

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

1) Görüş

Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 22 Mart 2023 tarihli denetçi raporlarımızda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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



**Building a better
working world**

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri, Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatih Polat'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

22 Mart 2023
İstanbul, Türkiye

AZIMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2022-31.12.2022 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), 9 Ekim 1998 tarih ve 405145 sicil numarası ile Ana Sözleşmesi’nin Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmesi suretiyle kurulmuştur.

Şirket, mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 31’inci maddesi hükümlerine uygun olarak 3 Şubat 1999 tarihinde portföy yöneticiliği yetki belgesi almıştır.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun (“Kanun”) 40’ıncı ve 55’inci maddeleri uyarınca düzenlenmiş olan 12 Şubat 2015 tarih ve PYŞ/PY.7/1087 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi almış ve bu yeni belgeye istinaden 03 Şubat 1999 tarih ve ARK/PY-187 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi iptal edilmiştir. Şirket ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu’ndan (“Kurul”) yatırım fonu katılma payı satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetleri için de izin almıştır.

Şirket’in portföy yöneticiliği yetki belgesini yenilemesi takibinde, Kanun ve ilgili tebliğlerle düzenlendiği üzere portföy yönetim şirketlerinin yatırım fonu kurucusu olma yetkisi ile;

- 2022 yılında 32 adet yatırım fonunun kuruluşu Kurul’un onayı ile gerçekleşmiştir.

Şirket birleşmelerine yönelik yapılan başvurular kapsamında;

-Kurul’un, 17 Aralık 2015 tarihli ve 2015/34 sayılı haftalık bülteni ile;

-Şirket tarafından Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.’nin tüm aktif ve pasifiyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 155’inci ve 156’ncı maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış usulde birleşmesine izin verilmesi,

-20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirket'in çıkarılmış sermayesinin, birleşme sebebiyle devrolunan Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesine tekabül eden 2.000.000 TL ve ayrıca nakdi olarak da 1.866.533 TL olmak üzere toplam 3.866.533 TL tutarında artırılarak, 8.000.000 TL'den 11.866.533 TL'ye yükseltilmesine ilişkin Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 10'uncu maddesinde yapılacak değişikliklere izin verilmesi,

-Kurul'un 30 Haziran 2016 tarihli ve 2016/21 sayılı haftalık bülteni ile;

- Şirket tarafından AZ Notus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifiyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155'inci ve 156'ncı maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış usulde birleşmesine izin verilmesine,

- 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirket'in çıkarılmış sermayesinin, birleşme sebebiyle devrolunan AZ Notus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesine tekabül eden 3.000.000 TL tutarında artırılarak, 11.866.533.-TL'den 14.866.533.-TL'ye yükseltilmesine ilişkin Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 10'uncu maddesinde yapılacak değişikliklere izin verilmesi;

talepleri olumlu karşılanmıştır.

Şirket, Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş ile birleşerek bireysel, tüzel ve kurumsal müşteri adetlerinde önemli bir artış elde etmiş ve Türkiye'nin en büyük bağımsız portföy yönetim şirketi olmuştur.

Şirket'in şube ve irtibat bürolarına ilişkin;

- 2017 yılı Ocak ayında açılışı onaylanan Denizli Şubesinin, 2017 yılının Aralık ayında kapatılmasına şirket tarafından karar verilerek Kurul'a başvurulmuş, Kurul tarafından Şirket talebi olumlu karşılanmış ve 23.01.2018 tarihinde TTSG'nde şubenin kapatıldığı ilan edilmiştir.

Ankara, İzmir, Bursa ve Bodrum'da irtibat büroları açılması talebiyle farklı tarihlerde Kurul'a yaptığı başvuruları; sırasıyla, Kurul'un 12.03.2021 tarihli, 12.04.2021 tarihli, 04.02.2022 ve 29.07.2022 tarihli yazıları ile olumlu karşılanmıştır.

