



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Oyak Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

Oyak Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Şirket")'nin 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in 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 Şirket'den 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 – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 16 Şubat 2026 tarihli denetçi raporumuzda 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 ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") 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; grubun 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, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



**Shape the future
with confidence**

c) 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 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 ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in 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

16 Şubat 2026
İstanbul, Türkiye

(II -14.1) SAYILI TEBLİğE VE “đİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİğİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİğE İSTİNADEN HAZIRLANMIğ YÖNETİM KURULU 2025 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

1. Raporun Dönemi

01/01/2025-31/12/2025

2. đirket Bilgileri

KURULUğ TARIğI	03.11.2006
FAALİYET BELGELERİ	Portföy İğletmeciliği
ÖDENMİğ SERMAYE	20.000.000,00 TL
DÖNEM (SPK) KAR/(ZARAR)	6.563.850 TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	604969
MERSİS NUMARASI	0649-0475-5170-0019
ADRES	Ayazağa Mah. Kemerburgaz Cad. Vadi İstanbul Park 7B Blok No: 7C İç Kapı No:86 Sarıyer/İSTANBUL
TELEFON	(212) 319 14 01
FAX	(212) 351 05 99
E-MAİL ADRESİ	iletisim@oyakyatirimortakligi.com.tr
WEB ADRESİ	www.oyakyatirimortakligi.com.tr

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

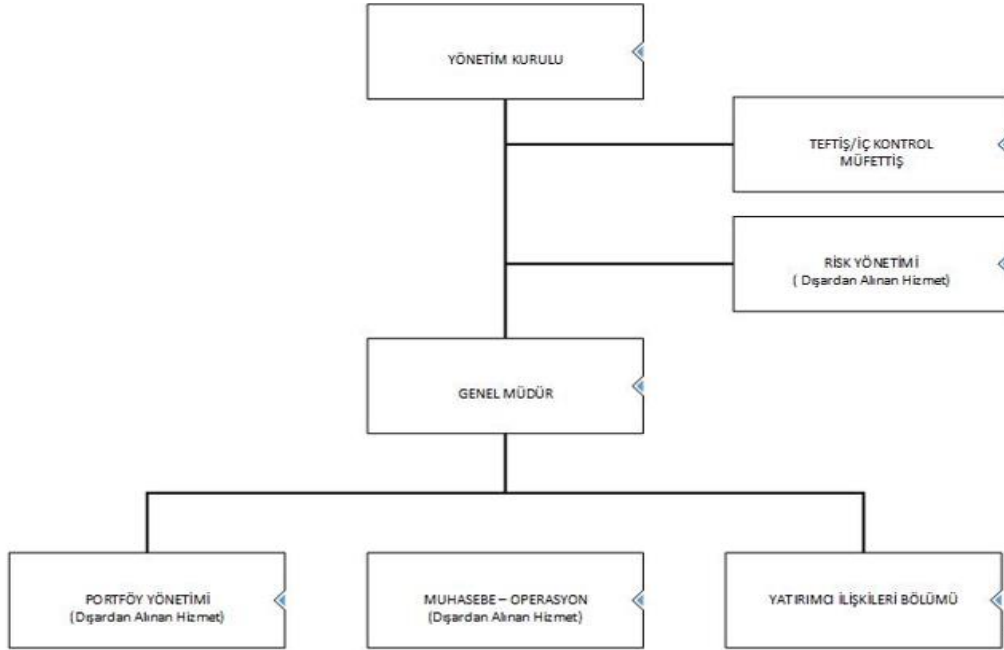
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000,00-TL

Ödenmiş Sermaye : 20.000.000,00TL

ORTAKLAR	GRUP	PAY ADETİ	ORAN%
HALKA AÇIK	(B GRUBU)	10.517.482	52,59
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Halka Açık)	(B GRUBU)	9.482.460	47,41
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(A GRUBU)	58	0,00
TOPLAM		20.000.000	100,00

4. Şirketin Organizasyon Yapısı

OYAK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ORGANİZASYON ŞEMASI



- Dönem içerisinde organizasyon şemasında değişiklik olmamıştır.

5. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirket sermayesinin 57,50-TL'lık kısmı ile (A) grubu imtiyazlı hisse senetleri temsil edilmektedir. Söz konusu imtiyaz Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 11'inci maddesi gereği Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçimi ile sınırlı olmak üzere A grubu payların her biri 1.000.000 (bir milyon) oy hakkına sahiptir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

6. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilirler. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır.

Şirketin 2022 yılı faaliyetlerine yönelik genel kurul toplantısı 30.03.2023 tarihinde yapılmış olup toplantıda tüzel kişi yönetim kurulu üyelerimiz 3 yıl için, bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz 1 yıl için seçilmişlerdir.

Akabinde 2023 yılı faaliyetlerine yönelik genel kurul toplantısı 29.03.2024 tarihinde yapılmış olup toplantıda bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz 1 yıl için seçilmişlerdir.

Şirketin 2024 Yılı Olağan Genel Kurulu 25.03.2025 tarihinde yapılmış olup bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz 1 yıl için seçilmişlerdir.

Dönem itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	Görevi	Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi	Temsilcinin Şirket Dışında Yürüttüğü Görevler
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: Ahmet Çağrı ÖZER)	Yönetim Kurulu Başkanı	08/08/2025	OYAK- Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: Salim Can KARAŞIKLI)	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	08/08/2025	OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Yönetim Kurulu Üye Temsilcisi (Bşk. V.)
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeciliği A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: Gülşah KARACA)	Yönetim Kurulu Üyesi	16/02/2026	OYAK- Strateji Müdürü
Mert GÜVENEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25/03/2025	Er Şirketler Grubu - Yönetim Kurulu Üyesi
Alaaddin VAROL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30/04/2020	Ankara Barosu- Avukat

a-) Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Şirketimizin 25.03.2025 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında Alaaddin VAROL ve Mert GÜVENEN Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve görev süreleri bir yıl olacak şekilde seçilmişlerdir.

Tüzel Kişi Yönetim Kurulu Üyelerimizin aldıkları Yönetim Kurulu Kararlarına istinaden Şirketimizin; 08.08.2025 Tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında, OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi Mehmet Emre TİMURKAN'ın görevinin sona ermesine ve yerine Ahmet Çağrı ÖZER'in atanmasına, OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi Mustafa Serdar BAŞOĞLU'nun görevinin sona ermesine ve yerine Salim Can

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

a-) Yönetim Kurulu’nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler (devamı)

KARAŞIKLI’nın atanmasına, 16.02.2026 Tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında, OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi Mehmet Sertaç ÇANKAYA’nın görevinin sona ermesine ve yerine Gülşah KARACA’nın atanmasına karar verilmiştir.

b-) Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi’nde belirtilen görev ve yetkilere haizdir. Yönetim Kurulu Üyeleri 25.03.2025 tarihinde yapılan toplantıda, kendi aralarında yaptıkları görev bölümü sonucunda;

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Başkanı (adına hareket eden kişi: Ahmet Çağrı ÖZER), OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (adına hareket eden gerçek kişi Salim Can KARAŞIKLI) olarak görevlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.’nin (adına hareket eden gerçek kişi: Gülşah KARACA) Şirket içi işlemlerde İç Kontrol Denetim Sorumlusu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi’nde Mert GÜVENEN Başkan, Alaaddin VAROL ve OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.’nin (adına hareket eden kişi: Gülşah KARACA) üye olarak görevlendirilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komitesi’nde Mert GÜVENEN Başkan ve Alaaddin VAROL üye olarak görevlendirilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi’nde Alaaddin VAROL Başkan, Mert GÜVENEN ve Naim ZORLU üye olarak görevlendirilmiştir.

c-) Yönetim Kurulu Komitelerinin Komite Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Yürütülen Faaliyetleri de İçerecek Şekilde Çalışma Esasları ve Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini de yerine getirmek üzere Kurumsal Yönetim Komitesi: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Alaaddin VAROL Başkan, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mert GÜVENEN üye ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Naim ZORLU üye olup, komite iç yönergesine uygun olarak 2025 yılında 4 kez toplanmış Şirket uygulamaları ve Yönetim Kurulu Kararlarını Kurumsal Yönetim İlkelerini esas alarak incelemiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mert GÜVENEN Başkan, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Alaaddin VAROL üye ve OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. üye “adına hareket eden kişi” Gülşah KARACA olup, komite iç yönergesine uygun olarak iki aylık dönemlerde olmak üzere 2025 yılında 6 kez toplanmış, Şirket uygulamalarının mevzuat hükümleri, şirket içi risk yönetim prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri doğrultusunda gözlemleyerek değerlendirmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mert GÜVENEN Başkan ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Alaaddin VAROL üye olup, komite iç yönergesine uygun olarak üçer aylık dönemlerde olmak üzere 4 kez toplanmış, Şirket muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliği sermaye piyasası mevzuatında yer alan esaslara uygun olarak gözden geçirilmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

c-) Yönetim Kurulu Komitelerinin Komite Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Yürütülen Faaliyetleri de İçerecek Şekilde Çalışma Esasları ve Komitelerin Etkinliğine İlişkin Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi (devamı)

Yönetim Kurulu, şirket bünyesinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin belirlenmesine ve uygulanmasına ilişkin tebliği doğrultusunda komite çalışmalarının sağlıklı bir şekilde sürdürüldüğünü gözlemlemiştir.

Söz konusu komitelere ilişkin yönergeler şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır.

Komiteler tarafından yıl içerisinde dışarıdan herhangi bir danışmanlık hizmeti alınmamıştır.

d-) Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu

Yönetim Kurulu 2025 yılı içinde 14 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

Üst Yönetim:

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Deniz HALİLOĞLU	Genel Müdür	24.03.2025

e-) Üst Yönetim’de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

19.11.2024 Tarihinde, Şirketimizde Genel Müdürlük görevine vekaleten atanan Deniz HALİLOĞLU 24.03.2025 tarihinde asaleten atanmıştır.

f-) Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri

Şirketin 2025 yılı faaliyetlerine ilişkin 25.03.2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2025 yılı için TTK’nın ilgili maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir.

Bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

g-) Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup 01.01.2025-31.12.2025 döneminde ortalama personel sayısı 3’tür. SPK’ nın (II-14.1) Tebliğe göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 1.126.700 ,-TL’dir.Şirketimizde Toplu Sözleşme uygulaması bulunmamaktadır.

h-) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Şirketimiz 1 Ocak–31 Aralık 2025 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

ı-) Sürdürülebilirlik İlkelerine İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz 1 Ocak–31 Aralık 2025 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Sürdürülebilirlik İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiştir.

i-) Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketin esas sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

B- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, İkramiye Kar Payı Gibi Mali Menfaatler

25.03.2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri'ne net 38.500,- TL/aylık ücret ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ücret ödenmemesine karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir.Şirket üst düzey yöneticilerine sağlanan menfaatler raporlama döneminde toplam 5.095.536,-TL 'dir.

2. Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkanlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarına İlişkin Bilgiler

Şirketimiz personeli ile ilgili olarak rapor döneminde özel sağlık sigortası ve hayat sigortası kapsamında 359.939 TL tutarında sigorta poliçe bedeli ödenmiştir.

C- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti yoktur.

D- FAALİYETLER VE FAALİYETLE İLGİLİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Yatırım Faaliyetleri

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı çerçevesinde güncellenmiş olan İç Kontrol Prosedürü gereği iç kontrol faaliyetlerinin düzenli olarak yürütülmesi ve raporlanması şirket müfettişi tarafından yapılmaktadır. Şirket işlemlerinin, portföy değerlemelerinin, mevzuat, ana sözleşme ve şirketin amaç ve konusuna uygun yürütülebilmesi muhasebe sisteminin, belge ve kayıt düzeninin etkin şekilde işlenmesi usulsüzlük ve hatalardan kaynaklanabilecek opsiyonel risklerin asgari seviyeye indirilmesi sağlanmaktadır.

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

a-) Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

Şirketimiz konsolide mali tablo hazırlamamaktadır. Şirketimiz paylarının %47,41'ı kurucu ortak ve yönetimde söz sahibi olan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ye ait olup (oy hakkı oranı %86,42) OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. konsolide mali tablolarında şirketimiz mali sonuçları konsolide edilmektedir.

b-) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

4. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeler çerçevesinde 01.01.2025-30.06.2025 dönemi finansal tablolar ile 01.01.2025-31.12.2025 dönemi finansal tablolar bağımsız denetimden geçirmektedir.

5. Hukuki Konular

a-) Davalar

31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirketimizin taraf olduğu dava yoktur, ancak şirketimiz arşivinin bulunduğu, arşivleme hizmeti sunan bir firmaya ait depoda çıkan yangın sonucunda zayı olan 2013 yılına ait Defter-i kebir ve Yevmiye defterleri için ilgili mahkemede zayı belgesi verilmesi talebiyle 1 Temmuz 2019 tarihinde hasımsız dava açılmıştır. Ayrıca Şirketimizin kendi borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek, kefalet (TRİK) veya Şirketimiz dışında herhangi bir kişi ya da kuruluşun borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin, ipotek veya kefalet (TRİK) bulunmamaktadır.

b-) İdari-Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

6. Genel Kurullar

Şirketin 25.03.2025 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurulunda alınan kararlar yerine getirilmektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİğe VE “şİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİğİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİğe İSTİNADEN HAZIRLANMIş YÖNETİM KURULU 2025 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

7. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Bulunmamaktadır.

8. şirketler Topluluğu

a-) İşlemler

şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 16.02.2026 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı;

“2025 faaliyet yılında şirketimizin hâkim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) ve/veya OYAK'ın bağlı şirketleri veya OYAK'ın yönlendirmesiyle OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır. 2025 faaliyet yılında gerek hâkim ortağımız ve gerekse hâkim ortağımızın bağlı şirketleri ile şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir” şeklindedir.

b-) İşlemlere İlişkin Açıklama

D/5(a)'da bahsedilen herhangi bir hukuki işlem gerçekleşmemiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

E- FİNANSAL DURUM

1. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirtilen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu:

a-) Mali Tabloların Özeti

Bilanço (TL)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
	referansları		
Varlıklar			
Dönen varlıklar		166.047.879	150.263.381
Nakit ve nakit benzerleri	3	71.836.085	47.698.101
Finansal yatırımlar	4	82.676.919	84.444.278
Ticari alacaklar	5	-	2.669.884
Diğer alacaklar	6	10.023.238	15.270.664
Peşin ödenmiş giderler		168.722	113.215
Diğer dönen varlıklar		1.342.915	67.239
Duran varlıklar		42.737	88.053
Maddi duran varlıklar	8	42.737	88.053
Toplam varlıklar		166.090.616	150.351.434
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		9.704.304	970.670
Ticari borçlar	5	8.722.673	591.356
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	270.010	254.009
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		8.452.663	337.347
Diğer borçlar	6	2.250	69.870
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar			
	9	308.033	273.294
Kısa vadeli karşılıklar	7	671.348	36.150
Uzun vadeli yükümlülükler		2.147.007	1.705.309
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	2.147.007	1.705.309
Özsermaye		154.239.305	147.675.455
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	11	20.000.000	20.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	11	387.911.266	387.911.266
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	17.734.015	17.734.015
Geçmiş yıllar zararları		(277.969.826)	(264.849.244)
Net dönem kar/zararı		6.563.850	(13.120.582)
Toplam kaynaklar		166.090.616	150.351.434

