

31.12.2016 TARİHİ İTİBARIYLA KOÇ HOLDİNG EMEKLİ VE YARDIM SANDIĞI VAKFI AKTÜERYAL DENETİM RAPORU

1. RAPOR ÖZETİ

2 Eylül 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul kararlarına bağlı olarak Vakıf, yapısal değişikliklere gitmiştir. Vakıf ve Üyelere en üst seviyede fayda sağlamaya yönelik bu değişikliklerin en başında; işveren iştirak paylarının, Bireysel Emeklilik Sistemine ("BES") ödenmesidir. Yapısal bu değişikliklerle, hem Vakıf'ın üstelendiği yükümlülüklerin yerine getirilmesi için, getirilerin korunarak arttırılması hem de Üyelerin yeni sistemde mevcut durumlarından daha fazla fayda elde etmeleri sağlanmıştır.

Vakıf'ın 31.12.2016 itibarıyla aktif üye sayısı 62.110, pasif üye sayısı ise 420'dir. Ortalama üye yaşı 34,47 ve ortalama hizmet süresi ise 7 yıldır. Vakıf'ın halen kesenek ödemeye devam eden 61.864 çalışan ve 246 isteğe bağlı üyesi bulunmaktadır. Bu üyeler de Vakıf'ın aktif üye sayısı içinde yer aldığından hesaplamaları bu doğrultuda yapılmıştır.

Vakıf'tan ayrılma oranı oldukça yüksek olmakla birlikte 2016 yılında Vakıf'a kaydolun 7.795 yeni üye ile birlikte yeni girişlerin ayrılanları karşılama oranı %154,03 olmuş, başka bir deyişle Vakıf'ın aktif mevcudu artmıştır. Öte yandan, Yedek Akçe Fonu bu yıl, birikimi biten 8 üyesine maaş vermeye başlamıştır. Böylelikle Yedek Akçe Fonundan maaş alan emekli üye sayısı 15'e yükselmiştir.

Vakıf menkul kıymetlerini değerlendirerek 2016 yılında %8,69 verim oranı elde etmiş, bunun üyelere yansımaları ise Vakıf'ın diğer gelirleriyle birlikte %9,89 getiri oranı şeklinde olmuştur. Vakıf'ın iştiraklerinin değerleri ise, 2016 yılı sonunda BİST değerlemesiyle bakıldığında oldukça artmış, bu da Vakıf'ın varlıklarına olumlu etki yapmıştır. Genel olarak bakıldığında, Vakıf'ın aktüeryal açıdan fazla verdiği görülmektedir.

Vakıf halen üye kesenekleri ile 01.01.2017 tarihine kadar ödenmiş şirket iştirak payları ve yatırım gelirlerinden oluşan birikmiş varlıklarından önemli miktarda yatırım geliri elde etmektedir. 31.12.2016 tarihi itibarıyla, yatırım gelirleri ve gayrimenkul satışlarından doğabilecek net karlar da göz önünde bulundurulunca, Vakıf'ın, üyelerine mevcut hak edişleri ile emeklilik, vefat, ayrılma, maluliyet, kısmi maluliyet ve emekli iken vefat hallerinde yapılacak ödemeleri karşılayabileceği sonucuna ulaşılmıştır.

Vakıf'ın yatırım gelirleri ve ileriki yıllarda üye olacakların ödeyecekleri kesenekler de dikkate alındığında hem yıllar itibarıyla hem de toplam varlık yükümlülük dengesinde aktüeryal, finansal ve demografik yapısı ile herhangi bir açık verme olasılığı bulunmadığı, aksine sürekli fazla verdiği görülmüştür.

Sayılarımla takdirlerinize arz olunur.



Ali Haydar Elveren

Aktüer Sicil No:80