Şirket 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirket'in Ana Sözleşmesi'nde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de Şirket'in ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak koşulu ile verebileceği yan hizmetlerden biri olan "Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması" hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirimde bulunmuştur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Raporun Dönemi	01.01.2022-31.12.2022
Ortaklığın Unvanı	Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ticaret Sicil Numarası	İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü / 405145
Merkez Adresi	Büyükdere Cad. Kempinski Residences Astoria,
No:127 B Blok K:9 No:29-30-31-32 Esentepe – Şişli - İstanbul	
İletişim Bilgileri	
Telefon	(212) 244 6200
Fax	(212) 244 5467
E-Posta Adresi	info@azimutportfoy.com
İnternet Sitesi Adresi	www.azimutportfoy.com
SPK Yetki Belgesi Tarih/No	12 Şubat 2015 tarih ve PYS/PY.7/1087
Mersis No	0396013904700013
Vergi Dairesi/Vergi Sicil No	Zincirlikuyu / 396 013 9047

A- ŞİRKET SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI, ORGANİZASYON

- a) Ödenmiş Sermaye : 14.866.533 TL
- b) 01 Ocak – 31 Aralık 2022 tarihleri arasında Şirket Ana Sözleşmesi'nde yapılan değişiklikler:

Ortaklık Yapısı:

Pay Sahibinin Ad, Soyad veya Ünvanı	Payların İtibari Değeri (TL)	Toplam Değeri	Payların Oranı (%)
AZ International Holdings SA	14.866.533		100
Toplam	14.866.533		100

- c) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler :

Yoktur.

A- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

- a) İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa):
Yoktur.
- b) İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama:
Yoktur.

B- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a) Şirket'in Yönetim Organı:

Şirket yönetim kuruluna, 18 Nisan 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, bir (1) yıllığına görev yapmak üzere aşağıda belirtilen yönetim kurulu üyeleri seçilmiştir.

Gabriele Roberto BLEI	Yönetim Kurulu Başkanı
Giorgio MEDDA	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Başkanı
Filippo FONTANA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mattia STERBIZZI	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat SALAR	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür
Abdullah Selim KUNT	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür Yardımcısı
Andrea ALIBERTI	Yönetim Kurulu Üyesi

b) Yönetim Organı/Üst Düzey yöneticiler:

Giorgio MEDDA	: İcra Kurulu Başkanı
Murat SALAR	: Genel Müdür
Abdullah Selim KUNT	: Genel Müdür Yardımcısı

c) Personel Sayısı ve Toplu Sözleşme Uygulamaları:

Şirket, Portföy Yönetimi, Satış, Finans ve Operasyon, Teftiş, İç Kontrol, Risk Yönetimi, Araştırma, Uyum Departmanlarından oluşmakta ve Şirket'te dönem itibariyle idari personel ve stajyer dahil 84 personel çalışmaktadır.

2022 yılı başından itibaren işe başlayan personel sayısı 26 kişi olup işten ayrılan personel sayısı 12'dur. Şirket'in kategorileri itibariyle personel yapısı 31 Aralık 2022 itibariyle aşağıdaki gibidir;

Yüksek Lisans/Doktora	6
Lisans/Önlisans	73
Lise	5
İlk/Orta Öğretim	-
Toplam	84

Personel ücretleri: Şirket'in mali durumu, sektördeki diğer kurumların ücret politikası ve personel performansları göz önünde bulundurularak belirlenmektedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibariyle TMS-19'a göre hesaplanmış kıdem tazminatı karşılığı 3.460.238 TL'dir.

d) personele sağlanan hak ve menfaatler:

Sağlık sigortası

Giyim yardımı (Yılda 2 kez idari personele)

Yemek yardımı

e) Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin Şirket ile kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri:

Yoktur.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

a) Şirket yöneticilerine sağlanan huzur hakkı,

Yoktur

b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama, ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler, 9.657.175 -TL'dir.

3- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yoktur

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirket'in ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlar.

Şirket, portföy yönetimi, operasyon ve muhasebe yazılımını değiştirmek ve tüm IT altyapısına ilişkin yenileme işlemleri için bu dönemde yatırımlarda bulunmuştur.

- b) Şirket'in iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket, iç denetim fonksiyonunu yerine getirmek üzere 25 Ekim 2013'te gerçekleştirdiği yönetim kurulu toplantısında, denetim biriminin oluşturulması ve ilgili faaliyetlerden sorumlu olan yönetim kurulu üyesinin atanması yönünde karar almış ve Haziran 2014 tarihi itibarıyla teftiş birimini oluşturmuştur. Teftiş süreci ise, Şirket'in günlük faaliyetlerinden bağımsız olarak Şirket'in yapısına göre mevzuat ve şirket politikalarına uygunluk denetimlerini içeren faaliyetleri kapsamaktadır ve birim bu yönde yaptığı denetim sonuçlarını yıllık olarak rapora bağlar ve yönetim kuruluna sunar.

