

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

1. Raporun Dönemi

01/01/2025-31/03/2025

2. Şirket Bilgileri

KURULUŞ TARİHİ	03.11.2006
FAALİYET BELGELERİ	Portföy İşletmeciliği
ÖDENMİŞ SERMAYE	20.000.000,00 TL
DÖNEM (SPK) KAR/(ZARAR)	(7.973.635,00)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 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

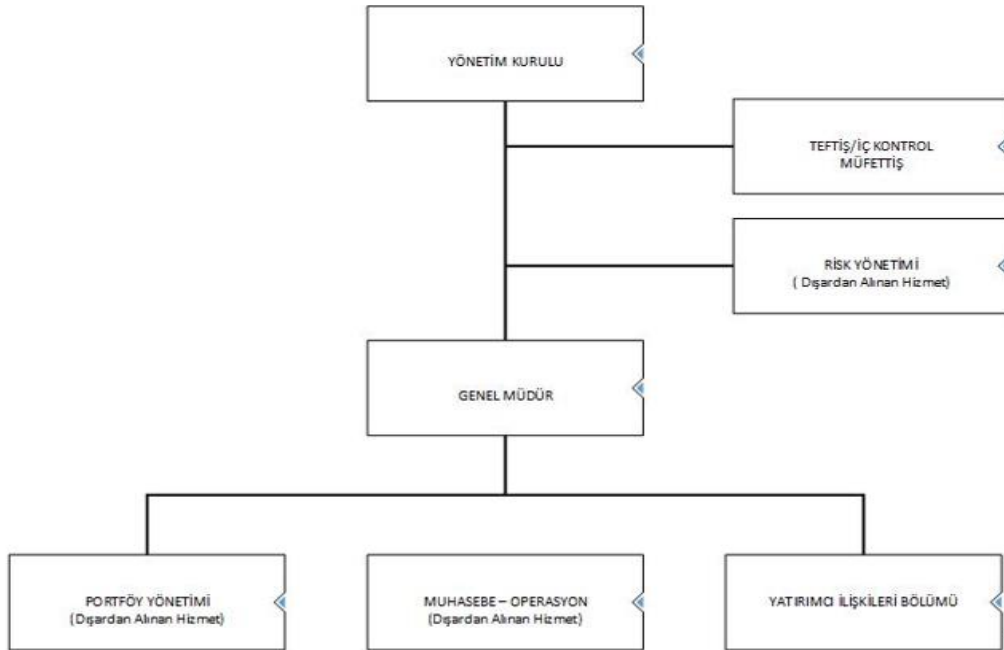
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000,00-TL

Ödenmiş Sermaye : 20.000.000,00TL

ORTAKLAR	GRUP	PAY ADETİ	ORAN%
HALKA AÇIK	(B GRUBU)	10.520.478	52,60
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Halka Açık)	(B GRUBU)	9.479.464	47,40
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 1.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
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
Mert GÜVENEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25/03/2025
Alaaddin VAROL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30/04/2020

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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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: 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 Kontrolden Sorumlu 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: Gökhan EROĞLU) 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 Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu

Yönetim Kurulu 2025 yılı içinde 7 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

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

e-) 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.

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

Şirket çalışanlarının tümü 4857 sayılı iş kanununa tabi olup 01.01.2025-31.03.2025 döneminde ortalama personel sayısı 3'tür. SPK' nın (II-14.1) Tebliğe göre dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 853.197,-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 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

g-) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

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

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

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 ödemedede 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 725.374,-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 55.910 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.

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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

a-) Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler

Şirketimiz konsolide mali tablo hazırlamamaktadır. Şirketimiz paylarının %47,40'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 Mart 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.

7. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1.DÖNEM FAALİYET RAPORU

8. Şirketler Topluluğu

a-) İşlemler

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 12.02.2025 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup söz konusu raporun sonuç kısmı;

“2024 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. 2024 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 1.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
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
	referansları		
Varlıklar			
Dönen varlıklar		117.972.547	126.351.207
Nakit ve nakit benzerleri	3	16.535	40.107.659
Finansal yatırımlar	4	107.086.072	71.006.230
Ticari alacaklar	5	1.481.733	2.245.012
Diğer alacaklar	6	7.865.842	12.840.566
Peşin ödenmiş giderler		180.180	95.199
Diğer dönen varlıklar		1.342.185	56.541
Duran varlıklar		64.514	74.040
Maddi duran varlıklar	8	64.514	74.040
Toplam varlıklar		118.037.061	126.425.247
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		407.277	816.204
Ticari borçlar	5	206.303	497.251
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	205.591	213.587
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		712	283.664
Diğer borçlar	6	12.925	58.752
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar			
	9	187.671	229.804
Kısa vadeli karşılıklar	7	378	30.397
Uzun vadeli yükümlülükler		1.428.311	1.433.935
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	1.428.311	1.433.935
Özsermaye		116.201.473	124.175.108
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	11	20.000.000	20.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	11	322.998.272	322.998.272
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	14.911.911	14.911.911
Geçmiş yıllar zararları		(233.735.075)	(222.702.438)
Net dönem zararı		(7.973.635)	(11.032.637)
Toplam kaynaklar		118.037.061	126.425.247

