



ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.
31 Aralık 2025 Tarihli Faaliyet Raporu

30 Mart 2026

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ortak Varlık Yönetim A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ortak Varlık Yönetim A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 14 Temmuz 2021 tarihli ve 31541 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ile Şirketçilik Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS'ler") hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta 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. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca; aşağıda açıklanan konular Kilit Denetim Konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p>Kredilerin taşınan değerlerinin belirlenmesi</p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosunda aktifinde önemli bir paya sahip olan 6.079.000 bin TL tutarında kredileri ve bunlara ilişkin olarak ayırdığı 678.824 bin TL tutarında beklenen zarar karşılığı bulunmaktadır. Kredilere ilişkin açıklamalar ilişikteki finansal tabloların Dördüncü Bölüm VI ve Beşinci Bölüm I.e-5 no'lu dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Şirket, 14 Temmuz 2021 tarih ve 31541 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ile "Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 13'üncü maddesi uyarınca kredilerini ve beklenen zarar karşılıklarını muhasebeleşirmektedir. Bu kapsamda söz konusu kredilere ilişkin olarak değerlendirme yapılırken finansal tablo hazırlama tarihinden itibaren 10 yıl içindeki beklenen nakit akışları ile ilgili portföyler devir alındıkları tarihte hesaplanmış olan iç verim oranları dikkate alınmaktadır.</p> <p>Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; kredilerin aktifler içerisindeki büyüklüğü ile, devir alınan bu alacakların net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarında ve iç verim hesaplamalarında kullanılan geçmiş tahsilat tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makroekonomik beklentiler gibi bütünü itibarıyla karmaşık bilgi ve tahmin içeriyor olması ve Şirket yönetiminin önemli yargı, varsayım ve tahminlerini içermesidir. Kredilerin net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan bu tahmin ve varsayımlar finansal durum tablosunda taşınan krediler tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Bu çerçevede gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde Şirket'in ileriye dönük tahsilat projeksiyonları geliştirirken kullanmakta olduğu tahmin yöntemlerini ve tahsilat projeksiyonlarının gözden geçirilmesi ve gerektiği durumlarda güncellenmesi ile ilgili politikalarını değerlendirdik.</p> <p>Denetim çalışmalarımız kapsamında, Şirket yönetimi ile yaptığımız görüşmeler çerçevesinde belge inceleme ve bilgi toplama yöntemlerini de kullanarak söz konusu tahsilat projeksiyonlarına ilişkin sorgulama ve destekleyici kanıt toplama prosedürlerini gerçekleştirdik.</p> <p>Ayrıca, Şirket'in söz konusu kredilere ilişkin olarak cari dönem içerisinde elde etmiş olduğu tahsilatlarından seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ederek; ilgili tahsilatların fiili mevcudiyetini ve tutarsal doğrulunu kontrol ettik.</p>



4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'nin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'yi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'nin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Şirketlerin Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Şirketlerin Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.



- Şirket'nin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'nin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir.

Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'nin sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'nin 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçib

İstanbul, 30 Mart 2026



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ortak Varlık Yönetim A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

Ortak Varlık Yönetim A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak 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, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta 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 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 30 Mart 2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî 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 Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2026

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu

ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Raporun ilgili olduğu hesap dönemi

Ortak Varlık Yönetim A.Ş.'nin işbu faaliyet raporu 01.01.2025-31.12.2025 hesap dönemine ait olarak hazırlanmıştır. Raporda yeralan tutarlar aksi belirtilmedikçe bin TL olarak ifade edilmiştir.

1.2 Şirket bilgileri

Ticaret Sicil No	: 289537
Ticari Unvanı	: Ortak Varlık Yönetim A.Ş.
Sicil Müdürlüğü	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Firma Durumu	: Aktif
Türü	: Anonim Şirket
Mersis Numarası	: 0647067269300001
Sermeye Miktarı	: 450.000.000 TL (DörtüYüzElli Milyon Türk Lirası)
Şirket'in yönetim merkezinin adresi	: Sultan Selim Mahallesi Lalegül Sokak Levent No 5 Plaza K.4 No: 60 PK: 34415 Kağıthane, İstanbul
Denetçi Bilgileri	: PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Şirket'in telefon numarası	: +90 (0) 212 273 10 00
Şirket'in faks numarası	: +90 (0) 212 286 81 01
Şirket'in elektronik posta adresi	: info@ortakvarlik.com.tr
Şirket'in internet adresi	: www.ortakvarlik.com.tr

Ortak Varlık Yönetim A.Ş., ("Şirket") Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 9221 sayılı ve 23 Ekim 2020 tarihli izniyle kurulmuştur. Şirket'in 22 Ocak 2021 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 22 Ocak 2021 tarih ve 10251 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Rapor tarihi itibarıyla herhangi bir şube bulunmamaktadır.