Şirket'te, ilgili kanun, tebliğ, şirket içi kural ve limitler dahilinde günlük, haftalık ve farklı dönemlerde olmak üzere günlük faaliyetlerin ayrılmaz bir parçası olarak, iç kontrol faaliyetlerinin etkin olarak gerçekleştirildiği bir iç kontrol sistemi oluşturulmuştur.

İç kontrol birimi, aylık olarak hazırladığı iç kontrol raporlarını yönetim kuruluna sunar.

Şirket, Ekim 2015'te risk yönetimi faaliyetlerini gerçekleştirmek için, Şirket bünyesinde risk yönetimi birimini oluşturmuştur. Risk yönetimi birimi, Şirket tarafından yönetilen portföylerin risklerinin etkin bir şekilde tanımlanması, ölçülmesi, yönetilmesini, izlenmesini ve raporlanmasını teminen kapsamlı, şeffaf ve bağımsız bir risk yönetimini yerine getirir, risk yönetimi sistemini yönetilen portföylerin yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturur ve Şirket'in iç kontrol sistemi ile bütünlük arz eder.

- c) Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirket, 12 Aralık 2022 tarihi itibarıyla LCA Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi'ni kurmuş olup %49,90 oranında ortak olmuştur. LCA Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin sermayesini oluşturan 100.000 adet paydan A Grubu 50.100 adedi primsiz, B Grubu 49.900 adedi ise primlidir. Primli paylara ilişkin emisyon bedelleri şirketin tescilinden önce nakden ve tamamen ödenmiştir. Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 9 Aralık 2022'de şirkete toplam 18.528.600 TL'lik emisyon primi ödemesi, 49.900 TL'lik sermaye ödemesi yapılmıştır.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı gereği bağımsız denetim kapsamındadır ve 2022 yılı içerisinde bağımsız denetim hizmeti Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

d) Şirket'in iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler.

Yoktur.

e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.821.880 TL'dir (31 Aralık 2021: 1.437.139 TL). Şirket aleyhine açılan davalara istinaden, en iyi tahminlere dayanarak bir nakit ödeme beklenmediğinden 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

h) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

J) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,

Şirket Türkiye Spastik Çocuklar Vakfı ile 12 Eylül 2022 tarihinde Vakıf'ın 50.yıl kutlamaları etkinliği'nin organizasyonunda kullanılması şartı ile 400,000TL tutarında bağış sözleşmesi imzalamıştır.

k) Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi

Şirket'in 31 Aralık 2022 Tarihi itibariyle yönetmekte olduğu yurt içi ve yurt dışı yatırım fonları ve yurt içi portföy yönetimi müşterilerinin toplam büyüklüğü 101.540.234.276 TL'dir.

31 Aralık 2021

Yatırımcı Türü	Müşteri sayısı	Büyükük (TL)
Bireysel Müşteriler	1271	13.018.025.508
Tüzel Müşteriler	111	3.532.925.074
Yurt içi Yatırım Fonları	60	18.801.131.708
Yurt dışı Fonlar	2	15.248.321.417
Toplam	1444	50.600.403.707

31 Aralık 2022

Yatırımcı Türü	Müşteri sayısı	Büyükük (TL)
Bireysel Müşteriler	1363	37.447.097.005
Tüzel Müşteriler	127	7.494.808.991
Yurt içi Yatırım Fonları	90	39.521.574.363
Yurt dışı Fonlar	2	17.076.753.917
Toplam	1582	101.540.234.276

5- FİNANSAL DURUM

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu :

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemine ilişkin olarak Uluslararası Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış bulunan bilanço ve gelir tablosu verilerine göre Şirket'in net dönem karı 278.715.668 TL, aktif büyüklüğü 508.241.807.-TL, özsermayesi 416.033.772 -TL'dir.

- b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak Şirket'in yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile Şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022
Şirket Aktif Büyüklüğü	169.696.572	508.241.807
Şirket Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	74.158.216	247.765.630
Kısa Vadeli Borçlar	30.053.852	86.744.291
Vergi Öncesi Dönem Karı	98.498.851	350.883.419
Cari Dönem Vergi Gideri	(21.334.111)	(73.636.639)
Ertelenmiş Vergi Geliri	-	1.468.888
Ertelenmiş Vergi Gideri	(2.340.288)	-
Net Dönem Karı/Zarar	74.824.452	278.715.668
Özsermaye	137.337.027	416.033.772

Şirketimizin içinde bulunduğu sektör ,yurt içi ve yurt dışı ekonomik konjonktür ile de ilişkili olarak 2022 yılında önemli bir büyüme gerçekleştirmiştir,Özellikle Türkiye'de sermaye piyasası araçlarına olan ilgi ve talebin artması sonucu Şirket olarak müşteri sayımızda yaklaşık %10 bir büyüme gerçekleşirken yönetilen bireysel portföy yönetim büyüklüğü %172 artmıştır,bunun yanı sıra kurucusu ve yöneticisi olduğumuz yatırım

fonları adedinde de %50 artış gerçekleşirken yönetilen kollektif portföy büyüklüğü %110 oranında artış kaydetmiştir.

