

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 ARALIK 2024

FAALİYET RAPORU



VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2024 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK FAALİYET RAPORUNA
İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Vega Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Genel Kurulu ve Yönetim Kurulu'na

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak, Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat:10
34396 Sarıyer /İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 0000
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

1) Görüş

Vega Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 01.01.2024 – 31.12.2024 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

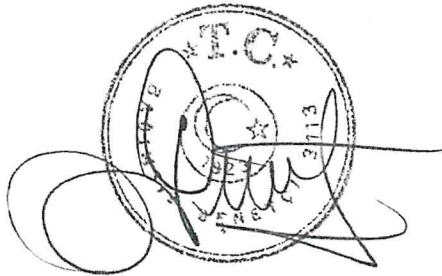
Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 01.01.2024 – 31.12.2024 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 05.03.2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.



4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine 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; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin 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, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

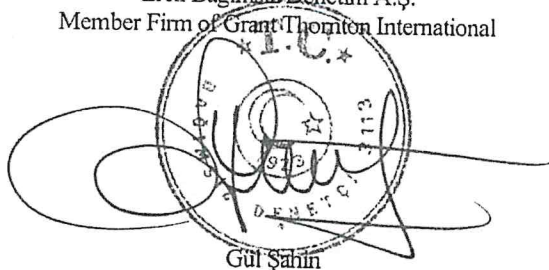
Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri 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 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.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Gül Şahin
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 05.03.2025

İÇİNDEKİLER

1	GENEL BİLGİLER	2
2	ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI	3
2.1	Sermayesi:.....	3
2.2	Ortaklık Yapısı:.....	3
3	İŞTİRAKLER	3
4	ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ.....	3
4.1	Şirketin Yönetim Organı:.....	3
4.2	Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:.....	4
4.3	Personel Sayısı:.....	4
4.4	Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler :	4
5	ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	4
6	FİNANSAL DURUM.....	6
7	İÇ KONTROL MEKANİZMASI VE DENETİM FAALİYETLERİ	11
8	RİSK YÖNETİMİ.....	11
9	FİNANSMAN KAYNAKLARI	11
10	DÖNEM İÇİNDE ŞİRKET ANA SÖZLEŞMESİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER.....	11
11	DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR.....	11
12	ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR.....	11
13	TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU	11
14	ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ.....	11
15	ŞİRKETİN ŞUBESİ	11
16	HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	122
17	DİĞER HUSUSLAR	12

1 GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01.01.2024-31.12.2024
Ticaret Unvanı	: Vega Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret Sicili Numarası	: 464597-5 –İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Merkez Adresi	: Ayazağa Mah. Mimar Sinan Sok. Seba Ofis No 21D, İç Kapı No 69, Sarıyer İSTANBUL
Yetki Belgesi	: Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı
Yetki Belgesi Tarihi-No.su	: 01.11.2023 – PYŞ/PY.66-YD.28/1416
Faaliyet Konusu	: Ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/03/2001 tarih ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırımları fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Bireysel Portföy Yönetimi, Yatırım Danışmanlığı da Şirketin faaliyet konusu kapsamındadır.
İletişim Bilgileri	
Telefon	: +90 212 395 31 18
Faks	: +90 212 289 99 00
E-posta adresi	: info@vegaportfoy.com
İnternet Sitesi Adres	: www.vegaportfoy.com.tr / www.vegaportfoy.com

2 ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Vega Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”), Sermaye Piyasası Kanunu (“SPKn”) ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuş ve kuruluşu İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 9 Haziran 2023 tarihinde tescil edilerek, 9 Haziran 2023 tarihli, 10849 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ile ilan edilmiştir.

Vega Portföy; 01.11.2023 Tarih ve PYŞ/PY.66-YD.28/1416 no.lu Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı faaliyet yetki belgesine sahiptir.

