

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

OYAK Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 10 Ağustos 2026 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Ağustos 2026
İstanbul, Türkiye

(II -14.1) SAYILI TEBLİğe VE “şİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİğİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİğe İSTİNADEN HAZIRLANMIş YÖNETİM KURULU 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

1. Raporun Dönemi

01/01/2026-30/06/2026

2. şirket Bilgileri

KURULUş TARIğI	03.11.2006
FAALİYET BELGELERİ	Portföy İşletmeciliği
ÖDENMİş SERMAYE	20.000.000,00 TL
DÖNEM (SPK) KAR/(ZARAR)	(7.827.453) TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	604969
MERSİS NUMARASI	0649-0475-5170-0019
ADRES	Ayazağa Mah. Kemberburgaz 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 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

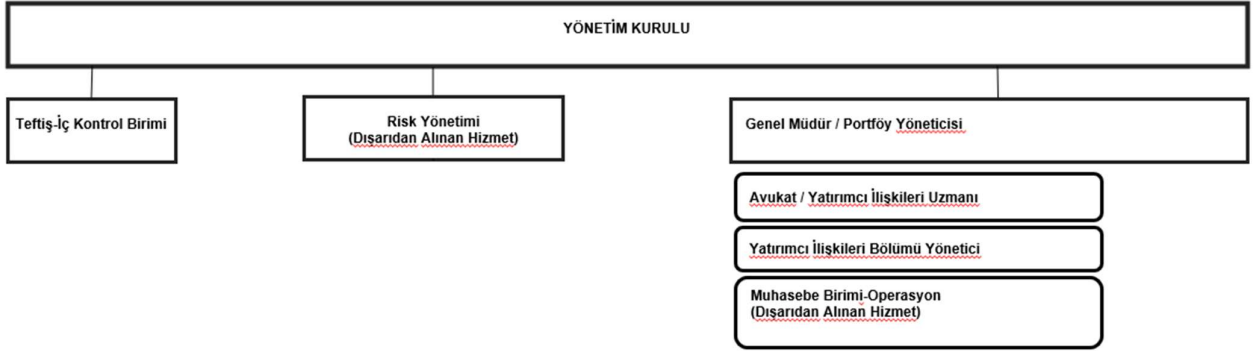
3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000,00-TL

Ödenmiş Sermaye : 20.000.000,00TL

ORTAKLAR	GRUP	PAY ADEDİ	SERMAYEDEKİ PAYI %	OY HAKKI ORANI %
DİĞER	(B GRUBU)	10.544.686	52,72	13,60
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Halka Açık)	(B GRUBU)	9.455.256	47,28	86,39
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(A GRUBU)	58	0,00	0,00
TOPLAM		20.000.000	100,00	100,00

4. Şirketin Organizasyon Yapısı



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.

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 2024 yılı faaliyetlerine yönelik genel kurul toplantısı 25.03.2025 tarihinde yapılmış olup toplantıda tüzel kişi yönetim kurulu üyelerimiz 3 yıl için, bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz 1 yıl için seçilmişlerdir.

Şirketin 2025 Yılı Olağan Genel Kurulu 15.04.2026 tarihinde yapılmış olup bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz 1 yıl için seçilmişlerdir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Dönem itibariyle Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	Görevi	Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: Ahmet Çağrı ÖZER)	Yönetim Kurulu Başkanı	08/08/2025
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: Salim Can KARAŞIKLI)	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	08/08/2025
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeciliği A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: Gülşah KARACA)	Yönetim Kurulu Üyesi	16/02/2026
İsmail ORAKÇIOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	15/04/2026
Hasan DEMİRHAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	15/04/2026

a-) Yönetim Kurulu’nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Şirketimizin 15.04.2026 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında İsmail ORAKÇIOĞLU ve Hasan DEMİRHAN 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 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 15.04.2026 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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 İsmail ORAKÇIOĞLU Başkan, Hasan DEMİRHAN ve OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.'nin (adına hareket eden kişi: Gülşah KARACA) üye olarak görevlendirilmiştir.

Denetimden Sorumlusu Komitesi'nde İsmail ORAKÇIOĞLU Başkan ve Hasan DEMİRHAN üye olarak görevlendirilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nde Hasan DEMİRHAN Başkan, İsmail ORAKÇIOĞLU ve Naim ZORLU üye olarak görevlendirilmiştir.

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

Yönetim Kurulu 2026 yılı içinde 16 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

d-) Üst Yönetim’de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

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

Şirketin 2025 yılı faaliyetlerine ilişkin 15.04.2026 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2026 yılı için TTK'nın ilgili maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir.

Bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

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

Şirket çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup 01.01.2026-30.06.2026 döneminde ortalama personel sayısı 3'tür. SPK' nın (II-14.1) Tebliğe göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 1.128.097,-TL'dir.Şirketimizde Toplu Sözleşme uygulaması bulunmamaktadır.

g-) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Şirketimiz 1 Ocak–30 Haziran 2026 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 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

h-) 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**

15.04.2026 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri'ne net 75.000,- 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 3.157.761,-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 197.159TL 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.

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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

a-) Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

Şirketimiz konsolide mali tablo hazırlamamaktadır. Şirketimiz paylarının %47,28'i kurucu ortak ve yönetimde söz sahibi olan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ye ait olup (oy hakkı oranı %86,39) 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 01.01.2026-30.06.2026 dönemi finansal tablolar ile 01.01.2026-31.12.2026 dönemi finansal tablolar bağımsız denetimden geçirmektedir.

5. Hukuki Konular**a-) Davalar**

30 Haziran 2026 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 15.04.2026 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurulunda alınan kararlar yerine getirilmektedir.

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;

(II -14.1) SAYILI TEBLİğe VE “şİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİğİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİğe İSTİNADEN HAZIRLANMIş YÖNETİM KURULU 2026 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

“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 gerçekeştirilmiştir” şeklinde dir.

b-) İşlemlere İlişkin Açıklama

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

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2.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
	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2026	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2025
Varlıklar			
Dönen varlıklar		176.940.205	195.535.442
Nakit ve nakit benzerleri	3	83.109.016	84.593.075
Finansal yatırımlar	4	80.340.585	97.359.076
Diğer alacaklar	6	11.533.354	11.803.211
Peşin ödenmiş giderler		618.952	198.685
Diğer dönen varlıklar		1.338.298	1.581.395
Duran varlıklar		23.645	50.326
Maddi duran varlıklar	8	23.645	50.326
Toplam varlıklar		176.963.850	195.585.768
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.017.549	11.427.640
Ticari borçlar	5	615.732	10.271.687
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	615.732	317.960
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	-	9.953.727
Diğer borçlar	6	2.850	2.650
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar			
	9	398.967	362.734
Kısa vadeli karşılıklar	7	-	790.569
Uzun vadeli yükümlülükler		2.143.905	2.528.278
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	2.143.905	2.528.278
Özsermaye		173.802.396	181.629.850
Ödenmiş sermaye	11	20.000.000	20.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	11	460.350.073	460.350.073
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	20.883.305	20.883.305
Geçmiş yıllar zararları		(319.603.529)	(327.333.018)
Net dönem kar/zararı		(7.827.453)	7.729.490
Toplam kaynaklar		176.963.850	195.585.768

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2. DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir Tablosu (TL)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Nisan – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025
Kar veya Zarar Kısımı					
Hasılat	12	218.036.226	147.364.925	418.891.274	217.879.120
Satışların maliyeti	12	(189.240.343)	(132.335.137)	(386.913.527)	(194.217.056)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		28.795.883	15.029.788	31.977.747	23.662.064
Brüt kar		28.795.883	15.029.788	31.977.747	23.662.064
Genel yönetim giderleri	13	(7.164.545)	(3.735.363)	(7.040.985)	(3.931.860)
Pazarlama giderleri	13	(586.349)	(233.804)	(623.711)	(235.955)
Esas faaliyetlerden giderler		(32)	(14)	(37)	(22)
Esas faaliyet karı		21.044.957	11.060.607	24.313.014	19.494.227
Parasal kayıp/kazançları	19	(28.872.410)	(18.486.512)	(25.257.105)	(9.271.684)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		(7.827.453)	(7.425.905)	(944.091)	10.222.543
Dönem karı/zararı		(7.827.453)	(7.425.905)	(944.091)	10.222.543
Diğer Kapsamlı Gelir Kısımı					
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/gider		(7.827.453)	(7.425.905)	(944.091)	10.222.543
Sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış pay başına kazanç / kayıp	15	(0,3914)	(0,3713)	(0,0472)	0,5111

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2. 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 gerçekleştirilmektedir.

