



ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1Ç21 Finansal Sonuçları

15 Haziran 2021



Gündem

Halka Arz Süreci

Şirkete Genel Bakış

1Ç21 Sonuçları ve Performans

Soru / Cevap



Halka Arz Süreci

Ünlü & Co Halka Arzı Haziran ayında başarıyla tamamlandı



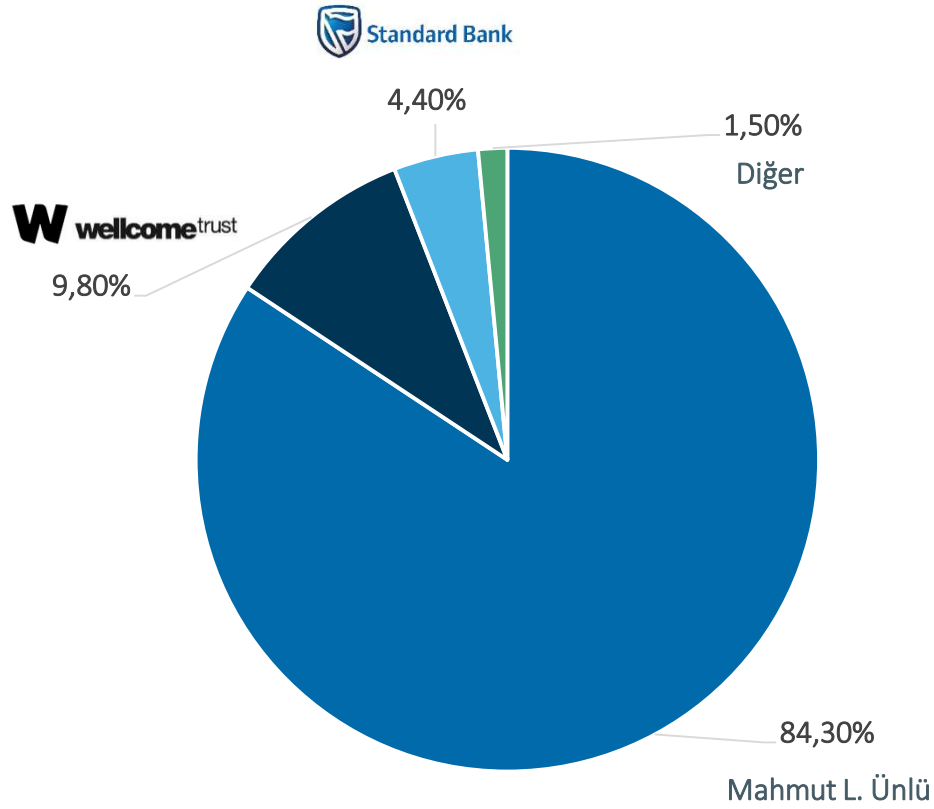
Halka Arz Bilgileri

İhraççı	Ünlü Yatırım Holding Anonim Şirketi
Konsorsiyum Lideri	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Halka Arz Şekli	Ortak Satışı ve Sermaye Artırımı
Halka Arz Büyüklüğü	Ortak Satışı: 8.263.851 TL nominal değerli pay (%18) Sermaye Artırımı: 37.269.158 TL nominal değerli pay (%82)
Satan Ortak	Mahmut L. Ünlü
Talep Toplama	31 Mayıs – 1 Haziran 2021
Fiyat Aralığı	Her bir nominal değerli pay için 6,90 TL – sabit fiyat
Fiyat İstikrarı	Payların Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamasından itibaren 30 gün süre ile
Aracılık Yöntemi	En iyi gayret aracılığı
Halka Açıklık Oranı	%26,0
Ek Satış	-
Satmama Taahhüdü (Lock up)	Şirket ve Ortaklar için 6 ay
Tahsisat Oranları	%43.14 Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar %46.45 Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar %10.41 Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar
İlk İşlem Tarihi	7 Haziran 2021

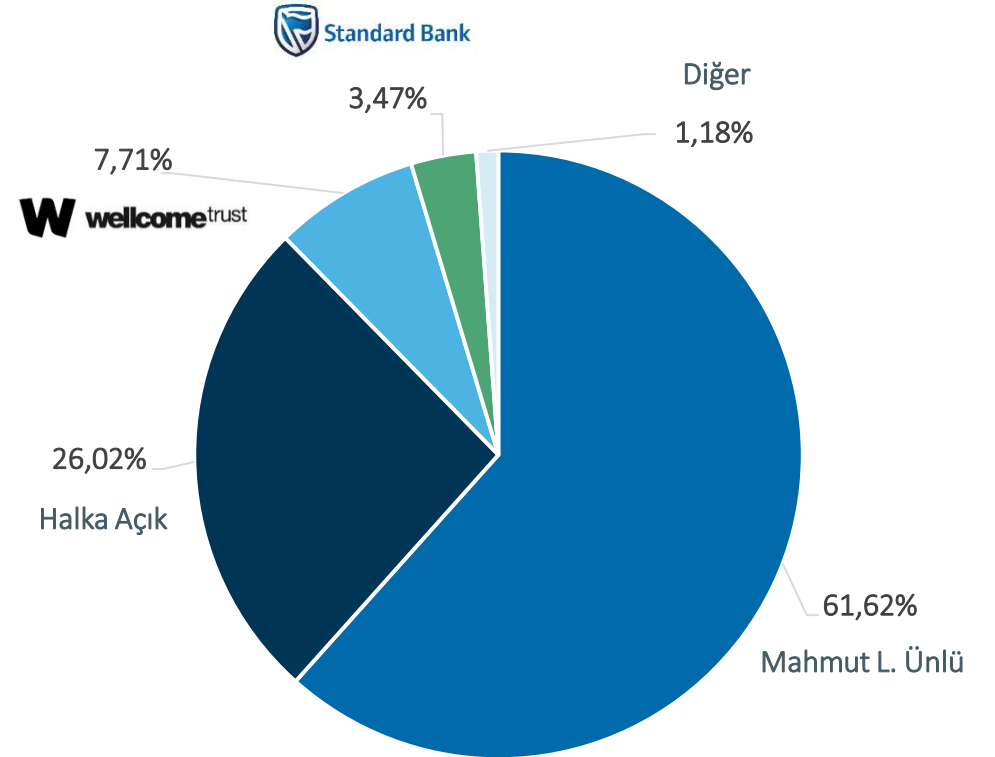
Halka Arz Sonrasında Yeni Ortaklık Yapısı



Halka Arz Öncesi



Halka Arz Sonrası





Şirkete Genel Bakış

ÜNLÜ & Co, yerli ve yabancı, bireysel ve kurumsal yatırımcılara hizmet veren, geniş çerçevede finansal ürün ve hizmetler sunan bağımsız bir kurumdur.

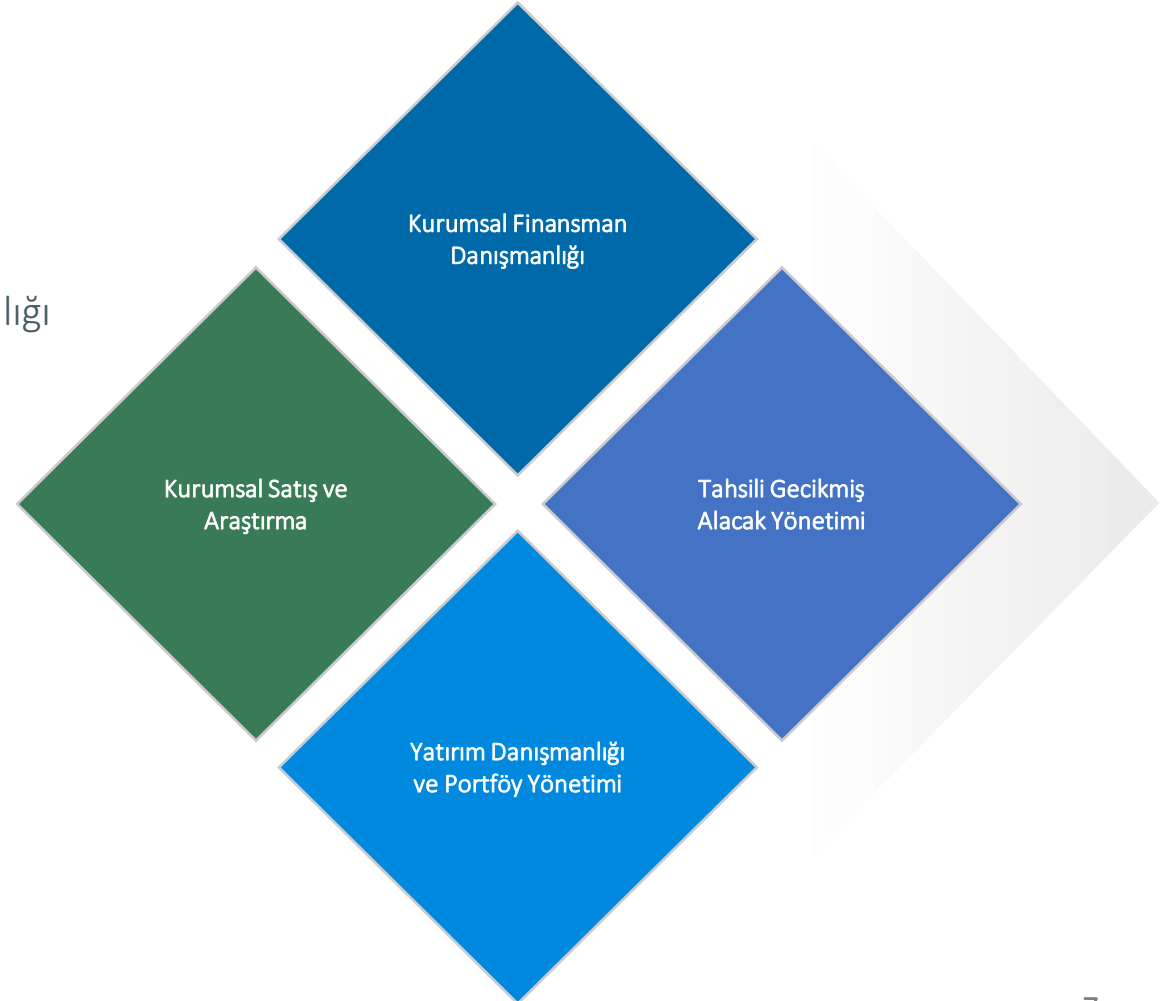
4 Ana İş Kolumuz

Kurumsal Finansman

Kurumsal Satış

Bireysel ve Kurumsal Yatırım Danışmanlığı

Tahsili Gecikmiş Alacak Yönetimi (TGA)



