

OYAK YATIRIM ORTAKLIğI A.đ.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") 1/1/2024–30/06/2024 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin ara dönem faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun ara dönem faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun 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 düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Ara Dönem Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta bağımsız denetimle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten 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 1/1/2024–30/06/2024 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 20 Eylül 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Ara Dönem 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 ara dönem faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Ara dönem faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.
- b) Ara dönem faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in 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 nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Ara Dönem Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde ara dönem faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun 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, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun 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 Ferda Akkılinc Ilıca'dır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Ferda Akkılinc Ilıca, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 20 Eylül 2024

(II -14.1) SAYILI TEBLİğE VE “şİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİğİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİğE İSTİNADEN HAZIRLANMIş YÖNETİM KURULU 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

1. Raporun Dönemi

01/01/2024-30/06/2024

2. şirket Bilgileri

KURULUř TARIđI	03.11.2006
FAALİYET BELGELERİ	Portföy İşletmeciliği
ÖDENMİş SERMAYE	20.000.000,- TL
DÖNEM (SPK) KAR/(ZARAR)	(413.972),-TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	604969
MERSİS NUMARASI	0649-0475-5170-0019
ADRES	Ayazađa 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 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000.-TL

Ödenmiş Sermaye : 20.000.000.-TL

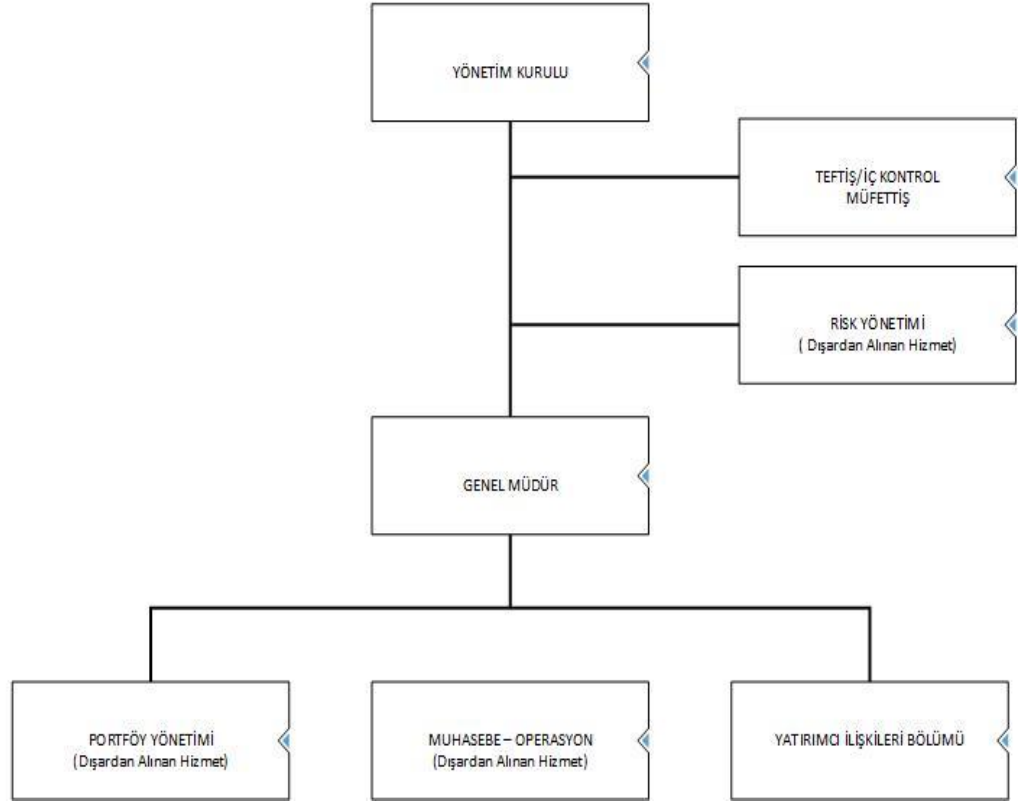
30.06.2024

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
HALKA AÇIK	(B GRUBU)	10.530.191	52,65%
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Halka Açık)	(B GRUBU)	9.469.751	47,35%
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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 2023 Yılı Olağan Genel Kurulu 29.03.2024 tarihinde yapılmıştır.

Dönem itibariyle Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu	Görevi	Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi
OYAK Portföy Yönetimi A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: Mehmet Emre TİMURKAN)	Yönetim Kurulu Başkanı	22/03/2024
OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: Mustafa Serdar BAŞOĞLU)	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.	22/03/2024
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeciliği A.Ş (Adına Hareket Eden Kişi: Gökhan EROĞLU)	Yönetim Kurulu Üyesi	28/01/2019
Bekir Yener YILDIRIM	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	11/12/2018
Alaaddin VAROL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30/04/2020

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

6. Yönetim Kurulu Üyeleri (devam)

a-) Yönetim Kurulu’nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Tüzel Kişi Yönetim Kurulu Başkanı OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. ve Başkan Vekili OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.’nin aldığı Yönetim Kurulu Kararlarına istinaden; Şirketimiz Yönetim Kurulu’nun 22 Mart 2024 tarihinde aldığı karar uyarınca Yönetim Kurulu Başkanı OYAK Portföy Yönetimi A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilcisi Sn. İbrahim Emrah SİLAV’ın yerine Sn. Mehmet Emre TİMURKAN’ın belirlenmesine, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş. adına hareket eden gerçek kişi temsilci Sn. Erol ERGÖNEN’in yerine Sn. Mustafa Serdar BAŞOĞLU’nun belirlenmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin 29.03.2024 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl için, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri 1 yıl için seçilmişlerdir.

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 29.03.2024 tarihinde yapılan toplantıda, kendi aralarında yaptıkları görev bölümü sonucunda;

OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Başkanı (adına hareket eden kişi: Mehmet Emre TİMURKAN), OYKA Kağıt Ambalaj Sanayi ve Tic. A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı (adına hareket eden gerçek kişi Mustafa Serdar BAŞOĞLU) olarak görevlendirilmiştir.

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi’nde Bekir Yener YILDIRIM Başkan, Alaaddin VAROL ve OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş.’nin (adına hareket eden kişi: Gökhan EROĞLU) üye olarak görevlendirilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komitesi’nde Bekir Yener YILDIRIM Başkan ve Alaaddin VAROL üye olarak görevlendirilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi’nde Alaaddin VAROL Başkan, Bekir Yener YILDIRIM ve Naim ZORLU üye olarak görevlendirilmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

Yönetim Kurulu 2024 yılı içinde 7 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Murat NERMİN	Genel Müdür	01/11/2017

OYAK Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Genel Müdür (01/11/2017 – Devam ediyor)

OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Müdür (06/2017 - 10/2017)

İş Portföy Yönetimi A.Ş. – Emeklilik Fonları Portföy Yönetimi (09/2007 – 06/2017)

İş Portföy Yönetimi A.Ş. – Araştırma (10/2006 – 09/2007)

d-) Üst Yönetim’de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

2024 yılı ikinci çeyreğinde şirketimizin üst yönetiminde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Şirketimiz personel sayısı üç kişidir.

1. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri

Şirketin 2024 yılı faaliyetlerine ilişkin 29.03.2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2024 yılı için TTK’nın ilgili maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir.

Bu Kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

2. Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup 01.01.2024-30.06.2024 döneminde ortalama personel sayısı 3’tür. SPK’ nın (II-14.1) Tebliğe göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 750.465,-TL’dir.

Şirketimizde Toplu Sözleşme uygulaması bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Şirketimiz 1 Ocak–30 Haziran 2024 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiştir.

4. 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

29.03.2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Bağımsız Üyeleri'ne net 26.500,- 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 2.276.920,-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 110.321 TL tutarında sigorta poliçe bedeli ödenmiştir.

C- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti yoktur

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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.

Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

Şirketimiz Konsolide mali tablo hazırlamamaktadır. Şirketimiz paylarının % 47,35'i Kurucu ortak ve yönetimde söz sahibi olan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ye ait olup (oy hakkı oranı %86,41) OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. konsolide mali tablolarında şirketimiz mali sonuçları konsolide edilmektedir.

4- Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

5- Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeler çerçevesinde 01.01.2024-30.06.2024 dönemi finansal tablolar ile 01.01.2024-31.12.2024 dönemi finansal tablolar bağımsız denetimden geçirmektedir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

6- Hukuki Konular

a- Davalar

30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla Şirketimizin taraf olduğu dava yoktur, ancak şirketimiz arşivinin bulunduğu, arşivleme hizmeti sunan bir firmaya ait depoda çıkan yangın sonucunda zayi olan 2013 yılına ait Defter-i kebir ve Yevmiye defterleri için ilgili mahkemede zayi 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.

7- Genel Kurullar

Şirketin 29.03.2024 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurulunda alınan kararlar yerine getirilmektedir.

8- Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Bulunmamaktadır.

9- Şirketler Topluluğu

a) İşlemler

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 29.03.2024 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı;

“2023 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. 2023 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/9(a)’da bahsedilen her hangi bir hukuki işlem gerçekleşmemiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 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:

Mali Tabloların Özeti

Bilanço (TL)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı	Bağımsız
	Dipnot	denetimden	denetimden
	referansları	geçmiş	geçmiş
		30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar			
Dönen varlıklar		107.813.058	107.773.072
Nakit ve nakit benzerleri	3	27.993.002	327.334
Finansal yatırımlar	4	63.271.599	92.005.713
Ticari alacaklar	5	2.389.498	6.600.879
Diğer alacaklar	6	13.767.981	8.691.107
Peşin ödenmiş giderler		341.309	119.225
Diğer dönen varlıklar		49.669	28.814
Duran varlıklar		73.073	86.907
Maddi duran varlıklar	8	73.073	86.907
Toplam varlıklar		107.886.131	107.859.979
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		762.864	554.859
Ticari borçlar	5	511.458	177.059
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	170.369	177.059
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		341.089	-
Diğer borçlar	6	8.245	4.740
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	9	243.161	224.228
Kısa vadeli karşılıklar	7	-	148.832
Uzun vadeli yükümlülükler		1.405.641	1.173.521
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	1.405.641	1.173.521
Özsermaye		105.717.626	106.131.599
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	11	20.000.000	20.000.000
Sermaye düzeltilmesi farkları	11	249.237.200	249.237.200
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	11.705.135	10.762.130
Geçmiş yıllar karları veya zararları	11	(174.810.737)	(153.257.232)
Net dönem karı	11	(413.972)	(20.610.499)
Toplam kaynaklar		107.886.131	107.859.979

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir Tablosu (TL)

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2024	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2024	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2023	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2023
	Dipnot referansları				
Kar veya Zarar Kısım					
Hasılat	12	180.949.517	65.073.860	375.892.092	207.122.661
Satışların maliyeti	12	(153.404.939)	(51.567.158)	(338.058.555)	(184.444.069)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		27.544.578	13.506.702	37.833.537	22.678.592
Brüt kar		27.544.578	13.506.702	37.833.537	22.678.592
Genel yönetim giderleri	13	(5.091.122)	(2.404.781)	(4.846.782)	(2.463.466)
Pazarlama giderleri	13	(376.842)	(230.632)	(1.444.403)	(478.941)
Esas faaliyetlerden giderler		(14)	(9)	(64.566)	(64.563)
Esas faaliyet karı		22.076.600	10.871.280	31.477.786	19.671.622
Parasal kayıp/kazançları		(22.490.572)	(9.342.258)	(23.638.969)	(6.969.142)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		(413.972)	1.529.022	7.838.817	12.702.480
Dönem karı		(413.972)	1.529.022	7.838.817	12.702.480
Diğer Kapsamlı Gelir Kısım					
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		(413.972)	1.529.022	7.838.817	12.702.480
Sürdürülen faaliyetlerden adi ve sulandırılmış pay başına kazanç	15	(0,0207)	0,0765	0,3919	0,6351

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2. Mali Güç

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

3. Finansman Kaynaklarının Gelişimi ve İşletmenin Bu Gelişim Çerçevesinde Uyguladığı Politikalar

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

a-) Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Bu dönemde ihraç edilmiş sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

4. 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, 29 Mart 2024 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden temettü ödemesi yapılmayacağına oy birliği ile karar verilmiştir. (Şirket, 30 Mart 2023 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden ortaklara hisse başına endekslenmiş brüt 0,36 TL (nominal 0,26 TL) toplam endekslenmiş brüt 8.970.996 TL (nominal 5.227.924 TL) temettü ödenmesine karar verilmiştir).

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

5. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

2024 yılının ilk yarısı sona ererken tüm dünyada enflasyon görünümü, merkez bankalarının aksiyonları ve küresel büyüme görünümü halen büyük belirsizlik arz etmektedir. Avrupa Merkez Bankası faiz indirimlerine başlarken ABD Merkez Bankası Fed'in Eylül ayı için yoğunlaşan indirim beklentileri verilere bağımlı olarak değişkenlik göstermektedir. Zayıf büyüme kaydeden Çin'den yeni teşvik adımları beklenirken tüm dünyada kademeli olarak gevşek para politikasına geçiliyor olması büyüme ile ilgili iyimser beklentilerin oluşmasına neden olmaktadır. Bununla beraber, ABD başkanlık seçiminin Trump'ın zaferiyle sonuçlanması ve korunmacı politikalarla yeni jeopolitik risklerin oluşması durumunda küresel büyümeye ilişkin risklerin ortaya çıkacağı değerlendirilmektedir.