Şirket'in başlıca faaliyet konusu aşağıdaki gibidir.

a) Bankaların, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun, özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigortası veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;

b) Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu

ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

- c) Alacakların tahsili amacıyla edindiği gayrimenkul veya sair mal, hak ve varlıkları işletebilir, kiralayabilir ve bunlara yatırım yapabilir;
- d) Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına lave finansman sağlayabilir;
- e) Bankaların, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun, özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigortası veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir;
- f) Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunabilir ve menkul kıymet ihraç edebilir;
- g) Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirakte bulunabilir,
- h) Diğer varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapabilir;
- i) Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti verebilir.

1.3 Şirketin organizasyon, sermaye ve pay sahipliği yapısı, yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi tamamı ödenmiş olmak üzere 450,000 Bin TL'dir. Nurol Yatırım Bankası A.Ş. tarafından Nakden taahhüt edilen payların itibari değerlerinin tamamı şirketin tescilinden önce ödenmiştir. Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024	
	Pay Oranları (%)	Hisse Adedi	Toplam Değer (tam TL)	Hisse Adedi	Toplam Değer (tam TL)
Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	%100	450.000	450.000.000	450.000	450.000.000

Şirket'in ana ortağı Nurol Yatırım Bankası A.Ş. dir.

31/12/2025 tarihi itibarı ile şirketimizde görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Göreve atanma tarihi	Öğrenim Durumu
Özgür Altuntaş	Yönetim Kurulu Başkanı	22/01/2021	Lisans
Zafer Babür Hakarar	Yön.Kur.Baş.Vekili	22/01/2021	Yüksek Lisans
Murat Çimen	Yönetim Kurulu Üyesi	22/01/2021	Doktora
Özer Tekin Yeniay	Y.K. Üyesi-Genel Müdür	17/11/2025	Lisans
Gülbin Çakır Özkaptan	Yönetim Kurulu Üyesi	10/12/2024	Lisans

Organizasyon Yapımız

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'te 24 tam zamanlı personel çalışmaktadır. Mevcut personel ile ilişkiler 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde yürütülmekte olup, kanuni hakları ödenmektedir.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu

ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

1.4. İmtiyaz ve payların oy hakkı

İmtiyaz ve payların oy hakkı İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

1.5. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

24.03.2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında şirket Yönetim Kurulu Üyelerine T.T.K.'nın 395. ve 396. maddesinde sayılan izinler verilmiştir.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN FAYDALAR

2025 yılı içerisinde Üst Yönetime ödenen ücret, ikramiye ve sair haklara ilişkin tutarlara aşağıda yer verilmiştir.

Bin TL

31 Aralık 2025

Üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar tutarı

24.225 TL

3. ARAŞTIRMA-GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirket, Bireysel, KOBİ ve Ticari taraftaki sorunlu kredilerin yönetim ve tahsilat hizmetlerinin geliştirilmesi için kalifiye personel ve bilgi teknolojileri yatırımlarına devam etmektedir. Tüm ürün ve hizmetlerin uçtan uca süreçlerini gözden geçirilmesi suretiyle etkin ve verimlilik esasına göre bir teknolojik altyapı oluşturmayı ve mevcut kaynaklardan en azami verim elde etmeyi amaçlamıştır. Bilginin işlenmesi ve tahsilata yönelik kullanılmasına dair teknolojik altyapı geliştirme çalışmalarımız devam etmektedir.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirket yatırımlarına ilişkin bilgiler

2025 yılında toplam 5.7 milyar TL anapara büyüklüğünde tahsili gecikmiş alacak portföyü satın alan Ortak Varlık Yönetim A.Ş., hâlihazırda 14,3 milyar TL anaparaya ve 23.8 milyar TL toplam alacak büyüklüğüne ulaşmış; müşteri sayısını 443 bine çıkarmıştır. Sergilediği başarı performans ile büyüme hızını artırarak devam ettiren şirket, kuruluşunun 5. yılında büyüklük açısından sektörde ilk 3 arasında yer almıştır. Şirket, tahsili gecikmiş alacak portföyü yatırımlarını sürdürmeyi planlamaktadır.