Şirket, 15 Nisan 2026 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden temettü ödemesi yapılmayacağına oy birliği ile karar verilmiştir.

3. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

2026 yılının ikinci çeyreği, Orta Doğu'daki savaşın seyrine bağlı olarak volatil bir petrol piyasasının gölgesinde geçmiştir. Nisan başında sağlanan ABD-İran ateşkesine karşın yeniden alevlenen çatışmalar, Mayıs ayındaki 60 günlük mutabakat zaptı ve Haziran'da varılan anlaşmayla yerini kademeli bir risk azalışına bırakmış; navlun ve sigorta maliyetlerindeki normalleşmeyle birlikte küresel risk iştahı çeyrek boyunca belirgin biçimde güç kazanmıştır. Enerji fiyatlarındaki gerilemenin maliyet baskılarını hafifletmesi ve oynaklığın azalması imalat PMI endekslerinde toparlanmaya işaret ederken, küresel büyüme görünümü ilk çeyreğe kıyasla daha olumlu bir tablo sergilemiştir. ABD'de 22 Mayıs'ta göreve başlayan Kevin Warsh, Haziran ayındaki ilk FOMC toplantısında politika faizini %3,50-3,75 aralığında sabit bırakmış; ancak enerji kaynaklı fiyat baskısıyla Mayıs TÜFE'sinin yıllık %4,2'ye, çekirdek enflasyonun ise %2,9'a yükselmesi ve güncellenen projeksiyonların yıl sonuna dek bir faiz artırımına işaret etmesi, yeni başkanın şahin duruşunu pekiştirmiştir. Buna karşın Haziran ayı tarım dışı istihdam verilerindeki zayıflık, şahinleşen piyasa beklentilerini kısmen törpülemiştir. Euro Bölgesi'nde enerji şokunun beslediği baskılarla AMB politika faizini 25 baz puan artırırken İngiltere Merkez Bankası faizi %3,75'te

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2. DÖNEM FAALİYET RAPORU

3.İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi (devamı)

sabit tutmuştur; Asya cephesinde Çin kamu destekli teşviklerle kısmi toparlanma sinyalleri verirken, Japonya Merkez Bankası faizi 25 baz puan artışla 1995'ten bu yana en yüksek seviye olan %1'e taşımıştır.

Türkiye cephesinde ikinci çeyrek, Orta Doğu'daki savaşın etkilerinin daha da derinleştiği bir dönem olmuştur. Nisan'da yeniden alevlenen çatışmalar ve petrol fiyatlarındaki sıçrama enflasyon beklentilerini yukarıya taşıırken, TCMB yıl sonu enflasyon tahmin ve hedefini belirgin biçimde yükseltmiştir. Nitekim aylık enflasyon, enerji fiyatlarındaki sıçramanın etkisiyle Nisan'da %4,18'e yükselerek yıllık enflasyonu %32,37'ye taşımış; Mayıs'ta aylık artış %1,71'e yavaşlamakla birlikte yıllık enflasyon %32,61 ile Ekim 2025'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaşmıştır. Haziran'da ise petrol fiyatlarındaki gerileme ve ulaştırma kalemlerindeki yavaşlamanın katkısıyla aylık enflasyon %0,99'a, yıllık enflasyon %32,11'e gerilemiş, çekirdek enflasyon da %29,84 ile ivme kaybını sürdürmüştür. Bununla birlikte ana eğilimin %2 seviyesinin üzerinde seyretmesi, sağlık sektöründeki zamlar ve eşel mobilden kademeli çıkış kararları, üçüncü çeyrekte de dirençli bir enflasyon seyrine işaret etmektedir. Rezerv tarafında ise savaşın maliyeti belirginleşmiş; savaş öncesinde 210 milyar doları aşan brüt rezervler Haziran sonu itibarıyla 160 milyar doların altına gerilerken, net döviz pozisyonundaki azalış 40 milyar dolara yaklaşmıştır. Yabancıların Türk varlıklarından çıkışının yanı sıra küresel çapta gerileyen altın fiyatları da rezervler üzerindeki baskıyı pekiştirmiştir.