Şirketin Merkezi Ayazağa Mah. Mimar Sinan Sok. Seba Ofis No 21D, İç Kapı No 69, Sarıyer İstanbul’dur. Şirketin 31.12.2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 13’dür.

Şirketin 31.12.2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 05/03/2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.1 Sermayesi:

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000.-TL olup, her biri 1.000.-TL itibari değerinde 200.000 adet paya bölünmüştür. Ticaret bakanlığınca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Şirket’in başlangıç sermayesinin tamamı ödenmiş olup, 40.000.000.-TL’dir. Şirket’in başlangıç sermayesi 40.000.000.-TL itibari değerinde 40.000 paya ayrılmış ve tamamı muvazaadan arı olarak taahhüt edilerek nakden ödenmiştir.

2.2 Ortaklık Yapısı:

	31.12.2024		31.12.2023	
Ortak	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Armadillo Holding A.Ş.	60%	24.000.000.-	60%	24.000.000.-
Eda Arıkan	20%	8.000.000.-	20%	8.000.000.-
Hakan Subaşı	20%	8.000.000.-	20%	8.000.000.-
TOPLAM	100%	40.000.000.-	100%	40.000.000.-

Hesap dönemi içerisinde ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

3 İŞTİRAKLER

Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak pay sahibi olduğu iştiraki yoktur.

4 ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

4.1 Şirketin Yönetim Organı:

Şirket’in Ana Sözleşmesinde “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 13. maddesi 04.09.2024 tarihinde tescil edilen Genel Kurul Kararıyla tadil edilmiş, en çok 5 olan Yönetim Kurulu üye sayısı 7’ye çıkarılmıştır. 31.12.2024 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu 6 üyeden oluşmaktadır. Yönetim organına ait bilgiler 31.12.2024 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

ADI/SOYADI	GÖREVİ	ATANMA TARİHİ /GÖREV SÜRESİ
Ümit Arıkan	Yönetim Kurulu Başkanı	10/07/2024 Tarihli Genel Kurul /3 yıl- 11.07.2024 Tescil
Hakan Subaşı	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	10/07/2024 Tarihli Genel Kurul /3 yıl -11.07.2024 Tescil
İbrahim Tarkan Çetin	Yönetim Kurulu Üyesi	10/07/2024 Tarihli Genel Kurul /3 yıl -11.07.2024 Tescil
Esra Ebru Altınal	Yönetim Kurulu Üyesi	10/07/2024 Tarihli Genel Kurul/3 yıl -11.07.2024 Tescil
Latif Çağatay Yazar	Yönetim Kurulu Üyesi	10/07/2024 Tarihli Genel Kurul /3 yıl -11.07.2024 Tescil
Alpaslan Darendeli	Yönetim Kurulu Üyesi	02/09/2024 Tarihli Genel Kurul /3 yıl -06.09.2024 Tescil

29.07.2024 tarih ve 2 numaralı iç yönerge ile; Şirket, en geniş anlamda ve her hususta sınırsız olarak 1. Derece(sınırsız) imza yetkililerinden herhangi ikisinin Şirket kaşesi veya ünvanı altına atacakları müşterek imzalar ile temsil ve ilzam olunur.

Ayrıca Şirketi belirli konularla sınırlı olmak üzere temsil etmek üzere A grubu imza yetkililerinin sınırlı imza yetkisi bulunmaktadır.

1.Derece (Sınırsız) İmza Yetkilileri;

Ümit Arıkan- Yönetim Kurulu Başkanı

Hakan Subaşı- Yönetim Kurulu Başkan Vekili

A Grubu (Sınırlı) İmza Yetkilileri;

İbrahim Tarkan Çetin-Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür

Ali Sinan Altay-Direktör

4.2 Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübesi	Mevcut Görev Başlangıç Tarihi
İbrahim Tarkan Çetin	Genel Müdür	35 Yıl	15.06.2023

4.3 Personel Sayısı:

31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı 13'dür.

