

**OMURGA GAYRİMENKUL ve GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT**

FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2020 – 30.09.2020 Dönemi

Ticaret unvanı : OMURGA GAYRİMENKUL ve GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 969680

Mersis No : 0642039978100010

Merkez Adresi : Merkez Mah. Bağlar Cad. No:14 Kağıthane Ofispark
34406 Kağıthane, İstanbul

İletişim Bilgileri :

Telefon : 0212.325 32 50

Fax : 0212 325 37 20

E-posta adresi : info@omurgacap.com

İnternet Sitesi Adresi: www.omurgacap.com

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Sermayesi : 5.500.000,00 (Beş milyon beş yüz bin) TL

b) Ortaklık Yapısı :

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
Omurga Park Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	Merkez Mah. Bağlar Cad. No:14 Kağıthane Ofispark 34406 Kağıthane, İstanbul	458	4.580.000,00
Mehmet Erktin	Merkez Mah. Bağlar Cad. No:14 Kağıthane Ofispark 34406 Kağıthane, İstanbul	45	450.000,00
M. Burak Divanlıoğlu	Merkez Mah. Bağlar Cad. No:14 Kağıthane Ofispark 34406 Kağıthane, İstanbul	45	450.000,00
Oğuz Kösebay	Merkez Mah. Bağlar Cad. No:14 Kağıthane Ofispark 34406 Kağıthane, İstanbul	2	20.000,00

c) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Şirket 24 Şubat 2020 tarihli, 2020/5 sayılı yönetim kurulu kararı ile, şirket kayıtlı sermaye tavanının 7.000.000,00 TL (her biri 10.000 TL değerinde 700 adet) 'den 15.000.000,00 TL (her biri 1 TL değerinde 15.000.000 adet) 'ye artırılmasına ve hisse bedelinin

10.000,00 TL'den 1,00 TL'ye düşürülmesine, ve hazırlanan ana sözleşme tadil metninin SPK'nın ve Ticaret Bakanlığının onayına sunulmasına karar vermiştir. Sermaye tavanı artırımı ve hisse bedelinin düşürülmesi işlemi gerekli yasal onayları tamamladıktan sonra, Genel Kurulun da onayının ardından 03.06.2020 tarihli ve 10089 sayılı ticaret sicil gazetesinde tescil olmuştur.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a) İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : Yoktur

b) İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama : Yoktur

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

a) Şirketin Yönetim Organı :

Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı	: Mehmet Erkin
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	: Zafer Tolga Kabataş
Yönetim Kurulu Üyesi	: Oğuz Kösebay
Yönetim Kurulu Üyesi	: Mehmet Kösebay
Yönetim Kurulu Üyesi	: Kemal Kabataş
Yönetim Kurulu Üyesi	: Muhlis Burak Divanlıoğlu
Yönetim Kurulu Üyesi	: Aydonat Atasever

Yetki Şekli: Biri Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan yardımcısına ait olmak üzere herhangi iki yönetim kurulu üyesinin Şirket unvanı altında müşterek imzaları.

Kemal Kabataş İç Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi, Oğuz Kösebay Finansal Raporlamadan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak belirlenmiştir.

b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Yönetim Kurulu üyesi Oğuz Kösebay, şirketin Genel Müdürü olarak görevlendirilmiştir.

c) Ortalama Personel Sayısı : 5

D- VARSA; Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Yoktur

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

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:

01.01.2020 – 30.09.2020 ara döneminde üst yönetime sağlanan mali menfaatlerin toplamı 344.235,00 TL'dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları

Yoktur

Elde Edilen sonuçlar

Yoktur

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin Faaliyet Konusu

Omurga Portföy Sermaye Piyasası Kurumu tarafından tescil edilmiş bir kurumdur. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonları kurmak ve yönetmektir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Şirket faaliyetlerini Türkiye'de ve gayrimenkul ile girişim sermayesi alanında ortaklık portföyü oluşturmak üzere yürütmektedir.

b) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Yoktur.

c) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü

Şirketin Teftiş ve İç Kontrol faaliyetleri kapsamında mevzuata aykırı herhangi bir durum tespit edilmemiştir.

d) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri bulunmamaktadır.

e) Şirketin iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

f) Hesap dönemi içerisinde herhangi bir özel denetim ve kamu denetimi yapılmamıştır.

g) Şirketimiz 2020 hesap dönemi için İtimat Bağımsız Denetim A.Ş. ile yapmış olduğu sözleşme gereği bağımsız denetim hizmeti almaktadır. Yönetmelikler doğrultusunda SPK ya yapılması gereken bildirimler süresi içinde yapılmaktadır. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Şirketimiz gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması için hem varlık hem de yatırımcı tarafında çalışmalarına devam etmektedir. Bu çerçevede, 24

Ekim 2018 tarihinde ihracı gerçekleştirilen Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Ufuk Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun yatırımları aktif olarak devam etmektedir. 30 Eylül 2020 itibariyle Fon toplam değeri 408.723.704,58 TL olup, dolaşımdaki pay sayısı 356.614.959 adettir.

Ayrıca, farklı yatırımcılara sunulmak üzere kurulan Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu kurulmuş, fon iç tüzüğü 13 Mart 2019 tarihinde SPK tarafından onaylanmış ve 25 Mart 2019 tarihinde tescil işlemleri tamamlanmıştır. 9 Nisan 2019 tarihinde Fon ihraç belgesi SPK tarafından onaylanmış, Fon payları 4 Ekim 2019 tarihinde ihraç edilmiştir. 30 Eylül 2020 itibariyle Fon toplam değeri 11.062.402,32 TL olup, dolaşımdaki pay sayısı 12.485.239 adettir.