Büyüme cephesinde yılın ilk çeyreğinde GSYH, yıllık bazda %2,5, çeyreklik bazda ise %0,1 artarken dış talebin büyümeye katkısının belirgin biçimde gerilediği gözlenmiştir. İkinci çeyreğe ilişkin öncü göstergeler dalgalı ama görece zayıflayan bir iç talep tablosuna işaret etmiş; İSO imalat PMI, savaşın etkilerinin yoğunlaştığı Nisan'da 45,7'ye gerileyerek yaklaşık iki yılın en sert bozulmasını kaydetmiş, Mayıs'ta 49,8'e yükselmiş, Haziran'da ise yeniden zayıflayan siparişlerle 47,1'e dönmüştür. Sanayi üretimi Nisan'da yıllık %6,0 artarken, atıl işsizlik oranının %30'un üzerinde seyretmesi istihdam tarafındaki zayıf görünümü sürdürmüştür. Altın fiyatlarındaki gerileme, yüksek faiz ortamının devamı ve bayram tatillerinin etkisiyle otomobil, beyaz eşya ve konut satışları zayıf seyrini korurken; Haziran'da açıklanan güven endeksleri güçlü bir toparlanmaya işaret etmiş, tüketici güven endeksi 37 ayın zirvesine yükselmiştir. Dış denge tarafında görünüm oldukça değişken bir seyir izlemiş; artan enerji fiyatları enerji ithalatını yukarı çekerken, altın ithalatında ve yavaşlayan iç talebe bağlı olarak tüketim ithalatında daralma kaydedilmiş, yatırım ithalatı ise gücünü korumuştur.

2026 yılının ikinci çeyreği Türk Lirası varlıklar açısından değerlendirildiğinde; BIST-100 endeksi, 12.790.98 puan seviyesinden tamamladığı ilk çeyrek sonrasında 2026 yılı ikinci çeyreğini 14.121.83 puan seviyesinden kapatmıştır. 2026 yılı ilk çeyrek sonunda %42.06 bileşik faiz seviyesinden kapatan 2 yıllık gösterge tahvilde ise 2026 ikinci çeyreğinde %39.96 bileşik faiz seviyesinde gerçekleşmiştir. İlk çeyrek sonunda 44.39 olan Dolar/TL ise 2026 yılı ikinci çeyreğini 46.57 seviyesinden kapatmıştır.

3. 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 artırımı ile 8.500.000.- TL artırılarak 20.000.000.- TL olmuştur. Şirketin 30/06/2026 tarihi itibarıyla dönem zararı (7.827.453) 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

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2. DÖNEM FAALİYET RAPORU

kiymetlerden oluştuğundan, global ekonomik, siyasi gelişmeler ve piyasalardaki dalgalanmalardan fazlasıyla etkilenmektedir.

Şirketimiz Türkiye’de mevcut 9 Yatırım Ortaklığı şirketinden biridir. Yatırım Ortaklıklarının 30.06.2026 tarihi itibarıyla toplam net aktif değeri 2.416.937.462 TL olup; Şirketimiz net aktif değeri, toplam değer %7,23’ünü 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 kıstasları 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.

4. Teşvikler

Bulunmamaktadır.

6. İşletmenin Gelişimi

Portföy toplam değerinin artırılması amaçlanmaktadır.

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 2026 yılında 3 kez toplanmış, Şirket uygulamalarının mevzuat hükümleri, şirket içi risk yönetim prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2026 2. DÖNEM FAALİYET RAPORU

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.

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 30.06.2026 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

(II -14.1) SAYILI TEBLİğe VE “şİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİğİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİğe İSTİNADEN HAZIRLANMIş YÖNETİM KURULU 2026 2. DÖNEM FAALİYET RAPORU

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