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4. DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir Tablosu (TL)

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2025	Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2024
	Dipnot referansları		
Kar veya Zarar Kısım			
Hasılat	12	540.269.240	546.454.731
Satışların maliyeti	12	(480.298.785)	(486.315.257)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		59.970.455	60.139.474
Brüt kar		59.970.455	60.139.474
Genel yönetim giderleri	13	(14.124.525)	(16.000.325)
Pazarlama giderleri	13	(892.341)	(1.132.810)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(29)	(28)
Esas faaliyet karı		44.953.560	43.006.311
Parasal (kayıp)/kazanç	19	(38.389.710)	(56.126.893)
Sürdürülen faaliyetler dönem kar/zararı		6.563.850	(13.120.582)
Dönem kar/zararı		6.563.850	(13.120.582)
Diğer Kapsamlı Gelir Kısım			
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		6.563.850	(13.120.582)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	15	0,3282	(0,6560)

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4. DÖNEM FAALİYET RAPORU

b-) Mali Güç

Şirketin TTK 376. madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayenin karşılıksız kalmadığı görülmüştür.

c-) Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

Mevcut kaynakların, portföy işletmeciliği ve piyasa koşulları dahilinde değerlendirilerek, portföy getirisinin maksimize edilmesi amaçlanmaktadır.

2. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Bu dönemde ihraç edilmiş sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

a-) Kar Payı Dağıtım Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, esas sözleşmede bulunan hükümler ve şirketimizin kamuya açıklanmış, 01.04.2015 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında kabul edilmiş kar dağıtım politikası çerçevesinde ve Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri de dikkate alınarak, Şirket karlılığı, faaliyette bulunduğumuz sektörün durumu ve beklentileri, genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak her yıl oluşabilecek dağıtılabilir net karın, ortaklığın sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması olmakla beraber Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası, "Mevzuat dahilinde değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilecek şekilde belirlenmiştir. Bu bağlamda Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak ortaklara dağıtacaktır.

Bu politika, mevzuata, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar Dağıtım yasal süreler içinde gerçekleşmektedir.

Şirket, 25 Mart 2025 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden temettü ödemesi yapılmayacağına oy birliği ile karar verilmiştir.

3. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

Küresel cephede 2025'in son çeyreğinde jeopolitik riskler görece azalırken, ticaret belirsizliği temel tema olmaya devam etmiştir. İsrail-Filistin hattında ateşkes sağlanması ve ABD-Çin arasında tarifelerin kısmen geri çekilmesi piyasalardaki belirsizliği sınırlamıştır. Buna karşın Trump tarifelerinin güncellenmesi ve Rusya-Ukrayna sürecindeki belirsizlik, küresel ticaret görünümünü baskılamaya devam etmiştir.

Yüksek ticaret belirsizliğine rağmen küresel ekonomi dirençli bir büyüme sergilemiş, IMF 2025 yılı küresel büyümesini %3,2 olarak öngörmüştür. PMI verileri ve merkez bankalarının faiz indirim eğilimi, 2026 yılına dair iyimser beklentileri desteklemiştir. Ancak emtia fiyatlarındaki yükseliş, özellikle sanayi metalleri üzerinden enflasyonist riskleri canlı tutmaktadır. ABD ekonomisi güçlü büyümeye karşın istihdamda zayıflama göstermiş, bu durum Fed'in faiz indirimlerine alan açarken dolar üzerinde aşağı yönlü riskleri artırmıştır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4. DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi (devamı)

Türkiye’de 2025 yılında siyasi gelişmeler ve enflasyondaki katılık, TCMB’yi sıkı para politikasına yöneltmiş; yılın ilk yarısındaki sert faiz artışlarını sınırlı ve kademeli indirimler izlemiştir. Yüksek faize rağmen ekonomik büyüme korunmuş, özellikle inşaat sektörü deprem bölgesi kaynaklı güçlü performans sergilemiştir. Buna karşın ihracat zayıf dış talep nedeniyle sınırlı kalmış, güçlü iç talep ithalat artışını beraberinde getirmiştir.