Girişim Sermayesi Portföy Yöneticiliği kapsamında, erken aşama teknoloji firmalarına yatırım yapmak amacıyla girişim sermayesi fonu kurulmasıyla amacıyla Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Şirket Ortağım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulmuştur. Fon ihraç belgesi 27 Haziran 2019 tarihinde SPK tarafından onaylanmış olup, Fon katılma paylarının yatırımcılara ihracına başlanacaktır.

i) 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 harcamalar bulunmamaktadır.

k) İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

İşletmenin finansman kaynağı öz sermayesidir. İhraç edilen gayrimenkul yatırım fonlarından ve yakın dönemde ihraç edilmesi planlanan girişim sermayesi yatırım fonundan fon yönetimi gelirleri elde etmeye devam edecektir.

l) İşletmenin faaliyet konusu kapsamında kurmuş olduğu ve yönettiği fonların bilgileri

24 Ekim 2018 tarihinde ihracı gerçekleştirilen Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Ufuk Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu'nun yatırımları aktif olarak devam etmektedir. 30 Eylül 2020 itibariyle Fon toplam değeri 408.723.704,58 TL olup, dolaşımdaki pay sayısı 356.614.959 adettir.

Ayrıca, farklı yatırımcılara sunulmak üzere kurulan Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu kurulmuş, 4 Ekim 2019 tarihinde ihraç edilmiştir. 30 Eylül 2020 itibariyle Fon toplam değeri 11.062.402,32 TL olup, dolaşımdaki pay sayısı 12.485.239 adettir.

Girişim Sermayesi Portföy Yöneticiliği kapsamında, erken aşama teknoloji firmalarına yatırım yapmak amacıyla girişim sermayesi fonu kurulmasıyla amacıyla Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Şirket Ortağım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulmuştur. Fon ihraç belgesi 27 Haziran 2019

tarihinde SPK tarafından onaylanmış olup, Fon katılma paylarının yatırımcılara ihracına başlanacaktır.

m) Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler

30 Eylül 2020 itibariyle, kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonlarından 222.349 TL Fon yönetim ücreti alacağı ve 11.902 TL diğer fon giderleri alacağı bulunmaktadır. Dönem boyunca yönettiği fonlardan elde ettiği fon yönetim ücreti geliri 671.275 TL'dir.

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:

Şirketimizin kurucusu ve yöneticisi olduğu fonlardan 30.09.2020 itibariyle, yönetim ücreti geliri toplam 671.275 TL'dir.

Dönen Varlıklar Toplam	: 2.504.562 TL
Duran Varlıklar Toplam	: 46.033 TL
Aktif Toplam	: 2.550.595 TL
Yükümlülükler Toplam	: 270.355 TL
Özkaynaklar Toplam	: 2.280.240 TL

Şirketimiz 2020 yılı Ocak- Eylül ara dönemini 59.884 TL net dönem zararı ile kapatmıştır.

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin 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:

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen öz kaynakların toplamıdır.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borç	270.355	288.111
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(2.222.166)	(2.339.355)
Net Borç / (Varlık)	-1.951.811	-2.051.244
Toplam Öz Sermaye	2.280.240	2.327.356
-Varlık / Toplam Öz Sermaye Oranı	-86%	-88%

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler

Risk Yönetimi Hizmetleri dışarıdan temin edilmektedir. Bu hizmetler için 02.01.2018 tarihinde Risk Yazılım Teknolojileri Dan. Eğ. Tic. Ltd. Şti. ile sözleşme imzalanmıştır. Şirketin Risk Yönetimi prosedürleri hem Gayrimenkul yatırım fonları hem de Girişim sermayesi yatırım fonları için ayrı ayrı mevcut ve yürürlüktedir, hizmetler bu prosedürler kapsamında alınmakta ve takip edilmektedir. Prosedür kapsamında haftalık raporlar Genel Müdür'e ve Yönetim Kurulu'na Risk Yazılım firması tarafından hazırlanarak gönderilmektedir. Ayrıca Şirket'in karşı karşıya bulunduğu finansal riskler, kredi riski, faiz haddi riski, likidite riski, sermaye riski ve yabancı para riskini kapsamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sermaye riski yönetimine ilişkin bilgiler 5.maddenin b paragrafında verilmiştir. Şirket'in kredi riski, faiz haddi riski ve likidite riski 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

b) Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi oluşturulmamıştır.

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

Şirketimiz gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesi amacıyla kurulmuştur. Şirketimizin gelir yaratma kapasitesi, kuracağı ve yöneteceği gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonlarına vereceği hizmetler kapsamında alacağı yönetim ücreti ve başarı priminden oluşmaktadır. Faaliyet izin yetki belgesinin alınmasıyla birlikte kuruluşu da SPK tarafından onaylanan gayrimenkul yatırım fonlarının ihracı gerçekleştirilmiştir. Gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonlarının Türkiye'de yeni bir ürün olmasından ve global ekonomideki yavaşlamadan kaynaklı pazarlama riskleri bulunmaktadır.

7- DİĞER HUSUSLAR

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

b) Üst düzey yöneticiler dışındaki personele tanınan haklar

01.01.2020 – 30.09.2020 ara döneminde üst düzey yöneticiler dışındaki diğer personele sağlanan mali menfaatler ücret tutarından oluşmaktadır.

c) İlave bilgiler

Şirketimizin 30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Döneme Ait Faaliyet Raporu, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1)” ne uygun olarak hazırlanmış ve 27 Ekim 2020 tarihli, 2020/15 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilmiştir.