ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

FAALİYET RAPORU

01 OCAK 2026 – 30 EYLÜL 2026

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Faaliyet Raporu Uygunluğu Hakkında Sınırlı Denetim Raporu

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Görüş

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 6 Kasım 2026 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

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. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Ebru Koçak, SMMM
Sorumlu Denetçi

6 Kasım 2026
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

1. TARİHSEL GELİŞİM, ORTAKLIK YAPISI VE DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ 5
1.1 TARİHSEL GELİŞİM 5
1.2 ORTAKLIK YAPISI 5
1.3 DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE BAĞIMSIZ DENETÇİ BİLGİSİ 6
1.4 ÜST YÖNETİM BİLGİLERİ 6
2. ORGANİZASYON ŞEMASI 7
2.1 GENEL MÜDÜRLÜK 7
2.2 ŞUBELER 7
3. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR 8
4. GLOBAL DEĞERLENDİRME 8
5. 2026 EYLÜL SONU FAALİYETLERİ 9
6. İŞTİRAKLER 9
7. KAMU DENETİMİ HAKKINDA BİLGİLER 9
8. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI 9
9. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ 10
10. İÇ KONTROL SİSTEMİ VE DENETİM FAALİYETLERİNİN DEĞERLENDİRMESİ 10
11. İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKALARI 11
12. KÂR PAYI DAĞITIM POLİTİKASINA İLİŞKİN HUSUSLAR 11
13. YARDIM VE BAĞIŞLAR 11
14. DİĞER HUSUSLAR 11
15. İLETİŞİM BİLGİLERİ 12

1. TARİHSEL GELİŞİM, ORTAKLIK YAPISI VE DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

1.1 TARİHSEL GELİŞİM

ICBC Turkey Bank A.Ş. bağlı ortaklığı olan ICBC Turkey Yatırım, 1996 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Ödenmiş sermayesi 95.000.000-TL olup, 14.08.2026 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da sermaye 76.000.000-TL'den 95.000.000-TL'ye çıkarılmış ve 27.08.2026 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 9 şubesi ve Genel Merkez departmanları aracılığıyla kurumsal ve bireysel müşterilerine yatırım bankacılığı ve aracılık hizmetleri sunmaktadır. Çin ve Türkiye'deki şirketlerin birleşme ve devralma ihtiyaçları için köprü görevi görürken, aynı zamanda Türkiye'de, önde gelen şirketler için proje finansmanı ve yapılandırılmış finansman çözümleri konusunda lider bir finansal danışman olmayı hedeflemektedir. Şirket, müşterilerine farklı risk ve getiri değerlerine sahip çeşitli yatırım fonları ve varlık yönetimi alternatifleri aracılığıyla yatırım seçenekleri sunmaktadır. Halka arz faaliyetleriyle hem yatırımcılar hem de şirketler için bir buluşma noktası oluştururken, kurumsal müşteriler için tahvil ve ticari senet ihraçları yoluyla finansal çözümler üretmektedir. ICBC Türkiye Yatırım Menkul Değerler A.Ş., deneyimli araştırma ekibiyle müşterilerine günlük ve haftalık raporlar ile hisse senedi analiz hizmetleri sunarak, yerli ve uluslararası müşterilerinin Türk piyasasına yatırım yapmalarına yardımcı olmaktadır.

Deneyimli ve bilgili insan kaynağını, dinamik hizmet prensibiyle birleştiren ICBC Turkey Yatırım, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.02.2016 tarihli G-050 (388) nolu yetkilendirme belgesiyle, 01.01.2016 tarihinden itibaren "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak bu kapsamda faaliyetlerine devam etmektedir.

Sermaye Piyasası faaliyetleri SPK izin ve denetimine tabidir.