Rakamlarla ÜNLÜ & Co – 2020



2020

242 mln TL
Net gelir¹

61 mln TL
Net kar

%77
Devamlı gelirlerin payı²



603 mln TL
Aktif büyüklüğü

245 mln TL
Özkaynaklar
büyüklüğü

%27
Özkaynak karlılığı (ROE)



4,0 mlr TL
DAHA AuM

734 mln TL
Fon ve Portföy AuM

3,5 mlr TL
TGA³ portföyü anapara
büyüklüğü

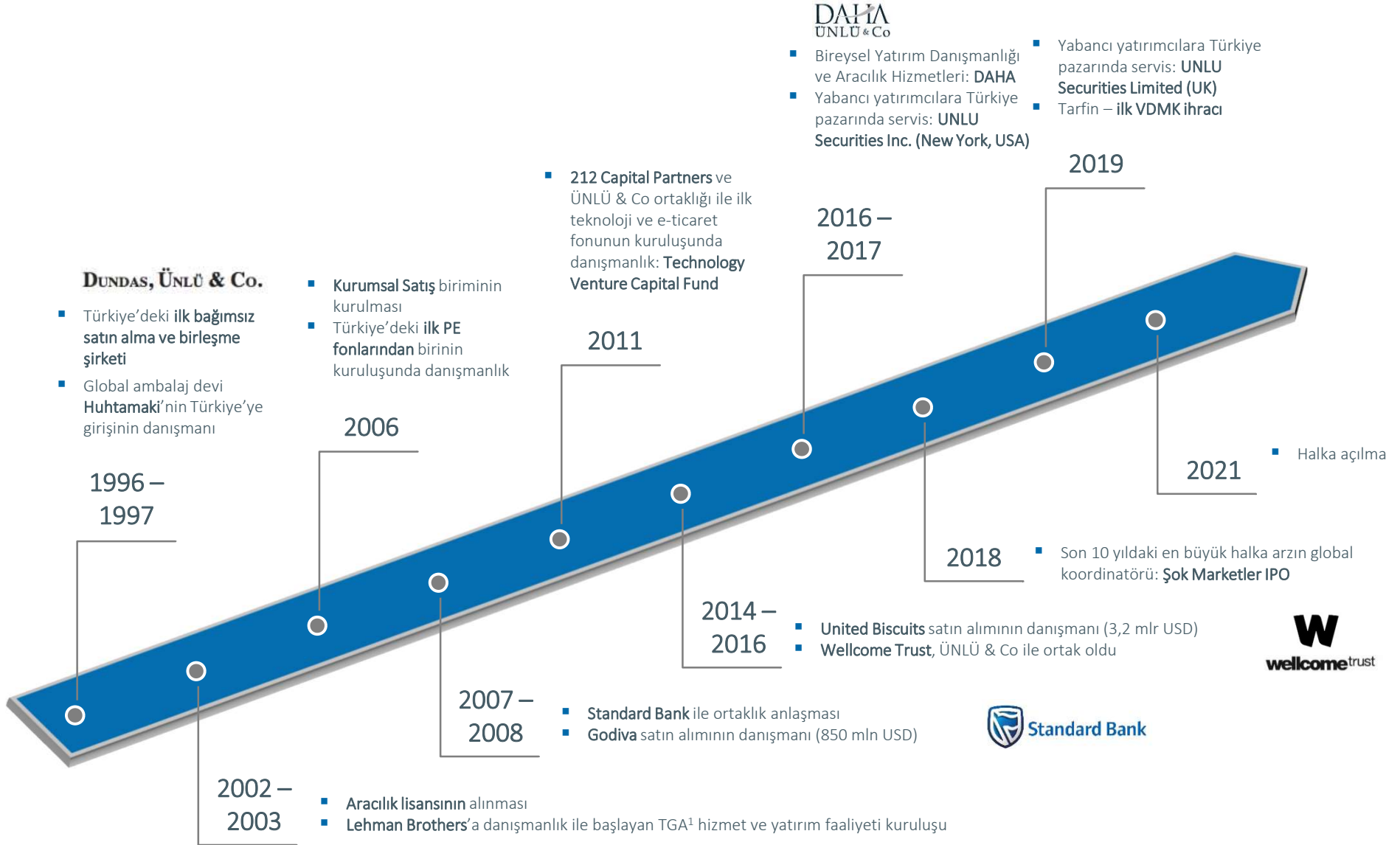


467
Çalışan

%51-49
Kadın-Erkek
çalışan oranı

3 ofis
İstanbul, Londra, New York

Ünlü & Co: 25 Yıldır Süren Girişimcilik ve Ortaklık Kültürü



1 Lider Konum ve Yüksek Prestij



Seçili faaliyetlerde pazar lideri



Türkiye'nin Lider Satın Alma ve Birleşme Danışmanı

ÜNLÜ & Co, adet bazında 30 mln USD üzeri işlem değerine sahip işlemlerde Türkiye'de lider pozisyonundadır



Sermaye Piyasası İşlemlerinde¹ Lider Kurum

ÜNLÜ & Co, 2010 – 2020 arası sermaye piyasası işlemlerinde, 32 işlemde %22 pay ile Türkiye'de lider oyuncudur



Türkiye'nin Lider Tahsili Gecikmiş Alacak Yönetimi Şirketinden Biri

Sektörde 15 yıldır faaliyet gösteren 3 şirketten biri olan İSTANBUL Varlık, toplam 302 mln TL'lik yatırım ile 3,5 mlr TL anapara büyüklüğünde portföye sahiptir

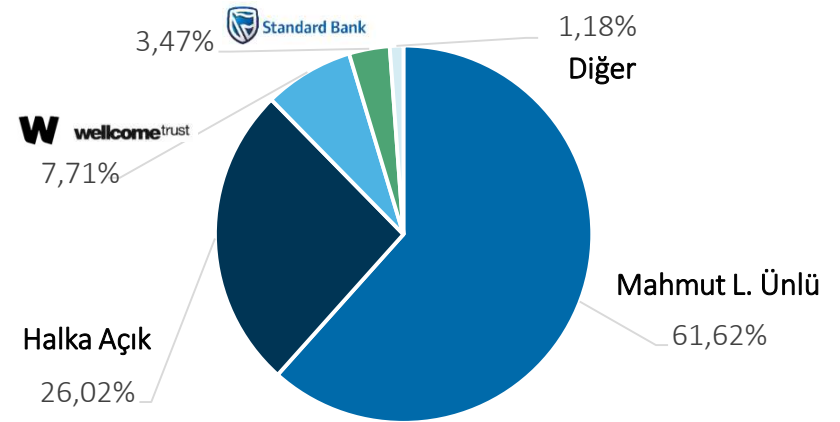
Yerli / yabancı saygın müşteri ilişkisi

Sunduğu dünya standartlarındaki hizmetler sayesinde, hem Türkiye'nin en büyük kuruluşları, hem Türkiye'ye yatırım yapan yabancı şirketler, hem de özel sermaye fonları tarafından tercih edilmektedir



Güçlü ortaklık yapısı

- ÜNLÜ & Co dünyanın önde gelen finansal merkezlerindeki temsilcilikleri ile müşterilerine küresel boyutta hizmet sunarken, küresel anlamda saygın ortaklara sahiptir



Ödüller



ACQ5 – 2020 Yılın Yatırım Bankası Türkiye



TCMA 2020 – Leader of Mergers and Acquisitions



Euromoney Awards for Excellence 2019
Best Investment Bank of Turkey



Bonds & Loans, Structured Bond Deal of the Year
Runner Up, ÜNLÜ Menkul Hasat Asset Finance Fund



Mahmut L. Ünlü

Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO

30 yıllık iş deneyimi

25,5 yıl ÜNLÜ & Co deneyimi

Rice University, MBA, 1991

Georgia Institute of Technology, Makine Mühendisliği, 1989

Boğaziçi Üniversitesi, Makine Mühendisliği, 1988



Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü

Yönetim Kurulu Üyesi

24 yıllık iş deneyimi

9 yıl ÜNLÜ & Co deneyimi

London School of Economics, M.Sc., 1996

Boğaziçi Üniversitesi, İşletme, 1995



Selçuk Tuncalı

Tahsil Gecikmiş Alacak Yönetimi, İSTANBUL Varlık Genel Müdürü

26 yıllık iş deneyimi

19 yıl ÜNLÜ & Co deneyimi

Rice University, MBA, 1992

İstanbul Üniversitesi, Uluslararası İşletme, 1990

Boğaziçi Üniversitesi, Makine Mühendisliği, 1989



Uygur Aksoy

Hazine Yönetimi

17 yıllık iş deneyimi

9 yıl ÜNLÜ & Co deneyimi

Koç Üniversitesi, MBA, 2003

Orta Doğu Teknik Üniversitesi, İnşaat Mühendisliği, 2001



Gamze Akgüney

Yatırım Danışmanlığı ve Portföy Yönetimi, ÜNLÜ Menkul Genel Müdürü

26 yıllık iş deneyimi

3,5 yıl ÜNLÜ & Co deneyimi

Boğaziçi Üniversitesi, İşletme, 1994



Can Ünalın

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

35 yıllık iş deneyimi

8 yıl ÜNLÜ & Co deneyimi

Marmara Üniversitesi, MBA, 1986

İstanbul Üniversitesi, İşletme, 1985



İbrahim Romano

Kurumsal Finansman Danışmanlığı

28 yıllık iş deneyimi

25 yıl ÜNLÜ & Co deneyimi

İstanbul Üniversitesi, Uluslararası İlişkiler, 1993

Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi, 1992



Elif Özer

İnsan Kaynakları, Kurumsal İletişim ve Pazarlama

23 yıllık iş deneyimi

3 yıl ÜNLÜ & Co deneyimi

İstanbul Üniversitesi, İnsan Kaynakları, 2000

Orta Doğu Teknik Üniversitesi, Psikolojik Danışmanlık ve Rehberlik, 1997



Utku Özay

Alternatif Yatırımlar ve Portföy Yönetim Hizmetleri

25 yıllık iş deneyimi

8,5 yıl ÜNLÜ & Co deneyimi

Orta Doğu Teknik Üniversitesi, İşletme, 1995



Aykut Sarıbiyık

CFO, Mali ve İdari İşler

22 yıllık iş deneyimi

1 yıl ÜNLÜ & Co deneyimi

University of Birmingham, MBA, 2001

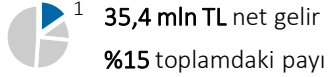
Orta Doğu Teknik Üniversitesi, Endüstri Mühendisliği, 1997

