haricinde Şirket'in işlettiği bir faiz bulunmamaktadır.

Diğer alacaklardaki artışın çok büyük kısmı artan işlem hacimlerinden dolayı Takasbank'a verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Alacağın kimden olduğu ve nedeni	**Alacak tutarı (Faiz işletildi ise faiz tutarı ayrıca oranı ile belirtilecek)**	**Alacağın tahsil tutarı ve tahsil yöntemi**
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	56.862.298	Hesaben
Müşteri işlemlerinden alacaklar	399.181.062	Hesaben
-Kredili müşterilerden alacaklar	*374.663.613*	*Hesaben*
-Menkul Kıymet müşterilerinden alacaklar	*24.517.449*	*Hesaben*
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	186.809.000	Hesaben
VİOP Takas Merkezi'nden alacaklar	153.706.760	Hesaben
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	54.824.918	Hesaben
Diğer ticari alacaklar	149.823.026	Hesaben

Kaynak: Şirket

Şirket'in hisse senedi işlemlerine aracılık hizmeti sunduğu en yüksek hacime sahip ilk on müşterisi ve VİOP işlemlerine aracılık hizmeti sunulan en yüksek hacime sahip ilk on müşterisi ile kredili işlem yapmasına izin verilen en yüksek kredi limitine sahip ilk 10 müşterisi ile 31.12.2020 tarihli varlıkları üzerinden mutabakat sağlanmıştır.

Şirket'in diğer alacakları, 31.12.2018 tarihi itibarıyla 952,5 bin TL'den %83'lük artış ile 31.12.2019 tarihi itibarıyla 1,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Bu tutar, 31.12.2020 tarihinde de

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

%64'lük artış ile 2,8 milyon TL'ye ulaşmıştır. VİOP işlem teminatları bu artışın ana sebebi olurken 468,6 bin TL tutarındaki vergi dairesinden alacaklar da bu artışa neden olmuştur.

Peşin ödenmiş giderler, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla sırasıyla 1 milyon TL, 388,3 bin TL ve 989,5 bin TL tutarında gerçekleşmiştir. Gelecek aylara ait giderler, peşin ödenmiş kira ve sigorta giderleri tutarlarından oluşmaktadır.

Şirket'in diğer dönen varlıkları, indirilecek asgari geçim indirimi, indirilen KDV tutarları, vergi harç ve kesintilerden oluşmaktadır. 31.12.2018 tarihi itibarıyla 55,9 bin TL olan bu tutar, 31.12.2019 tarihinde 90,6 bin TL ve 31.12.2020 tarihinde 1,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Duran Varlıklar

Şirket'in duran varlıkları; finansal yatırımlar, diğer alacaklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve ertelenmiş vergi varlıklarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 yıllarında aktif büyüklüğünün sırasıyla %3, %5 ve %6'sını duran varlıklar oluşturmaktadır.

Şirket'in duran varlıkları 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sırasıyla 18,7 milyon TL, 51,4 milyon TL, 89,5 milyon TL tutarında gerçekleşmiştir. Bu doğrultuda, Şirket'in duran varlıkları 31 Aralık 2019 tarihinde 31 Aralık 2018 tarihine göre %175 artış göstermiştir. Bu değişim, diğer alacaklar ve maddi olmayan duran varlık artışından kaynaklanmıştır. Duran varlıklar, 31 Aralık 2020 tarihinde ise %74'lük bir artış göstermiştir. Bu artış temel olarak, maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları artışından doğmuştur. Maddi duran varlıklardaki artış ise, Şirket'in merkez ofisinin başk bir adrese taşınması işlemleri nedeniyledir. 2018 ve 2019 mali yıllarında 1,9 milyon TL seviyelerinde iken 2020 mali yılında 23,1 milyon TL'ye yükselmiştir. Kullanım hakkı varlıkları ise 2018 mali yılında bulunmazken 2019 mali yılında 2,8 milyon TL'den 2020 mali yılında %324'lük bir artış ile 12,1 milyon TL'ye yükselmiştir. Uzun vadeli diğer alacaklar 2018 yılında 6,8 milyon TL, 2019 yılında 17,7 milyon TL ve 2020 yılında 27,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutarın büyük bölümü verilen teminat teminat ve depozitolardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla verilen depozito ve teminat bakiyesinin 27 milyon TL'lik kısmı Takasbank'tan, 87,5 bin TL'lik kısmı Borsa İstanbul'dan ve 68 bin TL'lik kısmı diğer depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Konsolide 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 2020
KAYNAKLAR (TL)			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	190.574.100	389.622.164	283.304.213
Ticari Borçlar	319.930.512	270.501.671	848.220.189
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*918.461*	*1.185.308*	*1.703.228*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*319.012.051*	*269.316.363*	*846.516.961*

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:[illegible] Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Diğer Borçlar	8.067.109	81.906.467	14.564.776
Türev yükümlülükler	-	427.352	4.098.881
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	910.067	1.239.105	2.115.091
Ertelenmiş Gelirler	3.593.080	9.424.009	44.729.075
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	1.813.921	2.833.067	11.683.650
Kısa Vadeli Karşılıklar	9.340.702	19.853.330	25.003.612
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*9.340.702*	*19.853.330*	*25.003.612*
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**534.229.491**	**775.807.165**	**1.233.719.487**

Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	1.651.860	8.034.117
Ertelenmiş Gelirler	4.185.861	52.857	11.177
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.729.247	5.362.319	6.668.104
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*3.724.308*	*5.362.319*	*6.668.104*
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	4.939	-	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	**7.915.108**	**7.067.036**	**14.713.398**

Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	88.330.000	88.330.000	88.330.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-1.854.659	-2.079.928	-2.219.405
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	1.226.353	1.174.074	1.357.543
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.222.662	7.093.969	9.018.965
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	2.503.797	28.828.363	92.974.172
Net Dönem Net Karı/Zararı	27.195.593	66.624.930	141.148.590
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**123.623.746**	**189.971.408**	**330.609.865**
Kontrol gücü olmayan paylar	12.987.134	15.847.738	18.181.934
Toplam Özkaynaklar	**136.610.880**	**205.819.146**	**348.791.799**

TOPLAM KAYNAKLAR	**678.755.479**	**988.693.347**	**1.597.224.684**

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

Yabancı Kaynak Yapısı

OYAK Yatırım, 2018 yılında varlıklarının %20'sini özkaynak ile finanse ederken, 2019 yılında %21'ini ve 2020 yılında %22'sini özkaynaklar ile finanse etmiştir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadi Istanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 C Kat:1B Sarıyer İst. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Yabancı kaynaklar içinde kısa vadeli yabancı kaynakların payı fazla olmakla birlikte ilgili bilanço dönemleri itibarıyla bu oran ortalama %78 seviyesindedir. 2018 yılında toplam kaynakların %79'unu kısa vadeli yabancı kaynaklar oluştururken 2019 yılında %78'ini, 2020 yılında ise %77'sini kısa vadeli yabancı kaynaklar oluşturmuştur.

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli borçlanmalar, ticari borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar, türev yükümlülükler, ertelenmiş gelirler, dönem karı vergi yükümlülüğü ve kısa vadeli karşılıklardan oluşmaktadır. Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 2018 yılında 534,2 milyon TL, 2019 yılında 775,8 milyon TL, 2020 yılında 1.233,7 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Kısa vadeli yükümlülükler içinde en büyük payı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla %60, %35 ve %69 oranlarıyla ticari borçlar oluşturmaktadır. Kısa vadeli borçlanmaların kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki payı ise 2018 yılında %36, 2019 yılında %50 ve 2020 yılında %23 seviyesindedir. Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları 2018 yılında 190,6 milyon TL, 2019 yılında 389,6 milyon TL ve 2020 yılında 283,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Ticari Borçlar

Şirket'in ticari borçları 31 Aralık 2018'de 319,9 milyon TL, 31 Aralık 2019'da 270,5 milyon TL ve 31 Aralık 2020'de 848,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ticari borçların neredeyse tamamı ilişkili olmayan taraflara olan ticari borçlardan oluşmaktadır. Ticari borçların kısa vadeli yükümlülüklere oranı ise 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sırasıyla %60, %35 ve %69 olarak gerçekleşmiştir.

Kısa vadeli ticari borçlar tutarının 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sırasıyla 20,4 milyon TL, 6.1 milyon TL ve 15.8 milyon TL'lik kısmı repodan sağlanan fonlardan oluşurken yine sırasıyla 30,6 milyon TL, 45,1 milyon TL ve 153,7 milyon TL'lik kısmı müşteriler adına yapılan VİOP işlemlerinden oluşmaktadır. 2020 yılı ticari borçlar rakamındaki artış; müşteri işlemlerinden borçlar, Borsa Para Piyasası'na borçlar, VİOP işlemleri için takas merkezine borç tutarlardan kaynaklanmaktadır. Uzun vadeli borçlanmalardaki artış tutarı ise IFRS 16 kapsamında kiralama yükümlülüğünden kaynaklanmaktadır.

(TL)	2018	2019	2020
İlişkili taraflara ticari borçlar	918.461	1.185.308	1.703.228
Diğer taraflara ticari borçlar	319.012.051	269.316.363	846.516.961
Borsa Para Piyasasına borçlar	132.963.000	46.881.000	186.809.000
Kısa vadeli ticari borçlar	155.385.224	166.097.410	463.763.673
Takas ve saklama merkezine borçlar	79.141	11.253.140	42.237.535
Vdl. işl. ve Ops. Szlş. Takas Merkezi'ne borçlar	30.584.686	45.084.813	153.706.753
TOPLAM	**319.930.512**	**270.501.671**	**848.220.189**

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri uzun vadeli borçlanmalar, ertelenmiş gelirler ve uzun vadeli karşılıklardan oluşmaktadır. Şirket'in uzun vadeli yükümlülükleri 2018 yılında 14,7 milyon TL, 2019 yılında 7,1 milyon TL, 2020 yılında 7,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar

Özkaynaklar; 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren mali dönemlerde sırasıyla 136,6 milyon TL, 205,8 milyon TL, 348,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynaklar 31 Aralık 2018 tarihinde toplam aktif büyüklüğünün %20'sini oluştururken, 31 Aralık 2019 tarihinde %21'ini Aralık 2020 tarihinde %22'sini oluşturmaktadır.

ORAN ANALİZİ

Likidite Oranları: Şirket'in likiditesi açısından dönen varlıkların ne oranda güvenli olduğunu gösteren oranlardır. İşletmenin likidite durumunu, vadesi gelen borçları ödeme gücünü, beklenmedik piyasa şartlarında ve ekonomik durumlarda işletmenin faaliyetlerini sürdürebilme yetisinin de göstergeleridir.

Cari Oran: Kısa vadeli borçların ödenmesine bir zorluğun olup olmadığını gösterir. Şirket'in 2018-2020 yılları arasında 1,22 olarak gerçekleşmiştir. Şirket dönen varlıkları ile kısa vadeli yükümlülüklerini karşılayabilecek konumdadır.

Nakit Oranı: İşletmeye hiçbir nakit girişi olmaması durumunda elde bulunan nakitler ve menkul kıymetlerle kısa vadeli borçların ne kadarının ödenebileceğini gösterir. Şirket'in nakit oranı 2018 yılında 0,17, 2019 yılında 0,39 ve 2020 yılında 0,13 olarak gerçekleşmiştir. Aşağıdaki tabloda likidite oranlarının yıllara göre değişimini yer almaktadır.

Likidite Oranları			
Oranlar	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,24	1,21	1,22
Nakit Oran (Nakit ve Nakit Benzerleri/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,17	0,39	0,13

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

Mali Yapı Oranları: Şirket'in kaynak yapısını ve Şirket'in varlıklarının hangi kaynaklarla ne oranlarda karşılandığını gösteren oranlardır. Bu oranlar ile bir ölçüde Şirket'in uzun vadeli borçlarını ödeme gücü gibi mali yapı durumu analiz edilebilir.

Kaldıraç Oranı: Varlıkların yüzde kaçının yabancı kaynaklarla finanse edildiğini gösterir. Kaldıraç oranı 2018 yılında 0,80, 2019 yılında 0,79 ve 2020 yılında 0,78 seviyesindedir.

Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının kısa vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir. Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin toplam varlıklara oranı 2018 yılında 0,79 2019 yılında 0,78 ve 2020 yılında 0,77 seviyesindedir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:76 Kat:18 Şişli İST. Tel:0212 279 12 00
Fax:0212 351 15 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının uzun vadeli yükümlülüklerle fonlandığını gösterir. Uzun vadeli yükümlülüklerin toplam varlıklara oranı 2018-2020 yılları arasında 0,01 seviyesindedir.

Özkaynaklar/Toplam Varlıklar: Varlıkların yüzde kaçının özkaynaklarla fonlandığını gösterir. Şirket'in özkaynaklarının toplam varlıklara oranı 2018 yılında 0,20, 2019 yılında 0,21 ve 2020 yılında 0,22 seviyesindedir.

Aşağıdaki tabloda mali oranların yıllara göre değişimini yer almaktadır.

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Kaldıraç Oranı (Toplam Yükümlülükler/Toplam Varlıklar)	0,80	0,79	0,78
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,79	0,78	0,77
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Varlıklar	0,01	0,01	0,01
Özkaynaklar/Toplam Varlıklar	0,20	0,21	0,22

Kaynak: Oyak Yatırım, Bağımsız Denetim Raporları

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Konsolide 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 2020
GELİR TABLOSU (TL)			
Hasılat	11.590.717.076	16.376.452.251	19.764.853.207
Satışların Maliyeti	(11.459.151.451)	(16.189.397.049)	(19.451.756.343)
Brüt Kar	**131.565.625**	**187.055.202**	**313.096.864**
Genel Yönetim Giderleri	(68.835.530)	(80.513.008)	(110.417.247)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(7.768.637)	(10.768.782)	(21.461.844)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29.783.177	67.700.394	126.361.836
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(25.279.055)	(44.372.326)	(112.854.871)
Esas Faaliyet Karı	**59.465.580**	**119.101.480**	**194.724.738**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	151.540	72.830	128.522
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(6.031)	(3.541)	(175.297)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	**59.611.089**	**119.170.769**	**194.677.963**
Finansman Gelirleri	13.663.345	20.086.199	22.171.299
Finansman Giderleri (-)	(37.623.344)	(52.323.639)	(32.705.702)

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:54
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021 OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 72 00 Fax:0212 351 01 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	**35.651.090**	**86.933.329**	**184.143.560**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)			
- Dönem Vergi Gideri	*(11.897.722)*	*(20.115.693)*	*(43.487.002)*
- Ertelenmiş Vergi Geliri	*5.000.279*	*2.965.429*	*3.433.480*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	**28.753.647**	**69.783.065**	**144.090.038**
DÖNEM KARI	**28.753.647**	**69.783.065**	**144.090.038**
Dönem Karının Dağılımı			
- Ana Ortaklık Payları	27.195.593	66.624.930	141.148.590
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.558.054	3.158.135	2.941.448
Sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış pay başına kar	0,308	0,754	1,598

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

Şirket'in ana faaliyetlerini aracılık hizmetleri oluşturmaktadır. Şirket'in 2018-2020 tarihleri arasındaki net satışlarının detayı aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Şirket'in müşterilerden alınan faiz gelirlerinden oluşan esas faaliyetlerinden elde ettiği gelir ise 2018 yılında 36,3 milyon TL, 2019 yılında 40,1 milyon TL, 2020 yılında ise 42 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in esas faaliyetlerden hizmet gelirleri ise 31.12.2018 tarihinde 68,5 milyon TL, 31.12.2019 tarihinde 113,9 milyon TL ve 31.12.2020 tarihinde 216,3 milyon TL seviyesindedir.

(TL)	**2018**	**2019**	**2020**
Sabit getirili menkul kıymet satışları	11.448.896.838	16.184.866.626	19.363.175.500
Hisse senedi satışları	35.698.175	30.944.601	88.161.380
Diğer menkul kıymet satışları	1.344.980	6.670.765	55.157.602
Satış gelirleri	**11.485.939.993**	**16.222.481.992**	**19.506.494.482**
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	36.303.125	40.056.338	42.028.204
Esas faaliyetlerden gelirler	**36.303.125**	**40.056.338**	**42.028.204**
Hisse senedi aracılık komisyonları	21.749.481	22.976.597	100.299.293
Sigorta komisyon geliri	16.904.938	41.718.431	49.276.583
Kurumsal finansman gelirleri	9.580.575	12.392.494	15.099.253
Vadeli işlem sözleşme komisyon gelirleri	3.047.749	2.306.494	6.726.952
İtfa ve faiz geliri	3.145.587	4.175.287	2.060.728
Temettü gelirleri	560.654	870.094	427.794
Ters repo ve VİOP işlem gelir/gideri. net	557.387	716.390	861.783
Diğer komisyonlar	302.683	584.953	402.025
Kaldıraçlı işlemler kar/zarar	211.373	288.333	332.110
Repo işlemlerinden komisyonlar	192.239	1.548.557	2.150.920
Kesin işlemlerden komisyonlar	104.880	208.911	368.224
Varant komisyon gelirleri	19.632	38.605	143.874
Türev işlemler komisyonları	3.464.587	10.991.140	4.599.903

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:24
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Karanfil Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] 95 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Finansal yatırım değer artışı/azalışı	-107.752	260.379	760.331
Komisyon iadeleri	-56.668	-33.792	-64.065
Diğer	8.796.613	14.871.048	32.884.813
Esas faaliyetlerden hizmet gelirleri	**68.473.958**	**113.913.921**	**216.330.521**

Faaliyet Giderleri

Şirket'in faaliyet giderleri genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinden oluşmakta olup 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir. Faaliyet giderleri 31.12.2018 tarihinde 76,6 milyon TL, 31.12.2019 tarihinde 91,3 milyon TL ve 31.12.2020 tarihinde 131,9 milyon TL olarak seviyesinde gerçekleşmiştir.

(TL)	2018	2019	2020
Genel yönetim giderleri	-68.835.530	-80.513.008	-110.417.247
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	-7.768.637	-10.768.782	-21.461.844
Faaliyet giderleri	**-76.604.167**	**-91.281.790**	**-131.879.091**

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

Şirket'in 2018-2020 yıllarına ilişkin genel yönetim giderlerini oluşturan kalemlerin detayı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	2018	2019	2020
Personel ücret ve giderleri	-30.128.819	-39.662.656	-59.266.851
Bilgi işlem gideri	-4.912.526	-5.870.412	-9.735.296
Haberleşme gideri	-3.902.619	-4.362.758	-7.008.007
Kira gideri	-2.645.821	-319.737	-469.587
Vergi, resim ve harç giderleri	-19.841.196	-16.389.782	-3.938.999
Temizlik ve güvenlik giderleri	-1.444.220	-1.761.683	-2.004.029
Amortisman ve itfa giderleri	-1.160.978	-5.381.092	-10.815.426
Danışmanlık ve denetim gideri	-1.099.355	-1.224.089	-8.836.576
Ulaşım gideri	-509.389	-531.640	-260.420
Üyelik, aidat, gider ve katkı payları	-583.482	-807.400	-1.306.158
Taşıt Giderleri	-481.397	-223.351	-401.202
Sigorta gideri	-44.924	-114.494	-396.391
Eğitim ve seminer giderleri	-	-	-271.770
Komisyon ve diğer hizmet giderleri	-	-	-299.857
Diğer genel yönetim giderleri*	-2.080.804	-3.863.914	-5.406.678
Genel Yönetim Giderleri	**-68.835.530**	**-80.513.008**	**-110.417.247**

**Diğer genel yönetim giderleri kanunen kabul edilmeyen giderler, büro gideri, yayın abonelik giderleri, bakım onarım ve elektrik giderleri, temsil ve ağırlama gibi giderlerden oluşmaktadır.*

Şirket'in 2018-2020 yıllarına ilişkin pazarlama satış ve dağıtım giderleri giderlerini oluşturan kalemlerin detayı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06800
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Varyap Ankuluş Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 329 12 00
Fax:0212 351 0579 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

(TL)	2018	2019	2020
Hisse senedi işlem payları ve tescil ücretleri	-1.922.335	-2.028.744	-7.665.879
MKK Takas ve saklama giderleri	-2.083.067	-3.236.185	-5.881.649
Tahvil ve VİOP işlem payları ve tescil ücretleri	-1.628.468	-2.654.033	-4.724.022
Teminat mektubu komisyonları	-756.755	-566.656	-613.374
Banka masrafları	-782.284	-1.143.755	-969.482
İlan reklam ve tanıtım giderleri	-13.931	-8.421	-128.431
Diğer	-581.797	-1.130.988	-1.479.007
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	**-7.768.637**	**-10.768.782**	**-21.461.844**

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri, 2018 yılında 29,8 milyon TL, 2019 yılında 67,7 milyon TL, 2020 yılında ise 126,4 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirleri döviz alım ve satım değerleme gelirleri, fon hizmet gelirleri, menkul kıymet satış karları ve diğer gelirlerden oluşmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri, 2018 yılında 25,3 milyon TL, 2019 yılında 44,4 milyon TL, 2020 yılında 112,9 milyon TL seviyesindedir. Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri müşteri işlem zararları, döviz alım, satım ve değerleme zararları, menkul kıymet satış zararları ve diğer giderlerden oluşmaktadır.

Finansman Gelirleri

Şirket'in 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren mali yıllarda finansman gelirleri sırasıyla 13,7 milyon TL, 20,1 milyon TL ve 22,2 milyon TL seviyesindedir. Finansman gelirleri sabit getirili menkul kıymet faiz gelirleri ve mevduat faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

Finansman Giderleri

Şirket'in finansman giderleri tahvil ihraç faiz giderleri, BPP faiz giderleri, banka kredi faizleri, repo faiz giderleri, kiralama yükümlülükleri ve diğer faiz giderlerini içermektedir. Finansman giderleri 2018 yılında 37,6 milyon TL, 2019 yılında 52,3 milyon TL, 2020 yılında 32,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem Kârı

Şirket'in sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı 2018 yılında 35,7 milyon TL, 2019 yılında 87 milyon TL, 2020 yılında 184,1 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2018 yılında vergi gideri 6,9 milyon TL, 2019 yılında 17,2 milyon TL, 2020 yılında ise 40,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece net kâr ilgili yıllar itibarıyla sırasıyla 28,8 milyon TL, 69,8 milyon TL ve 144,1 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06680
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin net satışlarda meydana gelen değişimler aşağıda yer almaktadır.

(TL)	2018	2019	2020
Sabit getirili menkul kıymet satışları	11.448.896.838	16.184.866.626	19.363.175.500
Hisse senedi satışları	35.698.175	30.944.601	88.161.380
Diğer menkul kıymet satışları	1.344.980	6.670.765	55.157.602
Satış gelirleri	**11.485.939.993**	**16.222.481.992**	**19.506.494.482**
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	36.303.125	40.056.338	42.028.204
Esas faaliyetlerden gelirler	**36.303.125**	**40.056.338**	**42.028.204**
Hisse senedi aracılık komisyonları	21.749.481	22.976.597	100.299.293
Sigorta komisyon geliri	16.904.938	41.718.431	49.276.583
Kurumsal finansman gelirleri	9.580.575	12.392.494	15.099.253
Vadeli işlem sözleşme komisyon gelirleri	3.047.749	2.306.494	6.726.952
İtfa ve faiz geliri	3.145.587	4.175.287	2.060.728
Temettü gelirleri	560.654	870.094	427.794
Ters repo ve VİOP işlem gelir/gideri. net	557.387	716.390	861.783
Diğer komisyonlar	302.683	584.953	402.025
Kaldıraçlı işlemler kar/zarar	211.373	288.333	332.110
Repo işlemlerinden komisyonlar	192.239	1.548.557	2.150.920
Kesin işlemlerden komisyonlar	104.880	208.911	368.224
Varant komisyon gelirleri	19.632	38.605	143.874
Türev işlemler komisyonları	3.464.587	10.991.140	4.599.903
Finansal yatırım değer artışı/azalışı	-107.752	260.379	760.331
Komisyon iadeleri	-56.668	-33.792	-64.065
Diğer	8.796.613	14.871.048	32.884.813
Esas faaliyetlerden hizmet gelirleri	**68.473.958**	**113.913.921**	**216.330.521**

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

Şirket'in hisse senedi aracılık komisyonları 2019 yılsonunda bir önceki yıla oranla %6 artarak 23 milyon TL seviyesinde gerçekleşirken 2020 yılında bir önceki yıla oranla %337 oranında artış göstererek 100,3 milyon TL seviyesine yükselmiştir. Bu artışın temel sebebi pay piyasasında Şirket'in 2019 yılında 59 milyar TL olan işlem hacminin 2020 yılında 249 milyar TL'ye yükselmesi ile birlikte aracılık komisyonlarında yaşanan artıştır.

Pay piyasası işlem hacmindeki artışa ek olarak Repo-Ters Repo ve Kesin Alım Satım piyasasındaki işlem hacminin toplamda 135 milyar TL'den %76 oranında artışı ile 237 milyar TL'ye yükselmesi ve Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'ndaki işlem hacminin de 2019 yılsonunda 23 milyar TL seviyesinden 53 milyar TL seviyesine yükselmesi komisyon gelirlerinin artışına katkı sağlamıştır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Mebusevleri Mah. Mebusevleri Cad. No:64
06580 Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. Maslak Park Sit. 7B Blok Apt. No:2 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 349 12 00 Fax:0212 349 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

OYAK Yatırım'ın konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklığı OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin elde ettiği sigorta komisyon gelirleri 41,2 milyon TL'den 49,3 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket'in kurumsal finansman gelirleri halka arza aracılık gelirleri, borçlanma aracı ihraç gelirleri ve şirket değerleme komisyon gelirlerinden oluşmakta olup kurumsal finansman gelirleri 2020 yılında bir önceki yıla oranla %22 artış ile 15 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirket'in müşterilere kullandırılan krediler karşılığında elde ettiği faiz gelirleri 2018 yılında 36,3 milyon TL seviyesinden %10 artışla 40 milyon TL seviyesine yükselirken 2020 yılında bir önceki yıla oranla %5 artış ile 42 milyon TL seviyesine yükselmiştir.

Şirket'in diğer gelirlerini Hisse ve VİOP borsa payları ile portföy yönetim komisyonları oluşturmaktadır. OYAK Yatırım'ın müşteri sayısı 2019 yılında 69 bin kişi iken 2020 yılında %130 artışla 159 bin kişiye yükselmiştir. İşlem hacimlerindeki artış ve müşteri sayısındaki artış ile birlikte müşterilerden tahsil edilen Hisse ve VİOP borsa paylarındaki artış diğer gelirlerin 2019 yılındaki 14,9 milyon TL seviyesinden 2020 yılında 32,9 milyon TL seviyesine artmasına katkı sağlamıştır. Aynı zamanda OYAK Yatırım'ın konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklığı OYAK Portföy Yönetimi Şirketi'nin yönetmiş olduğu portföy büyüklüğünün 2019 yılında 1,4 milyar TL'den 2020 yılında 3,8 milyar TL'ye yükselmesi nedeniyle artan portföy yönetim komisyonları da diğer gelirlerin artmasında etkili olmuştur.

Aşağıdaki tabloda Şirket'in ana faaliyet gelirlerinin toplam faaliyet gelirlerine oranı yer almaktadır.

Faaliyet Gelirleri*	**2018**	**2019**	**2020**
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	36.303.125	40.056.338	42.028.204
Hisse senedi aracılık komisyonları	21.749.481	22.976.597	100.299.293
Sigorta komisyon geliri	16.904.938	41.718.431	49.276.583
Kurumsal finansman gelirleri	9.580.575	12.392.494	15.099.253
Diğer	20.238.964	36.826.399	51.655.392
Faaliyet Gelirleri*	104.777.083	153.970.259	258.358.725

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporları
*Faaliyet Gelirleri esas *faaliyetlerden gelirler ile esas faaliyetlerden hizmet gelirlerinin toplamından oluşmaktadır.*

	2018	**2019**	**2020**
Müşterilerden alınan faiz gelirleri / Faaliyet Gelirleri	35%	26%	16%
Hisse senedi aracılık komisyonları / Faaliyet Gelirleri	21%	15%	39%
Sigorta komisyon geliri / Faaliyet Gelirleri	16%	27%	19%
Kurumsal finansman gelirleri / Faaliyet Gelirleri	9%	8%	6%
Diğer / Faaliyet Gelirleri	19%	24%	20%

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporları

Şirket, 2018 yılında toplam faaliyet gelirlerinin %35'ini müşterilerden alınan faiz gelirleri oluşturmaktadır. 2019 yılında ise sigorta komisyon gelirleri toplam faaliyet gelirlerinin %27'lik kısmını oluşturmakta, müşterilerden alınan faiz gelirleri ise %26'lık pay ile sigorta gelirlerini takip etmektedir. 2020 yılında artan müşteri sayısı ve işlem hacimlerine bağlı olarak hisse senedi aracılık komisyonda yaşanan artış faaliyet gelirlerinde %39'luk bir pay almasına imkân sağlamıştır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Kalp Cad. No:64
06400
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

OYAK Yatırım'ın faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli ölçüde etkileyebilecek hususlar, makroekonomik riskler, jeopolitik riskler, finans sektöründe meydana gelmesi muhtemel krizler, döviz kurundaki dalgalanmalar, müşteri kaybı, talep yetersizliği vb. olumsuz koşullardır.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

OYAK Yatırım'ın 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla borçluluk durumu aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Borçluluk Durumu	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Kısa vadeli yükümlülükler	**534.229.491**	**775.807.165**	**1.233.719.487**
Garantili/teminatlı	534.229.491	775.807.165	1.233.719.487
Garantisiz/teminatsız	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	**7.915.108**	**7.067.036**	**14.713.398**
Garantili/teminatlı	7.915.108	7.067.036	14.713.398
Garantisiz/teminatsız			
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**542.144.599**	**782.874.201**	**1.248.432.885**
Özkaynaklar	**136.610.880**	**205.819.146**	**348.791.799**
Ödenmiş/çıkarılmış sermaye	88.330.000	88.330.000	88.330.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-628.306	-905.854	-861.862
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6.222.662	7.093.969	9.018.965
Geçmiş yıllar karları	2.503.797	28.828.363	92.974.172
Dönem net karı	27.195.593	66.624.930	141.148.590
Azınlık payları	12.987.134	15.847.738	18.181.934
TOPLAM KAYNAKLAR	**678.755.479**	**988.693.347**	**1.597.224.684**
Net Borçluluk Durumu			
A. Nakit	643	6.972	2.710
B. Nakit Benzerleri	89.480.710	299.581.317	158.932.432
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	168.667.169	243.359.233	338.817.633
D. Likidite (A+B+C)	**258.148.522**	**542.947.522**	**497.752.775**
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	399.578.717	385.140.272	1.001.207.064
F. Kısa Vadeli Borçlanmalar	510.504.612	657.376.688	1.118.963.329
G. Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	-	-
H. Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	2.747.147	12.561.073
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	**510.504.612**	**660.123.835**	**1.131.524.402**
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	**-147.222.627**	**-267.963.959**	**-367.435.437**

ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU
Zeytinlikalp Cad. No: 64
06560 Kurtuluş Çankaya/ANKARA
Dikimevi V.D. 6[illegible]034289
Mersis No: 064[illegible]3428900012

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.S.
Büyükdere Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 35[illegible]99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

K. Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	-	-
L. Tahviller	-	-	-
M. Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.651.860	8.034.117
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-	1.651.860	8.034.117
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	**-147.222.627**	**-266.312.099**	**-359.401.320**

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporları

Kısa vadeli finansal alacaklara mali tablolardaki ticari alacaklar tutarı yazılmıştır. Kısa vadeli borçlanmalara ise, kısa vadeli borçlanmalar ile ticari borçlar rakamının toplamı yazılmıştır.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla fon kaynakları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Konsolide 2018	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 2019**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 2020**
KAYNAKLAR (TL)			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	190.574.100	389.622.164	283.304.213
Ticari Borçlar	319.930.512	270.501.671	848.220.189
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*918.461*	*1.185.308*	*1.703.228*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*319.012.051*	*269.316.363*	*846.516.961*
Diğer Borçlar	8.067.109	81.906.467	14.564.776
Türev yükümlülükler	-	427.352	4.098.881
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	910.067	1.239.105	2.115.091
Ertelenmiş Gelirler	3.593.080	9.424.009	44.729.075
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	1.813.921	2.833.067	11.683.650
Kısa Vadeli Karşılıklar	9.340.702	19.853.330	25.003.612
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*9.340.702*	*19.853.330*	*25.003.612*
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**534.229.491**	**775.807.165**	**1.233.719.487**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	1.651.860	8.034.117
Ertelenmiş Gelirler	4.185.861	52.857	11.177
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.729.247	5.362.319	6.668.104

OYAK YARDIMLAŞMA HESAPLARI
Ziya Gökalp Cad. No: 64
06600 Kurtuluş Çankaya/ANKARA
Dikimevi V.D. 6[illegible]34289
Mersis No: 0645[illegible]3428900012

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel: 0212 319 12 00
0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*3.724.308*	*5.362.319*	*6.668.104*
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	4.939	-	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	**7.915.108**	**7.067.036**	**14.713.398**
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	88.330.000	88.330.000	88.330.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-1.854.659	-2.079.928	-2.219.405
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	1.226.353	1.174.074	1.357.543
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.222.662	7.093.969	9.018.965
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	2.503.797	28.828.363	92.974.172
Net Dönem Net Karı/Zararı	27.195.593	66.624.930	141.148.590
Kontrol gücü olmayan paylar	12.987.134	15.847.738	18.181.934
Toplam Özkaynaklar	**136.610.880**	**205.819.146**	**348.791.799**
TOPLAM KAYNAKLAR	**678.755.479**	**988.693.347**	**1.597.224.684**

Şirket'in fon kaynaklarına ilişkin öze bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

KAYNAKLAR	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	534.229.491	775.807.165	1.233.719.487
Toplam Kaynaklara Oranı (%)	*79%*	*78%*	*77%*
Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.915.108	7.067.036	14.713.398
Toplam Kaynaklara Oranı (%)	*1%*	*1%*	*1%*
Özkaynaklar	136.610.880	205.819.146	348.791.799
Toplam Kaynaklara Oranı (%)	*20%*	*21%*	*22%*
TOPLAM	**678.755.479**	**988.693.347**	**1.597.224.684**

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporları

Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla toplam kaynaklarının %77'sini kısa vadeli yükümlülükler, %1'ini uzun vadeli yükümlülükler, %22'sini özkaynaklar oluşturmaktadır. Şirket'in kısa vadeli yabancı kaynakları 31.12.2018 tarihi itibarıyla 534,2 milyon TL, 31.12.2019 tarihi itibarıyla 775,8 milyon TL ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla 1.597 milyon TL seviyesindedir. Uzun vadeli yabancı kaynaklar ise 31.12.2018 tarihi itibarıyla 7,9 milyon TL, 31.12.2019 tarihi itibarıyla 7 milyon TL ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla 14,7 milyon TL seviyesindedir. Şirket'in özkaynakları 2018 yılsonunda 136,6 milyon TL, 2019 yılsonunda 205,8 milyon TL ve 2020 yılsonunda 348,8 milyon TL seviyesindedir.

OYAK Yatırım, 31.12.2018 tarihi itibarıyla sona eren dönemde ortalama %19,40 faiz oranı ile 33,5 milyon TL tutarında kredi kullanmıştır. OYAK Yatırım'ın 31.12.2019 tarihi itibarıyla sona

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:[illegible]
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Meydan Sok. Büyükdere Cad. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 281 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

eren dönemde ise kullanmış olduğu kredi tutarı 221,4 milyon TL olup ortalama faiz oranı %16,41 seviyesindedir. 2020 yıl sonunda ise ortalama %11,60 faiz oranı ile toplamda 194 milyon TL tutarında kredi kullanılmıştır. Banka kredileri; müşteri hisse senedi kredilerinin fonlanması, kurum portföyündeki mevcut sermaye piyasası araçlarının fonlanmaya devam edilmesi ve potansiyel yeni yatırımların fonlanması ile gerekmesi durumunda Şirketimiz tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarının itfasında kullanılmıştır.

Şirket'in halka arz kapsamında Genel Kredi Sözleşmesi imzaladığı bankalardan imzalanan sözleşmeden ötürü halka arza engel bir durum bulunmadığna ilişkin muvafakaname temin edilmiştir.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Şirket'in ilgili dönemler itibarıyla nakit akımları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Özet Nakit Akım Tablosu (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Dönem Net Kârı	28.753.647	69.783.065	144.090.038
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	41.327.787	59.647.503	72.797.009
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı	26.909.802	-44.346.314	-174.570.114
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	-11.269.660	-23.825.344	-37.575.831
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit	85.721.576	61.258.910	4.741.102
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-2.438.967	-18.382.947	-23.753.045
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	-66.021.285	162.371.445	-123.074.302
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)	**17.261.324**	**205.247.408**	**-142.086.245**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / (Azalış)	27.182.930	4.538.429	1.807.923
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	**44.974.254**	**89.418.508**	**299.204.345**
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	**89.418.508**	**299.204.345**	**158.926.023**

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporları

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket, müşterilerin kredi ihtiyaçlarını karşılamak için ağırlıklı olarak kendi adına ihraç edilen menkul kıymetleri ve borsa para piyasasını kullanmaktadır.

OYAK Yatırım'ın 2018 yılsonunda 150 milyon TL, 2019 yılsonunda 205 milyon TL ve 2020 yılı sonunda 204,5 milyon TL nominal değerli finansman bonosu borcu bulunmaktadır.

Yıllar	Menkul Kıymetler Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Faiz Oranı	Vadesi
31.12.2018	Finansman Bonosu	20.000.000	23,9	15.03.2019
	Finansman Bonosu	80.000.000	24,2	17.04.2019
	Finansman Bonosu	50.000.000	25,5	15.02.2019
31.12.2019	Finansman Bonosu	50.000.000	11,59	03.02.2020
	Finansman Bonosu	70.000.000	10,75	26.02.2020
	Finansman Bonosu	85.000.000	13,1	10.01.2020

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:1 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

	Finansman Bonosu	82.000.000	17,25	23.03.2021
31.12.2020	Finansman Bonosu	60.000.000	16,1	26.02.2021
	Finansman Bonosu	62.500.000	13,6	08.01.2021

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporları

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla işletme sermayesi ihtiyacı bulunmamaktadır. Şirket kısa vadeli yabancı kaynaklarını finanse edebilecek finansal güce sahiptir. Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla dönen varlıklar toplamı 1,5 milyar TL, kısa vadeli yabancı kaynakları 1,2 milyar TL olup net işletme sermayesi 274 milyon TL'dir.

	2018	**2019**	**2020**
Dönen Varlıklar	660.087.043	937.308.755	1.507.740.925
Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklar	534.229.491	775.807.165	1.233.719.487
İşletme Sermayesi	**125.857.552**	**161.501.590**	**274.021.438**

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporları

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dâhil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dâhil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Şirket'in müşteri sayısı 2019 yılında 69 bin kişi iken 2020 yılında %130 artışla 159 bin kişiye yükselmiştir. İşlem hacimlerindeki ve müşteri sayısındaki artış Şirket'in aracılık ve komisyon ücretlerinin artmasına imkan sağlamıştır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:64
06608
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kazağa Mh. Kemerburgaz Cad. İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7/ Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 15 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyükmükellefler V.D. 649 003 9604

COVID-19 pandemisinin olumsuz etkileri ekonomik faaliyetlerde de kendini göstermiştir. Ancak buna karşılık, sermaye piyasalarında işlem hacimlerinin arttığı ve bunun da aracı kurumların komisyon gelirlerine olumlu yansıdığı görülmüştür. Şirket'in pay piyasasındaki işlem hacmi 2019 yılında 59 milyar TL iken 2020 yılında 249 milyar TL'ye yükselmiştir. Bu artış hisse senedi aracılık komisyon gelirlerinin %337 oranında artarak 23 milyon TL'den 100,3 milyon TL'ye yükselmesini sağlamıştır.

MKK verilerine göre yatırımcı sayılarında 2019 yıl sonundan bu yana yaklaşık %82'lik bir artış yaşanmıştır. Bu durum, Şirket'in işlem yapan yatırımcı sayısına da etki etmiş ve müşteri sayılarında ciddi bir artış gözlenmiştir.

Bununla birlikte, 2020 yılı itibarıyla başta halka arz, borçlanma aracı ve kira sertifikası ihracı kaynaklı olmak üzere Şirket'in kurumsal finansman faaliyetlerinden elde ettiği gelirlerde artış görülmüştür. Şirket'in kurumsal finansman gelirleri 2019 yılına kıyasla %22 artış göstererek 15 milyon TL'ye yükselmiştir.

13.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

İşbu izahnamenin 5. Bölümünde ortaklığa ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler ile ilgili bölümde belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, cari hesap yılı içinde ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

14.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

14.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibariyle hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:54
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

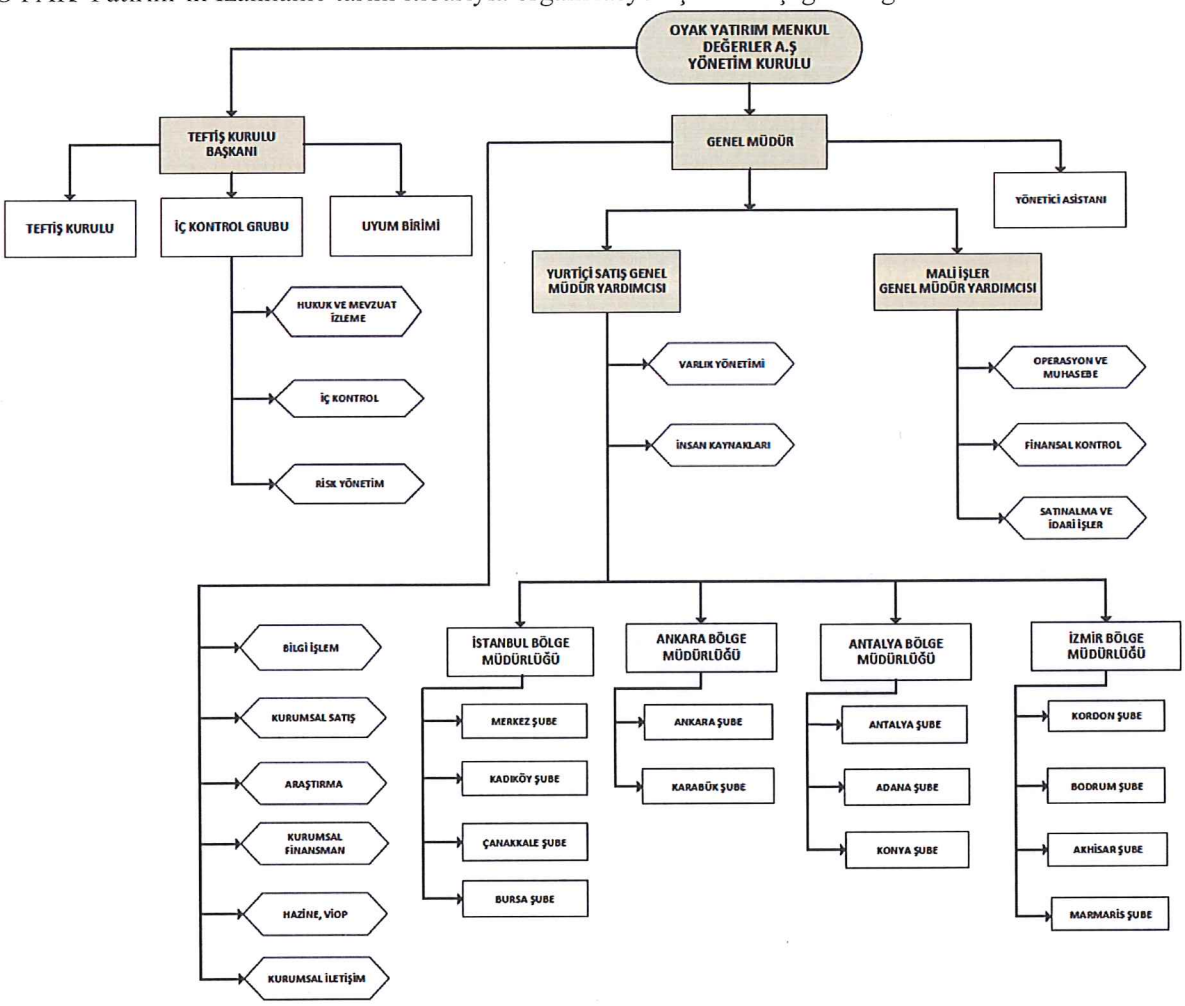
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Caddesi Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 319 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Yoktur.

15. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

15.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

OYAK Yatırım'ın İzahname tarihi itibarıyla organizasyon şeması aşağıdaki gibidir.



15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	Sermaye Payı
					(TL)	(%)

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:[illegible] Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 819 12 00
Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Ataer Holding Anonim Şirketi (Gerçek kişi temsilci: İbrahim Emrah Silav)	Yönetim Kurulu Başkanı	Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer - İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl	-	-
Omsan Lojistik Anonim Şirketi (Gerçek Kişi temsilci: Hamza Alper Karaçoban)	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer - İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl	-	-
Oytaş İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi (Gerçek kişi temsilci: İlker Metin Orak)	Yönetim Kurulu Üyesi	Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer - İSTANBUL	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl / 1 Yıl	-	-
Bekir Yener YILDIRIM	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer - İSTANBUL	-	1 Yıl / 1 Yıl	-	-
Kadri ÖZGÜNEŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer - İSTANBUL	-	1 Yıl / 1 Yıl	-	-

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Erkan Ünal	Genel Müdür	Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer - İSTANBUL	09/10/2019 tarihinden itibaren Genel Müdürlük görevini sürdürmektedir.	-	-
Canan Özer	Genel Müdür Yardımcısı – Mali İşler	Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer - İSTANBUL	Finansal Kontrol – Grup Müdürü -Genel Müdür Vekili	-	-
M. Arzu Yeşil	Genel Müdür Yardımcısı – Yurtiçi Satış	Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer - İSTANBUL	Yurtiçi Satış - Grup Müdürü	-	-
Enver Kerim Dumanlı	Genel Müdür Yardımcısı – Araştırma, Kurumsal Finansman ve Kurumsal Satış	Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer - İSTANBUL	Araştırma, Kurumsal Finansman ve Kurumsal Satış	-	-

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 [illegible]05 99 Mersis No:0649 0039 0040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır.

15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personelinin herhangi bir akrabalık ilişkisi bulunmamaktadır.

15.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Bekir Yener Yıldırım - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Bekir Yener Yıldırım, Ankara Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur, İstanbul Bilgi Üniversitesi Uluslararası Finans Bölümü'nde yüksek lisansına devam etmektedir. Kariyerine Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nde Eğitim, Tanıtım ve Lisanslamadan Sorumlu Genel Sekreter Yardımcısı olarak başlamıştır. Bunu takiben Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu'nda Kurucu Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam etmiştir. Yeni Yatırımcı İlişkileri Derneği'nde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği'nde Birlik Başkanı olarak görevini sürdürmüştür. BYY Finans'ta Kurucu Ortak/Yönetim Kurulu Başkanı ve Neo Portföy Yönetimi A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevine devam etmektedir. 2018 yılında OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. bünyesine katılan Yıldırım, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi görevini sürdürmektedir.

Kadri Özgüneş – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kadri Özgüneş, İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra Boğaziçi Üniversitesi İktisat Bölümü yüksek lisansı ve Boğaziçi Üniversitesi Finans doktorası eğitimini tamamlamıştır. Yüksek lisans eğitimi sırasında Koç Üniversitesi'nde Finans Asistanı olarak çalışmıştır. Bunu takiben askerlik hizmetinde İngilizce Öğretmenliği yapmıştır. Özgüneş, İş Yatırım Menkul Değerler ve İş Private Equity'de Kıdemli Partner olarak çalışmıştır. Daha sonrasında, İş Yatırım Menkul Değerler Kurumsal Finansman Biriminde Başkan Yardımcısı pozisyonunda yer almıştır. 2006 yılında Turkcell İletişim Hizmetleri'nde Yatırım Müdürü, 2007 yılında Daruma Kurumsal Finansman'da Müdür unvanlarında çalışmıştır. 2009-2016 yılları arasında Sabancı Holding'te, Strateji ve İş Geliştirme Müdürü ve İş Geliştirme ve Performans Direktörü unvanlarını üstlenmiştir. 2016-2018 yılları arasında Temsa Ulaşım Araçları'nda Uluslararası Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı ve Strateji ve İş Geliştirme Genel Müdür Yardımcısı görevlerinde bulunmuştur. 2018 yılından itibaren İstinye Üniversitesi'nde Finans alanında Yardımcı Doçent görevine devam etmektedir. Özgüneş, 2019 yılından itibaren Antaris Kurumsal Finansman Danışmanlığı'nda Genel Müdür görevini sürdürmektedir. Özgüneş, 10.02.2021 tarihinde Kairos Kurumsal Danışmanlık Ltd. Şti.'ni kurmuştur.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Kalp Cad. No:34
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yadigarlar Park Sit. 7B
Blok Apt. No:1 C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Erkan Ünal - Genel Müdür

Erkan Ünal, İstanbul Üniversitesi İngilizce İktisat Bölümü'nden mezun olduktan sonra Marmara Üniversitesi İktisat Bölümü yüksek lisansını tamamlamıştır. Kariyerine Karon Menkul Değerler A.Ş.'de analist-kıdemli analist pozisyonunda başlamıştır. 2002-2004 yılları arasında Vakıf Portföy Yönetimi'nde kıdemli portföy yöneticisi olarak görev alan Erkan Ünal, sonrasında İş Portföy Yönetimi'nde portföy yöneticisi ve kıdemli portföy yöneticisi görevlerinde bulunmuştur. Ünal, kariyerinde İş Portföy Yönetimi'nde Emeklilik Fonları biriminde müdür yardımcısı ve müdür pozisyonlarında yer almıştır. Daha sonrasında İş Portföy Yönetimi'nde araştırma biriminde müdür unvanı ile görevini sürdürmüştür. Erkan Ünal, OYAK bünyesine katılarak 2017-2019 yılları arasında OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'de Genel Müdür unvanı ile görev almıştır. 2019 yılında OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye geçiş yaparak Genel Müdür pozisyonunda görevine devam etmektedir.

Canan Özer – Genel Müdür Yardımcısı

Canan Özer, Anadolu Üniversitesi İstatistik Bölümü'nden mezun olduktan sonra kariyerine EBA Bilgisayar'da yazılım analisti pozisyonunda başlamıştır. 2000 yılında OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bünyesine katılmıştır. Müşteri İlişkileri, Hisse Senetleri ve Kurumsal Finansman birimlerinde uzman yardımcısı olarak görev alan Özer, daha sonrasında Hazine ve Yatırım Fonları biriminde uzman unvanında çalışmıştır. Bunu takiben Mali İşler-Finansal Kontrol departmanına geçiş sağlayarak uzman, müdür yardımcısı, müdür ve grup müdürü görevlerini sürdürmüştür. Özer, 2019 yılından itibaren Genel Müdür Yardımcısı görevine devam etmektedir.

M. Arzu Yeşil – Genel Müdür Yardımcısı

Arzu Yeşil, Gazi Üniversitesi Ekonomi Bölümünden mezun olduktan sonra kariyerine AOG Turkinvest'te başlamış olup, BAB Menkul Değerler A.Ş.'de yatırım uzmanı olarak görevine devam etmiştir. 1995 - 2001 yılları arasında TEB Yatırım AŞ.'de müdür yardımcısı olarak çalışan Arzu Yeşil, sırasıyla Meksa Menkul Değerler A.Ş.'de ve Anadolu Yatırım A.Ş.'de şube yöneticiliği görevlerini üstlenmiştir. 2004- 2007 yılları arasında Garanti Yatırım A.Ş.' de yönetmen ve 2007- 2018 yılları arasında da QNB Finansinvest A.Ş.'de şube ve bölge müdürü ünvanlarında bulunmuştur. 2018 yılında OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Grup Müdürü olarak kariyerine devam eden Yeşil, 2019 yılından itibaren Genel Müdür Yardımcısı ünvanı ile görevini sürdürmektedir.

Enver Kerim Dumanlı - Genel Müdür Yardımcısı

Enver Kerim Dumanlı, Virginia Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olduktan sonra Koç Üniversitesi İşletme yüksek lisansını tamamlamıştır. Kariyerine Yapı Kredi Emeklilik'te Hazine Birimi'nde analist olarak başlamıştır. 2004-2006 yılları arasında Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'de portföy yöneticisi ve hisse senedi portföy yöneticisi görevlerini sürdürmüştür. Sonrasında Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve BGC Partners'de Kurumsal Satış biriminde sales trader pozisyonunda çalışmıştır. 2010-2014 yılları arasında Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Kurumsal Satış Müdürü ve 2014-2016 yılları arasında Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Kurumsal Satış Bölüm Müdürü unvanlarında

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06400
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak İstanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No: 7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 290 05 59 Mersis No:0649 0039 8040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

bulunmuştur. 2017 yılında OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Kurumsal Satış Grup Müdürü pozisyonunda olan Dumanlı, 2021 yılından itibaren Araştırma, Kurumsal Finansman ve Kurumsal Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı unvanı ile görevini sürdürmektedir.

15.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dâhil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Yönetim Kurulu Üyelerinin Başka Kurum ve Kuruluşlardaki Görevleri-Ataer Holding

ADI SOYADI / UNVANI	YÖNETİM VE DENETİM KURULLARINDA BULUNULAN VEYA ORTAĞI OLUNAN ŞİRKET UNVANI	GÖREVİ	ORTAKLIK PAYI (%) %	DURUM
ATAER HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ	ERDEMİR MADENCİLİK SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	ERDEMİR MÜHENDİSLİK, YÖNETİM VE DANIŞMANLIK HİZMETLERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK ELEKTRİK ENERJİSİ TOPTAN SATIŞ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	İSKENDERUN DEMİR VE ÇELİK A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	ERDEMİR ÇELİK SERVİS MERKEZİ SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYKA KAĞIT AMBALAJ SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK İNŞAAT A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK PAZARLAMA HİZMET VE TURİZM A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OMSAN LOJİSTİK A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	AYAS ENERJİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK BİRLEŞİK ENERJİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	DENİZLİ ÇİMENTO SAN. T.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK ÇİMENTO A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	AKDENİZ CHEMSON KİMYA SAN. VE TİC. A.Ş. (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	100	13.06.2016 tarihinde sona ermiştir.
	İSKENDERUN ENERJİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK BETON SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	31.12.2020 tarihinde sona ermiştir.
	OYKA ENERJİ SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	MODERN BETON SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	07.03.2018 tarihinde sona ermiştir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yapıtanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7/1 Kat:18 Sarıyer-İSTANBUL Tel:0212 317 12 00 Fax:0212 351 65 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

	OYAK ÇİMENTO ENERJİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK SERMAYE YATIRIMLARI A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK GRUP SİGORTA VE REASÜRANS BROKERLİĞİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK SELÜLOZ VE KAĞIT FABRİKALARI A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	ERDEMİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK BİYOTEKNOLOJİ SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	MIILUX YÜKSEK MUKAVEMETLİ ÇELİK ÜRETİM A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	MARDİN ÇİMENTO SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	15.05.2020 tarihinde sona ermiştir.
	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK STEAG ENERJİ TİCARETİ VE HİZMETLERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	LİKİTGAZ DAĞITIM VE ENDÜSTRİ A.Ş. (MİLANGAZ)	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK GIDA VE TARIM HOLDİNG A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	KÜMAŞ MANYEZİT SAN. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor

(*) Şirketin unvanı 2020 yılı Eylül ayında Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

ATAER HOLDİNG A.Ş.'NİN DOĞRUDAN PAY SAHİBİ OLDUĞU ŞİRKETLER	
MEVCUTTA DOĞRUDAN ORTAK OLUNAN ŞİRKETLER	**Ortaklık Payı (%)**
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI A.Ş.	49,29
AKDENİZ CHEMSON KİMYA SAN. VE TİC. A.Ş.	100
AKDENİZ CHEMSON KİMYASAL ÜRÜNLER PAZARLAMA İÇ ve DIŞ TİC. A.Ş.	100
ATAER MADENCİLİK SAN. VE TİC. A.Ş. (1)	85,1
ATA STEEL INVESTMENTS BV (1)	100
2016-2020 DÖNEMİNDE DOĞRUDAN ORTAK OLUNAN ANCAK ŞUAN İÇİN ORTAKLIK PAYI OLMAYAN ŞİRKETLER	**Ortaklık Payı (%)**
OYAK RENAULT OTOMOBİL FABRİKALARI A.Ş. (2)	47,69
OYAK DENİZCİLİK VE LİMAN İŞLETMELERİ (2)	100
OSİAT İŞLETME YÖNETİM T.A.Ş. (2)	100
OYAK SENTETİK KARBON ÜRÜNLERİ SAN. VE TİC. A.Ş. (2)	100

(1) 2019 yılında Şirketler kurulmuştur.

(2) 2020 yılında Şirket ortaklığı sona ermiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Başka Kurum ve Kuruluşlardaki Görevleri-Omsan Lojistik

ADI SOYADI / UNVANI	YÖNETİM VE DENETİM KURULLARINDA BULUNULAN VEYA ORTAĞI OLUNAN ŞİRKET UNVANI	GÖREVİ	ORTAKLIK PAYI (%)	DURUM

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mh. Kemerburgaz Cad. Yapı Istanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 04 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

OMSAN LOJİSTİK ANONİM ŞİRKETİ	ATAER HOLDİNG A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	MAİS MOTORLU ARAÇLAR İMAL VE SATIŞ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	MARDİN ÇİMENTO SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	11.05.2020 tarihinde sona ermiştir.
	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	24.03.2016 tarihinde sona ermiştir.
	OYAK İNŞAAT A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK ELEKTRİK ENERJİSİ TOPTAN SATIŞ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYTAŞ İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK PAZARLAMA HİZMET VE TURİZM A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	AKDENİZ CHEMSON KİMYA SAN. VE TİC. A.Ş. (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	İSKENDERUN ENERJİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYKA KAĞIT AMBALAJ SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	ÜNYE ÇİMENTO SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	15.05.2020 tarihinde sona ermiştir.
	ERDEMİR ÇELİK SERVİS MERKEZİ SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK GİRİŞİM DANIŞMANLIĞI A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	31.10.2016 tarihinde sona ermiştir.
	OYAK SAVUNMA VE GÜVENLİK SİSTEMLERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	AYAS ENERJİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK BİRLEŞİK ENERJİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK BETON SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	31.12.2020 tarihinde sona ermiştir.
	OYAK NYK RORO LİMAN İŞLETMELERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	ASLAN ÇİMENTO A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	15.05.2020 tarihinde sona ermiştir.
	BOLU ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	15.05.2020 tarihinde sona ermiştir.
	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor

(*) Şirketin unvanı 2020 yılı Eylül ayında Akdeniz Chemson Kimya San. ve Tic. A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

OMSAN LOJİSTİK A.Ş.'NİN DOĞRUDAN PAY SAHİBİ OLDUĞU ŞİRKETLER

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Caddesi İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 00 99 Mersis No:0649 0039 3040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

2016-2021 DÖNEMİNDE DOĞRUDAN ORTAK OLUNAN ŞİRKETLER	Ortaklık Payı (%)
OMSAN DENİZCİLİK A.Ş.	100
OMSAN LOJİSTİK OOO (*)	100
S.C. OMSAN LOGISTICA SRL	100
OMSAN LOGISTIQUE SARL	100
OMSAN LOGISTIQUE MAROC SARL	100
OMSAN LOJISTIK KAZAKHISTAN TOO (*)	100
2016-2020 DÖNEMİNDE DOĞRUDAN ORTAK OLUNAN ANCAK ŞUAN İÇİN ORTAKLIK PAYI OLMAYAN ŞİRKETLER	**Ortaklık Payı (%)**
OMSAN HAVACILIK A.Ş. (1)	100
OMFESA LOGISTICA S.A.(2)	50

(1) Şirket hisseleri 2020 yılında Omsan Denizcilik A.Ş.'ye devredilmiştir.
(2) Şirket 2017 yılında tasfiye edilmiştir.
(*) Şirketler tasfiye aşamasındadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Başka Kurum ve Kuruluşlardaki Görevleri-Oytaş

ADI SOYADI / UNVANI	YÖNETİM VE DENETİM KURULLARINDA BULUNULAN VEYA ORTAĞI OLUNAN ŞİRKET UNVANI	GÖREVİ	DURUM
OYTAŞ İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYAK PAZARLAMA HİZMET VE TURİZM A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	AKDENİZ CHEMSON KİMYA SAN. VE TİC. A.Ş. (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	AKDENİZ CHEMSON KİMYASAL ÜRÜNLER PAZARLAMA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş. (**)	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYAK İNŞAAT A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYKA KAĞIT AMBALAJ SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2017 Tarihinde Sona Ermiştir.
	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYAK BİRLEŞİK ENERJİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYAK GİRİŞİM DANIŞMANLIĞI A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	31.10.2016 Tarihinde Sona Ermiştir.
	ADANA ÇİMENTO SANAYİİ T.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	15.05.2020 Tarihinde Sona Ermiştir.
	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYAK ÇİMENTO ENERJİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYAK DENİZCİLİK VE LİMAN İŞLETMELERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYAK BİRLEŞİK ENERJİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OMSAN LOJİSTİK A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	07.06.2018 Tarihinde Sona Ermiştir.
	OYAK BİRLEŞİK ENERJİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYAK NYK RORO LİMAN İŞLETMELERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ataoğa Mh. Kefkerburgaz Cd. Yadigarbahçe Park Sit. 7B Blok Kat:1 No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 15 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

	ERDEMİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYAK İNŞAAT A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYAK BİYOTEKNOLOJİ SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	ATAER MADENCİLİK SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	MIILUX YÜKSEK MUKAVEMETLİ ÇELİK ÜRETİM A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	07.08.2019 Tarihinde Sona Ermiştir.
	OYKA ENERJİ SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	KARBONSİYAHI KİMYASAL ÜRÜNLER ÜRETİM A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	27.02.2020 Tarihinde Sona Ermiştir.
	OYAK AKARYAKIT VE LPG YATIRIMLARI A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYAK SENTETİK KARBON ÜRÜNLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	MARDİN ÇİMENTO SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	15.05.2020 Tarihinde Sona Ermiştir.
	KAAN AKARYAKIT SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	DOCO PETROL VE DANIŞMANLIK A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	BERKİM PETROL DENİZCİLİK VE NAKLİYAT A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	GÜZEL ENERJİ AKARYAKIT A.Ş. (TOTAL İSTASYONLARI)	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	MİLAN PETROL SAN. VE TİC. A.Ş. (M OIL)	Yönetim Kurulu Üyesi	11.08.2020 Tarihinde Sona Ermiştir.
	ERDEMİR MADENCİLİK SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	ARMA İLAÇ SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	LİKİTGAZ DAĞITIM VE ENDÜSTRİ A.Ş. (MİLANGAZ)	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	LEZSAN GIDA İNŞ. PETROL ÜRÜNLERİ PAZARLAMA SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	OYAK GIDA VE TARIM HOLDİNG A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	KÜMAŞ MANYEZİT SAN. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	ODAK REFRAKTER VE MADENCİLİK SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor
	YENİLİKÇİ YAPI MALZEMELERİ YATIRIM ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor

Adı Soyadı/Unvanı	Şirket Unvanı	Görevi	ORTAKLIK PAYI (%)	Durum

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Kalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak İstanbul Park Sit. 7B Blok Kat:18 No:76 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 03 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Kadri ÖZGÜNEŞ	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	KAIROS KURUMSAL DANIŞMANLIK LTD. ŞTİ.	Ortak	100,00%	Devam Ediyor
Bekir Yener YILDIRIM	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	OYAK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-	Devam Ediyor
	BYY GAYRİMENKUL VE YATIRIM FİNANSMANI DANIŞMANLIK HİZMETLERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	100,00%	Devam Ediyor
	NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	7,50%	Devam Ediyor
	E YENİLİKÇİ EĞİTİM ÇÖZÜMLERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	46,88%	Devam Ediyor
	EURASIA GAYRİMENKUL VE YATIRIM A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	100,00%	Devam Ediyor
	BYY TEKNOLOJİ HİZMETLERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	-	02.03.2021 Tarihinde Sona Ermiştir.
	IMPACT FİNANSAL YATIRIM HİZMETLERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	-	23.10.2020 Tarihinde Sona Ermiştir.
	MKK GAYRİMENKUL BİLGİ MERKEZİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	-	25.08.2017 Tarihinde Sona Ermiştir.
Erkan ÜNAL	-	-	-	-
Canan ÖZER	BİRLEŞİK İKİNCİ EL OTOMOTİV HİZMETLERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	02.10.2020 Tarihinde Sona Ermiştir.
	BİRLEŞİK FİLO KİRALAMA HİZMETLERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	02.10.2020 Tarihinde Sona Ermiştir.
	PUDO TAŞIMA TEKNOLOJİLERİ A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	-	05.10.2020 Tarihinde Sona Ermiştir.
M. Arzu YEŞIL	-	-	-	-
Enver Kerim DUMANLI	-	-	-	-

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dikmegökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aslanoğlu Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:76 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 310 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

15.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

15.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Şirket son 5 yıl içerisinde kurulmamıştır. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin Şirket'e karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadi Konağı Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 3[illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dâhil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

OYAK Yatırım ve bağlı ortaklıklarının yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı yıllar itibarıyla aşağıda belirtilmektedir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Yönetim Kurulu üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır. Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

OYAK Yatırım ve bağlı ortaklıklarının Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere verilen toplam ödenekler tutarı 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle 7.647.689 TL'dir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020
Yönetim Kurulu Üyelerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı	-	-	-
Üst Yönetime Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler Toplamı	2.924.139	3.989.711	7.647.689
Toplam (TL)	2.924.139	3.989.711	7.647.689

Söz konusu ödemeler maaş, prim, SGK işveren primi, işsizlik işveren primi, sağlık sigortası ve ulaşım ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkını içermektedir.

31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019, 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

27 Mayıs 2021

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. İstanbul Park Sit. 7B
Blok Kat: No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 391 15 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Şirket, Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatlerini ödeyebilmek için 55.893 TL karşılık ayırmış olup herhangi bir ücret ödemesi yapılmayan ya da yan hak sağlanmayan yönetim kurulu üyeleri için ise karşılık ayırmamıştır.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

17.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Ataer Holding A.Ş. (Temsilci: İbrahim Emrah Silav)	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi	25 Mart 2019 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
Omsan Lojistik A.Ş. (Adına Hareket Eden) Temsilci: Hamza Alper Karaçoban	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Üyesi	25 Mart 2019 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
Oytaş İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Temsilci: İlker Metin Orak)	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	25 Mart 2019 tarihinde 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.
Bekir Yener Yıldırım	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur	2021 yılı faaliyetlerine ilişkin olağan Genel Kurul toplantısına kadar 1 yıl süre ile atanmıştır.
Kadri Özgüneş	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yoktur	2021 yılı faaliyetlerine ilişkin olağan Genel Kurul toplantısına kadar 1 yıl süre ile atanmıştır.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Erkan Ünal	Genel Müdür	09/10/2019 tarihinden itibaren Genel Müdürlük görevini sürdürmektedir.	Süresiz
Canan Özer	Genel Müdür Yardımcısı – Mali İşler	Finansal Kontrol – Grup Müdürü Genel Müdür Vekili	Süresiz
M. Arzu Yeşil	Genel Müdür Yardımcısı – Yurtiçi Satış	Yurtiçi Satış - Grup Müdürü	Süresiz

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:44
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 [illegible] 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Enver Kerim Dumanlı	Genel Müdür Yardımcısı – Araştırma, Kurumsal Finansman ve Kurumsal Satış	Araştırma, Kurumsal Finansman ve Kurumsal Satış – Grup Müdürü	Süresiz

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından ödeme yapılmasını veya fayda sağlanmasını öngören herhangi bir sözleşme bulunmamaktadır.

17.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Şirket'in İzahname tarihi itibarıyla mevcut yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi yukarıda temin edilmektedir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 'Yönetim Kurulunun ve Görev Süresi' başlıklı 10. Maddesine göre Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci maddesi uyarınca riskin erken saptanması amacıyla bir komite ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak belirlenen komiteler oluşturulur.

Halihazırda ilgili komiteler kurulmamış olmakla birlikte halka arzı takiben alınacak yönetim kurulu kararı ile kurulacak olup mevzuatlara uygun biçimde atamalar gerçekleştirilecektir.

17.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 31'nci maddesine göre; "*Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.*"

Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5'inci maddesinin 4'üncü fıkrasında yer alan "*Paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve/veya borsada işlem görmeye başlaması için Kurula başvuran/başvurulan ortaklıklar, ikinci fıkrada belirtilen liste ilan edilene kadar üçüncü grupta yer alan ortaklıkların yükümlülüklerine tabi olacak olup, paylarının borsada işlem görmeye başlaması sonrasında yapılacak ilk genel kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlamak zorundadır.*" hükmü çerçevesinde paylarının halka arzı sonrası ilk Genel Kurul tarihi itibarıyla gerekli uyumu sağlayacaktır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabakalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yadistanbul Park Sit. 7B
Blok No:7 Kat:18 Bahçelievler İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] Mersis No:0649 0030 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

17.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tüm çalışmalarında elektronik haberleşme ortamlarını ve Şirket'in internet sitesini kullanmaya özen göstererek genel hatlarıyla aşağıdaki temel faaliyetleri yerine getirmeyi amaçlamaktadır:

- Yatırımcılara ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini mevzuat çerçevesinde karşılamak,
- Genel Kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak bilgilendirme dokümanlarını hazırlamak,
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli önlemleri almak,
- Kamuyu aydınlatma ile ilgili her hususun mevzuata uygun şekilde ve kapsamda gerçekleşmesini gözetmek ve izlemek,

İzahname tarihi itibarıyla bu birim için personel istihdam edilmemiştir. Şirket'in, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında paylarının ilk defa halka arz edilmesi ve borsada işlem görmeye başlaması için Kurul'a başvuran ortaklık olarak, yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturarak, bu kapsamdaki yükümlülüklerini, paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ay içerisinde yerine getirmesi gerekmektedir. Şirket bu doğrultuda payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren altı ayı geçmeyecek şekilde en kısa sürede mevzuatta yer alan şartları sağlayan personel atamasını gerçekleştirecektir.

18. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibarıyla personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibarıyla personelin dağılımı hakkında açıklama:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 227'dir. Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla çalışan sayısı gösterilmektedir.

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Şube Personel Sayısı	48	54	59
Genel Müdürlük Personel Sayısı	103	127	168
Toplam Personel Sayısı	**151**	**181**	**227**

Şirket'in tüm Türkiye genelinde çeşitli bölgelerde merkez dışı örgütleri bulunmaktadır. Bu kapsamda Şirket'in İzahname tarihi itibarıyla mevcut olan 13 adet şubesinde çalışan personel sayısı aşağıda belirtilmiştir.

OYAK GENEL
Ziyagökalp Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok A:10 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 15 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Merkez Dışı Örgüt Adı	Bulunduğu İl	Personel Sayısı
Adana Şube	Adana	3
Akhisar Şube	Manisa	2
Ankara Şube	Ankara	6
Antalya Şube	Antalya	5
Bodrum Şube	Muğla	2
Bursa Şube	Bursa	4
Çanakkale Şube	Çanakkale	2
Kadıköy Şube	İstanbul	5
Karabük Şube	Karabük	3
Konya Şube	Konya	3
Kordon Şube	İzmir	5
Marmaris Şube	Muğla	2
Merkez Şube	İstanbul	17

Şirket'in herhangi bir toplu iş sözleşmesi yoktur. Şirket ile çalışanları arasında iyi bir ilişki olduğu düşünülmektedir ve bugüne kadar herhangi esaslı bir iş uyuşmazlığı yaşanmamıştır. Şirket, çalışanlarına düzenli olarak eğitimler vermekte ve bu eğitimlerin Şirket'in devam eden gelişmesine katkı sağladığı ve çalışanları ile iyi ilişkiler kurabilmesine yol açtığı düşünülmektedir.

18.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

18.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır.

18.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yönetimde söz sahibi personelin ihraççının paylarına yönelik herhangi bir opsiyon hakkı bulunmamaktadır.

18.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan bir anlaşma yoktur.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:2 K:4 İç Kapı No:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 319 12 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

19. ANA PAY SAHİPLERİ

19.1. İhraççının bilgisi dâhilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan %5 ve fazlası olan tüzel kişi Ordu Yardımlaşma Kurumu'dur. Şirket'in ortaklarının sermaye paylarına ve oy haklarına ilişkin bilgi aşağıda temin edilmektedir.

OYAK Yatırım'ın Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	**Sermaye Payı / Oy Hakkı**			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	**10 Mart 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla**		**İzahname Tarihi İtibarıyla**	
	(TL)	**(%)**	**(TL)**	**(%)**
Ordu Yardımlaşma Kurumu	88.001.523,56	99.63	88.001.523,56	99.63
Yaşar Holding A.Ş.	289.832,15	0.33	289.832,15	0.33
Yaşar Dış Ticaret A.Ş.	38.644,29	0.04	38.644,29	0.04
TOPLAM	**88.330.000,00**	**100,00**	**88.330.000,00**	**100,00**

Şirket sermayesinin %99,63'üne sahip olan Ordu Yardımlaşma Kurumu niteliği itibarıyla bir anonim şirket statüsünde olmadığından sermayesi ve ortaklık yapısı bulunmamaktadır. Ordu Yardımlaşma Kurumu, 1961 yılında kurulmuş olup, 205 sayılı Ordu Yardımlaşma Kurumu Kanunu çerçevesinde üyeleri olan, özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliği bulunan ek bir sosyal güvenlik kuruluşu olup üyelerinin birikimlerini verimlilik ve kârlılık amacıyla yönetmektedir. Ordu Yardımlaşma Kurumu üyeleri Türk Silahlı Kuvvetleri, Jandarma Genel Komutanlığı, Sahil Güvenlik Komutanlığı mensupları ve Ordu Yardımlaşma Kurumu Kanunu'nda belirtildiği şekliyle siviller dâhil kendi isteğiyle katılan çalışanlarından oluşmaktadır. Ordu Yardımlaşma Kurumu niteliği itibarıyla Türkiye'nin en büyük tamamlayıcı mesleki emeklilik fonlarından biridir.

19.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

19.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Şirket, SPKn hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 15.02.2021 tarihli ve 11/196 sayılı toplantısında uygunluğu alınarak bu sisteme geçmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000-TL olup, beheri 0,01 Kr (bir kuruş) nominal değerde 100.000.000.000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 88.330.000-TL değerinde olup, tamamı muvazaadan ari bir şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye, her biri 0,01 Kr (bir kuruş) değerinde 8.833.000.000 adet paya ayrılmıştır. Şirket'in paylarının tamamı nama yazılıdır. Şirket hamiline yazılı pay çıkaramaz.

Şirket'in payları herhangi bir gruba ayrılmamıştır.

Şirket'in herhangi bir imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

Şirket'in paylarına ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
Yoktur	Nama	İmtiyaz yoktur	0,01	88.330.000	100,00
			TOPLAM	88.330.000	100,00

19.4. İhraççının bilgisi dâhilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

İşbu İzahname'nin 19.1 numaralı bölümünde de belirtildiği üzere Ordu Yardımlaşma Kurumu doğrudan Şirket hisselerinin %99,63'sine sahip olup; Şirket'in yönetim hâkimiyetine sahiptir. Esas Sözleşme'nin 11'inci maddesi uyarınca, yönetim kurulu TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca gerekli nisaplarla toplanır ve karar alır. Esas Sözleşme'nin 32'inci maddesi uyarınca, Kurul tarafından uygulaması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkelerine uyulmaksızın alınan yönetim kurulu kararları geçersiz ve Esas Sözleşme'ye aykırıdır.

TTK ve SPKn'nda yönetim hâkimiyetinin kötüye kullanılmasına engel olmaya yönelik hükümler yer almaktadır. Yönetim kuruluna Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde mevzuatın zorunlu kıldığı sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.

19.5. İhraççının yönetim hâkimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

19.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Şirket'in gerçek kişi ortağı bulunmamaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

20. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

20.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

OYAK Yatırım'ın İlişkili Taraf İşlemleri: İlişkili şirketlere verilen araştırma, danışmanlık ve aracılık hizmetleri, Mkk aracılık İşlemleri, Mkk masrafları, MKK E-şirket aracılık hizmetlerinden oluşmaktadır.

OYAK Yatırım'ın finansal tablolarında konsolide edilen bağlı ortaklıkları OYAK Grup Sigorta ve OYAK Portföy'ün ilişkili taraflarla olan işlemlerinin detayı aşağıda yer almaktadır.

OYAK Grup Sigorta Reasürans Brokerliği A.Ş. İlişkili Taraf İşlemleri: İlişkili şirketlere OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği aracılığıyla, çeşitli sigorta şirketlerinden yaptırılan sigorta poliçelerinin brokerlik (aracılık) işlemlerinden oluşmaktadır.

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. İlişkili Taraf İşlemleri: İlişkili şirketlerden alacakların konusu genellikle kurucusu ve yöneticisi olunan fonlara ait elde edilen yönetim ücreti gelirlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 2018-2020 yıllarına ilişkin ticari alacak bakiyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(TL)	2018	2019	2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	100.837.028	97.934.857	56.862.298
Diğer taraflardan ticari alacaklar	300.217.937	296.556.663	945.821.014
Müşteri işlemlerinden alacaklar	119.839.926	169.310.507	399.181.062
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	132.963.000	46.881.000	186.809.000
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar (*)	3.600.848	13.191.974	54.824.918
Vdl. İşl.ve Ops. Szlş. Tks Merkezi'nden alacaklar	30.584.686	45.084.820	153.706.760
Diğer ticari alacaklar	13.229.477	22.088.362	151.299.274
Beklenen kredi zararları (-)	-1.476.248	-9.351.248	-1.476.248
TOPLAM	**399.578.717**	**385.140.272**	**1.001.207.064**

(*) 31 Aralık 2018 tarihinde 3.600.848 TL, 31 Aralık 2019 tarihinde 13.191.974 TL ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 54.824.918 TL tutarındaki ticari alacak bakiyesi İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") T+2 işlemlerinden ve kaldıraçlı işlemler teminatından oluşmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihinde 1.598.286 TL, 31 Aralık 2019 tarihinde 12.493.603 TL ve 31 Aralık 2020 tarihinde 131.081.840 TL'lik diğer ticari alacak bakiyesi sigorta prim alacaklarından oluşmaktadır Cari dönem tutarı 17.396.100 TL girişim sermayesi yatırım fonu pay alımı için ödenen tutarı da içermektedir.

Şirket'in 2018-2020 yıllarına ilişkin ilişkili taraf alacak bakiyeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İlişkili Taraf Alacakları (TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	36.535.558	2.167.081	1.967.275
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	35.415.319	64.094.382	4.709.461
Omsan Lojistik A.Ş.	6.791.948	6.344.997	9.298.830
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş	3.930.280	4.542.860	5.441.798

27 Mayıs 2021

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Atagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.S.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 329 12 00
Fax:0212 351 [illegible] 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Akdeniz Kimya ve Sanayi Ticaret A.Ş.	3.246.305	3.450.424	-
Akdeniz Chemson Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş	-	-	3.846.769
Ordu Yardımlaşma Kurumu	2.990.785	3.108.628	5.423.738
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. Tic. A.Ş.	2.525.117	1.891.175	1.926.474
Aslan Çimento A.Ş.	1.371.454	1.584.777	-
OYAK Beton San. ve Tic. A.Ş.	1.144.279	1.781.472	-
Bolu Çimento A.Ş.	1.093.541	1.041.374	-
Adana Çimento Sanayii T.A.Ş.	1.001.187	1.177.816	-
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	891.513	799.273	495.958
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş	829.120	828.433	817.543
Denizli Çimento San. Tic. A.Ş.	802.119	1.311.499	-
Denizli Çimento Grubu Konsolide	-	-	1.425.381
Mardin Çimento San. ve Tic. A.Ş.	504.324	407.177	-
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	387.612	330.340	736.517
OYAK İnşaat A.Ş.	255.091	155.821	143.170
Akdeniz Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş.	187.987	212.260	-
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	135.281	172.840	791.794
ATAER Holding A.Ş.	-	265.080	200.423
Ünye Cem SRL	108.790	115.265	156.121
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	64.590	195.601	494.676
Erenco Erdemir Müh. Yön. Ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	62.227	78.805	126.449
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	61.076	417.070	-
Omsan Denizcilik	56.410	64.109	212.033
Omsan Logistica – Romanya	51.341	83.446	91.579
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.	46.152	121.804	81.464
Orfin Finansman A.Ş.	33.784	67.398	138.941
OYAK Renault Otomobil Fabrikaları T.A.Ş.	-	3.150	3.518
OYAK Çimento A.Ş.	-	112.607	98.026
Omsan Logistique Maroc SARL	-	-	5.154
İskederun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş.	-	-	2.573
Akdeniz Chemson Kimyasal Ürünler Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	5.394
OYAK NYK Ro-Ro Liman İşletmeleri A.Ş.	-	-	16.658
OYKA Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	363.785
ATAER Madencilik San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	56.467
Millux Yüksek Mukavetmetli Çelik Üretimi A.Ş.	-	-	144.670
OYAK Akaryakıt ve LPG Yatırımları A.Ş.	-	-	144.223
Güzel Enerji Yakıt A.Ş. (Total Oil Türkiye ve M Oil)	-	-	66.497
Docco Petrol ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	12.775
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.(*)	-	-	12.921.958
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş.	-	-	2.284.094
Diğer	162.992	1.007.893	2.210.112
Toplam	**100.837.182**	**97.934.857**	**56.862.298**

Kaynak: Şirket, Bağımsız Denetim Raporları

27 Mayıs 2021

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadi Konağı Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 719 12 00
Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

(*)2020 yılında Adana Çimento A.Ş. ,Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento A.Ş. ve Ünye Çimento A.Ş., Mardin Çimento A.Ş. çatısı altında birleşerek OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ünvanını almıştır. İlişkili taraflardan alacaklar ağırlıklı olarak konsolide edilen OYAK Grup Sigorta'nın işlemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 2018-2020 yılları arasındaki ilişkili taraflara ticari borçlara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Diğer ilişkili şirketler (*)	918.461	1.185.308	1.703.228
Toplam	**918.461**	**1.185.308**	**1.703.228**

(*) Diğer ilişkili şirketler bakiyesinin büyük çoğunluğunu OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ve OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. oluşturmaktadır. Cari dönemde ticari borçlar ağırlıklı olarak taşınma işlemlerine bağlı olarak alınan hizmetlerden oluşmaktadır.

Finansal Yatırımlar	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Bolu Çimento Sanayi A.Ş	801.035	2.142.213	-
Orfin Finansman A.Ş.	54.469.843	45.623.021	3.120.000
Adana Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.	5.133.638	1.475.065	-
Aslan Çimento A.Ş.	-	10.055.000	-
Ereğli Demir Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	-	12.483.977	6.772.188
Hektaş Ticaret A.Ş.	6.099.089	2.206.759	2.519.264
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.(*)	-	-	12.198.301
Toplam	**66.503.605**	**73.986.035**	**24.609.753**

(*) 2020 yılında Adana Çimento A.Ş.,Aslan Çimento A.Ş., Bolu Çimento A.Ş., Ünye Çimento A.Ş.,Mardin Çimento A.Ş. çatısı altında birleşerek OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. unvanını almıştır.

20.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

Şirket'in 2018-2020 dönemlerine ait ilişkili taraflarla olan işlemlerin detayı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İlişkili Taraflardan Alınan Hizmet Gelirleri (TL)	2018	2019	2020
Orfin Finansman A.Ş.	1.493.500	11.064	1.636.400
Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	1.024.419	3.481.665	1.556.160
Adana Çimento Sanayi T.A.Ş.	984.323	712.369	-
Bolu Çimento Sanayi A.Ş.	613.500	1.720.200	-
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	202.500	194.000	-
OYAK Çimento A.Ş.	218.011	285.032	-
Ünye Çimento San. ve Tic. A.Ş.	205.330	179.352	-
Ordu Yardımlaşma Kurumu	106.021	107.286	135.137
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	51.086	2.937	6.175
Mardin Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	22.168	26.401	-
Aslan Çimento A.Ş.	12.000	989.400	-
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	762.000	926.400	341.100
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	5.344	15.000	7.707
OYAK Birleşik Enerji A.Ş.	2.500	168.386	66.350
OYKA Kağıt Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	25.504	66.393	3.409
ATAER Holding A.Ş.	2.500	296.681	349.482
OYAK Çimento A.Ş.	-	-	745.199

27 Mayıs 2021

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Kalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Arma İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	150.000
Sunset Kimya Tarım Ürünleri ve Aletleri İmalat Pazarlama San. ve Tic Ltd Şti.	-	-	150.000
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.(*)	-	-	369.240
Areo Tohumculuk ARGE Sanayi ve Dış Tic. A.Ş.	-	-	50.000
Diğer	31.211	70.978	12.669
İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	**5.761.917**	**9.253.544**	**5.579.028**

(*) 2020 yılında Adana Çimento A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ,Bolu Çimento A.Ş., Ünye Çimento A.Ş., Mardin Çimento A.Ş. çatısı altında birleşerek OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ünuanını almıştır. İlişkili taraflardan elde edilen gelirler, ihraca aracılık komisyonu, MKK E-Şirket ve aracılık işlem komisyonları, araştırma ve danışmanlık hizmet komisyonlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflara verilen hizmet giderleri (TL)	**2018**	**2019**	**2020**
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	-3.293.315	-4.034.563	-6.936.441
OYAK İnşaat A.Ş.	-	-	-650.536
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	-265.616	-854.377	-764.458
Ordu Yardımlaşma Kurumu	-689.044	-279.874	-363.686
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	-466.168	-730.605	-1.051.307
Omsan Lojistik A.Ş.	-600	-909	-61.551
Hektaş Ticaret A.Ş.	-	-	-8.522
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	-	-209	-
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	-	-	-559.030
TOPLAM	**-4.714.743**	**-5.900.537**	**-10.395.531**

21. DİĞER BİLGİLER

21.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

İzahname tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 88.330.000,- TL'dir.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000,- TL'dir.

21.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin % 10'undan fazlası ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Yoktur.

21.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

21.5. İhraççının paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ihraççı paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri:

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. No:7 İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 329 12 00
Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Şirket paylarından kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları bulunmamaktadır.

21.6. Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçları yoktur.

21.7. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları yoktur.

21.8. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Şirket'in 31.12.2018, 31.12.2019 ve 31.12.2020 tarihlerinde sona eren mali yıllar içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları şu şekildedir:

Şirket, 2 Ocak 2018 tarih ve 9485 sayılı TTSG'de yayımlanan, 26 Aralık 2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı neticesinde, sermayesini 58.330.000-TL'den 88.330.000,-TL'ye artırmıştır. Şirket'in diğer ortaklarının sermaye artırımına iştirak etmemeleri nedeniyle artırılan 30.000.000,-TL'nin 29.800.000 TL'si Şirket'in mevcut ortaklarından Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından daha önce verilmiş olan sermaye avansı karşılığında sermaye artırım tutarından mahsup edilmiş ve sermaye avansının mahsup edilmesinden sonra kalan kısım Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından nakden karşılanmıştır.

Öte yandan, 10.03.2021 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında alınan karar ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine ve gerekli esas sözleşme tadillerinin yapılmasına karar verilmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000,-TL olup, her biri 0,01 Türk Lirası itibari değerde 100.000.000.000 adet nama yazılı paya bölünmüştür.

SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 (2025 yılı sonuna kadar) yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için, SPK'dan izin almak suretiyle, genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:[illegible]
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Nadi İstanbul Park Sit. 7B
Blok Kat. No:7[illegible] Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 310 12 00
Fax:0212 [illegible]05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

21.9. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

21.10. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

21.11. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı hâlihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

21.12. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Esas Sözleşme:

Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Görev Süresi" başlıklı 10'uncu maddesi uyarınca, Şirket, en az beş (5) en fazla dokuz (9) üyeden meydana gelen yönetim kurulu tarafından yönetilir. Yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından seçilir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin aday gösterilmesi ve seçiminde, Kurul'un bağımsız yönetim kurulu üyelerine ilişkin düzenlemeleri esas alınır. Esas Sözleşme'nin 11'inci maddesi uyarınca, yönetim kurulunun toplantı şekli, gündemi, toplantıya davet, oy kullanımları, toplantı ve karar yeter sayıları gibi hususlar hakkında TTK ve sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

Esas Sözleşme'nin 9'uncu maddesi uyarınca, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda (i) kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, (ii) pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılmasına ve (iii) nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni paylar çıkarılamaz. Şirket'in sermayesi, gerektiğinde TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

İç Yönerge:

Yönetim kurulu, TTK Madde 367 uyarınca düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Bu iç yönerge şirketin yönetimini düzenler; bunun için gerekli olan görevleri

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Eiyaman Kalp Cad. No:64
06690
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. No:1 Istanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 329 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

tanımlar, yerlerini gösterir, özellikle kimin kime bağlı ve bilgi sunmakla yükümlü olduğunu belirler. Yönetim kurulu, istem üzerine pay sahiplerini ve korunmaya değer menfaatlerini ikna edici bir biçimde ortaya koyan alacaklıları, bu iç yönerge hakkında, yazılı olarak bilgilendirir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirket unvanı altına konmuş ve şirketi temsile yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu, TTK Madde 370/2 uyarınca temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylamış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgülendiğine veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir.

Yönetim kurulu, temsile yetkili olmayan yönetim kurulu üyelerini veya şirkete hizmet akdi ile bağlı olanları sınırlı yetkiye sahip ticari vekil veya diğer tacir yardımcıları olarak atayabilir. Bu şekilde atanacak olanların görev ve yetkileri, TTK Madde 371/7 uyarınca hazırlanacak iç yönergede açıkça belirlenir. Bu durumda iç yönergenin tescil ve ilanı zorunludur. Yetkilendirilen ticari vekil veya diğer tacir yardımcıları da ticaret siciline tescil ve ilan edilir. yönetim kurulunun TTK Madde 374'te düzenlenen görev ve yetkileri ile Madde 375'te düzenlenen devredilemez görev ve yetkileri saklıdır.

21.13. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Esas Sözleşme'nin 3'üncü maddesinde belirtildiği üzere amacı, SPKn ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerde bulunmaktır. Bu çerçevede Şirket amaç ve konusu çerçevesinde;

a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına ticari amaçla alım satımını yapmak,

b) SPKn ve Kurul'un düzenlemeleri çerçevesinde gereken şartları yerine getirmek kaydıyla,

- Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirleri almak ve iletmek,

- Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirmek,

- Sermaye piyasası araçlarını kendi hesabından almak ve satmak,

- Portföy yöneticiliği yapmak,

- Yatırım danışmanlığı yapmak,

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:4
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükmükellefler V.D. 649 003 9604

- Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık etmek,

- Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık etmek,

- Çok taraflı alım satım sistemlerinin ve borsa dışı diğer teşkilatlanmış pazar yerlerini işletmek,

- Sermaye piyasası araçlarını müşteri namına saklamak ve yönetmek ile portföy saklamak Yukarıda sayılanlar yanında SPK tarafından belirlenecek diğer hizmet ve faaliyetlerde bulunmak,

c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak borsa işlemlerinde bulunmak,

d) Müşteriler tarafından verilen satış emrinin yerine getirilmesi için teslim edilen menkul kıymetler ile müşterinin alım emri gereği satın alınan menkul kıymetleri, borsa mevzuatında belirlenen satış emrinin geçerlilik süresi ve gerçekleşen alım emrinin tasfiyesi için öngörülen azami süre içerisinde emanetinde tutmak, bu halin dışında gerek kendisine ve gerekse müşterilerine ait menkul kıymetleri, Kurulca yetkilendirilmiş portföy saklama hizmeti yürüten kuruluşlar nezdinde saklamak,

e) Müşterilerinin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni pay ve bedelsiz pay alma haklarını ve pay senetlerinden doğan oy haklarını kullanmak,

f) TTK'nın 379'uncu ve 382'nci maddeleri ve ilgili diğer hükümleri çerçevesinde kendi payları ile ilgili işlemleri yürütmek,

g) Tahvil, finansman bonosu ve borçlanma aracı niteliğindeki olanlar dâhil diğer sermaye piyasası araçlarını ihraç etmek,

h) Sermaye piyasası mevzuatına uygun olmak şartıyla ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı olmak kaydıyla şirketlere iştirak etmek.

21.14. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Şirketin idaresi, üçüncü kişilere karşı temsil ve ilzamı, TTK ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından bağımsız üyeleri bir yıl, diğer üyeleri üç yıl için seçilen TTK ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz en az 5 (beş) en çok 9 (dokuz) üyeden oluşan bir yönetim kuruluna aittir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri başta olmak üzere sermaye piyasası mevzuatına göre tespit edilir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilir. Görev süresi sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar. Yönetim Kurulu üyeleri gündemde ilgili bir maddenin bulunması veya gündemde madde bulunmasa bile haklı bir sebebin varlığı hâlinde, Genel Kurul kararıyla her zaman görevden alınabilirler. Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur. Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi, kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi Şirket'e başvurarak tescil ve ilan ettirmek koşuluyla her an değiştirebilir.

Yönetim kuruluna SPK'nın kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen, yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde, yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi, genel kurul tarafından seçilir. Bağımsız üyelerin SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması şarttır. Bağımsız üyenin bağımsızlığını kaybetmesi, istifa etmesi veya görevini yerine getiremeyecek duruma gelmesi hâlinde, SPK düzenlemelerinde belirlenen prosedürlere uyulur. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesinde SPKn ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

TTK ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca, riskin erken saptanması komitesi dahil olmak üzere, Yönetim Kurulu'nun kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları TTK, SPKn, SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir. Yönetim kurulu, TTK ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, gerekli göreceği konularda komiteler ve alt komiteler oluşturur.

21.15. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

21.16. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

21.17. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Genel kurullar, olağan ve olağanüstü toplanırlar. Genel kurul toplantılarının teşkili ve icrası hakkındaki sair hususlarda TTK ve genel kurul iç yönerge hükümleri ile sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur. Genel kurul toplantılarına çağrı hususunda SPKn m.29/(1) hükmü saklıdır.

Olağan genel kurul toplantısının yılda en az bir defa TTK'nın 409. madde hükmünde belirlenen süre içinde yapılması zorunludur. Olağanüstü genel kurul toplantıları ise Şirket işlerinin icap ettiği hallerde ve zamanlarda yapılır.

Genel kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Kalp Cad. No:64
06610
Kızılay / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aşağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 334 15 99 Mersis No:0649 0059 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Davet Şekli: Toplantılara davet, toplantıların teşkili ve icrası hususunda TTK, SPKn hükümleri, Genel Kurul İç Yönergesi ve ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Genel kurul toplantıya, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Kurul'ca belirlenen diğer yerlerde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır.

Toplantı Yeri: Genel kurullar Şirket'in merkez adresinde veya Ankara veya İzmir illerinde Yönetim Kurulu'nun uygun göreceği yerde toplanır. Şirket'in genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında Esas Sözleşme'nin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

21.18. İhraççının yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Esas Sözleşme kapsamında yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Şirket'in yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesine ilişkin olarak başta TTK ve SPKn olmak üzere Şirket'in bağlı olduğu ilgili mevzuat hükümleri geçerlidir.

21.19. Payların devrine ilişkin esaslar:

Esas Sözleşme kapsamında Şirket paylarının devrine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır.

21.20. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

22. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Veri Depolama Kuruluşu Üyelik Sözleşmesi

Şirket, 19 Eylül 2018 tarih ve 30540 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Veri Depolama Kuruluşu'nun Faaliyet, Çalışma ve Denetim Esasları Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde MKK nezdinde Veri Depolama Kuruluşu üyesi sıfatıyla başvuruda buunmuş ve üyelik için belirlenen şartları sağlayarak MKK ile 27 Kasım 2018 tarihinde Veri Depolama Kuruluşu Üyelik Sözleşmesi'ni akdetmiştir. Söz konusu sözleşme ile tezgahüstü türev işlemlerine ilişkin veriler ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde öngörülen diğer

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyapaşa Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Kadıköy İstanbul Park Sit. 7B Blok A No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 319 12 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

sermaye piyasası araçlarına ilişkin verilerin tek bir merkezde toplanması ile riskin etkin yönetimi hedeflenmektedir.

BIST Pay Piyasası ve Borlanma Araçları Piyasası Merkesi Karşı Taraf (MKT) ve Takas İşlemleri Katılımcı Sözleşmesi

Şirket, Takasbank'ın Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda merkezi takas kuruluşu olarak verdiği takas ve merkezi karşı taraf hizmetlerine yönetlik üyelik, teminat, risk yönetimi, takas ve temerrüt işlemlerine ilişkin esasları düzenleyen Katılımcı Sözleşmesi'ni Takasbank ile 14 Haziran 2017 tarihinde imzalamıştır. Bu Sözleşme ile Şirket, BIST Pay Piyasası'nda işlem yapma yetkisi bulunan ancak söz konusu işlemelere ilişkin yükümlülüklerin tasfiyesini bir genel MKT üyesi aracılığıyla gerçekleştiren kuruluşlar ile yapılacak işlemler ve kendisinin veya müşterilerinin işlemlerini bu çerçevede gerçekleştirebilmektedir. Şirket aynı şekilde Takasbank ile 12 Nisan 2018 tarihinde Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Takas ve Merkezi Karşı Taraf İşlemleri Katılımcı Sözleşmesi'ni imzalayarak bu hizmetleri Borçlanma Araçları Piyasası'nda da sunmaktadır.

Şirket yukarıda belirtilen sözleşmeler haricinde, BIST ile 10 Temmuz 2017 tarihinde veri dağıtımına ilişkin olarak Borsa İstanbul Veri Dağıtım Sözleşmesi'ni, 22 Mayıs 2019 tarihinde Algoritmik Emir İletim Sistemleri Taahhütnamesi'ni, 22 Ağustos 2014 tarihinde Borsa İstanbul Foreks Veri Yayın Sağlayıcılar (Alt Dağıtıcı Hizmet) Sözleşmesi'ni, 10 Eylül 2014 tarihinde ise Borsa İstanbul Özel Pazar Üyelik Sözleşmesi'ni imzalamıştır.

Emir İletimine Aracılık Sözleşmeleri

Şirket, 2017 yılında Türkiye Finans Katılım Bankası A,Ş. ve Fibabanka A.Ş. ile emir iletimine aracılık sözleşmesi imzalanmış ve emir iletimine aracılık işlemlerine başlamıştır. Aynı şekilde Creditwest Bank ve Albank LTD ile 2017 yılında imzalanan işbirliği sözleşmeleri çerçevesinde söz konusu bankalara da işbirliği kapsamında hizmet sunulmaktadır. Şirket son olarak 2020 Temmuz'da Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. ile emir iletimine aracılık sözleşmesi imzalanmış, emir iletimine aracılık işlemlerine başlanmak üzere gerekli entegrasyon hazırlıkları büyük ölçüde tamamlanmıştır. Bu kurumlar ile imzalanan sözleşmeler çerçevesinde Şirket işlem aracısı sıfatıyla emir iletimine aracılık eden kurumların ilettikleri müşteri emirlerini ilgili piyasalarda gerçekleştirmektedir.

Ticari Kredi Sözleşmeleri

Şirket'in faaliyetleri kapsamında nakit ihtiyaçlarını karşılamak ve ayrıca işletme finansmanını sağlamak amacıyla, çeşitli bankalarla akdetmiş olduğu çoğunlukla [üç] yıl vadeli kredi sözleşmeleri bulunmaktadır. Bu sözleşmeler standart nitelikte genel kredi sözleşmeleri olup, belli bir projeye özgü olarak özel olarak imzalanmış bir kredi sözleşmesi bulunmamaktadır. Söz konusu kredi sözleşmeleri olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle imzalanmış olup, münferiden değerlendirildiğinde Şirket üzerinde önemli bir etkiye sahip değildir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok A No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 352 [illegible] 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

23. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

23.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Şirket'in Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve bağımsız denetime ilişkin diğer düzenlemelere göre hazırlanan ve İzahnamede yer alması gereken 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sona eren mali yıllar için hazırlanmış olan mali tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim görüşü İzahname ekinde ve www.kap.gov.tr'de yer almaktadır.

23.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

OYAK Yatırım A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarının denetimi yapan kuruluşa ilişkin bilgiler:

Unvanı	:	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche Tohmatsu Limited Üyesi)
Sorumlu Ortak Baş denetçi	:	Zere Gaye Şentürk
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Eski Büyükdere Caddesi, Maslak Mahallesi, No: Maslak No1 Plaza Maslak Sarıyer/İSTANBUL

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tabloların denetimi yapan kuruluşa ilişkin bilgiler:

Unvanı	:	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche Tohmatsu Limited Üyesi)
Sorumlu Ortak Başdenetçi	:	Hasan KILIÇ
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	Eski Büyükdere Caddesi, Maslak Mahallesi, No: Maslak No1 Plaza Maslak Sarıyer/İSTANBUL

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tabloların denetimi yapan kuruluşa ilişkin bilgiler:

Unvanı	:	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş denetçi	:	Funda ASLANOĞLU

27 Mayıs 2021

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası
Adresi	:	İş Kuleleri Kule 3 Kat: 2-9 Levent 34330 İstanbul

Söz konusu finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetim kuruluşunda ya da sorumlu ortak baş denetçide değişiklik meydana gelmemiştir.