4.4 Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler :

01.01.2024-31.12.2024 tarihleri arasında Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, üst düzey yöneticilerine sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatleri ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları 11.133.126.-TL'dir.

5 ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Şirket, ilgili yasal düzenlemeler ve SPK'nın III.55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.
- Şirket'in kuruluş izni talebinin SPK Karar Organı'nın 05.05.2023 tarih ve 25/532 sayılı toplantısında olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.
- T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından Şirket'in kuruluşuna ilişkin 24.05.2023 tarihli ve E-50035491-432.01-00085707860 sayılı yazı ile izin verilmiştir.
- Şirket'in araştırma ve geliştirme (Ar-Ge) çalışmaları bulunmamaktadır.
- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirket tarafından 27.07.2023 tarihinde faaliyet izni talebiyle SPK'ya başvurulmuştur . Kurul'un 01.11.2023 tarih ve E-12233903-350.03- 44460 sayılı yazısı ile Şirket'in Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı faaliyet izni onaylanmıştır. SPK tarafından Şirket adına 01.11.2023 Tarih ve PYŞ/PY.66-YD.28/1416 sayılı Faaliyet yetki belgesi düzenlenmiştir.

“Vega Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon” başvurusunun olumlu karşılandığı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 09.01.2024 tarihli ve 2024/1 sayılı bülteniyle yayınlanmış olup, Kurul’un 09.01.2024 tarihli ve E-12233903-305.01.01-47784 sayılı “Vega Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon” kuruluş izin yazısı 12.01.2024 tarihinde tebliğ edilmiş olup, Şemsiye fon içtüzüğü 16.01.2024 tarihinde Ticaret Sicile tescil edilmiş, 19.01.2024 tarih ve 11004 sayılı TTSG’de ilan edilmiştir.

Kurul’un 21.02.2024 tarihli ve E-12233903-305.01.01-50106 sayılı yazısı ile alt fonlar “Vega Portföy Anka Serbest Fon” ve “Vega Portföy Mavi Serbest Fon” için katılma payı ihracına ilişkin izahnameleri SPK tarafından onaylanmıştır. Söz konusu alt fonlara ilişkin izahnamelerin nerede yayınlandığını gösterir açıklama 05.03.2024 tarihinde Ticaret Sicile tescil edilmiş olup, 05.03.2024 tarih ve 11036 sayılı TTSG’de ilan edilmiştir. Fonların KAP bildirimleri yasal süresinde yapılmış olup, fon dokümanları www.vegaportfoy.com internet sayfasında yayınlanmıştır.

SPK alt fonlar katılma payı ihracına ilişkin izahname onay yazısında Vega Portföy’ün kurucusu ve yöneticisi olacağı ilk fonlar olması nedeniyle;

- ✓ Fon katılma paylarının satışı öncesinde; Vega tarafından belirlenecek **alt fonlardan birisi** için fonun yatırım yapacağı araçların işlem limitleri de dikkate alınarak yeterli miktarda fon katılma payının “Vega Portföy Yönetimi A.Ş.”ye tahsisli olarak satılması yoluyla fon portföyünün oluşturulması,
- ✓ Bu şekilde oluşturulacak fon portföyünün fon izahnamesi ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetilmesi ve fona ilişkin olarak Vega Portföy Yönetimi A.Ş. iş akış prosedürlerinde belirlenen süreçlerin yürütülmeye başlanması,
- ✓ Fon izahnamelerinde, fon katılma paylarının yatırımcılara satış başlangıç tarihi olarak “Vega Portföy Yönetimi A.Ş.”ye katılma paylarının tahsisli satış tarihinden en az 10 gün sonrası olarak belirlenmesi,
- ✓ Bu süre zarfında Kurul’dan aksi yönde bir bildirim yapılmaması halinde Fon Katılma paylarının satışa sunulabileceği, belirtilmiştir.