Şirket iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetlerine ilişkin bilgiler

05.03.2016 tarih ve 29644 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" in "İç Kontrol Sistemi" başlıklı maddesine ilgili yönetmelikte belirtilen süre içerisinde uyum sağlanmıştır.

İç kontrol sistemi kapsamında

- 1- Şirket bünyesinde işlevsel görev ayrımı mevcut olup, Şirket, yetki ve sorumlulukların açıkça ve yazılı olarak belirlendiği bir şekilde faaliyetlerini yürütmektedir.
- 2- Şirketimizin iş süreç ve kontrolleri için iş akım süreçlerini gösterir şemalar oluşturulmuştur.
- 3- Bilgi sistemleri, işin karmaşıklığının gerektirdiği ölçü ve düzeyde yapılandırılmıştır.
- 4- Kontrol sistemi ve faaliyetleri tasarım ve uygulamasında işlerin gerektirdiği güvenilirlik ve tutarlılık unsurları dikkate alınarak, bahsi geçen sistem ve faaliyetler, yürürlükteki kanun, nizam

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu

ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

ve mevzuat ile Şirketimiz politika ve prosedürlerine uyum gözetecek yapıda şekillendirilmiştir.

- 5- İç kontrol faaliyetleri; Şirketimiz Yönetim Kurulu kararı ile genel müdür dışındaki bir yönetim kurulu üyesi uhdesinde yürütülmekte olup, ayrıca; münhasıran iç kontrol faaliyetleri ile iştigal eden bir iç kontrol personeli atanmıştır. İç kontrol faaliyetlerine ilişkin olarak Haziran ve Aralık sonu itibarıyla yılda iki kez sorumlu yönetim kurulu üyesine raporlama yapılması karara bağlanmıştır.

2021 yılı içerisinde 14 Temmuz 2021 tarihli ve 31541 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş Ve Faaliyet Esasları ile Devralınacak Alacaklara İlişkin İşlemler Hakkında Yönetmelik" kapsamında durumunu yönetmeliğin diğer hükümlerine uygun hale getirmiştir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun denetim ve gözetimi altında faaliyetlerini sürdüren şirketimiz, etkin bir iç kontrol sistemi kurmuş olup, denetim ekibi ile denetim faaliyetlerini sürdürmektedir. İç Kontrol Birimi tarafından gerek birim bazlı gerekse süreç bazlı denetimler düzenli olarak yapılmaktadır. 6 ayda bir Yönetim Kuruluna raporlanmaktadır.

2025 yılı içerisinde süreç ve görev bazlı denetimler gerçekleştirilmiş ve iç kontrol sisteminin etkinliği ve verimliliği değerlendirilmiştir. Denetim faaliyetleri sonucunda şirket faaliyetlerini etkileyici önemli bir hususa rastlanmamıştır

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

2025 yılında sözleşmemiz bulunan bağımsız denetim şirketi sınırlı bağımsız denetim çalışmalarını, yeminli mali müşavir ise tam tasdik hizmetleri çerçevesinde incelemelerini, Risk Merkezi Üye Denetimi kapsamında da üye denetim incelemelerini yapmışlardır. Bunun dışında herhangi bir yasal kurumun denetimi gerçekleştirilmemiştir.

Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

Şirketin ana faaliyet konusu olan sorunlu alacak tahsiline yönelik olarak taraf olduğu davalar haricinde, Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek önemli nitelikte yeni dava bulunmamaktadır

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Uymakla yükümlü olunan mevzuat uygulamalarına aykırı uygulamalar nedeni ile şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranları

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri bulunmamaktadır.