Bağımsız denetim şirketinin bağımsız denetim görüşünün İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

23.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:
Yoktur.

23.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

23.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

23.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır. Birinci Kâr payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.
İkinci Kâr payı:

27 Mayıs 2021

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:
06600
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak No:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 [illegible]99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin % 5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu ile bu konudaki Sermaye Piyasası Mevzuatına uymak koşuluyla kar payı avansı verilmesine karar verebilir. Bir faaliyet döneminde verilecek toplam kar payı avansı, bir önceki yıla ait net dönem karının yarısından ve ilgili ara dönem finansal tablolarında yer alan net dönem karı hariç, kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklardan düşük olanını aşmamak kaydıyla belirlenir. Yönetim kurulu önceki dönemde ödenen kar payı avansları mahsup edilmeden kar payı avansı verilmesine, dağıtılmasına karar veremez.

23.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Son 12 ay içerisinde, Şirket aleyhine karara bağlanması halinde Şirket'in faaliyeti, faaliyet sonuçları, mali durumu üzerine ciddi bir olumsuz etki yaratma riski bulunan dava bulunmamaktadır. Hukuki incelemeler neticesinde düzenlenen Bağımsız Hukukçu Raporunda da yer aldığı üzere, Rapor tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış toplam 2 dava bulunmaktadır. Söz konusu dava konuları alacaklara ilişkin uyuşmazlıklardır.

Bunun yanında aşağıda henüz dava açılmamış olmakla birlikte muhtemel risk tutarı bilgisi mevcut olan uyuşmazlıklar da listelenmiştir. Muhtemel risk tutarı kapsamına bu uyuşmazlıklar da dâhil edilmiştir.

Şirket'in müşteki olarak taraf olduğu bir ceza davası bulunmaktadır.

Şirket'in devam eden uyuşmazlıklar nedeniyle Şirket'in açtığı davalara konu tutar 13,281,293 TL, Şirket'e açılan davalara konu tutar 11,428,504.43 TL'dir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yapıstanbul Park Sit. 7B Blok Kat:1 No:7 Kağıthane/İSTANBUL Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 8040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler

Mahkeme	Mahkeme Dosya No	Konusu	Dava Tutarı TL
İş Mahkemesi	2019/81	Maddi ve Manevi Tazminat	76,448
İdare Mahkemesi - Danıştay	2013/797	İhalelerden 1 Yıl Yasaklama Kararının İptali.	0
İdare Mahkemesi	2012/839	Danışmanlık Hiz. İhalesinde Şirketimizin İhale Dışı Bırakılarak İhalenin Diğer Konsorsuyuma Verilmesi Kararının İptali Hk.	0
Ağır Ceza Mahkemesi	2016/240	Sermaye Piyasası Kanununa Aykırılık, Hizmet Nedeniyle Güveni Kötüye Kullanma ,Evrakta Sahtecilik , Nitelikli Dolandırıcılık	0
İş Mahkemesi	2015/322	Maddi Tazminat Talebi	11,560,424
Asliye Hukuk Mahkemesi	2015/316	Davalılar Arasında Gerçekleşen Dava Konusu Taşınmazın Satışına Ve İntifa Hk. Tesisine İlişkin Muvazaalı Tasarrufların İptali Hk.	120,000
İdare Mahkemesi	2016/2206	Para Cezası İşlem İptali	0
İcra Hukuk Mahkemesi	2016/302	Gayrimenkullerin Değerinin Yeniden Tespit Talebi.	0
Asliye Ticaret Mahkemesi	2018/997	Şirket Lehine İtirazın İptali	31,755
Tüketici Mahkemesi	2018/1029	Şirket Lehine İtirazın İptali	1,253,178
İcra Hukuk Mahkemesi	2019/104	Hatalı İnkar Tazminatının Hesaplanmasının İptali	0
Asliye Ticaret Mahkemesi	2019/293	Borçlanma Araçlarının Vadelerinden İtibaren Hesaplanacak Yasal Faizi İle Birlikte Davalıdan Tahsil Edilerek Tarafımıza Ödenmesi Talebi.	10,000
İcra Hukuk Mahkemesi	2019/21592	Protokol kapsamında takip edilen senetlerin paraya çevrilmesi	179,488
İcra Hukuk Mahkemesi	2019/2891	Protokol kapsamında takip edilen ipotek alacaklarının paraya çevrilmesi	0
İcra Hukuk Mahkemesi	2019/2892	Protokol kapsamında takip edilen ipotek alacaklarının paraya çevrilmesi	0
İcra Hukuk Mahkemesi	2019/2889	Protokol kapsamında takip edilen ipotek alacaklarının paraya çevrilmesi	0
Asliye Ticaret Mahkemesi	2019/380	Zayi Belgesi Verilmesi Talepli Dava	0
Asliye Ticaret Mahkemesi	2020/435	Analiz Faktoring A.Ş. Ve Snm Gayrimenkul Yapı Ve İnşaat A.Ş'Ye Karşı Açılan İcra Takibine İtirazın Kaldırılması Ve İflas Talebi Davası.	0
Asliye Ticaret Mahkemesi	2020/583	Yönetici Sorumluluk Davası (Hizmet Sözleşmesinden Kaynaklanan Alacak	50,000

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri

Mahkeme	Mahkeme Dosya No	Konusu	Dava Tutarı TL
Asliye Ticaret Mahkemesi	2016/457	Alacak Davası	43,000
Asliye Ticaret Mahkemesi	2015/1176	Alacak Davası	20,000
Tüketici Mahkemesi	2017/221	Alacak Davası	996,005
Asliye Ticaret Mahkemesi	2015/1248	Alacak Davası	502,600
İş Mahkemesi	2002/16.	Kıdem ve İhbar Tazminatı	12,438
Asliye Ticaret Mahkemesi	2017/406	İş Birliği Sözleşmesi Kaynaklı Uyuşmazlık	40,000
İş Mahkemesi	2017/374	Alacak Davası	2,000
İş Mahkemesi	2017/610	Tazminat Talebi	101,000
İş Mahkemesi	2017/29	Nema Alacağına Faiz Talebi	3,500
Asliye Ticaret Mahkemesi	2016/1243	Alacak Davası	674,143
Tüketici Mahkemesi	2017/389	Alacak Davası	43,172
Tüketici Mahkemesi	2018/139	Alacak Davası	59,000
Asliye Ticaret Mahkemesi	2015/1332	Alacak Davası	96,600

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Tüketici Mahkemesi	2018/29	Alacak Davası	115,119
Tüketici Mahkemesi	2018/352	Alacak Davası	200,000
Asliye Ticaret Mahkemesi	2018/1106	Alacak Davası	344,933
Tüketici Mahkemesi	2018/501	Alacak Davası	300,000
Tüketici Mahkemesi	2018/327	Alacak Davası	584,195
Tüketici Mahkemesi	2017/476	Alacak Davası	389,645
Asliye Ticaret Mahkemesi	2016/1015	Alacak Davası	18,210
Tüketici Mahkemesi	2018/352	Alacak Davası	215,111
Asliye Ticaret Mahkemesi	2016/1014	Alacak Davası	105,121
Asliye Ticaret Mahkemesi	2015/777	Alacak Davası	604,851
Tüketici Mahkemesi	2017/383	Alacak Davası	212,500
Asliye Ticaret Mahkemesi	2017/554	Alacak Davası	229,522
Tüketici Mahkemesi	2018/289	Alacak Davası	283,534
Tüketici Mahkemesi	2018/352	Alacak Davası	49,322
Tüketici Mahkemesi	2018/18	Alacak Davası	1,000
Tüketici Mahkemesi	2017/530	Alacak Davası	120,000
Tüketici Mahkemesi	2016/2306	Alacak Davası	3,914,608
Asliye Ticaret Mahkemesi	2016/65	Alacak Davası	921,092
Tüketici Mahkemesi	2019/21	Alacak Davası	21,906
İş Mahkemesi	2019/233	Alacak Davası	300
İcra Hukuk Mahkemesi	2019/571	İcra Takibinin Durdurulması Hususunda Tedbir Talepli Olmak Üzere Borca İtiraz Ve Takibin İptali Talebi	0
Tüketici Mahkemesi	2020/349	Alacak Davası	0
Asliye Hukuk Mahkemesi	2021/2	Tasarrufun İptali Davası	204,079

23.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

24. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

24.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Ortaklara ait mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Öncesi Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	2.253.000.000	25,51%	0,01	22.530.000	25,51%

Sermaye artırımı yoluyla ihraç edilerek halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadi İstanbul Park Sit. 7B
Tel:0212 319 12 00
Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Öncesi Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	567.000.000	6,42%	0,01	5.670.000	6,42%

Ek satış kapsamında mevcut paylardan halka arz edilecek paylara ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyaz	Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Halka Arz Öncesi Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	470.000.000	5,32%	0,01	4.700.000	5,32%

Ek satış kapsamında sunulacak paylara ilişkin detaylı bilgiler İzahname'nin E.3 ve 25.1.2 bölümünde verilmekte olup bu paylar halka arz edilen diğer paylar ile aynı hakları taşıyacaktır.

Şirket payları arasında grup ayrımı ile bu gruplara tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

Halka arz edilecek paylara ilişkin ISIN, Kurul onayının ardından Takasbank'tan temin edilecektir.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

İç kaynaklardan sermaye artırımı yapılmayacaktır.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Bedelsiz olarak verilecek pay bulunmamaktadır.

24.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Şirket'in merkezi Türkiye'de bulunmaktadır ve Şirket Türk hukukuna tabidir. Şirket'in payları sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

24.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Şirket'in payları henüz kaydileştirilmemiş olup halka arz çalışmaları sırasında kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydileştirilmesi planlanmaktadır.

27 Mayıs 2021
OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Bağdat Cad. No:
06600
Kurtuluş / ANKARA
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Yadistanbul Park Sit. 7B
Blok A... No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible]05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

24.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

24.5. Kısıtlamalar da dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

İhraç edilecek paylar, ilgili mevzuat hükümleri uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kar Payı Hakları: Pay sahipleri, Şirket genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtılan kardan pay alma hakkına sahiptir. Halka açık anonim ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Halka açık ortaklıkların sermaye artırımlarında bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Halka açık ortaklıklar tarafından bağış yapılabilmesi veya pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılması için esas sözleşmede hüküm bulunması şarttır. Yapılacak bağışın sınırı halka açık ortaklık genel kurulunca belirlenir. Kurul bağış tutarına üst sınır getirmeye yetkilidir. Ortaklıkların ilgili mali yıl içinde yapmış olduğu bağışlar, dağıtılabilir kar matrahına eklenir. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

- **İhraççının karından pay alma hakkı ve hakkın doğduğu kesin tarih(ler) ile ödeme zamanı**: Halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. İhraç edilecek paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurul tarafından karar

OYAK YATIRIM GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ağaoğlu Mh. Kemerburgaz Cd. Nautilus İstanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:76 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyükmükellefler V.D. 649 003 9604

verilmiş olması halinde ilk kez sona eren mali yıl karından kar payı alma hakkı elde ederler. Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

- **Kar payı hakkının zamanaşımına uğradığı tarih ve kimin lehine sonuç doğuracağı:** Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avans bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğramaktadır. Zaman aşımına uğrayan kar payı ve temettü avansları bedelleri Şirket tarafından serbestçe öz varlığa dönüştürülebilir.

- **Kar payı hakkının kullanımına ilişkin sınırlamalar ve dışarıda yerleşik pay sahipleri için prosedür**: Hak kullanımına ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır.

- **Kar payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı:** Şirket; TTK, sermaye piyasası mevzuatı, vergi yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile esas sözleşmesini dikkate alarak kar dağıtım kararlarını belirlemekte ve kar dağıtım politikası uyarınca kar dağıtımı yapmaktadır.

Oy Hakları: TTK madde 434 uyarınca her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.

TTK madde 432 uyarınca bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler. Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 433 uyarınca oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

TTK madde 435 uyarınca oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile şirket arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn madde 30 uyarınca, halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

ORTAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Kızılgökalp Cad. No:64
06400
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:64 Kat:18 Şaşyeri-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 354 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Yeni Pay Alma Hakları: TTK madde 461 uyarınca her pay sahibi mevcut paylarının sermayeye oranına göre, yeni çıkarılan payları alma hakkını haizdir. Ancak esas sözleşmenin ilgili hükümleri çerçevesinde Şirket Yönetim Kurulu sermaye artırım kararında yeni pay alma haklarını sınırlandırmaya yetkilidir. Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir. SPKn madde 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı: TTK madde 507 uyarınca, Şirket'in sona ermesi halinde her pay sahibi, esas sözleşmede sona eren Şirket'in mal varlığının kullanılmasına ilişkin başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı: SPKn. madde 14 ve II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ile TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce, Şirket'in merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar ve konsolide tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere gelir tablosuyla bilançonun bir suretini isteyebilir. Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, Şirket'in bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

Bedelsiz Pay Edinme Hakkı: SPKn'nun 19. maddesi ve VII-128.1 sayılı Pay Tebliği uyarınca, Şirket'in sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı: SPKn'nun 29. ve 30. maddeleri, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK'nın 414., 415., 419., 425. ve 1527. maddeleri uyarınca, genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz. Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Esas Sözleşme'nin 12'inci maddesi uyarınca, genel kurul toplantı ilanları mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile KAP'ta ve Şirket'in internet sitesi de dâhil olmak üzere Kurulca belirlenen diğer yerlerde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önce yapılır.

İptal Davası Açma Hakkı: TTK'nın 445-451 maddeleri, SPKn'nun 18'inci maddesinin altıncı fıkrası ve 20'nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal edilen pay sahipleri,

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ataözeğa Mh. Kemerburgaz Cd. No:[illegible] Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7C K:[illegible] Sarıyer/İST. Tel:0212 [illegible]
Fax:0212 351 [illegible] Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yer ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde yönetim kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kâr payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar.
Hukuki sorumluluk doğuran hâllerin varlığı hâlinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde iptal davası açılabilir.

Genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararları aleyhine karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı: SPKn madde 24 uyarınca SPKn 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Kurul, ayrılma talebine konu payların ortaklık tarafından satın alınmasından önce diğer pay sahiplerine veya yatırımcılara önerilmesine ilişkin usul ve esasları düzenleyebilir. Pay sahibinin SPKn 23'üncü maddede belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın birinci fıkra hükmü uygulanır. Kurul ayrılma hakkının kullanılmasına ilişkin bu hususlarda ortaklıkların niteliğine göre farklı usul ve esaslar belirleyebilir. Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile bu hakkın kullanımına ve payları borsada işlem görmeyen ortaklıklarda satım fiyatının hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar II-23.1 sayılı Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Satma Hakkı: SPKn madde 27 ile II-27.1 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'nin ilgili hükümleri uyarınca pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in oy haklarının Kurul tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini Şirket'ten çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurul

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. No:[illegible] Parkşit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:3 Sarıyer/İST. Tel:0212 369 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Şirket'ten talep edebilirler.

Azınlık Hakları: TTK'nın 411., 412., 439., 531. ve 559. maddeleri uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler. Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon TL olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden Şirket'in feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, yönetim kurulu üyelerinin, denetçilerin, Şirket'in kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Şirket'in tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurulca onaylanmaz.

Özel Denetim İsteme Hakkı: TTK'nın 438. maddesi uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul Adliyesi Asliye Ticaret Mahkemelerinden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

İtfa/Geri Satma Hakkı: Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

24.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Şirket'in 22.03.2021 tarih ve 2021/09 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde:

1. Şirket'in 88.330.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 1.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 5.670.000 TL artırılarak 94.000.000 TL'ye çıkarılmasına,

2. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 5.670.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 0.01 TL nominal değerli 567.000.000 adet payın çıkarılmasına,

3. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 5.670.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 0.01 TL nominal değerli 567.000.000 adet paya ilişkin olarak Şirket pay

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. No:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 4040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

sahiplerinin tamamının yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına,

4. Şirket'in mevcut pay sahiplerinden Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun ("Halka Arz Eden Pay Sahibi") sahip olduğu toplamda 22.530.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 0.01 TL nominal değerli 2.253.000.000 adet payın halka arz edilmesine ilişkin taleplerin kabulüne ve bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,

5. Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilen toplamda 5.670.000 TL nominal değerli olmak üzere beheri 0.01 TL nominal değerli 567.000.000 adet payın talep toplama çalışmaları sonucunda belirlenecek halka arz fiyatından, primli olarak çıkarılmasına ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ ve diğer düzenlemeleri dahil olmak üzere ilgili mevzuat kapsamında halka arz edilmesine,

6. Artırılan sermayenin halka arz gelirlerinden karşılanmasına ve çıkarılan paylarının tamamının halka arz kapsamında satılmaması durumunda, halka arz kapsamında satılamayan payların halka arz sonrasında alınacak bir yönetim kurulu kararı ile iptal edilmesine,

7. Fazla talep gelmesi ve gerekli görülmesi halinde Halka Arz Eden Pay Sahibinin sahip olduğu beheri 0.01 TL nominal değerli toplamda 4.700.000,-TL değerli 470.000.000 adete kadar payın, halka arz edilecek diğer paylar ile aynı hakları taşımak suretiyle ek pay satışına konu edilerek halka arz edilebileceğine ve ek pay satışının gerçekleştirilmesine karar verilmesi halinde bu kapsamda gerekli her türlü işlemin gerçekleştirilmesine,

8. Bu kararın ve ekte yer alan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 461'inci maddesi uyarınca hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu'nun İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne tescil ve ilan edilmesi ve Kamuoyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulması da dahil olmak üzere gerekli tüm işlemlerin yapılmasına,

9. Sermaye artırımı ve halka arz işlemlerinin tamamlanmasını müteakip, Şirket esas sözleşmesinin nihai sermaye artırım tutarını yansıtacak şekilde tadil edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulması ve tadil tasarısına dair uygun görüş alınmasını müteakip esas sözleşmenin tadili için gerekli tescil ve ilan işlemlerinin gerçekleştirilmesine,

10. Şirket tarafından halka arz edilen paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle nakit artırım yoluyla bedelli sermaye artırımı yapılmayacağı, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde halka arza konu edilmeyeceği, bu doğrultuda bir karar alınmayacağı ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağı yönünde Sermaye Piyasası Kurulu'na beyan ve taahhütte bulunulmasına,

11. Yukarıdaki hususlar kapsamında gerekli başvuruların ve işlemlerin yapılması için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Ticaret Bakanlığı, Merkezi Kayıt Kuruluş A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü de dahil olmak üzere ve bunlarla sınırlı olmamak üzere tüm resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, ilgili kurumlar tarafından talep

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:84
06690
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. İstanbul Park Sit. 7B
Blok No:1 75-18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

edilecek ek bilgi ve belge de dahil olmak üzere, söz konusu bilgi ve belgelerin takibine ve tekemmüle: ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikmale, Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapması gereken açıklamalar için gerekli tüm işlemleri yerine getirmeye, bu kapsamda yapılacak tüm işlemlerde Şirket'i herhangi bir rakamsal sınırlama olmaksızın, en geniş şekilde temsil etmeye Şirket'imiz imza sirküleri uyarınca Şirket'i temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına,
oybirliği ile karar verilmiştir.

24.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24.8. İhraç edilecek paylara ilişkin zorunlu pay alım teklifi, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

Halka açık ortaklıklarda yönetim kontrolünü sağlayan payların veya oy haklarının iktisap edilmesi halinde söz konusu payların veya oy haklarının iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortakların paylarını satın almak üzere teklif yapılması zorunlu olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak pay alım teklifine ilişkin esaslar Kurul'un pay alım teklifine ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

Pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların halka açık ortaklığın oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, söz konusu paylara sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, Kurulca belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını ortaklıktan talep edebilirler. Satım bedeli, SPKn'nun 24'üncü maddesi çerçevesinde belirlenir.

Yukarıda yer alan şartlar çerçevesinde ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurulca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler. TTK'nın 208 inci maddesi halka açık ortaklıklara uygulanmaz.

SPKn'nun 23'üncü maddesinde yer alan önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirten pay sahipleri, paylarını halka açık ortaklığa satarak ayrılma hakkına sahiptir. Kurul, halka açık ortaklığın niteliğine göre, ayrılma hakkını, ayrılma hakkına konu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı tarihte sahip olunan paylar için kullanılabilmesine ilişkin esasları belirlemeye yetkilidir. Halka açık ortaklık bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Halka açık anonim ortaklıklarda pay sahiplerinin ayrılma hakkına ilişkin esaslar Kurul'un önemli nitelikteki işlemler ve ayrılma hakkına ilişkin düzenlemelerinde yer almaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Mevlana Cad. No:64
06690
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:6 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 01 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Pay sahibinin SPKn'nun 23'üncü maddesinde belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hâllerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın bir önceki paragraftaki hüküm uygulanır.

24.9. Cari yıl ve bir önceki yılda ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

25. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

25.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

25.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın gerçekleştirilmesi için, SPK'nın onayı haricinde halka arz edilen payların borsada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul'un uygun görüşünün alınması gerekmektedir. Borsa İstanbul'un payların halka arzı sonrası işlem görüp göremeyeceğine dair görüşlerine İzahname'nin I no'lu bölümünde yer verilmiştir.

Halka arzda SPK ve Borsa İstanbul dışında başka bir kurumun onayına gerek bulunmamaktadır.

25.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Sermaye artırımı ve ortak satışı yoluyla halka arz edilen payların nominal değeri 28.200.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %30'dur.

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde Şirket'in mevcut pay sahibi OYAK tarafından ek satış kapsamında halka arz edilmesi planlanan azami payların nominal değeri 4.700.000 TL olup, Şirket'in halka arz sonrası çıkarılmış sermayesine oranı %5'tir.

Ek satışın tamamının gerçekleşmesi hâlinde halka arz edilecek payların nominal değeri toplam 32.900.000 TL, halka arz sonrası çıkarılmış sermayeye oranı ise %35 olmaktadır.

Şirket kayıtlı sermaye sistemini tercih etmiş olup, halka arz sonucu sermaye artırımı ile oluşturulan paylardan satılamayan paylar yönetim kurulu tarafından iptal edileceğinden, böyle bir durumun gerçekleşmesi halinde çıkarılmış sermaye tutarı ve oranı değişebilecektir. Nihai tutar ve oran yönetim kurulu kararı ile belirlenecek olup, SPK'nın onayını müteakip tescil ve ilan edilecektir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 219 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

25.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

25.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz edilecek paylar için 3 (üç) iş günü boyunca talep toplanacaktır. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek tasarruf sahiplerine satış duyurusunda belirtilecektir. Halka arzın 2021 yılının ilk yarısında tamamlanması planlanmaktadır.

25.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış Yöntemi:

Halka arzda satış, OYAK Yatırım liderliğinde oluşturulacak konsorsiyum tarafından "Sabit Fiyat ile Talep Toplama" ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

Başvuru Şekli:

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunan yatırımcılar, Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılardır.

Şirket paylarının halka arzında talepte bulunacak yatırımcılar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları, yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dâhil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler, yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturanlar ve Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişilerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar: Merkezi Türkiye'de bulunan; aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri, emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20. maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurul'ca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar ve aktif toplamının 50.000.000 TL, yıllık net hâsılatının 90.000.000 TL, özsermayesinin 5.000.000 TL üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar: Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'la tanımlanan yurt dışında yerleşik olan, aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt dışında yerleşik kuruluşlar, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflar ile Dünya Bankası ve Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) gibi uluslararası kuruluşlardır. Paylar, Türk mevzuatı uyarınca

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazoğa Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B
Blok A... No:... Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 ... 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

BİST'te işlem görecek şekilde halka arz edildiğinden, bu kategoriden talepte bulunan yatırımcılar payları Türkiye'de satın alacaklardır.

Şirket halka arzından pay satın almak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, halka arz süresi içinde başvuru yerlerinde belirtilen Konsorsiyum Üyeleri'nin merkez, şube ve acentelerine, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar ise OYAK Yatırım'ın merkez, şube ve acentelerine müracaat ederek talep formunu doldurmaları gerekmektedir. Yatırımcılar, talep formunda, talep ettikleri pay adedini ve pay fiyatını belirteceklerdir. 1 lot her biri 1 kuruş nominal değerli 100 adet paya denk gelmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece OYAK Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, talep formlarına ekleyeceklerdir:

- **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

- **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi (sayılan dokümanlara ek olarak Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "aktif toplamının 50.000.000 TL, yıllık net hâsılatının 90.000.000 TL, özsermayesinin 5.000.000 TL üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"ın yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisi (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış, yoksa şirket yetkililerince imzalanmış veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporu sunulması gerekmektedir.)

İnternet, telefon bankacılığı veya ATM'ler vasıtası ile talepte bulunacak yatırımcıların internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olma şartı aranacaktır.