SPK Onay yazısına istinaden Vega Portföy Yönetimi A.Ş.’ye tahsisli olarak satılacak fon olarak “Vega Portföy Mavi Serbest Fon” seçilmiş olup, 21.03.2024 tarihinde 10.000.000.-TL tutarında 10.000.000 adet pay (1 pay=1TL) Vega Portföy Yönetimi A.Ş. portföyüne alınmıştır. Vega Portföy’ün satın aldığı paylarla fona yapılan nakit girişi ile fon portföyüne izahname ve yasal mevzuata uygun para ve sermaye piyasası araçları alınarak Vega Portföy Mavi Serbest Fon portföyü oluşturulmuştur.

SPK tarafından öngörülen deneme süresi 30.04.2024 tarihinde sonlandırılmış olup, sürecin tamamlandığı hususu Kurul’a 03.05.2024 tarih ve 164247 evrak kabul numaralı yazı ile bildirilmiştir.

Yine SPK’ca öngörülen deneme süresi tamamlandığından “VNK-Vega Portföy Anka Serbest Fon” portföyü 06.05.2024 tarihinde oluşturulmuştur.

“VMV-Vega Portföy Mavi Serbest Fon” ve “VNK-Vega Portföy Anka Serbest Fon” için 20.09.2024 tarihinde izahname değişikliği yapılarak mevcut izahnameler güncel SPK standart formatına uygun hale getirilmiş olup, SPK, KAP, Vega Web sitesi bildirimleri gerçekleştirilmiştir. Yine aynı tarihte VMV ve VNK’nın “TEFAS’ta işlem görebilmesi” için izahname değişikliği başvurusu yapılmış olup, 18.11.2024 tarihli izin yazısı ile SPK tarafından onaylanmıştır. SPK izin yazısı Vega’ya 19.11.2024 tarihinde e-tebligat olarak tebliğ edilmiş olup, Fonların 02.01.2025 tarihinden itibaren TEFAS’ta işlem göreceğine dair izahname değişikliğine ilişkin “Duyuru metinleri” 20.11.2024 tarihinde KAP’ta yayınlanmıştır.

Şirket Aralık/2023 döneminde başladığı yatırım danışmanlığı hizmetlerine 2024 döneminde de devam etmektedir.

Şirket faaliyet izni onaylandıktan sonra bireysel ve kurumsal müşterilerle Bireysel Portföy Yönetimi ve Yatırım danışmanlığı sözleşmeleri imzalamış olup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla aktif bireysel müşteri sayısı 13, aktif kurumsal müşteri sayısı 7 olmak üzere toplam müşteri sayısı 20’dir.

Şirketin Ana hedefi yönetilecek kolektif ve bireysel portföylerin büyütülmesidir.

Şirket SPK'nın sermaye yeterliliği düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan sermaye yeterliliği tabloları ile her ayın 15'inde ve 30'unda sermaye yeterlilik rasyolarını ilan etmekte ve Kurul'a göndermektedir. Şirketin 2024 yılı bağımsız denetim hizmeti Eren Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