1.2 ORTAKLIK YAPISI

Pay Sahibi	Pay Tutarı (TL)	Pay %
ICBC Turkey Bank A.Ş.	94.998.100	99,998
Diğer	1.900	0,002
Toplam	**95.000.000,00**	**100,00**

1.3 DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE BAĞIMSIZ DENETÇİ BİLGİSİ

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Mart 2026 tarihli Olağan Genel Kurulunda 1 yıl süre için seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda belirtilmiştir;

Adı-Soyadı	Ünvanı	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Qian Hou	Yönetim Kurulu Üyesi / Başkan	31.03.2026	31.03.2027
Oraj Özel	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	31.03.2026	31.03.2027
Xiao Li	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2026	31.03.2027
Selçuk İçten	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2026	31.03.2027
Hui Jin	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2026	31.03.2027
Zhiyi Luo	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2026	31.03.2027
Xu Huang	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2026	31.03.2027
Guangxin Wang	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2026	31.03.2027

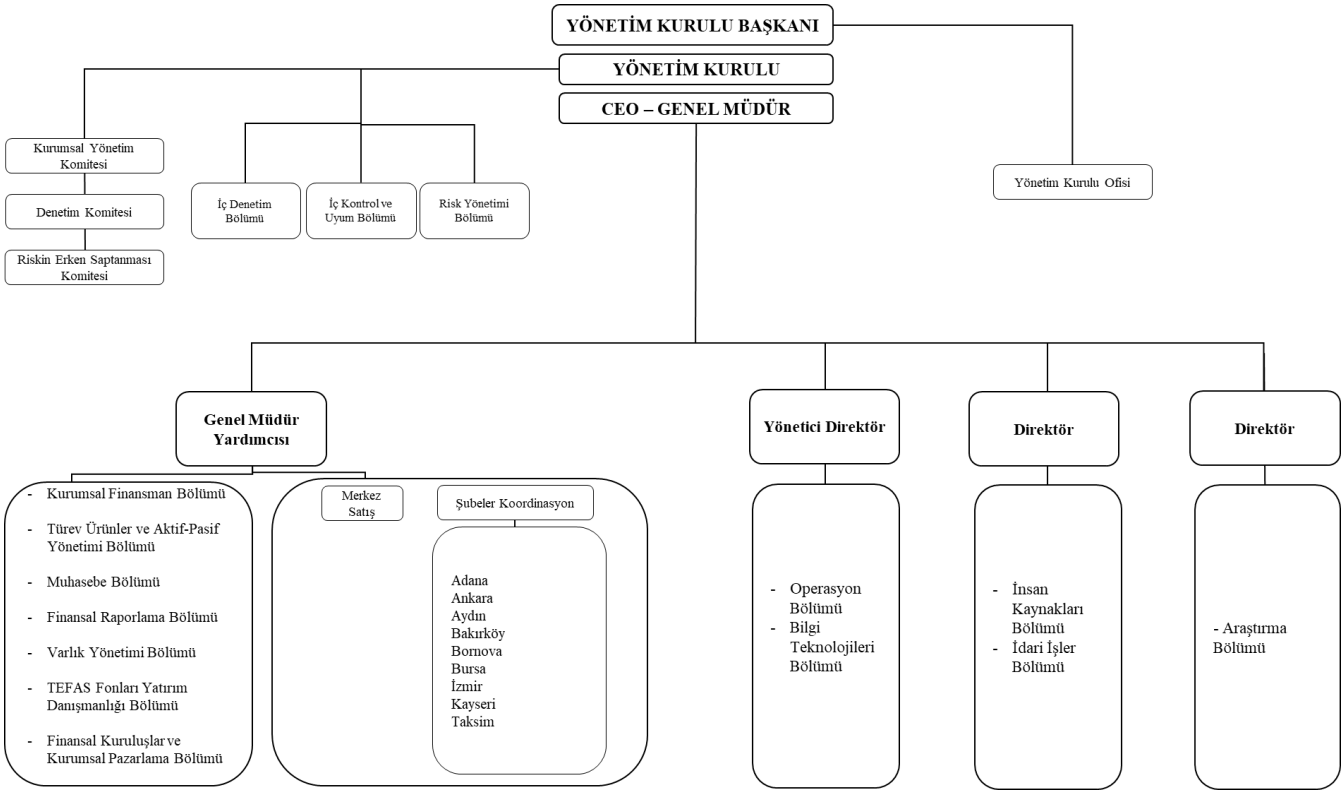
Türk Ticaret Kanunu'nun 399. maddesi ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu gereğince, 31 Mart 2026 tarihli Genel Kurul kararıyla, 2026 hesap döneminde gerçekleştirilecek bağımsız denetim faaliyetleri için KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Şirket denetçisi olarak seçilmiştir.

1.4 ÜST YÖNETİM BİLGİLERİ

Adı-Soyadı	Ünvanı	Sorumluluk Alanı
Oraj Özel	Genel Müdür	-
Hakan Bozyiğit	Genel Müdür Yardımcısı	Yatırım Bankacılığı-Kurumsal Finansman / Türev Ürünler ve Aktif-Pasif Yönetimi / Muhasebe / Finansal Raporlama / Varlık Yönetimi / TEFAS Fonları Yatırım Danışmanlığı / Finansal Kuruluşlar ve Kurumsal Pazarlama
Sinan Hacıoğlu	Yönetici Direktör	Operasyon Bölümü / Bilgi Teknolojileri Bölümü

2. ORGANİZASYON ŞEMASI

2.1 GENEL MÜDÜRLÜK



2.2 ŞUBELER



3. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

30.09.2026 itibarıyla Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleriyle, Üst Düzey Yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 36.067.628-TL'dir.

4. GLOBAL DEĞERLENDİRME

Makroekonomik ve jeopolitik gelişmeler, yatırımcı algısını şekillendirerek finansal piyasaların yönü üzerinde belirleyici oldu. Özellikle ABD'nin İran'a yönelik saldırısı ve küresel enerji fiyatlarındaki yükseliş, büyüme ve enflasyon beklentilerini değiştirdi. Bu gelişmelerin etkisiyle, başta büyük merkez bankalarının para politikalarına ilişkin beklentiler olmak üzere faiz görünümü de piyasaların odağında yer aldı.

Küresel makroekonomik görünümdeki bozulma, Orta Doğu'da barışa yönelik girişimlerin somut sonuç vermemesi ve son olarak tasfiye sürecindeki fonların hisse senetleri üzerindeki olumsuz etkisi, Borsa İstanbul'un zayıf bir çeyrek geçirmesine neden oldu. Bu ortamda BIST 100 endeksi, üçüncü çeyrekte %15,4 değer kaybetti. BIST Tüm endeksinin toplam piyasa değeri ise 4,31 trilyon TL azaldı.

Tahvil piyasaları, genel olarak makroekonomik beklentiler doğrultusunda fiyatlanmaya devam etti. 2026 yılının üçüncü çeyreğinde kısa vadeli tahvillerde genel bir alım eğilimi gözlenirken, uzun vadeli tahvillerde satış baskısı öne çıktı. İki yıllık gösterge tahvil faizi çeyreklik bazda 15 baz puan gerileyerek %40,06'ya inerken, 10 yıllık tahvil faizi 234 baz puan artarak %35,51'e yükseldi.

Türk lirası, söz konusu dönemde başlıca para birimleri karşısında değer kaybetti. Çeyreklik bazda ABD doları karşısında %5,1, euro karşısında ise %4,7 oranında geriledi.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), Temmuz ve Eylül aylarındaki Para Politikası Kurulu toplantılarında politika faizini %37 seviyesinde sabit tuttu. Kurul, fiyat istikrarı sağlanana kadar sürdürülecek sıkı para politikası duruşunun talep, döviz kuru ve beklenti kanalları aracılığıyla dezenflasyon sürecini güçlendireceğini vurguladı. Enflasyon görünümünde belirgin ve kalıcı bir bozulma yaşanması durumunda para politikası duruşunun sıkılaştırılacağı belirtildi.

Tüketici fiyatları Eylül ayında %1,84 artarken, yıllık enflasyon bir önceki aya göre 1,78 puan gerileyerek %29,73 seviyesine indi. Böylece yıllık enflasyon, Kasım 2021'den bu yana ilk kez %30'un altına geriledi. Aylık bazda gıda fiyatları gerilerken enerji fiyatlarındaki yükseliş devam etti. Okula dönüş döneminin etkisiyle, başta eğitim hizmetleri olmak üzere ilgili harcama kalemlerinde önemli artışlar gözlendi. Gıda fiyatlarındaki gerilemede, elverişli arz koşullarının etkisiyle taze meyve ve sebze fiyatlarında yaşanan belirgin düşüş etkili olurken, işlenmiş gıdalardaki aylık fiyat artışı yavaşladı. Enerji fiyatları ise küresel gelişmelerin etkisiyle yükselen akaryakıt fiyatlarının öncülüğünde %6,25 arttı.