Kendi grupları içerisinde "eşit dağıtım yöntemi"ne göre dağıtım yapılacak Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar içerisinde yer alan yatırımcıların müşterek hesaplardan girdikleri talepler iptal edilerek dağıtıma konu edilmeyecektir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar tarafından iletilen talepler mükerrer taramadan geçirilecek ve en yüksek miktarlı talepleri dışındaki diğer talepleri iptal edilerek dağıtıma konu edilmeyecektir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubundaki bir yatırımcının en yüksek miktarlı talebini birden fazla konsorsiyum üyesinden iletmesi durumunda, dağıtıma konu olacak talep zaman önceliği kuralına göre belirlenecektir.

Mükerrer talepler iptal edilerek dağıtım listesinden çıkarıldıktan ve her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra nihai talep adedi belirlenecektir.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra, II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin ekinde yer alan talep formuna göre içermesi

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadi İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

gereken asgari bilgileri içermeyen ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular (Vergi kimlik numarası yazılacak) dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtıma dâhil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar, talep listelerinden çıkarıldıktan ve talepler her bir tahsis grubu bazında ayrıldıktan sonra öncelikle aşağıdaki şekilde nihai halka arz fiyatına göre nihai talep adedi belirlenecektir.

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Eşit dağıtım esasına göre yapılacaktır. T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtıma konu edilmeyecektir. Hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, en yüksek tutarlı talepten başlanarak yeniden dağıtıma konu edilecektir.

Bu grup için tahsis edilen toplam lot miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünecek ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılıncaya kadar devam edilecektir. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecektir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi olacaktır. 1 lot her biri 1 kuruş nominal değerli 100 adet paya denk gelmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt İçi Kurumsal Yatırımcıya verilecek lot miktarına OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Ortak birlikte karar verecektir. 1 lot her biri 1 kuruş nominal değerli 100 adet paya denk gelmektedir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıya verilecek lot miktarına OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Ortak birlikte karar verecektir. 1 lot her biri 1 kuruş nominal değerli 100 adet paya denk gelmektedir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması hâlinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlere göre dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, pay talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında en yüksek tutarlı talepten başlanarak yeniden dağıtıma konu edilecektir.

OYAK Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen en geç 2 (iki) iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Şirket'e verecektir. Şirket, dağıtım listelerini en geç kendisine teslim edilen günü takip eden iş günü içerisinde onaylayacak ve onayladığını OYAK Yatırım'a bildirecektir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 45 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın işbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen konsorsiyum üyelerinin başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni kısmen veya tamamen nakden yatırabilecekleri gibi, kısmen veya tamamen yatırım hesaplarında mevcut olan ve aşağıdaki tabloda belirtilen daha önce farklı bir işleme teminat olarak gösterilmemiş ve üzerinde herhangi bir bloke olmayan kıymetlerin ve/veya dövizlerin bir veya birkaçını teminat göstermek suretiyle de pay talep edebileceklerdir. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar aşağıdaki ödeme seçeneklerinden bir veya birden fazlasını seçerek talepte bulunabilirler. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için "Talep Bedeli", talep ettikleri pay adetleri ile halka arz fiyatı çarpımı sonucu ortaya çıkacak tutardan en yüksek olanıdır.

Nakden Ödeme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri pay adedine ilişkin Talep Bedeli'ni nakden ve/veya hesaben yatırabileceklerdir.

Blokaj Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'ın Talep Bedeli karşılığında teminata alınacak kıymetler ve/veya dövizler, teminat oranları ve teminata alışta ve bozdurmada uygulanacak fiyatlar aşağıda gösterilmektedir:

Teminat Tutarı = Talep Bedeli/İlgili kıymet için tabloda belirtilen teminat katsayısı

Teminata Alınacak Kıymet /Döviz	**Teminat Katsayısı**	**Teminata Alımda Uygulanacak Fiyat**	**Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat**
Para Piyasası Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	97%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Borçlanma Araçları Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
TL DİBS	95%	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili günde ilk açıkladığı gösterge alış fiyatı	DİBS'lerde her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın ilgili gündeki işlem anındaki cari alış fiyatı

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ağaoğlu Mh. Kemerburgaz Cd. Maddistanbul Park Sit. 7B
Blok No:1 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 01 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Eurobond (Hazine Müsteşarlığı'nın İhraç Ettiği)	95%	Bloomberg elektronik alım satım ekranında her bir konsorsiyum üyesi, bankanın gördüğü en az üç işlem yapılabilir fiyat sağlayıcısının ortalama fiyatı dikkate alınacaktır.	Bloomberg elektronik alım satım ekranında fiyat sağlayıcıların verdiği işlem yapılabilir cari piyasa fiyatı kullanılacaktır.
Özel Sektör Borçlanma Araçları (Her Aracı Kurum sadece ihracına aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem gören OSBA'ları teminata konu edebilir.)	85%	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Özel Sektör Borçlanma Araçlarında Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan o günkü ortalama fiyat/işlem geçmemişse son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı
Kira Sertifikası	85%	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı	Kira Sertifikalarında, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda oluşan o günkü ortalama fiyat/ işlem geçmemişse son iş günü ağırlıklı ortalama fiyatı
Hisse Senedi Fonu	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Kira Sertifikaları Katılım Fonları	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Değişken fon	90%	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı	Fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı
Pay (Bist 30'da yer alan paylar)	90%	BİST Pay Piyasası'nda oluşan son işgünü ağırlıklı ortalama fiyatı	BİST Pay Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı
Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)	90%	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesinin alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın cari kuru
Vadeli Mevduat Blokesi - TL	100%	-	-

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Mevlanakapı Cad. No:[illegible]
06500
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
[illegible]
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Vadeli Mevduat Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)	90%	TCMB tarafından açıklanan bir gün öncesinin alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.)	Döviz cinsinden vadeli mevduatların TL'ye dönüştürülmesinde, tahsilatın yapıldığı andaki her bir konsorsiyum üyesinin çalıştığı bankanın söz konusu döviz alış kuru (Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.) Mevduatın bozulması sırasında yatırımcının tüm mevduatı bozulmayacak, sadece blokaja alınan tutar kadar kısım bozulacaktır.

1 lot her biri 1 kuruş nominal değerli 100 adet paya denk gelmektedir.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Hesaplarında bulunan kıymetleri teminata vermek suretiyle talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar;

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini nakden ödeyebilirler. Bu durumda, teminata alınan kıymetler ve/veya dövizler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

- Dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri payın bedelini kısmen nakden ödeyebilirler. Bu durumunda, bedeli ödenmeyen kısmın tahsil edilebilmesi için teminata alınan kıymetler bozdurulacaktır.

Ancak ilgili talep formunda belirtilmek suretiyle, konsorsiyum üyesi aracı kurumlar ve acentelerin teminata alınan kıymetleri kendi belirleyecekleri sıra ile resen paraya çevirme ve bedelleri tahsil yetkisi saklıdır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların teminatlarının nakde dönüşümü ile ilgili riskler talebi giren aracı kuruma aittir. Konsorsiyum üyeleri ile acenteleri birbirlerinden farklı kıymetleri teminata kabul edebilirler ve teminatları farklı şekilde nakde dönüştürebilirler.

Dağıtım listesinin onaylanması sonucunda almaya hak kazanılan payların bedelinin teminatını teşkil etmek üzere, mevcut kıymetlerini teminat göstererek talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, talep formunu imzaladıkları anda, taleplerini gerçekleştirebilmeleri için teminata alınan kıymetler üzerinde, hesabın bulunduğu konsorsiyum üyesi aracı kurum lehine rehin tesis edilir. Hak kazanılan pay bedellerinin zamanında nakden ve defaten ödenmemesi hâlinde, teminat niteliğindeki kıymetler ve/veya dövizler, hiçbir yazılı ya da sözlü ihbar veya ihtara gerek olmaksızın ve başka bir işleme gerek kalmaksızın, aracı kurum tarafından, yukarıdaki tabloda belirtilen "Teminat Bozumunda Uygulanacak Fiyat" üzerinden re'sen paraya çevirerek,

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak İstanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 331 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

almaya hak kazanılan pay bedelleri re'sen tahsil edilir. Bu kapsamda talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulunulan aracı kurumu yetkilendirdiklerini ve bu yetkinin ifasından doğabilecek her türlü zararlardan ilgili aracı kurumun hiçbir şekilde sorumlu olmayacağını gayrikabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmiş olacaklardır.

Her bir konsorsiyum üyesi, Kurul'un kredili menkul kıymet alımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, kendilerine kredi komitesi ile limit tahsis edilmesi uygun bulunan yatırımcıların, kredi limitleri dâhilinde kalmak kaydıyla talep tarihinde herhangi bir teminatlandırma yapılmaksızın kredili başvurularını kabul edebilirler. Kredi, dağıtım sonuçları belli olduktan sonra, hak edilen pay adedinin nihai halka arz fiyatı ile çarpılması sonucu bulunan tutarın tahsil edildiği günden itibaren kullanılmış sayılacaktır.

1 lot her biri 1 kuruş nominal değerli 100 adet paya denk gelmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar sadece OYAK Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın İşbu İzahname'nin 25.1.3.2.c maddesinde belirtilen OYAK Yatırım'ın başvuru yerlerine talepte bulunmak için başvurarak talep formu doldurmaları gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları payların bedellerini OYAK Yatırım'a ödemekten imtina edemezler.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen nihai satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin bildirilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12.00'a kadar OYAK Yatırım'a ödeyeceklerdir. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar'ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır.

1 lot her biri 1 kuruş nominal değerli 100 adet paya denk gelmektedir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar sadece OYAK Yatırım'a başvuruda bulunabileceklerdir.

Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar pay bedellerini talep anında ödemeyebileceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar, almaya hak kazandıkları pay miktarının belirlenen satış fiyatı ile çarpılması sonucu oluşacak pay bedelini dağıtım listelerinin bildirilmesini takip eden ikinci iş günü saat 12.00'a kadar ödeyeceklerdir. Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar'ın bu şekilde yapacakları ödemeler nakden yapılacaktır.

Halka arza katılan yatırımcıların ödeyecekleri pay bedelleri, tahsilat yapan yatırım kuruluşu tarafından OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait ING Bank A.Ş. hesabına aktarılacaktır. Halka arz edilen pay bedelleri halka arza aracılık eden yetkili kuruluş olan OYAK Yatırım

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Varyap İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:1 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 15 99 Mersis No:0649 0039 5040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Menkul Değerler A.Ş. tarafından tahsil edilince halka arz için açılmış olan aşağıda bilgileri yer alan banka hesabına yatırılacaktır.

Hesap Sahibi	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Banka	ING Bank A.Ş.
Şube	Merkez Şubesi
IBAN	TR48 0009 9006 0132 79000 1000 17

c) Başvuru yerleri:

Şirket paylarının halka arzına Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar, aşağıdaki tüm yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili acente olan bankaların ilgili şubelerine talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar kategorisindeki yatırımcılar, aşağıdaki yetkili aracı kurumların merkez ve şubeleri ile satışa yetkili emir iletimine aracı kurum olan bankaların ilgili şubelerinin yanı sıra, bu kurumların, ATM, internet veya telefon bankacılığı şubelerine, taleplerini iletmek için başvurabilirler. İnternet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM vasıtasıyla talep başvurusunda bulunmak isteyen Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların, internet şubesi, telefon bankacılığı şubesi veya ATM'de işlem yapmaya yetkili olmaları (internet ve telefon bankacılığı hesaplarının olması, interaktif bankacılık taahhütnamesi imzalamış olmaları ve/veya ATM'de kullanılan manyetik kartlarının olması) gerekmektedir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcıların talepleri sadece OYAK Yatırım tarafından toplanacaktır.

KONSORSİYUM LİDERİ:

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ayazağa Mahallesi Kemerburgaz Caddesi Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18 Sarıyer İSTANBUL
Telefon: 0212 319 12 00 Fax: 0212 351 05 99
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlük ve tüm şubeleri ile 0850 222 0 414 numaralı telefon ile www.oyakyatirim.com.tr, www.fibabanka.com.tr internet adresleri ve OYAK Yatırım mobil uygulamaları

KONSORSİYUM ÜYELERİ:

A1 CAPİTAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak, Beybi Giz Plaza Meydan Sok. No:1 Kat:2 D:5-6, 34398 İSTANBUL
Tel: 0212 371 18 00 Faks: 0212 371 18 01
Genel Müdürlük, İstanbul Göztepe, Ataşehir, Beylikdüzü, İzmir, Ankara, Bursa, Mersin, Kadıköy, Zekeriyaköy, Antalya, Kurtköy, Kayseri, Denizli, Maltepe, Ankara-Çankaya, Eskişehir, Çanakkale şubeleri, 0212 371 18 00 numaralı telefon ve www.a1capital.com.tr internet adresi

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Ap. No:7C K:18 B Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Taşyoncası Sk. T4 Blok Kat: -1 No: 256 Sarıyer İSTANBUL
Tel: 0212 444 09 68 - 0212 304 19 19 Faks: 0212 290 21 41
Çorum Şube ve Göktürk İrtibat Bürosu ve www.ahlatciyatirim.com.tr internet adresi

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Sabancı Center 4.Levent 34330 Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 334 94 94 Faks: 0212 249 12 87
Ak Yatırım Genel Müdürlük ve Ak Yatırım Ankara, Antalya, Adana, Bursa, Batı Ataşehir, Bakırköy, Bağdat Caddesi, Buyaka, İzmir, Nişantaşı şubeleri, Tüm Akbank T.A.Ş. şubeleri 444 25 25 numaralı telefon, www.akbank.com internet adresi ile Akbank Direkt Mobil uygulaması

ALAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mahallesi Levent Caddesi No:45 Beşiktaş – İstanbul
Tel: 0212 370 22 22 Faks: 0212 217 07 10
Ankara ve İzmir irtibat büroları ve www.alanyatirim.com.tr internet adresi

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Haberler Sokak No:10 Şişli/ İstanbul
Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 346 09 89
Genel Müdürlük, Merkez Şube ve tüm irtibat büroları ile 0212 213 08 00 numaralı telefon ve www.alnusyatirim.com internet adresi

ALTERNATİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. 2D Blok No:3M Kat:3/5 Sarıyer - İstanbul
Tel: 0212 315 58 00 Faks: 0212 231 38 42
444 0 54 numaralı telefon ve www.alternatifyatirim.com.tr internet adresi

ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Emirhan Cad. No:109 A Blok Kat 12 34349 Balmumcu İSTANBUL
Tel: 0212 310 63 84 Faks: 0212 310 62 10
Genel Müdürlük Merkez şube, Bostancı irtibat bürosu ile 0212 310 60 60 numaralı telefon ve www.atayatirim.com.tr internet adresi, Aktif Yatırım Bankası A.Ş. ve şubeleri

BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe Nida Kule İş Merkezi No:1 Kat:17 34732 Kadıköy İSTANBUL
Tel: 0216 547 13 00 Faks: 0216 547 13 98-99
444 1 263 numaralı telefon ile www.bmd.com.tr internet adresi

DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:141, Kat 9 Esentepe Şişli İSTANBUL
Tel: 0212 348 91 91 Faks: 0212 211 83 16
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri ile DenizBank A.Ş.'nin tüm şubeleri ve Denizbank A.Ş AçıkDeniz İnternet Bankacılığı (www.denizbank.com) ile 0212 906 10 00, 0212 348 90 35, 0242 316 02 97, 0216 586 39 11, 0312 465 14 10, 0312 465 14 62, 0232 355 94 44, 0412 228 08 59, 0362 311 48 87, 0352 222 49 26, 0282 693 22 50, 0322 455 10 68, 0224

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. No:7C Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

800 10 38, 0232 355 94 21, 0252 319 56 60, 0212 409 18 34, 0216 571 70 75 ve 0212 348 95 90 numaralı telefonlar

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez No:56/13 B3 Blok Kat:7 34340 Beşiktaş / İstanbul
Tel: 0212 371 01 00 Faks: 0212 353 10 46
Merkez Şube, İzmir irtibat bürosu ve Gaziantep irtibat bürosu ile www.dinamikmenkul.com.tr internet şubesi

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sokak No:1 34337 Beşiktaş İSTANBUL
Tel: 0212 384 10 10 Faks: 0212 384 10 05
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin tüm şubeleri, T. Garanti Bankası A.Ş.'nin 444 0 333 numaralı telefonu ve www.garantibbva.com.tr internet adresi

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sokak, No: 21, Kat: 10-11-12, 34843 Maltepe İSTANBUL
Tel: 0216 453 00 00 Faks: 0216 377 11 36
Gedik Yatırım tüm şubeleri 444 0 435 numaralı telefon numarası ve www.gedik.com internet adresi

GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yeşilce Mah. Eski Büyükdere Cad. No:65 Kat:1 Kâğıthane 34418 İSTANBUL
Tel: 0212 244 55 66 Faks: 0212 244 55 67
Merkez Şube, İzmir Şube ve Ankara Şube, 444 0 321 numaralı telefon ile www.global.com.tr ve www.bayglobal.com.tr internet adresleri

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. WBC İş Merkezi Blok No:9 İç Kapı No:21 Ataşehir/İSTANBUL
Tel: 0216 285 09 00 Faks: 0216 688 53 90
Halk Yatırım Adana, Ankara, Antalya, Bursa, Denizli, İzmir, Samsun Şubeleri ile tüm Türkiye Halk Bankası A.Ş. şubeleri, 444 42 55 numaralı telefon ve şube iletişim kanalları, www.halkyatirim.com.tr ve www.halkbank.com.tr internet adresleri

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mahallesi Dereboyu 2 Cad. No:13 34398 Sarıyer İSTANBUL
Tel: 0212 276 27 27 Faks: 0212 276 29 00
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şubeleri ile www.icbcyatirim.com.tr internet adresleri

ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:8 Kat:10 Sarıyer İSTANBUL
Tel: 0212 367 70 00 Faks: 0212 367 70 70
ING Menkul Değerler Ankara, Maslak, Kadıköy, Antalya, İzmir İrtibat Büroları ve ING Özel Bankacılık Şubeleri, 0850 222 0 600 numaralı telefon, www.ing.com.tr internet adresi

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06400
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yazeğa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok A No:76 D:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

INVESTAZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No: 126 Esentepe-Şişli/İstanbul
Tel: 0212 238 88 88 Faks: 0212 347 66 00
Ankara ve Adana irtibat bürosu ile 0212 238 88 88 numaralı telefon ve www.investaz.com.tr internet adresi

İNFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:14 K:8-9 Mecidiyeköy – Şişli İSTANBUL
Tel: 0212 700 35 00 Faks: 0212 324 84 26
Ataşehir, Bakırköy, Beşiktaş, Beylikdüzü, Etiler, Göztepe, Göktürk, Levent, Mecidiyeköy, Tuzla, Ankara, Çankaya, Söğütözü, Adana, Balıkesir, Bodrum, Bursa, İzmir, Kırıkkale ve Samsun İrtibat Büroları ile www.infoyatirim.com internet adresi

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. 59. sok. Spine Tower K:2 Maslak Sarıyer İSTANBUL
Tel: 0212 329 32 00 Faks: 0212 328 30 81
0212 329 33 10 numaralı telefon ve www.integralyatirim.com.tr internet adresi

MARBAŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Ecza Sk. No:6 Safter İş Merkezi Şişli/İstanbul
Tel: 0212 286 30 00
0212 286 30 00 numaralı telefon ile www.marbasmenkul.com.tr internet adresi

MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kavacık Mah. Şht. Teğmen Ali Yılmaz Sk. Güven Sazak Plaza No: 13 Kat:3-4 Beykoz/İSTANBUL
Tel: 0216 681 34 00 Faks: 0216 693 05 70 -71
https://www.meksa.com.tr/

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Nurol Plaza B Blok No 255 Kat 8 Maslak Sarıyer İSTANBUL
Tel: 0212 963 19 81 - 0212 963 19 82 - 0212 963 19 83 Faks: 0212 328 40 70
Ankara, İzmir, Bursa, Denizli ve Adana şubeleri ile 444 1 730 numaralı telefon, https://online.osmanlimenkul.com.tr/login.asp internet adresi

PHİLLİPCAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nida Kule Levent İş Merkezi Esentepe Mah. Harman 1 Sokak Kat:3 Şişli İSTANBUL
Tel: 0212 982 25 00 Faks: 0212 233 69 29
PhillipCapital İrtibat Büroları ve www.phillipcapital.com.tr internet adresi

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Gümüşsuyu Mahallesi İnönü Caddesi Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire:9/10 Taksim Beyoğlu İSTANBUL
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60
Şişli şube ile 0212 293 95 00 numaralı telefon ve https://online.piramitmenkul.com.tr/login internet adresi

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. No:
Blok Apt. No:76 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 334 05 99 Mersis No:0649 0039 [illegible] 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:6-7 34394 Şişli İSTANBUL
Tel: 0212 336 70 00 Faks: 0212 282 22 55
İstanbul Bakırköy, İstanbul Çiftehavuzlar, İstanbul Etiler, Adana, Ankara, Antalya, Antakya, Bodrum, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İzmir, Kayseri şubeleri, 0212 336 73 73 numaralı telefon (Sadece QNB Finans Yatırım) ile www.qnbfi.com internet adresi (Sadece QNB Finans Yatırım) ve QNB Finans Yatırım mobil uygulamaları

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akmerkez Nispetiye Cad. B3 Blok K:9 Etiler - İSTANBUL
Tel: 0212 355 46 46 Faks: 0212 282 09 97
Tacirler Yatırım Genel Müdürlüğü, Adana, Ankara, Antalya, Bakırköy, Bursa, Denizli, Karadeniz Ereğli, Erenköy, Gaziantep, Girne, İzmir, İzmit, Kartal, Kayseri, Mersin şubeleri ve Merkez Şubesi ile Akatlar, Çukurambar, İzmir, İzmit, Marmaris ve Trabzon irtibat büroları ve Odea Bank A.Ş. şubeleri ve www.tacirler.com.tr internet adresi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9 Kat:11 34398 Maslak Sarıyer 34398 İSTANBUL
Tel: 0212 365 10 00 Faks: 0212 290 69 95
0242 243 50 06 numaralı telefon ile Antalya irtibat bürosu, 0212 365 10 00 numaralı telefon ve www.terayatirim.com internet adresi

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mahallesi, Ali Kaya Sokak, No: 1A/52 Polat Plaza A Blok Kat:4 Levent-İstanbul
Tel: 0212 315 10 02
Genel Müdürlük ile tüm şubeleri, www.turkishyatirim.com internet adresi

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No: 21 Kat: 1 Maslak İstanbul, Türkiye
Tel: 0212 367 36 36 Faks: 0212 346 10 40
Ankara, İzmir, Bağdat Caddesi şubeleri ile https://www.utrade.com.tr ve https://www.unlumenkul.com internet adresleri

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. Park Maya Sitesi F2-A Blok No:18 Beşiktaş/İstanbul
Tel: 0212 352 35 77 Faks: 0212 352 36 20
Vakıf Yatırım Genel Müdürlük ile Vakıf Yatırım'ın tüm şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O. tüm şubeleri, T. Vakıflar Bankası T.A.O. 0850 222 07 24 numaralı telefon ve T. Vakıflar Bankası T.A.O. www.vakifbank.com.tr ve Vakıf Yatırım www.vakifyatirim.com.tr internet adresleri ile T. Vakıflar Bankası T.A.O Mobil Bankacılık

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Meclisi Mebusan Cad. No:81 Fındıklı, Beyoğlu İSTANBUL
Tel: 0212 317 69 00 Faks: 0212 282 15 50
Yatırım Finansman Genel Müdürlük, tüm şubeleri ve www.yf.com.tr internet adresi

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ataza Mh. Kerbürgaz Cd. Yadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 [illegible] 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat:1 34330 Beşiktaş İSTANBUL
Tel: 0212 339 80 80 Faks: 0212 269 09 60
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri, Prim Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, Pay Menkul Değerler A.Ş.'nin merkezi, 0850 22 22 979 numaralı telefon ile www.ziraatyatirim.com.tr ve www.ziraatbank.com.tr internet adresleri

Her bir Konsorsiyum Üyesi'nin teminata kabul edeceği kıymetler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Başvuru Yeri	Teminata Alınacak Kıymet
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • TL DİBS • Kira Sertifikaları Fonu • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları)
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Akbank T.A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece Akbank T.A.Ş bonosu ve tahvili)) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) (Sadece tek başına teminata konu olabilir) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park Sit. 7
Blok Apt. No:7/2 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 3[illegible]
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 003
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

	• TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sabit Yöntem) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sabit Yöntem) • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (Sabit Yöntem)(Sabit Yöntem) • TL DİBS (Sabit Yöntem) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) (Sabit Yöntem) • Kira Sertifikası (Sabit Yöntem) • Hisse Senedi Fonu (Sabit Yöntem) • Kira Sertikası Fonları (Sabit Yöntem) • Borçlanma Araçları Fonu (Sabit Yöntem) • Değişken Fon (Sabit Yöntem) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) (Sabit Yöntem) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro) (Sabit Yöntem)
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonları • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Diyagökalp Cad. No:44
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:76 Kat:18 Şahyer İST. Tel:0212 319 12 0
Fax:0212 352 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

	• Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş	• Para Piyasası Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro) • Alternatifbank TL Vadeli Mevduat • Alternatifbank Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro)
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	• TL DİBS • Kira Sertifikası • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. DenizBank A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu* • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği)* • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihraççısı Denizbank A.Ş. olan borçlanma araçları kabul edilecektir, diğerleri için*) • Hisse Senedi Fonu* • Borçlanma Araçları Fonu* • Değişken Fon* • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)*

T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Büyükdere Cad. No:64
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Aziziye Mh. Kemerburgaz Cad. İstanbul Park Sit. 7
Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12
Fax:0212 351 99 Mersis No:0649 0039 8040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

	• Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin) **Sadece Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürlük'ten başvuru yapılabilir.*
Dinamik Menkul Değerler A.Ş.	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. T. Garanti Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Global Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:6A
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Yazıcıoğa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 35[illegible]05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

	aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonları • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Kira Sertifikası Fonları • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Avrasya Mh. Kemerburgaz Cd. No:1 İstanbul Park Sit. 7B
Blok Ad. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

	• Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonları • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
ING Menkul Değerler A.Ş. ING Bank A.Ş. (Özel Bankacılık Şubeleri)	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro)
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin)
InvestAZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonları • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	• Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Kullanılmayacak
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06490
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:70 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

	• Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonları • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonları • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar)
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Değişken) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Değişken) • TL DİBS (Değişken) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin) (Değişken)
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Odea Bank A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mart 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	• Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir)

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	• Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonları • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Eurobond (T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ihraç ettiği) • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kira Sertifikası • Hisse Senedi Fonu • Kira Sertifikası Fonları • Borçlanma Araçları Fonu • Değişken Fon • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz (ABD Doları, Avro, Sterlin) • TL Vadeli Mevduat • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro, Sterlin)
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) • TL DİBS • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	• Para Piyasası Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası Fonu) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Ziraat Portföy Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) • TL DİBS

CYM GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

	• Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro) (İnternet ve mobil bankacılığı hariç) • TL Vadeli Mevduat (İnternet ve mobil bankacılığı hariç) • Döviz Vadeli Mevduat (ABD Doları, Avro) (İnternet ve mobil bankacılığı hariç)
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş	• Para Piyasası Fonu • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu • TL DİBS • Kira Sertifikası • Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) (Sadece ihracına kendi aracılık ettiği ve Borsa İstanbul'da işlem görenleri kabul edebilir) • Kredi Blokesi • Pay (BİST 30'da yer alan paylar) • Döviz Blokesi (ABD Doları, Avro)
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Prim Menkul Değerler A.Ş. Pay Menkul Değerler A.Ş.	• Para Piyasası Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan) • Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (Sadece Ziraat Portföy tarafından kurulan)

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Paylar, Şirket tarafından dağıtım listesinin onaylanmasını takiben ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla konsorsiyum üyeleri tarafından yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

Talebi karşılanan yatırımcıların payları, kaydi sistem esasları çerçevesinde, dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine iletilmesini takip eden en geç 3 (üç) iş günü içerisinde ve pay bedellerinin ödenmesi şartıyla, kaydi olarak teslim edilecektir.