ÜNLÜ & Co Yönetim Kurulu üyesi

ÜNLÜ & Co, İcra Kurulu üyesi

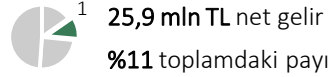


Kurumsal Finansman Danışmanlığı



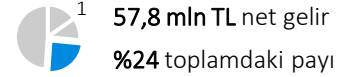
- Satın Alma ve Birleşme Danışmanlığı
- Halka Arzlarda Finansal Danışmanlık
- Borç Sermaye Piyasaları Danışmanlığı
- Borç, Satın Alma ve Proje Finansmanı Danışmanlığı

Kurumsal Satış ve Araştırma



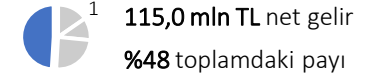
- IPO / SPO / ABB Blok Satış
- Yurt İçi ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılara Aracılık
- High Frequency Trading (HFT) ve Direct Market Access (DMA)
- Araştırma Faaliyetleri

Yatırım Danışmanlığı ve Portföy Yönetimi



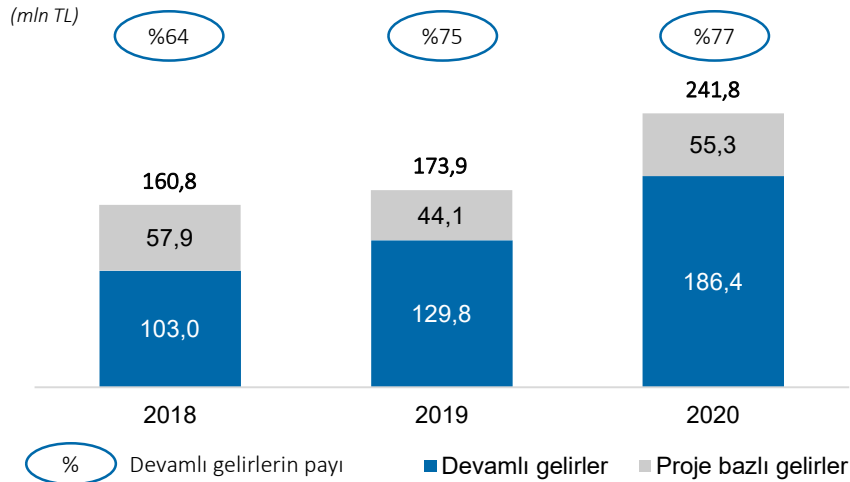
- DAHA Yatırım Danışmanlığı
- Fon ve Portföy Yönetimi

Tahsili Gecikmiş Alacak Yönetimi



- Bireysel Tahsili Gecikmiş Alacak Portföy Yönetimi
- Kurumsal ve KOBİ Tahsili Gecikmiş Alacak Portföy Yönetimi

Toplam net gelir



✓ Hızlı büyüme

✓ Sürekli artan devamlı gelirler

✓ Dengeli net gelir dağılımı

Kurumsal Finansman

Türkiye'nin Lider Satın Alma ve Birleşme Danışmanlığı



ÜNLÜ & Co

Kurumsal Finansman
Danışmanlığı

Kurumsal Satış ve Araştırma

Yatırım Danışmanlığı ve
Portföy Yönetimi

Tahsilî Gecikmiş Alacak
Yönetimi

1996'dan beri 110 işlem ile piyasa lideri



- Türkiye'de piyasa lideri konumu
- Güçlü marka değeri
- Profesyonel kadro

76

satıcı taraf danışmanlık
işlemi

69

sınır ötesi satın alma
işlemi

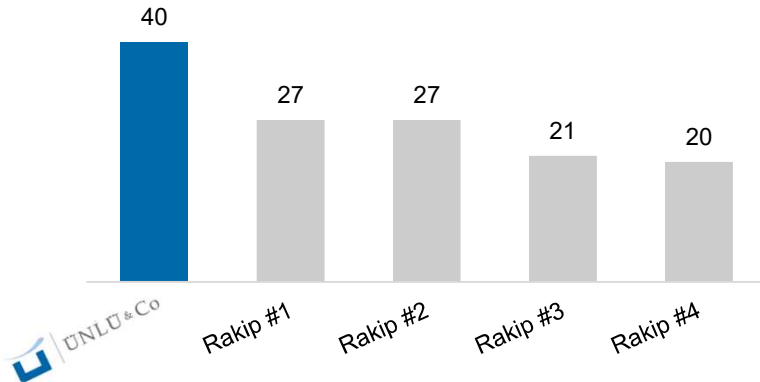
45

alıcı taraf danışmanlık
işlemi

41

özel sermaye fonu
işlemi

Toplam gerçekleşen işlem sayısı¹ (2010 – Günümüz)



23 profesyonel çalışan ile kurumsal finansman sektöründeki en geniş ekip



20 yılı aşkın deneyime sahip yönetici kadro



Perakende, tüketim, yiyecek, altyapı ve hizmet sektörleri başta olmak üzere tüm sektörlerde deneyim



Türk ve yabancı girişim şirketleriyle uzun süreli ilişkiler



Türkiye'deki hissedar ile üst düzey yöneticilerle ve uluslararası yatırımcılarla uzun süreli ilişkiler

Seçilmiş işlemler

Tamamlanıyor ÇALI GIDA SANAYİ VE TİC. A.Ş. İK tat Çalı Gıda, SEK markasını ve varlıklarını Tat Gıda'dan satın aldı 33 mln USD Tat Gıda Sanayi A.Ş.'nin Finansal Danışmanı	Tamamlanıyor ERDEMİR KÜMAŞ GOZDE YILDIZ ★ HOLDING Erdemir, Kümaş Manyezit'in %100 hissedarlığını Gözde Girişim ve Yıldız Holding'den satın aldı 340 mln USD Gözde Girişim Sermayesi ve Yıldız Holding A.Ş.'nin Finansal Danışmanı	Tamamlanıyor mondi OLMUKSAN INTERNATIONAL PAPER Mondi, Olmuksan International Paper'ın %90,4 hissedarlığını satın aldı 124 mln USD Olmuksan International Paper Ambalaj San. ve Tic. A.Ş. Finansal Danışmanı	Haziran 2019 NIPPON PAINT BETEK Nippon Paint, Betek Boya'nın %99,8 hissedarlığını satın aldı 405 mln USD Betek Boya'nın Finansal Danışmanı
Mayıs 2018 TAV Havalimanları ICF Airports TAV Havalimanları, ICF Airports'un %50 hissedarlığını satın aldı 443 mln USD IC Holding'in Finansal Danışmanı	Ekim 2017 ifm MHP akfen IFM Investors, Mersin International Port'un %40 hissedarlığını Akfen Holding'den satın aldı 869 mln USD Akfen Holding'in Finansal Danışmanı	Kasım 2014 YILDIZ HOLDING UB United Biscuits Yıldız Holding, United Biscuits'i satın aldı 3,2 mldr USD Yıldız Holding A.Ş.'nin Finansal Danışmanı	Mart 2008 ÜLKER GODIVA Campbell's Godiva Ülker, Godiva'yı Campbell's'dan satın aldı 850 mln USD Ülker Grup'un Finansal Danışmanı

Kaynak: ÜNLÜ & Co

¹ 30 mln USD üzeri işlemler



ÜNLÜ & Co

Kurumsal Finansman
Danışmanlığı

Kurumsal Satış ve Araştırma

Yatırım Danışmanlığı ve
Portföy Yönetimi

Tahsil Gecikmiş Alacak
Yönetimi

Borç Sermaye Piyasaları ürünleri

- Türk Lirası Tahvil / Bono
- Kredi Bazlı Tahvil (CLN)
- Paya dönüştürülebilir / Değiştirilebilir Tahviller
- Kira Sertifikası / Sukuk
- Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler

Borç Finansmanı Danışmanlığı hizmetleri

- Proje Finansmanı
- Satın Alma Finansmanı
- Yapılandırılmış Borç Finansmanı
- Finansal Yeniden Yapılandırma



2021

Havacılık sektöründe yer alan Pegasus Hava Taşımacılığı'nın ilk tahvil ihracı, 260 mln TL



2018

Türkiye'de gerçekleştirilen ilk paya dönüştürülebilir tahvil, Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, 170 mln TL



2019

Türkiye'de gerçekleştirilen tarım alacaklarına dayalı ilk VDMK ihracı, Tarfin Tarım, 20 mln TL



2014

Türkiye piyasasında gerçekleşen en büyük özel şirket ihracı ve şirketin ilk ihracı, Gözde Girişim Sermayesi, 400 mln TL

Seçilmiş işlemler

2021 PEGASUS AIRLINES 260 mln TL Yurt içinde halka arz edilmeksizin tahvil ihracı Lider Aracı Kurum	2019 tarfin 10 mln TL & 10 mln TL Tarım alacaklarına dayalı VDMK ihracı Lider Aracı Kurum	2018 akfen GYO 170 mln TL Yurt içinde halka arz edilmeksizin paya dönüştürülebilir tahvil Lider Aracı Kurum	Devam ediyor ido 510 mln USD Yeniden Yapılandırma Finansal Danışman	2018 UNIFREE DUTY FREE 210 mln EUR Proje Finansmanı Finansal Danışman ve Koordinatör	2016 DEMSA GROUP 160 mln EUR Uzun Vadeli Fonlama Finansal Danışman ve Koordinatör	2012 boyner YKM 130 mln TL Satın Alma Finansmanı Finansal Danışman
---	---	---	---	--	---	--

Kurumsal Satış

Uluslararası ve Kurumsal Aracılık Hizmetlerinde Lider



ÜNLÜ & Co

Kurumsal Finansman
Danışmanlığı

Kurumsal Satış ve Araştırma

Yatırım Danışmanlığı ve
Portföy Yönetimi

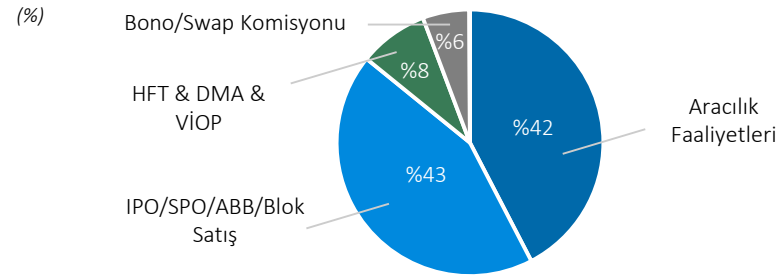
Tahsilî Gecikmiş Alacak
Yönetimi

- ✓ 2010 yılından günümüze halka arzlar, tahsisli ve blok satışlarda 3 milyar USD işlem hacmi ile lider pozisyon; son 5 çeyrekte¹ 1,1 milyar TL blok satış
- ✓ ÜNLÜ & Co Grubu, kurumsal satış ve araştırma faaliyetleri kapsamında hem yurt içi hem de yurt dışı kurumsal yatırımcılara hizmet vermektedir
- ✓ Amerika ve İngiltere lisanslarıyla UNLU Securities Inc. ile UNLU Securities UK Limited aracılığıyla yurt dışı piyasalarda kurumsal satış faaliyeti

Hizmetler

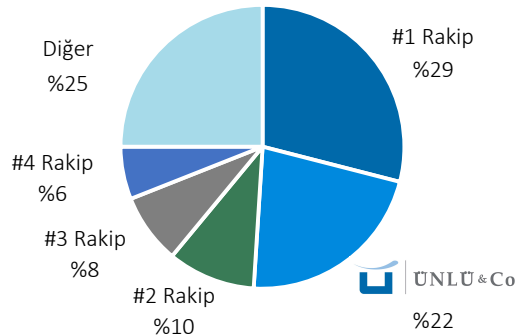
- Aracılık faaliyetleri (Pay, ViOP, tahvil, Eurobond)
- Blok satış, halka arz, ABB² hizmetleri
- Araştırma hizmetleri
- ÖST ihraçları
- HFT ve DMA

Hizmetler gelirleri toplamı kırılımı (2018 – 2020)



UK Business Vision, BV
2020 Awards, Best
Investment Research
Team Award

Birincil / İkincil Halka Arz / Blok Satış işlemlerinde pazar payı (2010 – 2020)⁴



Sermaye piyasası seçilmiş tecrübeler

ŞOK Marketler, IPO³, Mayıs 2018



- **Büyükölük:** 535 mln USD
- **ÜNLÜ & Co:** Küresel Konsorsiyum Lideri

Bizim Toptan, IPO³, Ocak 2011



- **Büyükölük:** 255 mln USD
- **ÜNLÜ & Co:** Eş Lider

Ülker Bisküvi, ABB, Ekim 2013



- **Büyükölük:** 431 mln USD
- **ÜNLÜ & Co:** Küresel Münhasır Aracı

Sabancı Holding, ABB, 2009 – 2020



- **Büyükölük:** 1,1 mlr USD
- **ÜNLÜ & Co:** Münhasır Aracı

DAHA Yatırım Danışmanlığı Hizmetleri

Bireysel Varlık Yönetimi Hizmetleri ve Portföy Yönetimi



ÜNLÜ & Co

Kurumsal Finansman
Danışmanlığı

Kurumsal Satış ve Araştırma

Yatırım Danışmanlığı ve
Portföy Yönetimi

Tahsili Gecikmiş Alacak
Yönetimi

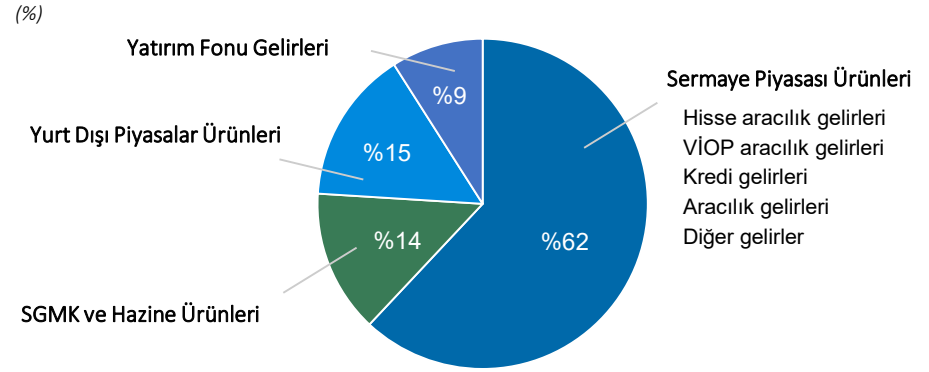
- ✓ DAHA, son 3 senede satış ekibini 3 kat, müşteri sayısını ve gelirlerini 6 kat büyütürken finans sektöründe önemli bir marka haline gelmiştir
- ✓ 57 çalışan ve 3 şube ile, hızlı büyüyen danışman kadrosu

DAHA müşterilerine ne sağlıyor?

DAHA
ÜNLÜ & Co

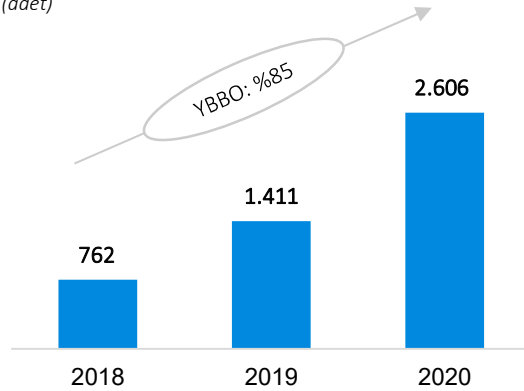
- 1 Bağımsız Yatırım Danışmanı Modeli
- 2 Kişiyi Özel (HNW¹/UHNW²/ Şirketlere) Nitelikli Hizmetler
- 3 Dijital Kanalların Etkin Kullanımı
- 4 Güçlü Araştırma Tavsiyeleri

Ürün ve hizmetlerin kırılımı (2020)



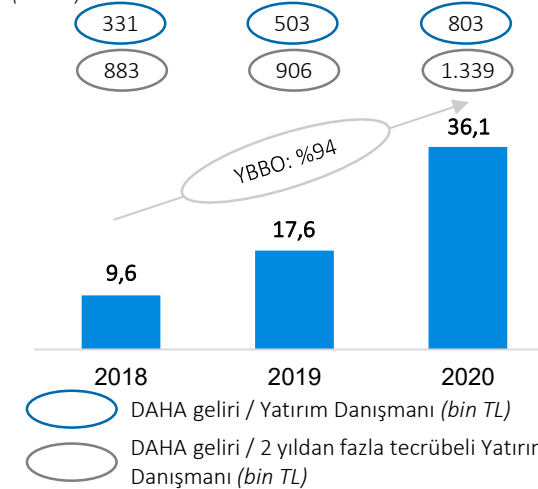
Müşteri adedi

(adet)



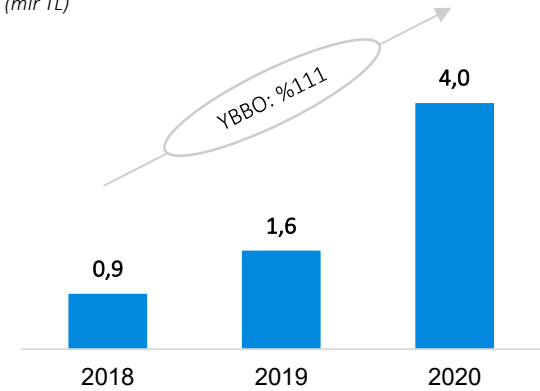
DAHA gelir

(mln TL)



DAHA AuM

(mlr TL)



DAHA Yatırım Danışmanlığı Hizmetleri

DAHA: Nitelikli Müşterilerden Kitle Müşterilerine Genişleyen Hizmet Ağı



ÜNLÜ & Co

Kurumsal Finansman
Danışmanlığı

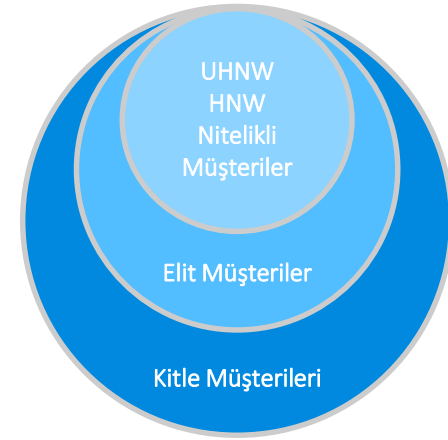
Kurumsal Satış ve Araştırma

Yatırım Danışmanlığı ve
Portföy Yönetimi

Tahsili Gecikmiş Alacak
Yönetimi

DİJİTAL STRATEJİ

- ✓ Türkiye'deki yatırım anlayışını değiştirmek ve dijitalleşme yoluyla bu anlayış ve hizmetlerimizi **geniş kitlelere** ulaştırılmak
- ✓ Dijital kanal gelirlerinin 5 yıl içerisinde **toplam DAHA gelirlerinde önemli bir paya** ulaşması



- Tecrübeli ve alanında uzman yatırım danışmanı ve broker kadrosu ile butik hizmet anlayışı
- HFT Teknolojisi
- Veri yayın uygulamaları
- Online kanallar

- Genişleyen şube ağı
- Artan yatırım danışmanı kadrosu
- Online müşteri edinimi
- Çağrı merkezi
- Algoritmik işlem platformları
- Yeni emir tipleri
- Yüksek emir iletim hızı

- Dijital işkolu
- Uçtan uca dijital müşteri deneyimi
- Robo-advisory çözümleriyle dijital yatırım danışmanlığı
- Dijitale özgü düşük maliyetli ürün ve hizmetler





ÜNLÜ & Co

Kurumsal Finansman
Danışmanlığı

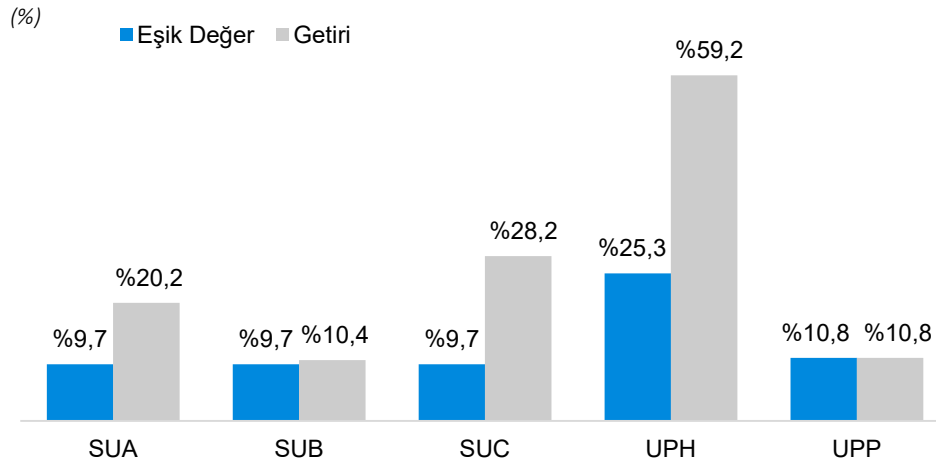
Kurumsal Satış ve Araştırma

Yatırım Danışmanlığı ve Portföy
Yönetimi

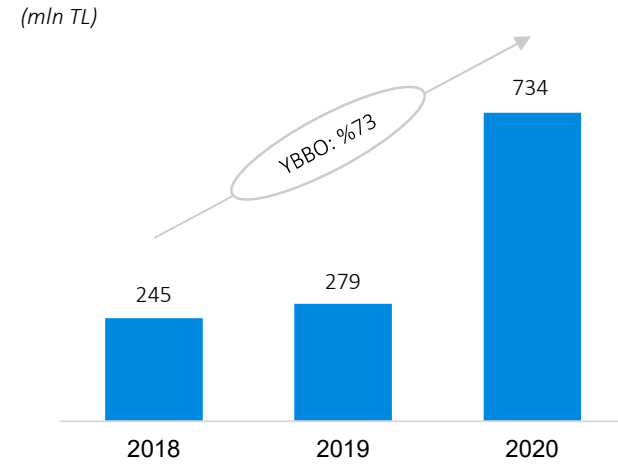
Tahsilî Gecikmiş Alacak
Yönetimi

- Bireysel ve kurumsal yatırımcılara yönelik fon ve portföy yönetimi hizmetleri
- DAHA ile yüksek sinerji ve ivmelenen büyüme (DAHA'nın payı¹: %50)
- TEFAS platformu ile yüksek getiriye sahip fonların geniş kitlelere ulaşma imkanı (yılbaşından beri fon getirileri sıralamasında ÜNLÜ Portföy Fonları, Sharpe oranına göre en yüksek fonlar arasında)
- Başarılı Portföy yönetimi:
 - Mevduat muadili olarak sınıflandırılan Birinci Değişken Fon ("SUA") ile son 3 yılda herhangi bir ay eksi getiri gerçekleştirilmeden yatırımcılara KYD Mevduat Getirisi'nin üstünde kazanç sağlanmıştır
 - Alınan risk başına elde edilen getiride (Sharpe rasyosu) TEFAS fon kategorilerinde Değişken Fonlarda (SUA & SUC), Hisse Fon (UPH) ve Likit Fonda 2020 yılında en üst sıralarda yer almıştır
- Gayrimenkul yatırım fonları gibi alternatif fonlar ile genişleyen fon yelpazesi
- Mart 2021'de girişim sermayesi yatırım fonunun kuruluşu

Fon bazında yıllık getirileri ile eşik değer karşılaştırması (2020)



Toplam fon büyüklüğü



Tahsili Gecikmiş Alacak Yönetimi İş Kolu

Türkiye'nin Öncü TGA Şirketi: İstanbul Varlık



ÜNLÜ & Co

Kurumsal Finansman
Danışmanlığı

Kurumsal Satış ve Araştırma

Yatırım Danışmanlığı ve
Portföy Yönetimi

Tahsili Gecikmiş Alacak
Yönetimi



İSTANBUL Varlık

- Perakende TGA Yönetimi
- KOBİ TGA Yönetimi
- Kurumsal TGA Yönetimi



Portföy değerlendirme tecrübesi – **52 milyar TL**'nin üzerinde anapara tutarında
450'den fazla portföy



Sektördeki en aktif oyuncularından biri – **302 milyon TL** yatırım ile toplam
3,5 milyar TL anapara tutarlı **33 portföy**



Hızlı büyümeye elverişli büyük ölçekli operasyonel ve bilgi teknolojileri
480 bine yakın müşteriye hizmet sağlayan altyapı



Deneyimli yönetim kadrosu –
25+ yıl aşkın tecrübe



Baştan sona kurum içi TGA yönetimi – **281 çalışan**



Büyük veri analizi yatırımları ile gelişmiş müşteri erişimi hedefi

TGA portföy süreci



Banka ihalesi



İSTANBUL Varlık

Yatırım

- Dataroom Süreci
- Portföy Değerleme
- Fiyatlama
- Finansman

Bilgi Teknolojileri

- CRM Geliştirme

Analiz

- Segmentasyon
- Data Zenginleştirme
- Optimizasyon
- Hedef Belirleme
- Prim Mekanizması

Çağrı Merkezi

Hukuk Birimi

- Yasal Takip
- Dava Takibi
- Avukat Ağı

Portföy Ömrü: 8 – 10 yıl

Tahsili Gecikmiş Alacak Yönetimi İş Kolu

Portföy Büyüklüğü, Gelirler ve Karlılık



ÜNLÜ & Co

Kurumsal Finansman
Danışmanlığı

Kurumsal Satış ve Araştırma

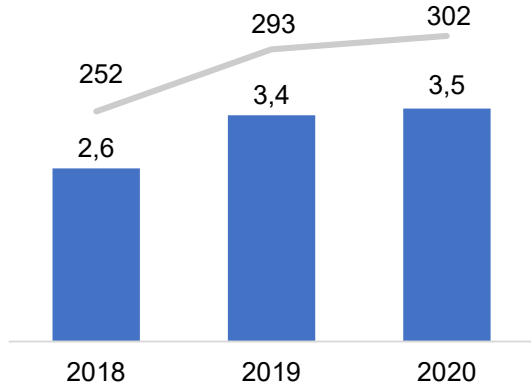
Yatırım Danışmanlığı ve
Portföy Yönetimi

Tahsili Gecikmiş Alacak
Yönetimi

İSTANBUL Varlık'ın TGA portföyü

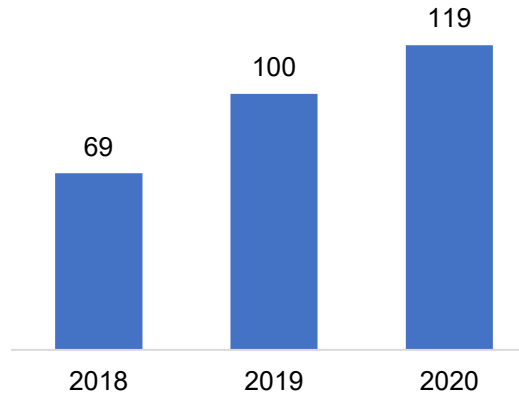
(mln TL, mln TL)

— Anapara tutarı
— Kümülatif yatırımlar



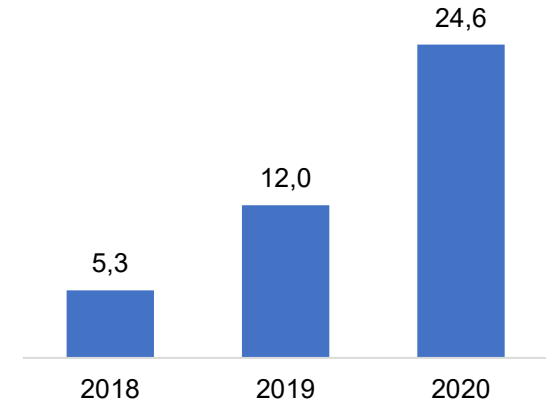
İSTANBUL Varlık tahsilatları

(mln TL)



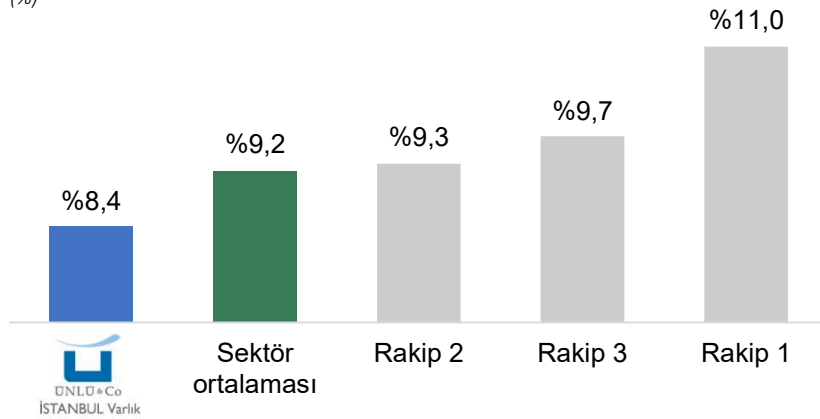
İSTANBUL Varlık vergi öncesi karı

(mln TL)