Genel olarak, 2026 yılının üçüncü çeyreğinde tüketici fiyatları bir önceki çeyrek sonuna göre %5,56 artarken, bu oran 2025 yılının aynı döneminde %7,51 olarak gerçekleşmişti.

5. 2026 EYLÜL SONU FAALİYETLERİ

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. geçmiş yıllarda olduğu gibi 2026 yılı üçüncü çeyreğinde de temkinli bir politika izlemiştir. 2026 9 aylık faaliyetlerle ilgili olarak;

Hisse Senedi İşlem Hacmi	201 Milyar TL
İnternet İşlemlerinin Şirket Komisyon Gelirlerindeki Payı	64%
Özsermaye	1,2 Milyar TL
Kredi Faiz Geliri	365,9 Milyon TL
Hisse Senedi Komisyon Geliri	53,4 Milyon TL
VİOP Komisyon Geliri	3,7 Milyon TL

Şirketimizin mali yapısı yılda dört kez ve sermaye yeterlilik tabloları yılda iki kez bağımsız dış denetim firması tarafından incelenmekte ve denetlenmektedir. Şirketimizce çıkarılmış herhangi bir sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

6. İŞTİRAKLER

İştirak Adı	Ortaklık Payı %
ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.	100,0000
Borsa İstanbul A.Ş.	0,0377

7. KAMU DENETİMİ HAKKINDA BİLGİLER

2024 yılı 2. çeyrek faaliyet dönemi itibarıyla Şirketimizde, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı tarafından 213 Sayılı Vergi Usul Kanunu'nun 134. maddesi uyarınca vergi incelemesi gerçekleştirilmekte olup süreç devam etmektedir.

8. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket, yeni müşteri kazanımı sağlamak ve yatırımcı profilini geliştirmek amacıyla araştırma ve pazarlama faaliyetinde bulunmaktadır. Araştırma bölümü yurt içi ve yurt dışındaki ekonomik ve sektörel gelişimlerin analizlerini yaparak yerli ve yabancı yatırımcılara yatırım fikirleri sağlamaktadır. Araştırma bölümünün raporları Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmaktadır.

9. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Varsa Şirket'in Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Yöneticilerimiz etkin risk yönetimi ve iç kontrol yapılandırması ile Şirket genelinde kurumsal bir risk kültürünün yerleşmesini hedeflemektedir.

b) Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Risk Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Riskin erken saptanması ve yönetimi konusunda komite oluşturulmuş olup çalışma organizasyonu düzenlenmektedir.

c) Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan İş Planı hedefleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir.

d) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

10. İÇ KONTROL SİSTEMİ VE DENETİM FAALİYETLERİNİN DEĞERLENDİRMESİ

İç Denetim sistemi mevzuat ve kurum politikalarına uygunluğun güvencesidir. Şirketimiz İç Denetim sisteminde üçlü savunma hattı prensibine uygun bir yaklaşım benimsenmiştir. Bu kapsamda ön ofis, risk yönetiminde ilk savunma hattıdır. İlk savunma hattı risk tanımlama, ölçüm, kontrol ve diğer risk kontrol işlevlerini ilk aşamalarda çalıştırmak için risk yönetim işlev ve yeteneklerini geliştirir. Risk Yönetimi ile İç Kontrol ve Uyum bölümleri ikinci savunma hattını oluşturur. Birinci savunma hattının risk yönetimi ve kontrolü için destek sağlar, ön ofis nezdinde yürütülen risk yönetiminin etkinliğini denetler, risk profilini izler, değerlendirir ve raporlar. Teftiş Kurulu üçüncü savunma hattıdır, risk yönetiminde birinci ve ikinci savunma hatlarının performansının denetlenmesi ile risk yönetiminin etkinliğini denetleme, değerlendirme ve raporlama sorumluluğunu yerine getirir. Geliştirilen üçüncü savunma hattı bağımsız değerlendirme yeteneğini güçlendirir ve risk yönetim sistemleri ile birinci ve ikinci savunma hattının görev performans sonuçlarını etkin bir şekilde değerlendirir.