25.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Aşağıdaki şartların oluşması durumunda halka arz iptal edilebilecektir:

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. Maslak İstanbul Park Sit. 7
Blok Kat. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Yasama, yürütme veya sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle halka arza ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması,

Halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde mücbir sebep, savaş hali, yangın, deprem, su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı ve/veya halka arza etki edebilecek tabi afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi,

OYAK Yatırım ve/veya Halka Arz Edenler tarafından ekonomik ve siyasi gelişmeler ile para ve sermaye piyasalarındaki ve/veya Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ya da Şirket'in mali bünyesindeki gelişmelerin halka arz edilen payların pazarlanmasına imkân vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağının ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzdan beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi,

OYAK Yatırım'ın yönetici, doğrudan ve dolaylı ortakları veya bağlı kuruluşları ile OYAK Yatırım hakkında payların pazarlanmasını ve halka arzı etkileyebilecek herhangi bir soruşturma, dava ve/veya sair adli takip başlatılması,

Talep toplama süresinin başlangıcından önce OYAK Yatırım ve/veya Halka Arz Edenler tarafından halka arzdan vazgeçilmesi.

Talep toplama sürecinin başlamasından dağıtım listesinin Şirket tarafından onaylanmasına kadar geçen süreçte önemli bir sebebin ortaya çıkması hâlinde halka arz iptal edilebilir.

Yukarıdaki paragrafın uygulanmasında "önemli sebep", Türkiye dışında yatırımcılara satılması planlanan payların tahsisatının herhangi bir nedenle sonuçlandırılmaması dâhil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere uygulamada "önemli sebep" olarak kabul edilen durumlar ile dünyanın herhangi bir yerinde veya Türkiye'de ciddi ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmeleri de içermektedir.

Toplanan kesin talebin ek satış hariç satışa sunulan pay miktarından az olması durumunda dağıtım listesinin Şirket tarafından onaylanmasından payların yatırımcılara teslimine kadar geçen süreçte Türkiye dışında yatırımcılara satılması planlanan payların satışının herhangi bir nedenle sonuçlandırılamaması ile dünyanın başlıca finans piyasaları veya Türkiye'de ciddi olumsuz ekonomik ve siyasal sonuçlar doğuran gelişmelerin oluşması hâlinde, OYAK Yatırım ve Halka Arz Edenler aralarında imzalanan Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesini feshedilebilir. Söz konusu sözleşmenin feshedilmesi halka arzın iptal edileceği anlamına gelmemektedir.

Halka arza yönelik toplam talebin satışa sunulan paylardan az olması durumunda, halka arz ertelenebilir veya halka arz boyutu küçültülebilir. Bu iki alternatiften birisi, talep toplama döneminin sonunda Şirket tarafından karara bağlanır. Halka arza yeterli talep gelmemesi durumunda sermaye artışına konu olan payların halka arzı öncelikli olacaktır. Bu kapsamda yeterli gelmeyen talep ortak satışına konu pay adedinden düşülecektir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Kemerburgaz Cad. Istanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:76 Kat:18 Sarıyer/IST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

25.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli dağıtım listesinin konsorsiyum üyelerine teslim edilmesini takiben izleyen iş günü içerisinde, satışı gerçekleştiren konsorsiyum üyeleri tarafından, başvuru yerlerinde pay bedellerini nakden ödeyen yatırımcılara iade edilecektir ve kıymet blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların da kıymetlerindeki blokajlar İşbu İzahname'nin 'Halka arza başvuru süreci' başlıklı 25.1.3.2. no'lu bölümünün "Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi" başlıklı kısmında anlatıldığı şekilde kaldırılacaktır.

25.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Talep miktarının 1 (bir) lot (100 adet pay, 1 TL) ve katları şeklinde olması şarttır. Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için belirlenmiş tahsisat tutarının üzerinde talep gelmesi halinde, her bir Yurt İçi Bireysel Yatırımcı için azami talep miktarı, ek satış hariç olmak üzere halka arz edilen toplam pay miktarının (1.410.000 adet) %5'i kadar olarak kabul edilecek, böyle bir durumda azami talep miktarını aşan miktarda talepte bulunan yatırımcıların talep adetleri azami talep miktarı olan %5'e karşılık gelen pay adedi olarak dikkate alınacaktır. Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ile Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için herhangi bir lot sınırlaması yoktur. Yatırımcılar istedikleri takdirde talep formunda almak istedikleri miktara ilişkin alt sınır (minimum talep miktarı) belirleyebileceklerdir.

25.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci maddesi ve Kurul'un II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24'üncü maddesi uyarınca, İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir. Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde SPKn'da yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve İzahname'nin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, İzahname'de yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

25.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar azami dağıtım listesinin Konsorsiyum Üyelerine iletilmesini takip eden üç iş günü içerisinde teslim edilecektir.

OYAK EMEKLİ MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06400
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

25.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

25.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

Mevcut ortaklar için yeni pay alma hakkı, ortak satışı yanında sermaye artırımı yoluyla da halka arzın gerçekleştirilmesi için tamamen kısıtlanmıştır.

25.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

25.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

Tasarruf sahiplerine satış duyurusu, OYAK Yatırım'ın kurumsal internet sitesinde (www.oyakyatirim.com.tr) ve KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir.

25.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Halka arz nedeniyle toplanan bedeller nemalandırılmayacaktır.

25.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Kişi	Kurum
Ibrahim Emrah Silav	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Hamza Alper Karaçoban	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İlker Metin Orak	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Bekir Yener Yıldırım	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kadri Özgüneş	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Erkan Ünal	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Canan Özer	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
M. Arzu Yeşil	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Kerim Dumanlı	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
E. Alper Çelik	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Derya Aykut	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Betül Gürkan	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Deniz Kumcuoğlu	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ufuk Güngör	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Zeki Gün	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Salih Burak Sezgün	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:54
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nyzağa Mh. Kemerburgaz Cd. Kuştepe İş Merk. Blok A.Ş. No:7 Kat:18 Şarıyer-İST. Tel:0212 319 12 0
Fax:0212 351 [illegible]99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Enes Bilgin	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aşkın Aslan	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Emirhan Yavuz	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Övünç Gürsoy	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Adem Demiral	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ersin Kayalı	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Murat Tekin	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Güneş Yalçın	Akol Hukuk Bürosu
Ömer Gökhan Özmen	Akol Hukuk Bürosu
Murat Ayyıldız	Akol Hukuk Bürosu
Funda Aslanoğlu	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Hasan Kılıç	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Zere Gaye Şentürk	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

25.2. Dağıtım ve tahsis planı:

25.2.1. Halka arzın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.2. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

25.2.3. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları:

a) Yatırımcı grubu bazında tahsisat oranları:

II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 18'inci maddesinin dördüncü fıkrası hükmü uyarınca halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının nominal değerinin, en az yüzde onunun yurt içi bireysel yatırımcılara ve yüzde onunun yurt içi kurumsal yatırımcılara tahsis edilmesi zorunlu olup, Kurul, halka arz edilecek sermaye piyasası araçlarının piyasa değerini, piyasa koşullarını ve benzeri gerekçeler ile ihraççının ve/veya halka arz edenin talebini de dikkate alarak bu fıkrada yer alan asgari tahsisat oranlarını sıfıra kadar indirmeye veya bir kat daha artırmaya yetkili kılınmıştır.

SPK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde tahsisat oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Halka arz edilecek toplam 28.200.000 TL nominal değerli payların;

ÖYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

- 9.870.000 TL nominal değerdeki %35 oranındaki kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara
- 9.870.000 TL nominal değerdeki %35 oranındaki kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara
- 8.460.000 TL nominal değerdeki %30 oranındaki kısmı Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Yukarıdakilere ek olarak:

1. Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise,

a. İlgili yatırımcı grubuna ait tahsisatın karşılanamayan kısmı, diğer gruplara serbestçe aktarılabilir.

b. Her halükarda, ek satışa konu olan paylar için tahsisat oranları serbestçe belirlenecektir.

2. Talep toplama süresinin sonunda herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi;

a. Herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutar, yüzde 20'den fazla olmamak üzere azaltılarak, azaltılan tutar diğer gruplara aktarılabilir.

b. Her halükarda, ek satışa konu olan paylar için tahsisat oranları serbestçe belirlenecektir.

b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Ortak'ın birlikte kararı ile diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda herhangi bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında, OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Ortak'ın birlikte kararı ile tahsis edilen tutarı %20'den fazla azaltmamak üzere herhangi bir gruba tahsis edilen tutar azaltılabilir ve diğer gruplara kaydırma yapılabilir.

c) Bireysel yatırımcılar ve ihraççının çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda tahsis edilen nominal değerden daha fazla talep gelmesi durumunda uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara dağıtım eşit dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. İşbu İzahname'nin "Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi" başlıklı 25.1.6 nolu bölümünde konu edilen azami talep miktarını toplam talep adetleri dikkate alındığında aşan Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların taleplerinin azami talep miktarını aşan kısımları iptal edildikten sonra kalan miktar dağıtıma konu edilecektir.

T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarası kullanılarak yatırımcı bazında tekleştirme esasına göre aynı ve/veya farklı aracı kurumlardan iletilen ancak aynı T.C. kimlik numarası

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adres: Mh. Kemerburgaz Cd. No:[illegible] Parsel/Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 329 12 00
Fax:0212 35[illegible]5 99 Mersis No:0649 0039 6049 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

veya vergi kimlik numarasına sahip olan yatırımcı emirlerinden en yüksek tutarlı emir dikkate alınacaktır. Aynı T.C. kimlik numarası veya vergi kimlik numarasına sahip mükerrer girilen diğer emirler dağıtıma konu edilmeyecektir. Hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan paylar, en yüksek tutarlı talepten başlanarak yeniden dağıtıma konu edilecektir.

Bu grup için tahsis edilen pay miktarı talepte bulunan yatırımcı sayısına bölünür ve bu suretle bulunan tutar ve altındaki alım talepleri karşılanacaktır. Kalan tutarlar, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcı sayısına bölünerek aynı şekilde dağıtılacaktır. Bu şekilde dağıtım işlemine bu grup için tahsis edilerek satışa sunulan sermaye piyasası araçlarının tamamı dağıtılıncaya kadar devam edilecektir. Dağıtım sonucunda ortaya çıkan miktarlar, miktar konusunda bir alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecektir. Miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtıma tabi olacaktır.

d) Tahsisatta belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer gruplara tanınabilecek ayrıcalıklar ve bu gruplara dâhil edilme kriterleri:

Herhangi bir yatırımcı grubuna ayrıcalık yoktur.

e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması öngörülen asgari pay tutarı:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam tekil yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağıtılacak toplam lot adedinden az veya eşit olduğu durumlarda, talebi bilgi eksikliğinden iptal edilmemiş o gruptaki minimum talep miktarı karşılanabilecek tüm tekil yatırımcılara en az 1 TL nominal 1 lot pay dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcı grubu için toplam tekil yatırımcı sayısının bu yatırımcı grubuna dağılacak toplam lot adedinden fazla olduğu durumlarda ise hangi yatırımcılara birer adet lot dağıtılacağına, OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Ortak tarafından Kurul'un II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 19'da yer alan eşit ve adil davranılması esası gözetilerek karar verilecektir.

f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar grubunda, eşit dağıtım yöntemi kullanılacaktır ve mükerrer talep kontrolü işlemi yapılarak, en yüksek miktarlı talepler dikkate alınacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılardan bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların toplam talep adetleri işbu İzahname'nin "Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi" başlıklı 25.1.6 nolu bölümünde konu edilen azami talep miktarı ile karşılaştırılacaktır. Toplam talep adetleri dikkate alındığında azami talep miktarını aşan adette talepte bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların taleplerinin azami talep miktarını aşan kısımları talep zamanları dikkate alınarak en son taleplerinden geriye dönük olarak iptal edildikten sonra söz konusu yatırımcı için toplam talep miktarı azami talep miktarı olarak hesaplamada dikkate alınacaktır.

OYAK DENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Kat: 18 Sarıyer/İST. Tel: 0212 319 12 00
Fax: 0212 351 65 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Yurt İçi Kurumsal ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar için talep toplama sonucunda payların dağıtımı sırasında bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların yalnızca en yüksek miktarlı talep tutarları hesaplamada dikkate alınacaktır.

Mükerrer taleplerin tespiti amacıyla yapılan kontrol sonucunda başvuru taleplerinin satışa sunulan pay tutarından az olması hâlinde, bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların en yüksek miktarlı ikinci talep tutarları da hesaplamada dikkate alınacaktır. Satışa sunulan pay tutarının tamamını karşılayacak talep belirleninceye kadar hesaplamaya bu şekilde devam edilecektir.

g) Halka arz süresinin erken sonlandırılma koşulları ve erken sonlandırılabilecek tarihler:

Yoktur.

h) Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesinin mümkün olup olmadığı hakkında bilgi:

Halka arz edilecek paylara ilişkin yapılacak tahsisatlara yönelik olarak, iletilen talepler veya fiyat tekliflerinin, işlemi yapan veya yapılmasına aracı olan yetkili kuruluş bazında belirlenmesi mümkündür.

25.2.4. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylandığı günü takip eden iş günü talepte bulundukları konsorsiyum üyesine başvurarak halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarını öğrenebilirler.

25.2.5. Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi:

a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, ek satışa konu olup olmayacağı hakkında bilgi:

Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması hâlinde Ordu Yardımlaşma Kurumu'na ait 4.700.000 TL nominal değere kadar payın dağıtıma tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesi planlanmaktadır.

b) Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal değeri ve oranları ile satış yöntemi ve süresi:

Ek satışa konu olabilecek payların azami nominal tutarı 4.700.000 TL'dir. Bu paylar halka arz edilecek payların nominal tutarının %16,67'sine denk gelmektedir. Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması hâlinde ek satış hakkı kullanılabilecek ve ek satışa konu edilecek miktar, halka arz edilen pay miktarına eklenerek dağıtıma tabi tutulacaktır. Ek

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adres: Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza Blok No:70 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 281 65 99 Mersis No:0649 0039 6940 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

satışa konu payların yatırımcı grupları arasındaki dağılımı, tahsisat oranlarına bağlı kalmadan OYAK Yatırım ve Halka Arz Eden Ortak tarafından beraberce belirlenerek kesinleştirilecektir.

Ek Satış Yöntemi	Adet	Nominal Değer	Pay Grubu	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ortak Satışı	470.0000.000	4.700.000	-	16,67

c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:

Ek satış ortak satışı yöntemi ile gerçekleştirilecek olup ödünç alma yoluyla bir ek satış gerçekleştirilmeyecektir.

25.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

25.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Beheri 1 TL nominal değerde 1 adet paya denk gelen 1 TL nominal değerli payın (100 adet) satış fiyatı 18,65 TL olarak belirlenmiştir.

Konsorsiyum üyelerinin, halka arzda talepte bulunan yatırımcılardan talep edecekleri ücretler, komisyon ve benzeri giderler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurum	Hesap Açma Ücreti	Sermaye Piyasası Aracının MKK"ya Virman Ücreti	Yatırımcının Başka Aracı Kuruluştaki Hesabına Virman Ücreti	EFT Ücreti	Damga Vergisi	Diğer
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2,55 TL + BSMV	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Mkk'nın Almış Olduğu Ücret	Takasbank Üzerinden Alınmaz	Takasbank'ın Almış Olduğu Eft Ücreti	Yoktur	Yoktur
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	3,75 TL+ BSMV (işlem sayısı üzerinden)	%0,5 (min. 5 TL+BSMV, max. 25 TL+BSMV)	Yoktur	Yoktur
Alan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Alınacaktır	5,30 TL	Yoktur	Yoktur
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Yoktur	4 TL	4 TL	4 TL	Yoktur	Yoktur

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. No:[illegible] İstanbul Park Sit. 7F
Blok Apt. No:7C Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 5040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	Mkk'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	Mkk'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	Mkk'nın tarafımızdan aldığı ücretler aynen yansıtılır.	0-105.800 TL arası 10.60 TL, 105.800 TL-1.058.000 TL arası 0.0001, 1.058.000 TL ve üzeri 106 TL BSMV (0.05)	Yoktur	Halka arz sürecine ilişkin diğer gider bulunmuyor, yatırımcı kurum ilişkisinin devamında söz konusu olabilir
Bizim Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Vardır	0,33TL + BSMV	Yazılı talimatlardan alınmakta olup internet şube üzerinden alınmamaktadır.	Yoktur	Yoktur
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1,50 TL+BSMV	MKK tarifesi	MKK tarifesi	Yoktur	Yoktur	8 TL+BSMV İlk kez MKK sicil alımında.
Dinamik Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Hisse başına 1,32 TL	Skalaya Göre	Skalaya Göre	Yoktur	Yoktur
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Alınmayacak	Alınmayacak	MKK kurumu tarafından alınan ücretler müşteri hesaplarına yansıtılmaktadır
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3 TL	Yoktur	1,58 TL	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Global Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	MKK Tarifesi	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5 + BSMV	Yoktur	Yoktur
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	MKK Tarifesi / Hesap Açma 2,55 TL + BSMV	MKK Tarifesi 0,25 TL	MKK Tarifesi Üyelerarası Menkul Virman Transferi 1,88 TL + BSMV	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 5+BSMV Min 5,75 TL+BSMV Maks 57,5 TL+BSMV	Yoktur	İşlemlere ait Düzenleyici kuruluş masrafları alınmaktadır.
ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	0,21 TL	Beher İşlem için 5,25 TL	Yoktur	Yoktur
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
ING Menkul Değerler A.Ş.	MKK'nın alacağı ücretler yansıtılır	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
İntegral Yatirim Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	1,25 TL + BSMV	Takasbank tarafından alınan ücretler: Tutar üzerinden % 0,005 (Yüzbinde beş + BSMV) (126,272.- /1,262,723.- TL arasındaki tutarlar) Asgari:6.33 TL + BSMV (126,272.- TL'den az olan tutarlar için) Azami: 63.25 TL+ BSMV (1,262,723.- TL'yi aşan tutarlar için)	Yoktur	Komisyon oranı; %0,1 (Binde 1) + BSMV
InvestAZ Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	MKK Tarifesi	Yürürlükteki EFT Tarifesi	Yoktur	Yoktur

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	8,57 TL	Yoktur	Yoktur
PhillipCapital Menkul Değerler A.Ş.	3,47 TL	Yoktur	2,64 TL	9 TL	Yoktur	Yoktur
Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	Yoktur	3 TL (Pay Başına)	3 TL (Pay Başına)	6,41 TL	Yoktur	Yoktur
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	MKK tarafından alınan ücretler müşterilerden tahsil edilmektedir.
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	1 TL - 15,000 TL'ye kadar 10 TL, 15,001–50,000 TL'ye kadar 18 TL, 50,001 TL üzeri 50 TL.	Yoktur	Yoktur
Tera Yatırım menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Turkish Yatırım menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	5 TL + BSMV	0-105.800 TL arası 15 TL+BSMV, 105.801 TL-1.058.000 TL arası tutar üzerinden 0,00012 (yüz binde 12) + BSMV, 1.058.001 TL üzeri 150,00 TL + (BSMV)	Yoktur	İnternet üzerinden yapılan EFT'lerde tutar gözetilmeksizin 7 TL +BSMV masraf alınacaktır.
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş	2,55 TL + BSMV	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Saklayıcı Kurum Virman tarifesi uygulanacaktır.	Takasbank Tarifesi Yüzbinde 10+BSMV	Yoktur	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır.
T. Vakıflar Bankası T.A.O	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır	-	1,25 TL + BSMV	Yürürlükteki eft skalası uygulanacaktır	-	Müşteriden sadece yasal olarak alınması gereken masraflar alınacaktır
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Müşterilerden alınmıyor.	Müşterilerden alınmıyor. Yatırım Finansman müşterisi olmayanlardan; başka kurumlara hisse senedi virmanlarında MKK tarifesi uygulanır	0-1.000 TL arası: 2,5 TL+BSMV 1.000,01 TL-50.000 TL arası: 5 TL + BSMV 50.000,01 üzeri: 50 TL + BSMV	Yoktur	Yoktur
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	Yoktur	İşlem başına 1,25 TL+BSMV	Yoktur	Yoktur	Yoktur

25.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Aydınistanbul Park Sit. 7B Blok No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 219 12 00 Fax:0212 351 15 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Pay başına satış fiyatı payın nominal değeri olan 1 TL'den yüksek belirlenmiştir. 1,00 TL nominal değerdeki payın satış fiyatı 18,65 TL olarak belirlenmiştir.

Halka arz fiyatının belirlenmesinde kullanılan yöntemlere ilişkin olarak Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan Fiyat Tespit Raporu, yasal süre içerisinde KAP'ta (www.kap.org.tr) ilan edilecektir. Halka arz fiyatının belirlenmesinde nihai sorumluluk Şirket'e ve Halka Arz Edenlere aittir.

25.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Şirket'in mevcut ortaklarının yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakları halka arz sebebiyle ve halka arz kapsamında satılacak paylar için talepte bulunan yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmıştır. Yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı yalnızca Şirket menfaat sağlayacaktır.

25.3.4. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) geçmiş yıl ile içerisinde bulunulan yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları ihraççı payları için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması:

Yoktur.

25.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

25.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlara ilişkin bilgiler İzahname'nin 25.1.3.2 (c) maddesinde yer almaktadır.

25.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Türkiye dışında bir halka arz gerçekleştirilmesi planlanmamıştır.

25.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Konsorsiyum lideri ve konsorsiyum üyeleri "En İyi Gayret Aracılığı" yoluyla satışa aracılık edecektir. Bu nedenle satışta yüklenimde bulunan herhangi bir kişi ya da kurum bulunmamaktadır.

25.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Şirket ve aracı kuruluş konsorsiyumu arasındaki Aracılık ve Konsorsiyum Sözleşmesi 26.04.2021 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, tarafları tanıtıcı bilgiler, sözleşmenin konusu, halka arz edilecek paylarla ilgili bilgiler, aracılığın türü, satışın yapılacağı

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Cad. No:
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.S.

yatırımcılar, OYAK Yatırım ve konsorsiyumun hak, yükümlülük ve taahhütleri, aracılık komisyonu ve masraflar, vergi, resim, harç ve diğer yükümlülükler, satış, tahsis ve dağıtıma ilişkin hükümler ile işbu İzahname'nin 25.1.4. bölümünde belirtilen aracılık ve halka arz iptal koşullarına ilişkin hükümler içermektedir.

25.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Şirket, sermaye artırımı yoluyla halka arz edilecek paylar üzerinden halka arz geliri elde edecektir. Şirket paylarının halka arzında sahip olduğu payları satan hissedarlar pay satış geliri, halka arza aracılık eden yatırım kuruluşları ise halka arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir. Halka arz sırasında, halka arza aracılık eden aracı kuruluşların halka arza aracılık komisyonu, hukuki danışmanlık bürolarının danışmanlık ücreti ve bağımsız denetim şirketinin denetim ücreti elde etmesi söz konusu olacaktır. Söz konusu maliyetler, işbu İzahname'nin 28 numaralı "Halka Arz Geliri ve Maliyetleri" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmaktadır.

Şirket ve halka arzda danışmanlığını yapan ve hukukçu görüşünü oluşturan Akol Hukuk Bürosu arasında herhangi bir çıkar veya menfaat çatışması bulunmamaktadır. Akol Hukuk Bürosu ve OYAK Yatırım arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. Akol Hukuk Bürosu'nun doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır.

Akol Hukuk Bürosu'nun Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında, halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri haricinde, herhangi bir anlaşma yoktur. Akol Hukuk Bürosu halka arza ilişkin sunulan hukuki danışmanlık hizmetleri için danışmanlık ücreti elde etmektedir.

OYAK Yatırım ve finansal tablolarının bağımsız denetimini yapan DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. arasında çıkar çatışması veya herhangi bir menfaat çatışması bulunmamaktadır. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve OYAK Yatırım arasında herhangi bir sermaye ilişkisi yoktur. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunmamaktadır. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin, Şirket'in %5 ve daha fazlasına sahip pay sahipleriyle arasında herhangi bir anlaşma yoktur. DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş., OYAK Yatırım'a sunduğu bağımsız denetim hizmetleri kapsamında ücret elde etmiştir.

Bunların dışında halka arzdan önemli menfaati olan danışmanlar vb. bulunmamaktadır.

26. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

26.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Halka arz sonrasında payların Borsa İstanbul'da işlem görmesi için başvuru yapılacaktır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:54
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. İstanbul Park Sit.
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İst. Tel:(212) 329 12
Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 003
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Halka arzın tamamlanması, bu payların Borsa'da işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen payların Borsa'da işlem görebilmesi, Borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa'nın vereceği olumlu karara bağlıdır.

26.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

26.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

26.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26.5. Fiyat istikrarı işlemlerinin planlanıp planlanmadığı:

Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Ek satış hakkının kullanılması halinde, azami olarak ek satıştan elde edilecek kaynağın tümü bu amaç için kullanacaktır.

26.5.1. Fiyat istikrarı işlemlerinin yerine getirilmesine yönelik garantinin olmadığına ilişkin açıklama:

OYAK Yatırım, İhraççı paylarına yönelik olarak fiyat istikrarı işlemlerinde bulunmayı planlamaktadır. Ancak, OYAK Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerini kesin olarak yerine getireceğine ilişkin herhangi bir taahhüt vermemektedir. OYAK Yatırım, fiyat istikrarı işlemlerine hiç başlamayabileceği gibi, fiyat istikrarı işlemlerinde bulunması halinde de, gerekçesini açıklamak suretiyle, bu işlemi istediği her an sona erdirebilir.

26.5.2. Fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirilebileceği zaman aralığı:

Payların borsada işlem görmeye başlamasından itibaren en fazla 30 (otuz) gündür.

26.5.3. Fiyat istikrarına ilişkin işlemleri gerçekleştirebilecek aracı kurumun ticaret unvanı:

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.S.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. Maslak Hall Park Sit. 7F
Blok Ant. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 329 12 0
Fax:0212 351 09 99 Mersis No:0649 0039 6049 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

26.5.4. Fiyat istikrarına ilişkin sürenin bitiminden sonra pay fiyatlarının düşebileceğine ilişkin açıklama:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler en fazla 26.5.2. numaralı maddede belirtilen süreyle sınırlıdır. Pay fiyatı, fiyat istikrarını sağlayıcı işlemler sonucunda yükselmiş olsa bile, bu sürenin bitiminden sonra tekrar düşebilir.

26.5.5. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerin amacı:

Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde amaç, pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi halinde alımda bulunarak fiyat istikrarına belli bir süreyle katkıda bulunmaktır. Ancak bu işlem, herhangi bir fiyat taahhüdü niteliğinde değildir ve fiyat istikrarı işlemlerinin gerçekleştirildiği dönemde payın piyasa fiyatı piyasa koşullarına göre olması gereken fiyata göre yüksek olabilmektedir. Fiyat istikrarını sağlayıcı işlemlerde halka arz fiyatının üzerinde emir verilemez.

26.5.6. Fiyat istikrarı işlemlerinde sorumluluk ve bu işlemlerde kullanılacak kaynağın niteliği:

Fiyat istikrarı işlemlerine ilişkin tüm sorumluluk, bu işlemleri gerçekleştiren aracı kurum OYAK Yatırım'a aittir. OYAK Yatırım fiyat istikrarı işlemlerinde, ek pay satışı gerçekleştiren ortakların elde ettikleri ek pay satışı gelirini kullanacaktır.

26.5.7. Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

Yoktur.

27. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

27.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Halka Arz Eden : ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU
Adres : Ön Cebeci Mahallesi Ziya Gökalp Cad. No: 64, Kurtuluş, 06600, ÇANKAYA/ANKARA

27.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Şirket'in 88.330.000 TL tutarındaki mevcut sermayesinde, Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun sahip olduğu toplam 22.530.000 TL nominal değerli pay ortak satışı yoluyla halka arz edilecektir. Toplam ortak satışı yoluyla halka arz edilecek nominal tutar, halka arz öncesi toplam sermayenin %25,51'ine denk gelmektedir.

Ayrıca, yine Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun sahip olduğu 470.000.000 adet ve 4.700.000 TL nominal değerli paylar ek satışa konu olabilecektir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziya Gökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak Park Sit. 7B Blok Kat: No:76 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 351 00 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Halka Arz Öncesi ve Sonrası Sermaye Hakkında Bilgi

Unvanı / Adı Soyadı	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası (Ek Satış Hariç)		Halka Arz Sonrası (Ek Satış Dahil)	
	Nominal Sermaye (TL)	(%)	Nominal Sermaye (TL)	(%)	Nominal Sermaye (TL)	(%)
Ordu Yardımlaşma Kurumu	88.001.524	99,63%	65.471.524	69,65%	60.771.524	64,65%
Yaşar Holding A.Ş.	289.832	0,33%	289.832	0,31%	289.832	0,31%
Yaşar Dış Ticaret A.Ş.	38.644	0,04%	38.644	0,04%	38.644	0,04%
Halka Açık Kısım	-	0,00%	28.200.000	30,00%	32.900.000	35,00%
Toplam	**88.330.000**	**100,00%**	**94.000.000**	**100,00%**	**94.000.000**	**100,00%**

27.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Şirket, halka arz edilen payların Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 180 gün süreyle nakit artırım yoluyla bedelli sermaye artırımı yapılmayacağına, dolaşımdaki pay miktarının artmasına yol açacak şekilde halka arza konu edilmeyeceğine, bu doğrultuda bir karar alınmayacağına ve/veya Borsa İstanbul'a veya SPK'ya veya yurt dışındaki herhangi bir menkul kıymetlere ilişkin düzenleyici kurum, borsa veya kotasyon otoritesine başvuruda bulunulmayacağına dair taahhütte bulunmuştur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Şirket'in hakim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu ve OYAK Yatırım arasında imzalanan Finansal Danışmanlık ve Aracılık Sözleşmesi kapsamında Ordu Yardımlaşma Kurumu, OYAK Yatırım'ın ön onayı alınmaksızın ilk Halka Arzı takiben 4 (dört) ay boyunca dolaşımı artırıcı nitelikte Şirket hissesi satmamayı ve/veya ihraç etmemeyi kabul etmiştir.

Şirket'in hakim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu tarafından VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca verilen satmama taahhüdü süresince Şirket'in diğer ortakları ile birlikte hareket edilmeyeceği beyan edilmiştir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. K...erburgaz Cd. Kadir...nbul Park Sit. 7B
Blok: ...t. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 ...05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen taahhütler:

Şirket'in mevcut ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu, SPK'nın VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca, Şirket paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamasından itibaren 1 yıl süreyle (i) elinde bulunduracağı Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satmayacağını, (ii) bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutmayacağını, (iii) söz konusu payların kısmen veya tamamen bu kısıtlamaya uygun olarak satılması veya devredilmesi durumunda Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde özel durum açıklaması yapılacağını ve (iv) Borsa dışında satılan payları alanların da bu sınırlamaya tabi olacağını taahhüt etmiştir.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli hususlar:

Yoktur.

28. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

Şirket'in sermaye artırımı ile gerçekleşecek halka arzdan toplam 105.745.500 TL brüt, 103.358.549 TL net gelir elde etmesi beklenmektedir. Halka Arz Eden Pay Sahibi Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun ise halka arzdan 420.184.500 TL brüt, 408.682.000 TL net (ek satış dâhil 493.977.479 TL) gelir elde etmesi beklenmektedir. Halka arza ilişkin toplam maliyetin yaklaşık 13.889.451 TL, halka arz edilecek pay başına maliyetin ise 0,49 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Tahmini halka arz maliyetleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tahmini Halka Arz Maliyeti (TL)	Toplam		Şirket		Ortak	
	Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil	Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil	Ek Satış Hariç	Ek Satış Dahil
SPK Kurul Ücreti (Sermayenin Nominal Değeri Üzerinden)	94.000	94.000	94.000	94.000	-	-
SPK Kurul Ücreti (Arz Edilen Payların Nominal Değeri ile Halka Arz Değeri Arasındaki Fark Üzerinden)	248.865	290.343	50.038	50.038	198.827	240.305
Borsa Kotasyon Ücreti	18.900	18.900	3.800	3.257	15.100	15.643
MKK Üyelik Ücreti	94.000	94.000	94.000	94.000	-	-

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kazım Karabekir Cad. Vadistanbul Park Sit. 7B Blok Kat. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 351 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Aracılık Komisyonu (BSMV Dahil)	11.029.843	13.330.787			11.029.843	13.330.787
Hukuki Danışmanlık	271.250	271.250	54.539	54.539	216.711	224.503
Reklam Pazarlama Halkla İlişkiler Giderleri	1.900.000	1.900.000	1.900.000	1.900.000	-	-
Bağımsız Denetim Giderleri	180.000	180.000	180.000	180.000	-	-
Diğer	52.593	61.359	10.575	10.575	42.018	50.784
Toplam Maliyet	**13.889.451**	**16.240.638**	**2.386.951**	**2.386.408**	**11.502.500**	**13.862.021**
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	**28.200.000**	**32.900.000**	**5.670.000**	**5.670.000**	**22.530.000**	**27.230.000**
Pay Başına Maliyet	**0,49**	**0,49**	**0,42**	**0,42**	**0,51**	**0,51**
Halka Arz Tutarı	525.930.000	613.585.000	105.745.500	105.745.500	420.184.500	507.839.500
Net Gelir	**512.040.549**	**597.344.362**	**103.358.549**	**103.359.092**	**408.682.000**	**493.977.479**

28.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

1982 yılından bu yana hem kurumsal hem bireysel müşterilere hizmet veren OYAK Yatırım, sermaye piyasası araçlarında aracılık, kurumsal finansman, finansal danışmanlık, yatırım danışmanlığı hizmetleri sunmaktadır.

OYAK Yatırım, halka arz ile marka değerini artırmanın yanında başarılı borsa performansı ile piyasa değerini ve rekabet gücünü artırmayı hedeflemekte, uluslararası standartlarda geniş hizmet yelpazesi ve teknoloji odaklı vizyonu ile sermaye piyasalarının gelişimine ve ülke ekonomisine katkıda bulunmayı arzu etmektedir.

Faaliyette bulunduğu sektörde pazar payını artırmak amacıyla daha fazla müşteriye ulaşarak daha etkin, daha verimli hizmet sunmaya odaklanacak olan OYAK Yatırım, halka arzın gerçekleşmesi sonucunda elde edilecek fon ile daha güçlü bir finansal yapıya kavuşacaktır.

Şirket'in pay sahiplerinden Ordu Yardımlaşma Kurumu'nun ("Halka Arz Eden Pay Sahibi") mevcut paylarının halka arzı sonucunda Şirket herhangi bir gelir elde etmeyecek olup, Şirket sermaye artışı yoluyla ihraç edilecek yeni payların halka arz edilmesi sonucunda gelir elde edecektir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 88.330.000 TL'den 94.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak olan 5.670.00 TL nominal değerli payın satışından elde edilecek brüt tutardan, halka arz maliyetleri düşüldükten sonra kalan net tutar kadar fon elde edilecektir.

Sermaye artırım yoluyla elde edilecek fonun kullanım yerleri aşağıda detaylandırılmıştır:

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:84
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Maslak Park Sit. 7B
Blok: A No:76 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 329 12 00
Fax:0212 351 25 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

1- Bilgi İşlem Sistem ve Altyapı Yatırımları

OYAK Yatırım halka arzdan elde edeceği gelirin %15'i ile bilgi işlem yatırımları yaparak, bu alanda ihtiyaç duyulan geliştirmelerin gerçekleştirilmesi, alt yapısının güçlendirilmesi ve müşterilerine daha iyi, hızlı, kaliteli hizmet götürülmesi amaçlanırken, bu vasıta ile sektördeki konumunu daha da güçlendirmeyi hedeflemektedir.

2- Müşterilere Kullandırılan Kredilerin Finansmanı

OYAK Yatırım belirlenen limitler dahilinde müşterilerine menkul kıymet işlemleri için kredi sağlamakta ve bu kredi karşılığında teminat almaktadır. Artan müşteri sayıları ve işlem hacimleri ile birlikte kredi talep eden müşteri sayısı her geçen gün artmaktadır. Halka arzdan elde edilen gelirin %42,5'lik kısmı ile bahsi geçen kredili işlemlerin finansmanının sağlanması planlanmaktadır.

3- Diğer Borçların Finansmanı ve Şirket Portföyüne Yapılacak Sermaye Piyasası Aracı Yatırımları

Halka arz gelirinin %42,5'lik kalan kısmının da diğer borçlanma ihtiyaçlarının karşılanmasında ve Şirket Portföyüne yapılacak Sermaye Piyasası Aracı yatırımlarında kullanılması planlanmaktadır.

29. SULANMA ETKİSİ

Sermaye artırımı ve ortak satışı şeklinde yapılacak halka arz sonucu olarak sermaye artırımı tarafında yapılacak 5.670.000 adet nominal hisse senedi ihraç edilmesi neticesinde sermaye artışına katılmayan mevcut ortaklar için mevcut hisse pay oranlarında sulanma etkisi olacaktır.

Sulanma Etkisi	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
Halka Arz Fiyatı		18,65
Halka Arz Edilecek Pay Adedi		5.670.000
Şirket İçin Halka Arz Maliyeti		2.386.951
Halka Arz Brüt Geliri		105.745.500
Halka Arz Net Geliri		103.358.549
Özkaynak (31.12.2020)	348.791.799	452.150.348
Çıkarılmış Sermaye	88.330.000	94.000.000
Pay Başına Defter Değeri	3,9487	4,8101
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		0,8614
Mevcut Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		21,8%
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (TL)		-13,8399
Yeni Ortaklar İçin Pay Başına Sulanma Etkisi (%)		-74,2%

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

29.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Halka arzdan pay alacak yeni ortaklar için pay başına sulanma etkisinin negatif 13,8399 %74,2 seviyesinde olacağı hesaplanmaktadır.

29.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Halka arza katılmayan mevcut ortaklar için pay başına sulanma etkisinin pozitif 0,8614 %21,8 oranında olacağı hesaplanmaktadır.

30. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

30.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Kurum	Danışmanlık Hizmeti
Akol Hukuk Bürosu	Hukuki Danışmanlık Hizmetleri
DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Bağımsız Denetim Hizmetleri

30.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Aşağıda belirtilen uzman ve bağımsız denetim raporlarını hazırlayan taraflardan sağlanan bilgiler, ilgili raporlardan aynen alınarak, OYAK Yatırım'ın bildiği veya hazırlayan tarafın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla yanlış veya yanıltıcı olmayacak şekilde İzahname'de yer almaktadır. Bu raporların yayınlanmasıyla ilgili raporları hazırlayan kişilerin rızası bulunmaktadır.

OYAK Yatırım'ın 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarını bağımsız denetimden geçiren kuruluşun:

Unvanı	:	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Denetçi	:	Zere Gaye Şentürk
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası (İSMMO)
Adresi	:	Eski Büyükdere Caddesi, Maslak Mahallesi, No: Maslak No1 Plaza Maslak Sarıyer/İSTANBUL

OYAK Yatırım'ın 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarını bağımsız denetimden geçiren kuruluşun:

Unvanı	:	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. İstanbul Park Sit. 7B Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 319 12 00 Fax:0212 335 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034 Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Sorumlu Denetçi	:	Funda Aslanoğlu
Üyesi Olduğu Meslek Kuruluşu	:	İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası (İSMMO)
Adresi	:	İş Kuleleri Kule 3 Kat: 2-9 Levent 34330 İstanbul

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin OYAK Yatırım'ın 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları için vermiş olduğu bağımsız denetim raporu görüşü aşağıda yer almaktadır:

"Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin OYAK Yatırım'ın 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları için vermiş olduğu bağımsız denetim raporu görüşü aşağıda yer almaktadır:

"Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."

İşbu İzahname'nin ekinde yer alan yatırımcıların incelemesine sunulan bağımsız hukukçu raporu Akol Hukuk Bürosu tarafından hazırlanmıştır.

Akol Hukuk Bürosu'nun:
Adresi : Levent Mahallesi, Kanyon Ofis Binası Büyükdere Cad. No:185 Kat:12, 34394 Şişli/İstanbul
Telefon : +90 212 264 6000
Faks : +90 212 264 6001

Ekli hukukçu raporunda da ayrıca belirtildiği üzere, Akol Hukuk Bürosu'nun hukukçu raporunun işbu İzahname kapsamında kamuya açıklanması konusunda rızası bulunmaktadır.

Yukarıda bahsi geçen ve Şirket'e aracılık hizmetleri, hukuki danışmanlık hizmetleri ve bağımsız denetim hizmetleri sunan hiçbir taraf, Şirket tarafından ihraç edilen ya da OYAK Yatırım'a ait menkul kıymetleri ya da OYAK Yatırım'ın menkul kıymetlerini elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildir. Aynı tarafların Şirket ile herhangi bir istihdam, yönetim, denetim ya da sermaye bağlantısı bulunmamaktadır.

Şirket'e yukarıda bahsi geçen hizmetleri sunan taraflar haricinde, İzahname'nin genelinde muhtelif sektör raporlarından, pazar araştırmalarından ve halka açık olan veya olmayan çeşitli kaynaklardan elde edilen bilgilere yer verilmiştir. Şirket olarak burada verilen bilgilerin aynen

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

alındığı, Şirket'in bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz. Üçüncü kişilerden alınan söz konusu bilgilerin kaynakları ilgili bölümlerde verilmekte olup, bu bilgilerin doğruluğunu teyit ederiz. Öte yandan, tüm üçüncü kişilerden alınan bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

Şirket, üçüncü kişilerden elde ettiği bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hâle getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

31. İŞTİRAKLER HAKKINDA BİLGİLER

31.1. Konsolidasyona dâhil edilenler hariç olmak üzere ihraççının finansal yatırımları hakkında bilgi:

Şirket'in elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 adet Borsa İstanbul hissesi bulunmaktadır. Şirketin Borsa İstanbul iştirak oranı %0,0377'dir.

32. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özet olarak sunulan borsada işlem görecek payların elde tutulması, elden çıkarılması işle kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi hakkında açıklamalar, genel bilgi vermek amacıyla işbu İzahname'nin tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Vergi mevzuatı ile uygulanan vergi oran ve tutarlarının ileride değişebileceğini ve özellikli durumların doğuracağı vergisel sonuçlarla ilişkili olarak yatırımcıların vergi danışmanları ile görüşerek bilgi alması gerektiğini belirtmek isteriz.

32.1 Genel Bakış

32.1.1 Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("**Tam Mükellef**") kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("**Dar Mükellef**") kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("**GVK**") uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, Tam Mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması veya ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları buna benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cad. İstanbul Park Sit. 7
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer/İST. Tel:0212 329 12
Fax:0212 334 05 99 Mersis No:0649 0039 6040 0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla tam mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurtdışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Halka Arz Edilecek Paylar'a sahip kişilerin, söz konusu payların Borsa İstanbul'da elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve Halka Arz Edilecek Paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

Gerçek kişilerin 2021 takvim yılları için gelir vergisine tabi gelirleri aşağıda belirtilen oranlara bağlı olarak vergilendirilir.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
24.000 TL'ye kadar	15
53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası	20
130.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL (ücret gelirlerinde 190.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL), fazlası	27
650.000 TL'nin 130.000 TL'si için 30.190 TL (ücret gelirlerinde 650.000 TL'nin 190.000 TL'si için 46.390 TL), fazlası	35
650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 212.190 TL (ücret gelirlerinde 650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 207.390 TL), fazlası	40

32.1.2 Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("**KVK**") uyarınca, sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler ve iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2020 yılı Kurumlar Vergisi oranı %22'dir. 22.04.2021 Tarih ve 31462 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun" ile 2021 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %25 olarak belirlenmiştir. KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun tam mükellef olarak değerlendirilebilmesi için; (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum dar mükellef olarak değerlendirilir.

CYA GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. Türkiye'de değerlendirilmesi ifadesinden maksat ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılmasıdır.

32.2 Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

32.2.1 Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları

GVK'nın Geçici 67. maddesinin 1. Fıkrası uyarınca 31.12.2025 tarihine kadar uygulanmak üzere, Borsa İstanbul'da işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67'nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklamacı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. Diğerlerinin yanı sıra, Borsa İstanbul'da işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. Takasbank-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

Borsa İstanbul'da işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya alıcı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

i. alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,
ii. alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
İSTANBUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

iii. menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),

iv. aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2013/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul'da işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılımda belirtilen dışında kalan kazançlarda 24.05.2020 tarihinden itibaren iktisap edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikaları için %15, diğerleri için %10 uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile banka ve sigorta muameleleri vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dahil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dahil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım

ÇMB GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Dövize, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki Türk Lirası karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul'da işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, tam mükellef ve dar mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümleri çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye de bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kamu finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun'a göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez. Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da dar veya tam mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, 2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranları Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda dar mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

Dar mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) dar mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) dar mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmesi halinde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulamak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümleri doğrultusunda varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (*beneficial owner*) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyaı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyabey Kalp Cad. No:04
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

195

OYAK YATIRIM
GAYRİMENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

32.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

32.2.2.1 Gerçek Kişiler

32.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın mükerrer 80. maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar" vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkarılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81. maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nın mükerrer 81. maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Türkiye İstatistik Kurumu tarafından belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzeri olması şarttır.

GVK'nın madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103. maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşıyor ise (bu tutar 2021 yılı için 53.000TL'dir) beyan edilmesi gerekir.

32.2.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan; ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyanname verilmez. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif suretiyle vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, bu kazançların mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirilmesi zorunludur. Ancak Türkiye ile ilgili kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

32.2.2.2 Kurumlar

32.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip verilendirilecektir.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06680
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükmükellefler V.D. 649 003 9604

32.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısıyla istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

Burada, söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşmüyor olması yer almaktadır.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

32.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

Dar mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimî temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak ve vergileme tam mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimî temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden dar mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

32.2.2.3 Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergi Durumu

01.01.2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 35. maddesi ile, 15.06.2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip tam mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.
KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziya Gökalp Cad. No:6
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların işyeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.
Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

32.3 Paylara İlişkin Kâr Paylarının ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la değişik 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; (i) tam mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) dar mükellef gerçek kişilere; (v) dar mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam mükellef kurumlarca; (i) tam mükellef kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

32.3.1 Gerçek Kişiler

32.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la eklenen 22/2 maddesi uyarınca tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapılmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın (86/1-c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:54
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

%15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilecektir.

Ayrıca kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

32.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

32.3.2 Kurumlar

32.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safi kurum kazancı", GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır. Ancak, %20 kurumlar vergisi oranı, 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22'ye çıkarılmıştır.

Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca (normal oran olan %20 üzerinden) iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:64
06490
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükmükellefler V.D. 649 003 9604

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.

32.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergilendirme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye'de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

33. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

33.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

33.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

33.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

33.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ayağökalp Cad. No:64
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604

33.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

33.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

34. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Ayazağa Mahallesi, Kemerburgaz Caddesi, Vadi İstanbul Park 7B Blok No:7C Kat:18, Sarıyer, İstanbul adresindeki İhraççı'nın merkezi ve başvuru yerleri ile İhraççı'nın internet sitesi (www.oyakyatirim.com.tr) ile KAP'ta tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) **İzahname'de yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)**

2) **İhraççı'nın İzahname'de yer alması gereken mali tabloları**

35. EKLER

EK 1 : Şirket Esas Sözleşmesi
EK 2 : Şirket Yönetim Kurulu İç Yönergesi
EK 3 : 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu
EK 4 : Bağımsız Denetim Kuruluşu Sorumluluk Beyanları
EK 5 : Akol Hukuk Bürosu'nun 14.04.2021 tarihli Hukukçu Raporu

OYAK GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Ziyagökalp Cad. No:6A
06600
Kurtuluş / ANKARA

27 Mayıs 2021

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ayazağa Mh. Kemerburgaz Cd. Vadistanbul Park Sit. 7B
Blok Apt. No:7 Kat:18 Sarıyer-İST. Tel:0212 319 12 00
Fax:0212 35[illegible]5 99 Mersis No:0649 003[illegible]0034
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 9604