Enflasyon cephesinde yıllık TÜFE enflasyonu 2025 sonunda %30,9’a gerilerken hizmet ve mal enflasyonunda belirgin bir yavaşlama gözlenmiştir. Ancak aylık enflasyon eğiliminin kalıcı şekilde kontrol altına alındığını söylemek için erken olduğu vurgulanmaktadır. Dış ticaret açığı ise artan tüketim ve altın ithalatı nedeniyle yeniden genişleme eğilimine girmiş; 2026’da ekonomik ivmenin hızlanmasıyla açığın daha da artabileceği öngörülmektedir.

2025 yılı Türk Lirası varlıklar açısından değerlendirildiğinde; BIST-100 endeksi, 9830.56 puan seviyesinden tamamladığı 2024 yılı sonrasında 2025 yılını 11261.52 puan seviyesine yükselterek kapatmıştır. 2024 yılını %40.59 bileşik faiz seviyesinden kapatan 2 yıllık gösterge tahvilde ise 2025 yılı kapanışı %36.85 bileşik faiz seviyesinde gerçekleşmiştir. 2024 yılı sonunda 35.28 olan Dolar/TL ise 2025 yılını 42.85 seviyesinden kapatmıştır..

4. İşletmenin Sektör İçerisindeki Yeri

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.; Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmek amacıyla 3 Kasım 2006 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline 604969-552551 No ile tescil edilerek 10.000.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Sermayesinin %99,95’i halka arz edilmiştir.

Şirketin 11.500.000.-TL olan ödenmiş sermayesi Bedelli Tahsisli sermaye artırımını ile 8.500.000.- TL artırılarak 20.000.000.- TL olmuştur. Şirketin 31/12/2025 tarihi itibarıyla dönem karı 6.563.850 TL’dir.

Finans sektöründe faaliyet gösteren, sermaye piyasası araçlarına dayalı menkul kıymet portföyü işletmek amacıyla kurulan yatırım ortaklıklarının portföyleri, esas olarak hisse senetleri ve sabit getirili menkul kıymetlerden oluştuğundan, global ekonomik, siyasi gelişmeler ve piyasalardaki dalgalanmalardan fazlasıyla etkilenmektedir.

Şirketimiz Türkiye’de mevcut 9 Yatırım Ortaklığı şirketinden biridir. Yatırım Ortaklıklarının 31.12.2025 tarihi itibarıyla toplam net aktif değeri 2.096.600.372 TL olup; Şirketimiz net aktif değeri, toplam değer %7,40’ını oluşturmaktadır.

Yatırım ortaklıkları, bazı kısıtlamalar içerisinde nakit ve kıymetli madenlere de yatırım yapabilmekle beraber, temel amaçları menkul kıymet alıp satmak ve alım satımlar arasında oluşan olumlu fark ile bu menkul kıymetlerin kar payları ve faizlerinden gelir sağlamak olan kuruluşlardır. Şirketin finansman kaynağı, kendi öz sermayesidir. Şirketimiz; belirlemiş olduğu yatırım kısıtları çerçevesinde, ulusal ve uluslararası konjonktürü yakından izleyerek ve değerleyerek aktif değerini arttırmayı hedeflemektedir. Ekonomideki büyüme trendlerine paralel olarak aktif yapısını büyütmek için kurumsal bir portföy yönetim stratejisi uygulamaktadır.

5. Teşvikler

Bulunmamaktadır.

6. İşletmenin Gelişimi

Portföy toplam değerinin artırılması amaçlanmaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4. DÖNEM FAALİYET RAPORU

7. İşletmenin Üniteleri

Portföy Yöneticiliği hizmeti OYAK Portföy Yönetimi A.Ş' den, Muhasebe ve Operasyonel hizmetleri ise imzalanan sözleşmeler doğrultusunda OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den karşılanmaktadır.