Küresel büyümeye ilişkin öncü göstergeler ikinci çeyrek için karışık bir görünüme işaret etmiştir. PMI verileri Çin'de hizmet sektöründe nispi bir zayıflamaya işaret ederken Çin GSYH büyümesi 2024 yılının ikinci çeyreğinde %5,3'ten %4,7'ye yavaşlama göstermiştir. ABD ve Euro Bölgesi'nde ise PMI verileri imalat sektöründe zayıflama, hizmet sektöründe ise toparlanma yönünde sinyal vermiştir. Enflasyon tarafında ABD enflasyonu son 3 çeyrekte %3,0-%3,5 arası bir takılma yaşarken birinci çeyreği %3,5 seviyesinde tamamlayan TÜFE enflasyonu ikinci çeyrek sonunda %3,0'e gerilemiştir. Euro Bölgesi'nde ise enflasyonun Mart ayındaki %2,6 seviyesinden Mayıs'ta %2,7'ye yükselmesine rağmen enflasyonun sürekli bir yükseliş trendi içine girmesi beklenmemektedir.

Türkiye'de ise 2024 yılının ilk çeyreğinin ana gündem maddesi olan yerel seçimlerin ardından, yılın ikinci çeyreğinde, Türkiye'nin kredi notu artışı, FTAF'in Türkiye'yi gri listeden çıkarması, ülkeye giren sermaye akımları, TCMB'nin rezerv alımları ve likidite fazlası ile enflasyonla mücadelesi ön plana çıkmıştır. Sermaye girişiyle beraber seçim öncesinde oluşan dolarizasyon eğilimi seçim sonrasında tersine dönerken DTH stoku Haziran sonunda Mart sonuna göre 20,5 milyar ABD Doları düşüşle 163.1 milyar ABD Dolarına gerilemiştir.

Yılın ilk çeyreğini %68,5 seviyesinde bitiren TÜFE enflasyonu Mayıs'ta %75,45 seviyesinde tepe yapmış ve beklendiği üzere Haziran'da hafif bir düşüşle %71,6'ya gerilemiştir. Enflasyonun trend göstergesi olan yıllıklandırılmış 3 aylık ortalama TÜFE enflasyonu ise Mart sonundaki %62.9 seviyesinden Haziran'da %37,9'a düşerek önemli bir iyileşme kaydetmiştir. TCMB PPK toplantılarında politika faizini piyasa beklentisine paralel şekilde %50,0'de sabit tutarken, kredi ve mevduat piyasalarında öngörülenin dışında gelişmeler olması durumunda parasal aktarım mekanizmasının ilave makroihtiyati adımlarla destekleneceğini belirtmiştir. Yılın ilk çeyreğinde geçen senenin aynı dönemine göre %5,7 büyüyen GSYH'a dair göstergeler yılın ikinci çeyreğinde yavaşlamanın başladığını göstermektedir. İmalat PMI endeksi Haziran'da üst üste üçüncü ay kritik eşik olan 50,0'nin altında kalırken 12 aylık toplam bazda konut satışları Mayıs'ta 1.21 milyon ile Mart 2015'ten bu yana en düşük seviyede gerçekleşmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

6. 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 30/06/2024 tarihi itibarıyla dönem kar/zararı (413.972) 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 30.06.2024 tarihi itibarıyla toplam net aktif değeri 1.568.622.695 TL olup; Şirketimiz net aktif değeri, toplam değer % 6,74'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.

7. Teşvikler

Bulunmamaktadır.

İşletmenin Gelişimi

Portföy toplam değerinin artırılması amaçlanmaktadır.

8. 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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

9. Ürünler

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

F- Riskler ve Yönetim kurulunun Değerlendirmesi**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 2024 yılında 2 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- Diğer 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 ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2024 1.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 Sınırlı Denetimden geçmiş 30.06.2024 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 ilişkileri Bölümü iletişim Bilgileri

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Naim ZORLU

Telefon : 0212 319 14 01

Faks : 0212 351 05 90

Email: zorlu.naim@gmail.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Uzmanı

Deniz HALİLOĞLU

Telefon : 0212 319 14 01

Faks : 0212 351 05 99

Email: iletisim@oyakyatirimortakligi.com.tr