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1. DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir Tablosu (TL)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Kar veya Zarar Kısım			
Hasılat	12	143.534.531	147.621.316
Satışların maliyeti	12	(137.596.642)	(129.737.580)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		5.937.889	17.883.736
Brüt kar		5.937.889	17.883.736
Genel yönetim giderleri	13	(2.220.099)	(3.369.180)
Pazarlama giderleri	13	(276.880)	(323.635)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(11)	(13)
Esas faaliyet karı		3.440.899	14.190.908
Parasal (kayıp)/kazanç	19	(11.414.534)	(18.158.325)
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı		(7.973.635)	(3.967.417)
Dönem zararı		(7.973.635)	(3.967.417)
Diğer Kapsamlı Gelir Kısım			
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(7.973.635)	(3.967.417)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	15	(0,3987)	(0,1984)

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1. 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

ABD Başkanı Trump'ın göreve geldiği 20 Ocak'tan bu yana tüm küresel ekonomik ve finansal gündemi ABD'nin ülkeler için açıkladığı tarifeler ana gündemi oluşturmuştur. Kanada ve Meksika'dan yapılan ithalata %25'lik tarife açıklamasının ardından tüm ülkelere uygulanan asgari %10 tarife ve Çin'e karşılıklı restleşmelerle %125'e kadar çıkan tarife oranı uluslararası ticaret açısından büyük bir tehdit oluşturmuştur. Her ne kadar Kanada, Meksika ve Çin dışında tüm ülkeler için ayrı ayrı açıklanan tarifelerin uygulanması 90 gün ertelense de tarifelere ilişkin haber akışı tüm piyasalarda büyük dalgalanmalara sebep olmaktadır.

Ticaret politikalarının yarattığı tedirginlik pek çok senaryo altında beklentilerin farklılaşmasına neden olsa da küresel büyümede yavaşlama ve enflasyonda artış konusunda oldukça geniş bir fikir birliği oluşmuş durumdadır. Fitch Ratings, Mart 2025'te yayımladığı raporunda küresel büyüme beklentisini %2,6'dan %2,3'e indirirken S&P Global de benzer şekilde Mart 2025'te 2025 yılı küresel büyüme tahminini %2,5'e çekmiştir. Son açıklanan verilere göre ABD'de TÜFE enflasyonu Mart'ta beklentilerin altında kalarak %2,8'den %2,4'e, çekirdek enflasyon ise %3,1'den %2,8'e gerilemiştir. Avrupa tarafında ise ekonomik zayıflığın sürmesinin de etkisiyle TÜFE enflasyonu Şubat'ta %2,3'e kadar gerilerken çekirdek enflasyonun %2,6'ya düştüğü gözlemlenmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1. DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi (devamı)

Belirsizliklerin arttığı global görünüm altında istikrarlı performans sergileyen Türkiye ekonomisi, 19 Mart günü yaşanan kur atağından olumsuz etkilenmiştir. Yaşanan siyasi gelişmelerin ekonomi üzerinde etkisi görülürken, TCMB bu dönemde PPK ara toplantısı yaparak gecelik vadede borç verme faiz oranı %44'ten %46'ya yükseltmiştir.

TCMB, 2025 yılının ilk Enflasyon Raporu toplantısında 2025 yılı için %21 olan enflasyon hedefini revize ederek %24 olarak belirlemiştir. Ocak'taki yüksek aylık enflasyon sonrası hem Şubat hem de Mart ayında görülen aylık iyileşmeler yıllık TÜFE enflasyonunun %38,1'e kadar gerilemesini sağlamıştır. 2024 yılının son çeyreğinde çeyreklik bazda %1,7 büyüme sergileyen Türkiye ekonomisi teknik resesyondan çıkarak 2025 yılına da iyi bir başlangıç yapmıştır. Talebe dayalı verilerin beklentilerden iyi geliyor olması 2025 yılının ilk çeyreğinde de çeyreklik bazda büyüme sağlanabileceğini işaret etmektedir.

2025 yılının ilk çeyreği Türk Lirası varlıklar açısından değerlendirildiğinde; BIST-100 endeksi, 9,830.56 puan seviyesinden tamamladığı 2024 yılı sonrasında 2025 yılı 1. çeyreğini 9,659.48 puan seviyesinden kapatmıştır. 2024 yılını %40,59 bileşik faiz seviyesinden kapatan 2 yıllık gösterge tahvilde ise 2024 1. çeyrek kapanışı %45,92 bileşik faiz seviyesinde gerçekleşmiştir. 2024 yılı sonunda 35.28 olan Dolar/TL ise 2025 yılı ilk çeyreğini 37.76 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 31/03/2025 tarihi itibarıyla dönem kar/zararı (7.973.635) 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 31.03.2025 tarihi itibarıyla toplam net aktif değeri 1.778.333.273 TL olup; Şirketimiz net aktif değeri, toplam değer %6,53'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.

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 1. 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 1 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.

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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2025 1. DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 31.03.2025 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