8. Ürünler

Sermaye piyasası araçları ile altın ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyün Portföy İşletmeciliği faaliyeti yapılmaktadır.

F- RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

1. Risk Yönetimi Politikası

Şirketin Risk Yönetim Prosedürü 29.09.2011 tarih, 2011/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulmuştur. Risk Yönetimi, Kurucu ortak OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Risk İzleme Birimi tarafından Risk Denetim Programı aracılığı ile Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Stres Testi başlıkları altında tespit edilmiş esaslar doğrultusunda gerçekleştirilmekte İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi'ne raporlanmaktadır.

2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

Şirketimizin 13.08.2012 tarih, 2012/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararıyla, 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş olup, 13.08.2012 tarihli özel durum açıklamasıyla KAP'ta duyurulmuştur. Riskin Erken Saptanması Komitesi iç yönergesine uygun olmak üzere 2025 yılında 6 kez toplanmış, Şirket uygulamalarının mevzuat hükümleri, şirket içi risk yönetim prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri doğrultusunda gözlemleyerek değerlendirmiştir. Söz konusu komiteye ilişkin yönerge şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır.

3. İleriye Dönük Riskler

Şirketimiz faaliyetleri sebebi ile herhangi bir (Kur veya Fiyat Riski) gibi bir riske maruz kalmamıştır.

G- DİĞER HUSUSLAR

1. Merkez Dışı Örgütler

Bulunmamaktadır.

2. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4. DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

4. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirketimiz personeline rapor döneminde özel sağlık sigortası ve hayat sigortası yaptırılmış ayrıca lisans yenileme süresi dolan personele lisanslarını yenileme eğitimlerine katılması sağlanmaktadır.

5. İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyelerine İlişkin Ortaklara Sunulması Zorunlu Bilgiler

İlişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bilgiler 31.12.2025 tarihli mali tablolarımızın 16 No'lu dipnotunda yer almaktadır.

6. Paydaşlara Bilgi

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan herhangi bir konu bulunmamaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü İletişim Bilgileri

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Naim ZORLU

Telefon : 0212 319 14 01

Faks : 0212 351 05 99

Email: zorlu.naim@gmail.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

Derin DEMİR DAYANGAÇ

Telefon : 0212 319 14 01

Faks : 0212 351 05 99

Email: iletisim@oyakyatirimortakligi.com.tr

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4. DÖNEM FAALİYET RAPORU

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanı

BAĞIMSIZLIK BEYANI

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim.


Alaaddin VAROL

24/03/2025

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4. DÖNEM FAALİYET RAPORU

BAĞIMSIZLIK BEYANI

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterler kapsamında “bağımsız üye” olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticarî ilişkinin kurulmamış olduğunu,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim.


Mert GÜVENEN

24/03/2025

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4. DÖNEM FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”), değişen piyasa koşullarını takip ederek riski minimum düzeyde tutup maksimum getiriyi sağlamak, bu çerçevede güvenilir, tercih edilen bir kolektif yatırım kuruluşu olmayı hedeflemektedir. Bu çerçevede; Şirket, faaliyetlerinde kurumsal yönetimin temelini oluşturan “eşitlik”, “şeffaflık”, “hesap verebilirlik” ve “sorumluluk” kavramlarını benimsemiş olup Sermaye Piyasası Kanunu (“SPK”)’na ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın ikincil düzenlemeleri ile kararlarına uyuma azami özen ve gayreti göstermektedir.

Bu çerçevede kurumsal yönetim çalışmaları paralelinde, Şirket bünyesinde kurumsal yönetim mekanizmaları, ilkeler doğrultusunda işletilmeye 03.11.2006 tarihinden itibaren başlanmıştır. OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne tam uyumun önemine inanmaktadır.