Yönetim Kurulumuz sorumluluğunda Şirket'imiz faaliyetlerinin kapsamı ve kurumsal yapısıyla uyumlu, değişen koşullara cevap verebilecek nitelik, yeterlilik ve etkinlikte bir iç denetim sistemi kurulmuş olup faaliyetlerini bu bağlamda sürdürmektedir.

11. İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKALARI

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 67'dir. Personelimize sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır. Toplu sözleşme uygulaması bulunmamaktadır.

Ayrıca tüm personelimiz özel sağlık sigortasından yararlanmaktadır. Çalışanların sabit ücret artışları yılda bir kez Şirketin ve bireyin performansı ile doğru orantılı olarak İnsan Kaynakları Komitesi kararı ile yapılmaktadır.

Bunun yanında çalışanın eğitimi ve gerekli sertifikasyonları sağlaması Şirket tarafından özendirilmektedir.

Şirketimizde Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı'nın 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenlik Kanunu gereğince işveren ve çalışanların görev ve sorumlulukları belirlenmiş olup, bu kapsamda gerekli eğitimler ve çalışmalar devam etmektedir.

12. KÂR PAYI DAĞITIM POLİTİKASINA İLİŞKİN HUSUSLAR

Kâr payı dağıtımı esas sözleşmedeki hükümlere göre yapılmaktadır.

13. YARDIM VE BAĞIŞLAR

2026 Eylül sonu itibarıyla 2.000-TL'lik bağış tutarı bulunmaktadır.

14. DİĞER HUSUSLAR

Şirketimiz pay sahiplerinin oy haklarına ilişkin olarak TTK hükümlerinden farklı herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Her pay, bir oy hakkı vermektedir.

15. İLETİŞİM BİLGİLERİ

Genel Müdürlük;

Merkez Adres	Maslak Mah. Dereboyu/2 Caddesi No:13 34398 Sarıyer-İstanbul
Merkez Telefonu	0212 276 2727
Merkez Faks	0212 276 2900
İnternet Adresi	www.icbcyatirim.com.tr
E-posta	icbcyatirim@icbcyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No	357753 / İstanbul
Vergi Dairesi	Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi
Vergi No	8360070244
Mersis No	0836 0070 2440 0015

Subeler;

Sıra	Şube Adı	Adres	Telefon	Faks
1	Adana Şb.	Cemalpaşa Mahallesi, Atatürk Caddesi, No:72/A Ceyhan/Adana	0322 459 5876	0322 459 9740
2	Ankara Şb.	Aziziye Mahallesi, Cinnah Caddesi, No:100/A Çankaya/Ankara	0312 439 8045	0312 440 6217
3	Aydın Şb.	Cumhuriyet Mahallesi, 1955 Sokak Argos Plaza No:32/10 Efeler/Aydın	0256 215 2569	0256 214 2984
4	Bakırköy Şb.	Zuhurat Baba Mahallesi, İncirli Caddesi, No:101/B Bakırköy/İstanbul	0212 543 2230	0212 543 8512
5	Bornova Şb.	Akdeniz Mahallesi, Cumhuriyet Bulvarı, No:116 Konak/İzmir	0232 342 9291	0232 342 8915
6	Bursa Şb.	Ahmetpaşa Mahallesi, Fevziçakmak Caddesi, No.69/B Osmangazi/Bursa	0224 256 0609	0224 253 1898
7	İzmir Şb.	Akdeniz Mahallesi, Cumhuriyet Bulvarı, No:116 Konak/İzmir	0232 446 3350	0232 489 4403
8	Kayseri Şb.	Cumhuriyet Mahallesi, Millet Caddesi, No:33/D Melikgazi/Kayseri	0352 221 1261	0352 221 1258
9	Taksim Şb.	Kocatepe Mahallesi Abdülhak Hamit Caddesi No:25-1A Beyoğlu/İstanbul	0212 259 1228	0212 287 6389