Şirket'in iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirket halka açık bir şirket değildir. Kendi hisselerine ait iktisap edilen payları bulunmamaktadır

Hedeflerin ve genel kurul kararlarının yerine getirilmesine ilişkin bilgiler

Şirket 2025 yılında hedeflemiş olduğu yeni portföy alımlarını gerçekleştirerek büyümeyi sürdürmüştür. Genel kurul kararları yerine getirilmiştir, planlanan hedeflere ulaşılmıştır.

Bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri hakkında açıklamalar

Şirket, 01.01.2025 – 31.12.2025 tarihleri arasında bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projesinde bulunmamıştır.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu

ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

Şirketler Topluluğuna Bağlı Şirket ise, Hakim Şirket Yönlendirmesi ile veya Ona Bağlı Bir Şirket Yararına Yapılan Faaliyetlerle İlgili Hukuki veya Kaçınılan İşlemler

Şirketin yararına yapılan faaliyetlerle ilgili hukuki veya kaçınılan işlemleri bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL DURUM

Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu

Şirket, stratejik hedeflerini gerçekleştirdiği bir dönemi geride bırakmıştır.

Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler

Hesap dönemi içerisinde satın alınan kredi portföyleri ile birlikte Şirket'in gelir oluşturma kapasitesinde artış yaşanmıştır. Yapılacak yeni portföy yatırımlarıyla gelir oluşturma kapasitesinin artırılması hedeflenmektedir.

Finansal Durum Analizi

PWC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmiş yıl sonu mali tablo bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

Finansal tablolar

- I. Finansal durum tablosu (Bilanço)
- II. Kar veya zarar tablosu

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu**ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İKİNCİ BÖLÜM**FİNANSAL TABLOLAR****I. FİNANSAL DURUM TABLOSU**

	VARLIKLAR	Dipno t (5 - 1)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
			I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		2.468.001	-	2.468.001	108.180
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri		629.316	-	629.316	75.662	4	75.666	
1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası	(1.a)	-	-	-	-	-	-	
1.1.2 Bankalar	(1.b)	629.390	-	629.390	75.672	4	75.676	
1.1.3 Para Piyasalarından Alacaklar		-	-	-	-	-	-	
1.1.4 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		(74)	-	(74)	(10)	-	(10)	
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	(1.c)	1.799.757	-	1.799.757	-	-	-	
1.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-	
1.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-	
1.2.3 Diğer Finansal Varlıklar		1.799.757	-	1.799.757	-	-	-	
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamli Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-	
1.3.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-	
1.3.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-	
1.3.3 Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-	
1.4 Türev Finansal Varlıklar		38.928	-	38.928	32.518	-	32.518	
1.4.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısımı		38.928	-	38.928	32.518	-	32.518	
1.4.2 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamli Gelire Yansıtılan Kısımı		-	-	-	-	-	-	
II. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		5.400.176	-	5.400.176	3.489.177	-	3.489.177	
2.1 Krediler	(1.d)	6.079.000	-	6.079.000	3.509.279	-	3.509.279	
2.2 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-	
2.3 Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-	
2.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-	
2.4.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-	
2.4.2 Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-	
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(1.d)	(678.824)	-	(678.824)	(20.102)	-	(20.102)	
III. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(1.k)	2.987	-	2.987	928	-	928	
3.1 Satış Amaçlı		2.987	-	2.987	928	-	928	
3.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-	
IV. ORTAKLIK YATIRIMLARI	(1.e)	-	-	-	-	-	-	
4.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-	
4.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-	
4.1.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-	
4.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-	
4.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-	
4.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-	
4.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-	
4.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-	
4.3.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-	
V. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(1.f)	4.426	-	4.426	5.801	-	5.801	
VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(1.g)	2.480	-	2.480	2.183	-	2.183	
6.1 Şerhiye		-	-	-	-	-	-	
6.2 Diğer		2.480	-	2.480	2.183	-	2.183	
VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(1.h)	-	-	-	-	-	-	
VIII		-	-	-	-	-	-	
IX. CARİ VERGİ VARLIĞI	(1.i)	-	-	-	-	-	-	
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	(1.j)	-	-	-	-	-	-	
X. DİĞER AKTİFLER (Net)	(1.l)	32.279	-	32.279	6.205	-	6.205	
VARLIKLAR TOPLAMI		7.910.349	-	7.910.349	3.612.474	4	3.612.478	

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu

ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (Devamı)

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot (5 - 2)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	MEVDUAT		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	(2.a)	6.752.127	-	6.752.127	2.584.371	-	2.584.371
III.	PARA PİYASALARINA BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(2.b)	-	-	-	-	-	-
4.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
V.	FONLAR		-	-	-	-	-	-
5.1	Müstakrizlerin Fonları		-	-	-	-	-	-
5.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
7.1	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım		-	-	-	-	-	-
7.2	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım		-	-	-	-	-	-
VIII.	FAKTÖRİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		-	-	-	-	-	-
IX.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	(2.d)	3.631	-	3.631	3.344	-	3.344
X.	KARŞILIKLAR	(2.e)	2.705	-	2.705	4.581	-	4.581
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Karşılığı		2.080	-	2.080	2.296	-	2.296
10.3	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
10.4	Diğer Karşılıklar		625	-	625	2.285	-	2.285
XI.	CARİ VERGİ BORCU	(2.g)	-	-	-	21.660	-	21.660
XII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	(1.i)	159.094	-	159.094	123.370	-	123.370
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
14.1	Krediler		-	-	-	-	-	-
14.2	Diğer Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-
XV.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	(2.c)	96.396	-	96.396	62.419	-	62.419
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	(2.h)	896.396	-	896.396	812.733	-	812.733
16.1	Ödenmiş Sermaye		450.000	-	450.000	450.000	-	450.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.1	Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		446.396	-	446.396	362.733	-	362.733
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		362.733	-	362.733	114.514	-	114.514
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		83.663	-	83.663	248.219	-	248.219
	YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		7.910.349	-	7.910.349	3.612.478	-	3.612.478

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu

ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

III. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

		Dipnot (5 -4)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak -31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak -31 Aralık 2024
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
I.	FAİZ GELİRLERİ		3.523.703	2.142.560
1.1	Kredilerden Alman Faizler	(4.a)	3.475.731	2.045.009
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alman Faizler		-	-
1.3				
	Bankalardan Alman Faizler	(4.a)	47.972	85.146
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alman Faizler		-	-
1.5	Menkul Değerlerden Alman Faizler		-	12.405
1.5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar	(4.a)	-	12.405
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-
1.5.3	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler		-	-
1.6	Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		-	-
II.	FAİZ GİDERLERİ (-)		1.705.905	943.185
2.1	Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(4.b)	1.704.581	942.689
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Kiralama Faiz Giderleri		1.324	496
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-
III.	NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)		1.817.798	1.199.375
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ	(4.c)	(17.715)	(8.051)
4.1	Alman Ücret ve Komisyonlar		-	-
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		-	-
4.1.2	Diğer		-	-
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)		17.715	8.051
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere		-	-
4.2.2	Diğer		17.715	8.051
V.	TEMETTÜ GELİRLERİ		-	-
VI.	TİCARİ KAR/ZARAR (Net)	(4.d)	271.410	104.168
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı/Zararı		-	-
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar		271.410	104.168
6.3	Kambiyo İşlemleri Karı/Zararı		-	-
VII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(4.e)	34	32
VIII.	FAALİYET BRÜT KARI (III+IV+V+VI+VII)		2.071.527	1.295.524
IX.	BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	(4.f)	678.824	-
X.	DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)		101	1.294
XI.	PERSONEL GİDERLERİ (-)	(4.g)	58.942	37.110
XII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(4.h)	1.214.274	901.647
XIII.	NET FAALİYET KARI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)		119.386	355.473
XIV.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAĞI TUTARI		-	-
XV.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XVI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI)	(4.j)	119.386	355.473
XVIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(4.j)	(35.723)	(107.254)
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		(35.723)	(107.254)
18.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		83.663	248.219
XX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
20.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
20.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
20.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
21.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
21.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
21.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)		-	-
XXIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
23.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
23.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
23.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XXIV.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXII±XXIII)		-	-
XXV.	DÖNEM NET KARI/ZARARI (XIX+XXIV)		83.663	248.219

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu

ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

Faaliyet sonuçları hakkında diğer bilgiler

Dönem içerisinde hedeflere ulaşılmıştır.

Geleceğe yönelik beklentiler

Şirket'in 2025 yılı hedefi, Bireysel, KOBİ ve Ticari tahsili gecikmiş alacak portföyü yatırımlarına devam ederek dengeli büyümesini sürdürmek ve pazardaki payını arttırmaktır.

Şirketimiz, 2025 yılında mevcut portföy büyüklüğü ve yeni satın alınan portföyler ile yatırımlarını büyümeye devam etmektedir. 2025 yılında finansal kuruluşlar tarafından açılan tarihi geçmiş alacak portföy ihalelerine iştirak edilmiştir.

Sermayenin karşılıksız kalmadığına ve borca batıklık halinin bulunmadığına ilişkin değerlendirme

Türk Ticaret Kanunu'nun 376. maddesinde düzenlenen sermayenin karşılıksız kalması ya da borca batıklık durumu şirketimiz açısından söz konusu değildir.

Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınan önlemler

Şirket'in finansal yapısında herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

Kar payı dağıtım politikası

2025 Yılında kar payı dağıtımı yapılmamıştır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler

Şirket, faaliyetleri sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır. Satın aldığı portföylerden kaynaklanan kredi riskini taşımakta olan şirketimiz, bu riski senaryo analizleri ve uzman değerlendirmeleri ile tespit edip tanımlamakta, fiyatlama ve tahsilat stratejileri ile bu riski kontrol altında tutmayı hedeflemektedir. Bankalar ve mali kurumlardan temlik alınan krediler için ihale ve/veya teklif sunma sürecinde satıcı kurumun paylaşımına açtığı borçlu bilgileri Şirket'in tecrübeli ve uzman değerlendirme elemanları ile avukatları tarafından analiz edilmektedir. Şirket satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarını kullanarak yapmaktadır. Bu projeksiyonlar üzerine etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedeller hesaplanmakta ve ilgili krediler bu şekilde değerlendirilmektedir.

İş sürekliliği sağlama amacı ile bilgi işlem sistemlerinin kesintisizliğinin sağlanması için olağanüstü durum merkezi yatırımı yapılmıştır.

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi

Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen "Risk Yönetim Sistemine İlişkin Prosedürler" çerçevesinde, şirketin maruz kalabileceği risklerin ölçülmesi ve yönetilmesine yönelik olarak Risk Yönetim Birimimiz denetim planı çerçevesinde şirket içi denetimi yaparak belirlenen periyotlarda Yönetim Kuruluna raporlar sunacaktır.

Riskin erken saptanması ve yönetimi için ayrıca bir komite kurulacak olup, Yönetim Kurulumuzun yakın izleme çalışmaları içerisinde yer almaktadır. Yönetim Kurulu, Risk yönetimi politika ve uygulama usullerinin yeterliliğini düzenli olarak değerlendirir ve gerekli değişiklikleri yapar.

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Faaliyet Raporu

ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç / Öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler şirket yönetimi tarafından değerlendirilmekte olup, faaliyetleri engelleyici bir husus bulunmamaktadır.

7 BAĞLILIK RAPORU

Raporda yer verilen hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte bilğimiz dahilinde olan hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanmıştır. Alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem veya bu çerçevede Şirketimizin bir zararı bulunmamaktadır. Şirket'in hakim şirket ile gerçekleştirdiği finansal işlemlerin TTK'nın 199. maddesi uyarınca incelenmesi sonucunda Şirketimiz tarafından gerçekleştirilen tüm işlemlerin tamamen işlemin gerçekleştiği andaki piyasa şartlarına ve emsallere/rayıçlere uygun olarak, üçüncü kişilerle akdedilir gibi yapıldığı anlaşılmaktadır.

8 DİĞER HUSUSLAR

Kredi Derecelendirme Notu

İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. (Turkrating) tarafından Ortak Varlık Yönetim A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notunun TR A, Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notunun TR A2 olarak teyit edildiği ve görünümün Durağan olarak belirlendiği açıklanmıştır.

Bu Faaliyet Raporu; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

ORTAK VARLIK YÖNETİM A.Ş.

YÖNETİM KURULU

Özgür Altuntaş

Başkan

Zafer Babür Hakarar

Başkan Vekili

Özer Tekin Yeniay

Üye / Genel Müdür

Murat Çimen

Üye

Gülbin Çakır Özkaptan

Üye