Şirketimizce 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren faaliyet döneminde de, Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan ve ilgili mevzuat ile uygulanması zorunlu tutulan kurumsal yönetim ilkeleri aynen benimsenerek uygulanmıştır. İlgili mevzuat ile uyulması zorunlu tutulmayan gönüllü ilkelere de uyuma azami özen gösterilmekte olup henüz tam olarak uyum sağlanamayanlar ile ilgili olarak mevcut durum itibarıyla bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerine uyum ve henüz uyum sağlanamayanlara ilişkin açıklamalara yer verilerek hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (“URF”) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu’na (“KYBF”) Şirketimiz internet sitesi <https://www.oyakyatirimortakligi.com.tr/kurumsal-yonetim/uyum-raporlari> linkinden ve Kamu Aydınlatma Platformu(KAP)’nın Kurumsal İnternet Sitesi <https://kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/1456-oyak-yatirim-ortakligi-a-s> linki üzerinden yayınlanan bildirimlerden ulaşılması mümkündür. Gelecekte ortaklığın kurumsal yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde mekanizmaların daha iyi işletilmesi ve sınırlı sayıda uygulamaya konulamamış olan gönüllü ilkeler dahil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir. URF’de ya da KYBF’de dönem içinde herhangi bir değişiklik olduğunda özel durum açıklaması yapılmasının yanı sıra ara dönem faaliyet raporlarında da yer verilecektir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 4. DÖNEM FAALİYET RAPORU

Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Beyanı

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”), uzun vadeli değer yaratma yaklaşımı doğrultusunda çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) unsurlarını iş modelinin ve kurumsal yönetim yapısının ayrılmaz bir parçası olarak ele almaktadır. Sürdürülebilirlik yaklaşımı; finansal performans, risk yönetimi ve stratejik karar alma süreçleriyle bütünlük bir şekilde yürütülmektedir.

Şirket’in sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği ile ilgili çalışmalarının koordinasyonu, bağlı ortaklığı bulunduğu OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde doğrudan Yönetim Kurulu’na bağlı olarak faaliyet gösteren Sürdürülebilirlik Komitesi aracılığıyla sağlanmakta; bağlı ortaklıklarını da kapsayacak şekilde ilgili risk ve fırsatlar Riskin Erken Saptanması Komitesi ile eşgüdüm içinde değerlendirilmektedir. Bu yapı sayesinde sürdürülebilirlik hedefleri, Şirket’in uzun vadeli stratejileri ve risk iştahı ile uyumlu şekilde belirlenmekte ve izlenmektedir. Şirketimiz sürdürülebilirlik ilkelerine tam uyumunun önemine inanmaktadır. Bu nedenle ilkelere uyuma azami özen gösterilmektedir.

Sosyal boyutta OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş.; insan haklarına saygı, fırsat eşitliği, çalışan gelişimi ve kapsayıcı kurum kültürünü temel öncelikler arasında konumlandırmaktadır. Etik ilkeler, yasalara uyum ve yolsuzlukla mücadele politikaları çerçevesinde şeffaf, hesap verebilir ve sorumlu bir iş yapış anlayışı benimsenmektedir. Çalışan performans ve gelişim sistemleri, uzun vadeli sürdürülebilir büyümeyi destekleyecek şekilde yapılandırılmaktadır.

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş., sürdürülebilirlik yaklaşımını dinamik bir süreç olarak ele almakta; değişen düzenleyici çerçeve, piyasa beklentileri ve paydaş geri bildirimleri doğrultusunda uygulamalarını sürekli geliştirmeyi amaçlamaktadır. Bu doğrultuda Şirket, finansal performans ile sürdürülebilirlik hedefleri arasında güçlü bir denge kurarak uzun vadede tüm paydaşları için kalıcı değer yaratmayı hedeflemektedir. Bu çerçevede SPK düzenlemeleri doğrultusunda hazırlanan sürdürülebilirlik uyum raporuna <https://kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/1456-oyak-yatirim-ortakligi-a-s> linkinden ve Şirket internet sitesinde <https://www.oyakyatirimortakligi.com.tr/kurumsal-yonetim/uyum-raporlari> linkinden ulaşılabilir.