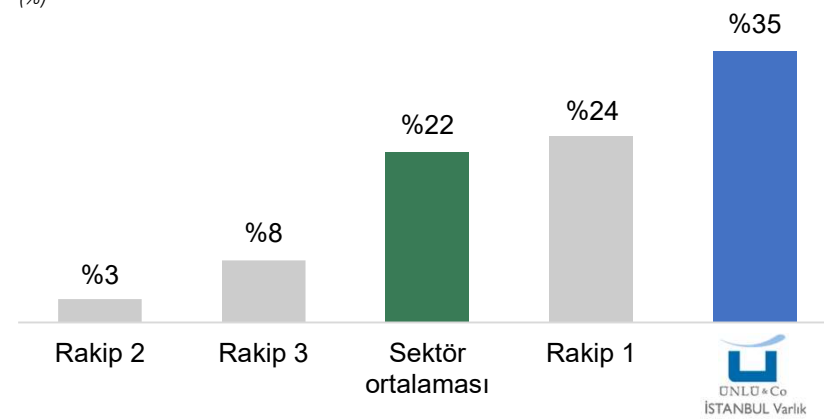
Sektörde kümülatif yatırımlar / anapara oranı (2020)

(%)



Sektörde özkaynak karlılığı (2020)

(%)



Tahsili Gecikmiş Alacak Yönetimi İş Kolu

Ekonomi Reformları Eylem Planı ile Birlikte Hızlanan Dönüşüm ve Fırsatlar



ÜNLÜ & Co

Kurumsal Finansman
Danışmanlığı

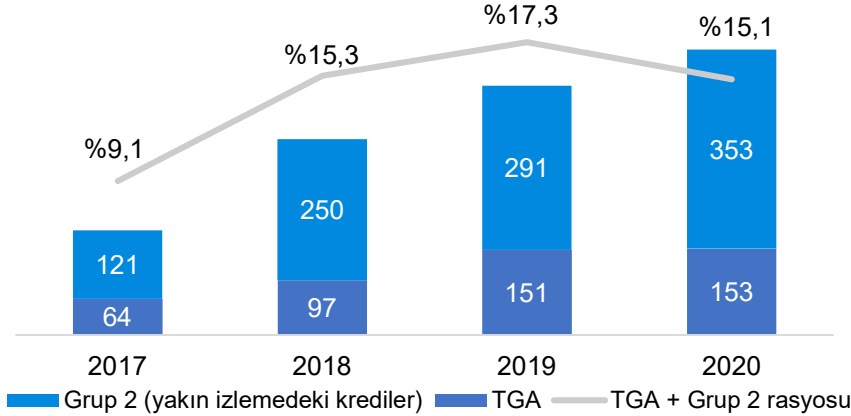
Kurumsal Satış ve Araştırma

Yatırım Danışmanlığı ve
Portföy Yönetimi

Tahsili Gecikmiş Alacak
Yönetimi

Bankacılık sektörü TGA ve yakın izlemedeki krediler

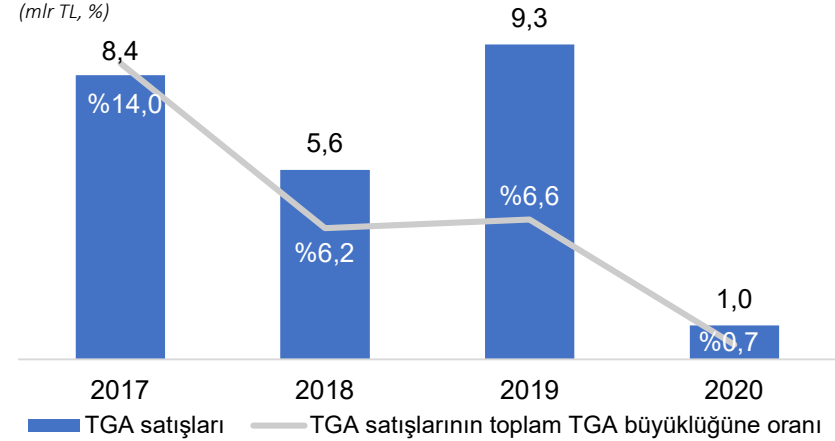
(mlr TL, %)



- Covid-19 nedeniyle BDDK TGA sınıflandırılmasını 30 Haziran 2021'e kadar 90 günden 180 güne sınırlandırdı. Bunun etkisiyle TGA seviyesi 2020'de değişmezken, Grup 2 izleme listesindeki kredilerde hızlı artış kaydedildi

TGA satış hacmi ve TGA büyüklüğü

(mlr TL, %)



- BDDK düzenlemelerini etkisiyle, 2020'de bankaların TGA satışları çok düşük kaldı, bunun normalleşip artması beklenmektedir

Ekonomi reformları eylem planı

Eylem No	Eylem	Bitiş Tarihi
3.1.d	Yaşama imkanı olmayan donuk alacakların Varlık Yönetim Şirketlerine (VYŞ) satışı, aktiften silinmesi gibi yöntemlerle bilanço dışına çıkarılması için gerekli teşvik ve tedbir mekanizmaları oluşturulacaktır	31 Aralık 2021
3.1.e.	Yakın izleme ve donuk alacak grubunda yer alan kredilerin menkul kıymetleştirilebilmesine yönelik mevzuat değişikliği yapılarak bilanço dışına aktarılabilirliği sağlanacaktır	30 Eylül 2021
3.2.a	VYŞ'lerin daha güçlü bir yapı içerisinde faaliyet gösterebilmeleri için yasal altyapı oluşturulacaktır	31 Aralık 2021
3.2.b.	Sektörde rekabetçi ve kurumsal yapının oluşturulması için VYŞ'lere beş yıl süreyle tanınan damga, harç ve KKDF kesintisi istisnası süresiz hale getirilecektir	31 Aralık 2021

Konsolide bazda Ünlü & Co: Bilanço ve Gelir Dinamikleri

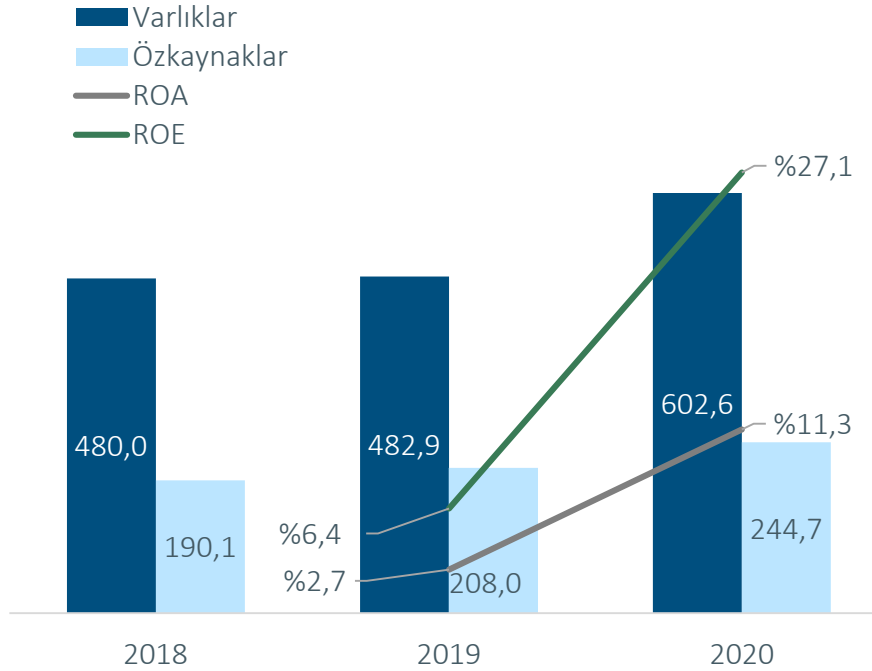
Gelir yapısı, Karlılık ve Verimlilik



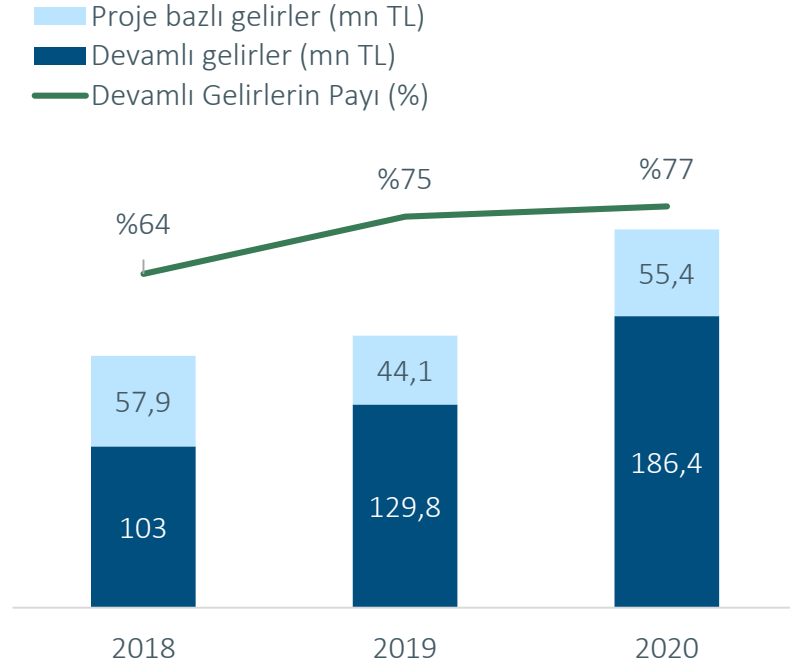
Ünlü & Co olarak önceliklendirdiğimiz 4 Finansal ölçüt:

- (1) Karlılık ve bilançonun verimi
- (2) Devamlı gelirlerin payının artması
- (3) İnsan Kaynağı ve Süreç Verimliliği
- (4) Gelirlerin çeşitliliği, sürekliliği, direnci