Tüm bu gelişmeler Şirket'in yönetim ücreti ve performans ücretinden gelir oluşturma kapasitesine olumlu etkide bulunarak Şirket karlılığını bir önceki yıla göre %272 arttırmıştır.

Şirket'in yurt içi ve yurt dışı yatırım fonlarından oluşan müşteri portföyünün yanında bireysel portföy yönetim sözleşmesi imzalamış bulunan tüzel ve bireysel müşterilerden oluşan müşteri portföyüne de sahiptir.

Yeni organizasyon yapısı ve yukarıda bahsedilen yeni yatırım fonlarının katılımı ile Şirket gelirlerinde önemli bir artış beklenmektedir.

- c) Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihli finansallarına göre Şirket sermayesinin karşılıksız kaldığı görülmemektedir.

- d) Varsa Şirket'in finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Yoktur.

- e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket'in dağıtılabılır karı olmadığından kar dağıtım yapılmayacaktır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

- a) Varsa Şirket'in öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket organizasyon yapısında oluşturulan teftiş, iç kontrol ve risk yönetimi birimleri çalışmalarını mevzuat çerçevesinde yerine getirmektedir.

- b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

- c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Yoktur.

7- DİĞER HUSUSLAR

Şirket, 9 Ekim 1998 tarih ve 405145 sicil numarası ile Ana Sözleşmesi'nin Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmesi suretiyle kurulmuştur.

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olay bulunmamaktadır.

BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN OLAYLAR

Türkiye'nin güneydoğu kesiminde pek çok ilimizi etkileyen bir deprem meydana gelmiştir. Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü bölge göz önünde bulundurulduğunda Şirket operasyonları üzerinde direkt bir etki beklenmemektedir.

8 Eylül 1999 tarihi öncesi işe girişi olan çalışanlar için emeklilik yaş şartını kaldıran düzenleme 3 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Buna göre ilgili çalışanlardan prim gün sayısını ve sigortalılık süresini tamamlayanlar emekli olmaya hak kazanmıştır. Bu düzenlemenin kıdem tazminatı ödemelerinin yerine getirilme zamanlaması ve olasılığı üzerinde etkisi olması beklenmektedir. Söz konusu düzenlemenin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkilerini ölçümleme çalışmaları devam etmektedir.

12 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7440 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile yapılan değişiklikle, Kurumlar vergisi mükelleflerinden 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile diğer Kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile 5520 sayılı Kanuna göre indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden tek seferlik ek vergi alınacaktır. 7440 sayılı Kanunda sayılan bazı istisna ve indirimler ek vergi kapsamı dışındadır. Kahramanmaraş depreminden etkilenen il ve ilçelerde kurumlar vergisi mükellefiyeti bulunanlar ek vergiden muaf olacaktır. Tahakkuk edecek ek vergi tutarının tespiti çalışmaları devam etmektedir. Söz konusu vergiler 2023 yılına ait finansal tablolarda gider olarak finansal tablolara yansıtılacaktır.

Şirket, 7 Mart 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'nda 14.866.533 TL olan ödenmiş sermaye tutarının iç kaynaklardan karşılanarak 30.000.000 TL'ye çıkarılmasına, 20.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 150.000.000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) gerekli başvuruların yapılmasına karar vermiştir.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, aşağıda isimleri yazılı Şirket’in yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Gabriele Roberto BLEI
Yön.Kurulu Başkanı

Giorgio MEDDA
Yön.Kurulu Üyesi,CEO

Filippo FONTANA
Yön.Kurulu Üyesi

Andrea ALIBERTI
Yön.Kurulu Üyesi

Mattia STERBIZZI
Yön.Kurulu Üyesi

Murat SALAR
Yön.Kurulu Üyesi,Genel Müdür

Abdullah Selim KUNT
Yön.Kur.Üyesi,Genel Müdür Yrd.