- **Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:**
01.01.2024 – 31.12.2024 döneminde Şirketin; Şirketler topluluğu bünyesindeki hakim ve bağlı şirketler ile yürütülen işlemler olağan ticari faaliyetler olup, Şirket'in Hakim Şirketle ve Hakim Şirket'e bağlı bir Şirket ile hukuki işlemler için uygun bir karşı edim sağlanmış olup, alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem ve bu çerçevede Şirket'in zararı bulunmamaktadır. Şirket'in Hakim Şirket'in yönlendirmesiyle, Hakim Şirketle ya da Hakim Şirket'e bağlı bir şirketle, Hakim Şirket yararına veya Hakim Şirket'e bağlı bir şirket yararına yapmış olduğu herhangi bir hukuki işlem veya Hakim Şirket'in ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.
- **Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:**
01.01.2024 – 31.12.2024 döneminde gerek hakim ortak ve gerekse hakim ortağın bağlı şirketleri ile Şirket arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.
- **Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.**
- **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**
01.01.2024 – 31.12.2024 döneminde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve/veya adli yaptırım yoktur.
- **Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**
Şirket tarafından açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri ile Şirket aleyhine açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri bulunmamaktadır.
- **Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**
02.09.2024 tarihinde Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 12'nci maddesinin ve "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 13'üncü maddesini tadili amacıyla Olağan Üstü Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiş olup, söz konusu değişiklikle en çok beş kişi olan Yönetim Kurulu üye sayısı yedi kişi olarak güncellenmiştir. 02.09.2024 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilen ana sözleşme değişikliği 04.09.2024 tarihinde ticaret sicile tescil edilmiş olup, 04.09.2024 tarih ve 11157 no.lu TTSG'de yayınlanmıştır.
- **Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**
01.01.2024 – 31.12.2024 döneminde bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projelerine ilişkin bir çalışma yapılmamıştır.

6 FİNANSAL DURUM

- 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bütçe hedeflerine ulaşılmıştır.
- Şirketin SPK'nın II.14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun hazırlanan 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarına göre; Net Dönem Karı 18.174.625.-TL, Aktif Büyüklüğü 91.494.555.-TL olup, Öz kaynak Toplamı 78.960.554.-TL'dir.

- Şirketin SPK'nın Seri III-55.1 sayılı tebliği hükümleri çerçevesinde Portföy Yönetim Şirketleri'nin kredi kullanması ve ödünç para alma/verme işlemi yapması mümkün değildir.
- Şirketin mali tablolarında ye alan yükümlülükler vergi, gider karşılıkları ile diğer kısa vadeli borçlar kalemlerinden oluşmaktadır.
- Şirketin mevcut işletme sermayesi, öz kaynakları, mali yapısı ve likiditesi her hangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir. Şirketin finansal yapısının iyileştirilmesini gerektirecek her hangi bir durum söz konusu değildir.

Şirketin 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 dönemi faaliyet sonuçlarını gösterir finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.-31.12.2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	01.01- 31.12.2024	09.06.- 31.12.2023
Hasılat	30	67.289.448	5.862.703
BRÜT KAR/ZARAR		67.289.448	5.862.703
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	31	(652.421)	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(42.653.948)	(15.494.671)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	21.950	13.613
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	(1.133.639)	(11.833)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		22.871.390	(9.630.188)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	27.987.167	10.348.442
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	(6.746.030)	--
FİNANS MAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		44.112.527	718.254
Finansman Gelirleri	35	9.995.452	1.411.510
Finansman Giderleri (-)	35	(828.859)	(1.040.341)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(22.837.905)	(19.432.171)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI/ZARARI		30.441.215	(18.342.748)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(12.266.590)	(319.982)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	(12.305.917)	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	39.327	(319.982)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		18.174.625	(18.662.730)
DÖNEM KARI/ZARARI		18.174.625	(18.662.730)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		18.174.625	(18.662.730)

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2023
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		86.467.325	61.212.811
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	5.993.522	9.966.748
Finansal Yatırımlar	8	72.995.961	44.077.864
Ticari Alacaklar	11	7.454.126	7.035.242
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,11	7.454.126	7.035.242
Diğer Alacaklar	12	23.716	132.957
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	3.468	72.189
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	20.248	60.768
ARA TOPLAM		86.467.325	61.212.811
Duran Varlıklar		5.027.230	7.900.346
Diğer Alacaklar	12	240.000	346.509
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	240.000	346.509
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	2.400.861	4.617.041
Maddi Duran Varlıklar	19	967.794	1.259.549
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	710.440	1.178.953
Peşin Ödenmiş Giderler	15	708.135	498.294
TOPLAM VARLIKLAR		91.494.555	69.113.157
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		11.681.306	5.733.725
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	96.173	26.278
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	10	1.429.355	1.413.579
Ticari Borçlar	11	784.172	665.474
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11	784.172	665.474
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	3.729.302	2.535.701
Diğer Borçlar	12	936.257	1.092.693
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	936.257	1.092.693
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	4.706.047	--
ARA TOPLAM		11.681.306	5.733.725
Uzun Vadeli Yükümlülükler		852.705	2.593.513
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	10	145.344	2.273.531
Uzun Vadeli Karşılıklar		525.061	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	525.061	--
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	182.300	319.982
Özkaynaklar		78.960.544	60.785.919
Ödenmiş Sermaye	29	40.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		39.448.649	39.448.649
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		71.535	--
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(18.734.265)	--
Net Dönem Karı/Zararı		18.174.625	(18.662.730)
TOPLAM KAYNAKLAR		91.494.555	69.113.157

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.-31.12.2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar	
				Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı
Önceki Dönem					Özkaynaklar
09.06.2023 itibariyle bakiyeler	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	(18.662.730)	(18.662.730)
Sermaye Artırımı	40.000.000	--	--	--	40.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	--	39.448.649	--	--	39.448.649
31.12.2023 itibariyle bakiyeler	40.000.000	39.448.649	--	(18.662.730)	60.785.919
Cari Dönem					
01.01.2024 itibariyle bakiyeler	40.000.000	39.448.649	--	(18.662.730)	60.785.919
Transferler	--	--	71.535	(18.734.265)	18.662.730
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	18.174.625
31.12.2024 itibariyle bakiyeler	40.000.000	39.448.649	71.535	(18.734.265)	78.960.544

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.-31.12.2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 31.12.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01- 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 09.06- 31.12.2023
	Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.057.491)	(47.058.722)
Dönem Karı/Zararı		18.174.625	(18.662.730)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		15.636.787	11.197.203
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	32	3.028.744	(1.622.890)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	21-25	525.061	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler (+/-)		--	(7.523.176)
Faiz ve Finansman Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		820.923	(1.038.236)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	24	12.266.590	319.982
Parasal Kazanç/(Kayıp) ile İlgili Düzeltmeler		(1.004.531)	21.061.523
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(27.269.033)	(39.593.195)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	(28.064.939)	(35.876.929)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(418.884)	(7.035.243)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(418.884)	(7.035.243)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	215.750	(479.467)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	68.721	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	147.029	(479.467)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(156.823)	(495.424)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	118.698	665.474
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	11	118.698	665.474
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	21	1.193.601	2.535.701
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12-24	(156.436)	1.092.693
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	(156.436)	1.092.693
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		6.542.379	(47.058.722)
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(7.599.870)	--
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.057.491)	(47.058.722)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(52.294)	(1.696.533)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19-20	(52.294)	(1.696.533)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(52.294)	(1.696.533)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.863.441)	58.722.003
Sermaye Ödemesi		--	57.751.509
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	69.894	26.278
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları (-)		(2.933.335)	944.216
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCENAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(3.973.226)	9.966.748
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(3.973.226)	9.966.748
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	9.966.748	--
F. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	7	5.993.522	9.966.748

7 İÇ KONTROL MEKANİZMASI VE DENETİM FAALİYETLERİ

Şirket iç kontrol birimi, ilgili mevzuat ve Şirket Prosedürlerine göre iç kontrol faaliyetlerini Yönetim Kurulu'na bağlı olarak sürdürmektedir. İç kontrol birimi personeli/ personelleri iç kontrol birimi için gerekli tecrübe ve lisanslara haizdir.

8 RİSK YÖNETİMİ

Risk yönetiminin önemi; dünya ve ülkemizdeki siyasi, ekonomik, jeo-politik gelişmelerin finans piyasalarında yarattığı etkiler göz önüne alındığında her geçen gün artmaktadır. Sermaye Piyasası Kurumları açısından da risk yönetimi süreçleri temel süreçler içerisinde yer almaktadır.

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: V. No: 34 sayılı Tebliğ") kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri: V. No: 34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Bu çerçevede yıl içerisinde herhangi bir olumsuz durum gerçekleşmemiştir. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler bulunmamaktadır.

- **Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:**
Şirketimizde Risk Yönetimi faaliyetleri, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde oluşturulmuştur. Risk Yönetimi çalışanı/ çalışanları risk kontrolüne ilişkin gerekli lisanslara haizdir. Söz konusu personel/personeller şirket yönetimindeki fonların risk yönetim sisteminin oluşturulması ve gerekli kontrollerin yapılmasından sorumludur. Risk takibi Odifin Stratejik Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'ye ait Risk Ground Uygulaması ile takip edilmektedir.
- **Riskin erken saptanması ve yönetilmesine ilişkin bilgiler:**
Risk yönetim sistemi, Şirket yönetimindeki fonların karşılaşılabileceği temel risklerin tanımlanması, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini, önemli gelişmelere ve piyasa hareketlerine paralel olarak güncellenmesini, maruz kalınan risklerin tutarlı şekilde değerlendirilmesini, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içermektedir. Risk yönetim sistemi, fonların yatırım stratejileri ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeylerine uygun olarak Şirketin iç kontrol sistemiyle bütünlük arz edecek şekilde dizayn edilmiştir.

9 FİNANSMAN KAYNAKLARI

Şirketin finansman kaynağı kendi öz sermayesidir.

10 DÖNEM İÇİNDE ŞİRKET ANA SÖZLEŞMESİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

02.09.2024 tarihinde Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 12'nci maddesinin ve "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 13'üncü maddesini tadili amacıyla Olağan Üstü Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiş olup, söz konusu değişikliklerle en çok beş kişi olan Yönetim Kurulu üye sayısı yedi kişi olarak güncellenmiştir. 02.09.2024 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilen ana sözleşme değişikliği 04.09.2024 tarihinde ticaret sicile tescil edilmiş olup, 04.09.2024 tarih ve 11157 no.lu TTSG'de yayınlanmıştır.

11 DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

Yoktur

12 ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR

Yoktur

13 TESVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU

Yoktur

14 ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Yoktur

15 ŞİRKETİN ŞUBESİ

Yoktur

16 HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket kuruluş ve faaliyetleri bakımından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine tabi olup, Kamu Gözetim, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan TMS/IFRS düzenlemeleri esas alınarak finansal tablolarının bağımsız denetiminin yapılması ve kamuya açıklanması zorunluluğu bulunmaktadır.

Bu amaçla, Şirketin 31 Mart 2024, 30 Haziran 2024, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait bağımsız denetimleri, Eren Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

“2024 Yılı Risk Bazlı Yükümlülüklerle Uyum Denetimi Programı” kapsamında 06.11.2024 tarih ve 37048 sayılı bilgi ve belge isteme yazısı Vega Portföy Yönetimi A.Ş.’ye MASAK Online Sistemi üzerinden tebliğ edilmişti. Söz konusu yazıda yer alan talepler 12.11.2024 tarihli yazı ile MASAK Başkanlığı’na kağıt ortamında iletilmiştir.

Uyum Denetimi kapsamında Vega’nın **01.01.2023 - 31.12.2023** tarihleri arasındaki iş ve işlemleri MASAK Uzmanı tarafından 27.12.2024 tarihinde Vega Genel Müdürlük ofisinde incelenerek 27.12.2024 tarihinde tutanağa bağlanmıştır.

17 DİĞER HUSUSLAR

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Açıklamayı gerektirir bir husus bulunmamaktadır.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan “Şirket Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, aşağıda isimleri yazılı Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Saygılarımızla,

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı

Ümit Arıkan

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Hakan Subaşı

Yönetim Kurulu Üyesi

Alpaslan Darendeli

Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür

İbrahim Tarkan Çetin