Özkaynak Karlılığı ve Bilanço Verimi



Devam Eden Gelirlerin Toplam İçindeki Payı



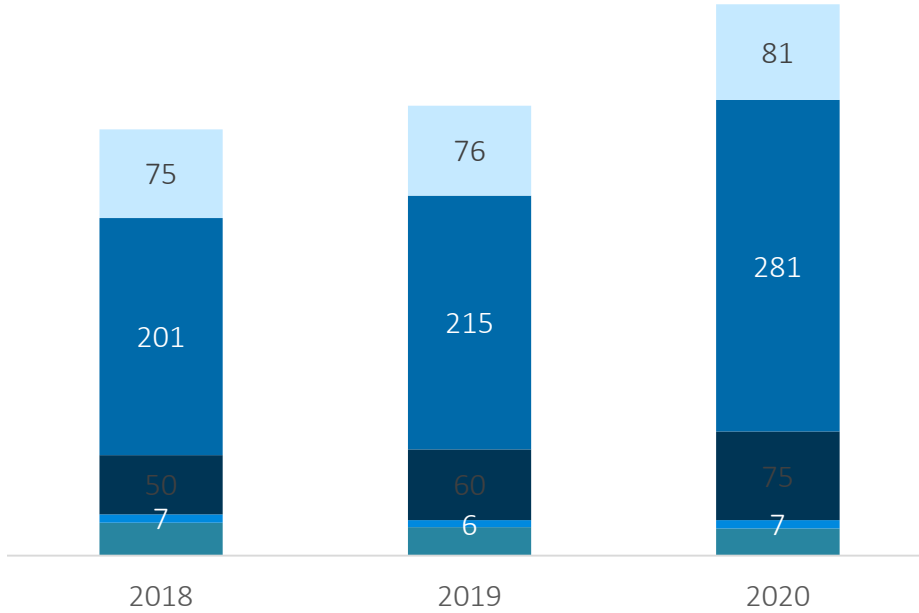
Konsolide bazda Ünlü & Co: Bilanço ve Gelir Dinamikleri

Gelir yapısı, Karlılık ve Verimlilik

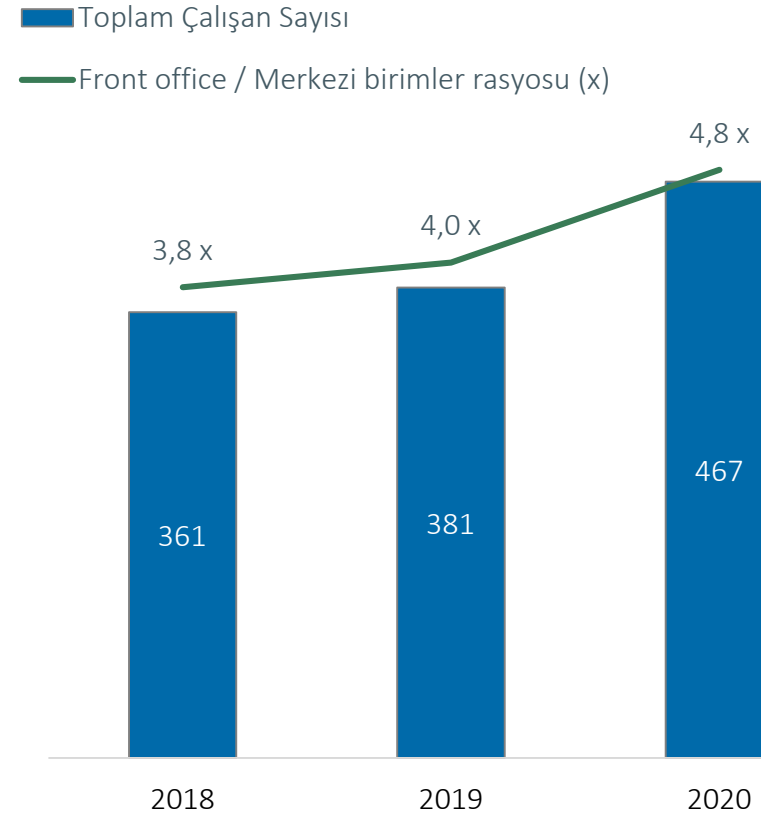


Ana iş Kollarında Çalışanların Sayısı

- Merkezi birimler
- Tahsili Gecikmiş Alacak Yönetimi
- Yatırım Danışmanlığı ve Portföy Yönetimi
- Kurumsal Satış ve Araştırma
- Kurumsal Finansman Danışmanlığı



İş Kollarındaki İstihdam ve Çalışan Verimliliği



Konsolide bazda Ünlü & Co: Bilanço ve Gelir Dinamikleri

Gelirlerin Çeşitliliği, Sürekliliği, Direnci



(mln TL)	2018	2019	2020
Kurumsal Finansman Danışmanlığı	36,9	43,9	35,4
Satın Alma ve Birleşme	26,3	42,9	34,6
ECM & DCM	10,6	0,9	0,8
Kurumsal Satış ve Araştırma	29,6	7,6	25,9
ECM / DCM / Blok satış	21,0	0,2	6,1
Devamlı gelirler	8,7	7,4	19,8
Yatırım Danışmanlığı ve Portföy Yönetimi	21,7	25,3	57,8
DAHA	9,6	17,6	36,1
Sermaye Piyasası Ürünleri	4,6	9,1	22,5
Bankacılık Ürünleri	2,0	5,5	8,2
Yurt Dışı Piyasalar	3,0	3,1	5,4
Fon ve Portföy Yönetimi	12,1	7,7	21,7
Tahsili Gecikmiş Alacak Yönetimi	67,5	86,6	115,0
Diğer	5,1	10,6	7,6
Toplam Net Gelir	160,8	173,9	241,8
Devamlı gelirler	103,0	129,8	186,4
% payı	%64	%75	%77
Proje bazlı gelirler	57,9	44,1	55,4
% payı	%36	%25	%23



1Ç21 Finansal Sonuçlar ve Performans

1Ç21 Finansal Sonuçlar ve Performans

Ünlü & Co'nun gelirleri(**) Geçen yılın aynı dönemine göre %187 artarak 68,8 mln TL'ye ulaştı. 1Ç21 Net Karı 11,2 mln TL oldu.

Özet Gelir Tablosu (mln TL)	1Ç21	1Ç20
Finansal Sektörü Faaliyetleri Brüt Karı (*)	68,4	35,5
Genel Yönetim Giderleri	-46,8	-35,3
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	-4,3	-1,9
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	0,9	0,3
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-0,4	-0,2
Esas Faaliyet Karı	17,9	-1,7
Özkaynak Yön. Yat. Gelirler/Giderler	-0,1	-2,3
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	0,0	0,0
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Giderler	0,0	-9,2
Finansman Giderleri Öncesi Faaliyet Karı	17,8	-13,2
Finansman Gelirleri	32,2	21,0
Finansman Giderleri	-35,0	-28,3
Vergi Öncesi Kar	14,9	-20,5
Vergi Gideri	-3,7	2,5
Net Dönem Karı	11,2	-17,9
Ana Ortaklık Payları	11,2	-17,9
Diğer Kapsamlı Gelir	6,5	2,6
Toplam Kapsamlı Gelir	17,7	-15,3

(**): Şirket Gelirleri = Finansal Sektör Brüt Karı + Esas Faaliyet Gelirleri + Yatırım Faaliyet Gelirleri

(*): Finansal Sektörü Faaliyetlerinden elde edilen Brüt Kar, Şirket'in cirosuna tekabül etmektedir.

Kaynak: 31 Mart 2021 Konsolide Özet Finansal Tablolar

1Ç21 Finansal Sonuçlar ve Performans



Toplam Varlıklar 584,3 mln TL'ye, Özkaynaklar 262,3 mln TL'ye ulaştı.

Özet Bilanço (mln TL)	Mart 21	Aralık 20
Dönen Varlıklar	376,0	400,1
Duran Varlıklar	208,3	202,5
Toplam Varlıklar	584,3	602,6
Kısa Vadeli Yükümlülükler	242,8	277,8
Uzun Vadeli Yükümlülükler	79,2	80,2
Dış Kaynaklar	322,0	358,0
Özkaynaklar	262,3	244,6
Toplam Kaynaklar	584,3	602,6

Kaynak: 31 Mart 2021 Konsolide Özet Finansal Tablolar

1Ç21 Finansal Sonuçlar ve Performans

Çeyrek bazda FAVÖK, bir önceki yılın aynı çeyreğine göre 31,1 mln TL arttı. 1Ç21 FAVÖK marjı %28 oldu.

FAVÖK Kırılımı mln TL	1Ç21	1Ç20	Δ
Amortisman Giderleri	1,7	1,5	9%
FAVÖK	19,4	-11,7	(+) 31,1 mln TL
Faaliyet Gelirleri	68,8	24,0	187%
Faaliyet Giderleri	-51,0	-37,2	37%
Gider/Gelir	74%	155%	-81 puan

Karlılık	1Ç21	1Ç20
FAVÖK Marjı	28%	-33%
Net Kar Marjı	16%	-51%
RoA	17%	**
RoE*	40%	**

* Son 12 aylık veriler üzerinden hesaplanmıştır

** 2019 yılı mali tabloları çeyrekssel olarak hazırlanmadığından hesaplanmamıştır

1Ç21 Finansal Sonuçlar ve Performans



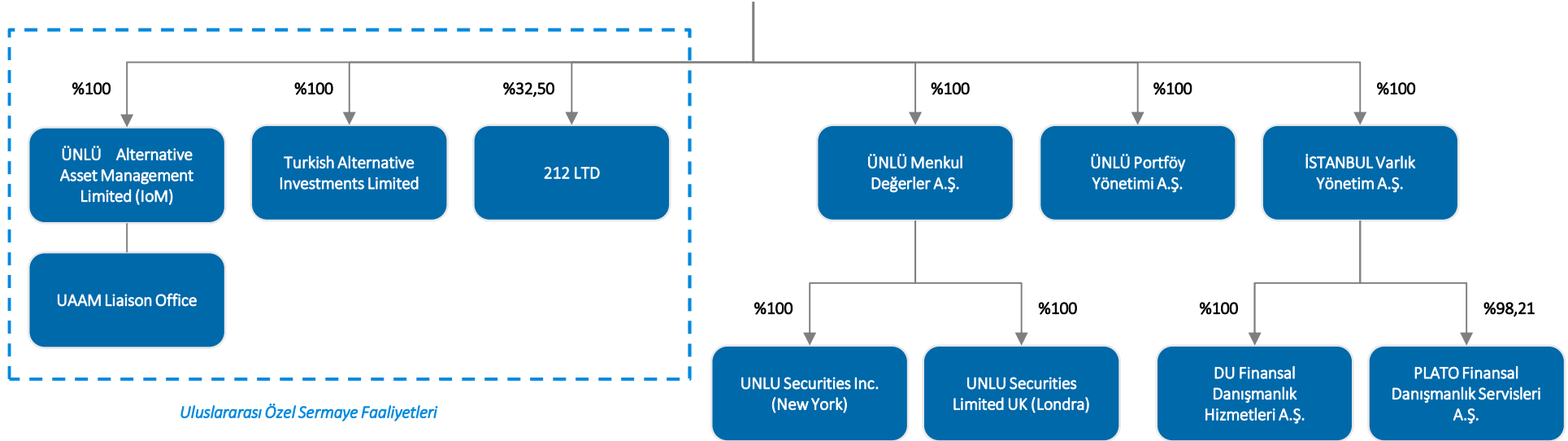
Devamlı gelirlerin payı 2020 sene sonuna göre %77'den %83'e yükseldi.

Ana İş Kolları Gelirleri (mln TL)	1Ç21	1Ç20	Δ
Kurumsal Finansman	8,6	0,2	↗
Satın Alma ve Birleşmeler	8,2	0,0	
ECM, DCM vb.	0,4	0,2	
Kurumsal Satış	11,4	2,8	↗
Blok Satış, ECM, DCM vb.	3,2	0,0	
Devamlı Gelirler	8,2	2,8	
Yatırım Danışmanlığı ve Portföy Yönetimi	15,9	7,9	↗
DAHA	13,7	5,9	
Sermaye Piyasaları Hizmetleri	8,4	3,9	
Hazine Ürün ve Hizmetleri	2,4	1,4	
Yurtdışı Piyasalar	2,9	0,7	
Fon ve Portföy Yönetimi	2,2	2,0	
TGA	27,7	24,4	↗
Diğer	4,9	0,2	↗
Toplam Finansal Hasılat	68,4	35,5	93%
Devamlı Gelirler	56,6	35,3	60%
Devamlı Gelirler %	83%	99%	



Teşekkürler

Ekler: Bağı Ortaklıklar ve İştirakler



Ekler: Sosyal Sorumluluk



- ÜNLÜ & Co kalıcı bir etki ve değişim yaratmak amacıyla “girişimcilik”, “kadın” ve “eğitim” ana temalarında sürdürülebilir inisiyatiflerine destek vermektedir
- Sponsorlukların yanı sıra ÜNLÜ & Co çalışanları bu sosyal sorumluluk projelerinde eğitimler vererek, toplumsal farkındalığı artırmak için kişisel katkılarını sunmaktadırlar

Seçilmiş sosyal sorumluluk projeleri



- Vakfın mütevelli heyeti üyelerinden olan ÜNLÜ & Co Yönetim Kurulu Üyesi Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü, GİRİVAK Fellow Up ilham buluşmalarında gençlerle deneyimlerini paylaşarak onlara rehberlik etmektedir



- Türkiye’de girişimciliğe odaklanan en köklü derneklerden biri olan Endeavor “Etkin Girişimcilik” hareketinin önderliğini yapmaktadır. Mahmut L. Ünlü ve Şebnem Kalyoncuoğlu Ünlü Endeavor girişimcilerine mentor olarak destek vermektedir



- ÜNLÜ & Co girişimci, hayatın içinde aktif olarak görev alan, çalışan ve üreten geleceğin genç kadın liderlerinin yanında yer almakta ve KAGİDER’i 2014 yılından beri desteklemektedir



- ÜNLÜ & Co, her yıl düzenli olarak Koruncuk Vakfı’nın gelişimine katkı sağlamakta ve Koruncukköy’lerde yaşamlarını sürdüren eğitim hakkı risk altındaki kız çocuklarına destek olmaktadır



- ÜNLÜ & Co, başarılı olmalarına rağmen maddi imkansızlıktan dolayı okuyamayan öğrencilere iyi eğitim imkanları sağlamak amacıyla devam eden Anadolu Bursiyerleri Programının destekçisidir



- ÜNLÜ & Co tarafından 2005’te kurulan, Türkiye Girişimcilik Vakfı ve Endeavor Türkiye’nin desteği ile 2016 yılında hayata geçirilen ÜNLÜ & Co Kadın Girişimciler Akademisi, beş yılda 100 kadın girişimciye eğitim verilmesini ve kadınların girişimci ekosistemine kazandırılmalarını amaçlamaktadır

Ekler: Bilanço



(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	400.112.042	276.796.108	300.423.829
Nakit ve nakit benzerleri	113.013.033	82.130.660	91.816.754
Finansal yatırımlar	58.636.647	23.658.361	30.282.240
Türev araçlar	4.948.509	3.209.997	553.011
Ticari alacaklar	170.870.381	81.756.169	70.984.655
Diğer alacaklar	45.432.365	26.423.849	45.756.217
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	2.070.320	5.173.876
Peşin ödenmiş giderler	4.780.626	11.938.032	5.578.014
Diğer dönen varlıklar	2.308.382	887.663	1.052.372
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	122.099	44.721.057	49.226.690
Duran Varlıklar	202.513.002	206.126.366	179.619.377
Finansal yatırımlar	1.517.254	1.517.254	2.651.763
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	17.066.712	23.002.892	18.546.063
Ticari alacaklar	134.210.117	136.529.774	119.414.775
Diğer alacaklar	157.094	142.729	125.324
Maddi duran varlıklar	6.275.044	6.973.563	3.707.385
Kullanım hakları	10.325.185	3.950.932	-
Maddi olmayan duran varlıklar	32.792.887	30.385.348	30.621.393
Diğer duran varlıklar	11.869	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	156.840	3.623.874	4.552.674
TOPLAM VARLIKLAR	602.625.044	482.922.474	480.043.206
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler	277.731.540	183.000.039	197.159.429
Kısa vadeli borçlanmalar	170.261.805	60.245.720	115.394.456
Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısmı	51.376.773	90.000.473	36.765.138
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.282.870	2.162.067	394.610
Diğer finansal yükümlülükler	4.326.194	6.638.246	15.876.271
Türev araçlar	4.505.403	1.685.043	-
Ticari borçlar	6.799.730	3.108.235	5.138.841
Diğer borçlar	9.189.662	4.968.212	2.378.310
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14.410.433	9.604.363	15.713.122
Kısa vadeli karşılıklar	11.167.461	4.537.963	5.498.681
Dönem karı vergi yükümlülüğü	952.797	-	-
Ertelenmiş gelirler	208.325	36.940	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	250.087	12.777	-
Uzun vadeli yükümlülükler	80.229.763	91.889.677	92.827.709
Uzun vadeli borçlanmalar	43.451.398	66.390.597	73.882.318
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7.439.214	2.689.382	-
Uzun vadeli karşılıklar	2.271.046	1.359.717	2.308.106
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	27.068.105	21.449.981	16.637.285
ÖZKAYNAKLAR	244.663.741	208.032.758	190.056.068
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	244.644.747	208.018.271	190.137.183
Ödenmiş sermaye	137.730.842	137.730.842	137.730.842
Geri alınmış paylar	(4.020.977)	(4.020.977)	(2.263.322)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	(311.779)	331.168	(107.996)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	17.385.302	41.388.605	34.899.519
Geçmiş yıllar karları	32.588.633	19.878.140	24.591.576
Net dönem karı/ (zararı)	61.272.726	12.710.493	(4.713.436)
Kontrol gücü olmayan paylar	18.994	14.487	(81.115)
TOPLAM KAYNAKLAR	602.625.044	482.922.474	480.043.206

Ekler: Gelir Tablosu



(TL)	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Finansal sektörü faaliyetleri hasılatı	2.577.432.828	2.013.924.324	1.853.249.974
Finansal sektörü faaliyetleri maliyeti	(2.335.676.218)	(1.840.039.765)	(1.692.409.030)
Finansal sektörü faaliyetlerinden brüt kar	241.756.610	173.884.559	160.840.944
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(9.282.428)	(7.291.573)	(4.144.061)
Genel yönetim giderleri (-)	(178.802.900)	(134.728.572)	(124.085.423)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.925.911	1.620.996	1.581.962
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.095.846)	(134.452)	(1.521.466)
Esas faaliyet karı	55.501.347	33.350.958	32.671.956
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen gelirler/ (giderler)	5.714.352	4.456.829	(23.347.056)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	32.740.545	12.293.554	453.929
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(4.931.718)	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/ (zararı)	93.956.244	45.169.623	9.778.829
Finansman gelirleri	98.463.172	54.223.218	78.481.518
Finansman giderleri (-)	(115.496.801)	(80.723.702)	(93.240.211)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	76.922.615	18.669.139	(4.979.864)
Faaliyetler vergi gideri			
Dönem vergi gideri	(3.506.346)	(1.157.383)	(3.392.455)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	(12.117.747)	(4.705.661)	3.701.962
Net dönem karı	61.298.522	12.806.095	(4.670.357)
Dönem karı/zararı'nın dağılımı			
Ana ortaklık payları	61.272.726	12.710.493	(4.713.436)
Kontrol gücü olmayan paylar	25.796	95.602	43.079
Dönem karı/ (zararı)	61.298.522	12.806.095	(4.670.357)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	(642.947)	439.164	(454.758)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	(24.003.303)	6.489.086	13.099.504
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	(24.646.250)	6.928.250	12.644.746
Toplam kapsamlı gelir	36.652.272	19.734.345	7.974.389
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Ana ortaklık payları	36.647.765	19.638.743	7.933.784
Kontrol gücü olmayan paylar	4.507	95.602	40.605
Toplam kapsamlı gelir	36.652.272	19.734.345	7.974.389