

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-30.09.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



LETVEN CAPITAL girişim sermayesi yatırım fonları kurmak ve yönetmek amacı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 24.09.2019 tarih ve GSPYŞ/PY.3/1217 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi ile lisanslı bir portföy yönetimi şirkettir. LETVEN CAPITAL; fon fazlası olan şahıs veya kurumsal yatırımcıların, yatırım ihtiyacı içindeki şirketlere yatırım yaparak bu şirkette pay sahibi olması ve şirketin büyümesi ve değer kazanmasıyla bu payları satarak kâr etmesi amacı ile girişim sermayesi yatırım fonları kurmaktadır. LETVEN CAPITAL, banka/aracı kurum/sigorta şirketi iştiraki olmayan yerli sermayeye sahip portföy yönetim şirkettir."



Kamil KILIÇ
Kurucu Ortak
Genel Müdür

LETVEN CAPITAL | CAPITALIZE VALUES

1. GENEL BİLGİLER:

Raporun Dönemi: 01.01.2025-30.09.2025

Ticaret Unvanı: Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 193905-5

Portföy Yöneticiliği Belgesi: SPK Faaliyet Yetki Belgesi No: GSPYŞ/PY.3/1217

Merkez Adres ve İletişim Bilgileri: Adres: Burhaniye Mh.Yunus Emre Sk. No:2/A Daire:8 Litus İstanbul, Üsküdar-İstanbul Telefon: 216 400 26 06

Şube Adres ve İletişim Bilgileri: Bulunmamaktadır.

Şirket İnternet Sitesinin Adresi: www.letvencapital.com

Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. 23.5.2019 tarihinde kurularak 29.5.2019 tarih 9839 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirketin ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (Kurul) gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, kolektif portföy yöneticiliği ve kurucusu veya yöneticisi olduğu yatırım fonlarının katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirketin faaliyetlerine ilişkin sınırlamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur.

Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için aynı ve şahsi her türlü teminatı alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde olağan faaliyetlerinin yürütülmesi için gerekli olan miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir.

Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-30.09.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPILARI İLE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER:

a) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

	30.09.2025	30.09.2025
<u>Adı Soyadı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Forka Ventures Teknoloji Yatırım A.Ş.	%64,19	51.351.352 TL
Kamil Kılıç	%24,81	19.848.648 TL
Altogo Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%11,00	8.800.000 TL
Toplam	100,00%	80.000.000 TL

b) Hesap dönemi içinde meydana gelen değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

c) Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:

Şirketimizde oy haklarında imtiyaz bulunmamaktadır.

d) Varsa; şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgileri:

Bulunmamaktadır.

3. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL BİLGİLERİ:

Mustafa DUMAN
Yönetim Kurulu Başkanı



Mustafa Duman, ticari bankacılık, yatırım bankacılığı ve danışmanlık konularında kapsamlı bilgi birikimi ile 15 yıllık bir deneyime sahiptir. Enerji, imalat, tütün, teknoloji ve madencilik dahil olmak üzere çeşitli sektörlerde şirketlerin değerlemesi, fizibilite çalışmaları, halka arz projeleri ve yatırım analizleri ile aktif olarak ilgilenmektedir. Finansal işlemleri yapılandırma, analiz etme, kaynak bulma ve müzakere etme konusunda yüksek düzeyde deneyim sahibidir. Duman, Hacettepe Üniversitesi'nden İşletme ve Wyoming Üniversitesi'nden Uluslararası Finans, Gayrimenkul Finansmanı alanında Yüksek lisans derecesine sahiptir.

Kamil KILIÇ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Genel Müdür



Kılıç, CRM ve Dijital Pazarlama alanlarında profesyonel yönetici olarak Metro Cash&Carry, Sif JCB Construction Machine, Altıncı Cadde, Speak Group, Körfez GYO bünyesinde ulusal ve uluslararası pazarlarda uzun yıllar çalışmıştır. Müşteri ihtiyaçlarının analiz edilerek değer önerilerinin hazırlanması, iş modellerin kurulması ve stratejik iş geliştirme faaliyetleri odaklandığı alanlardır. 2007 yılından itibaren girişimlerde bulunmuş ve yatırım almış olup, Teknoloji Girişim Sermayesi yatırımları konusunda uzmanlaşmıştır. Teknolojinin ticarileştirilmesi alanında The University of Texas Austin IC2 Institute'de eğitim almıştır. Halen GISED Girişim Sermayesi Fonları Derneği Başkanı olan Kılıç, GPAS (Global Participation Finance Summit) Küresel Katılım Finans Zirvesi Yürütme Kurulu Başkanlığı'na da devam etmektedir. Kılıç, Işık Üniversitesi Matematik Lisans ve Marmara Üniversitesi Yönetim Bilişim Sistemleri (MIS) Yüksek Lisans diplomasına sahiptir. Gebze Yüksek Teknoloji Enstitüsünde Yönetim Organizasyonu alanında doktora çalışmalarına devam etmektedir.

Didem ERYAR ÜNLÜ
Yönetim Kurulu Üyesi



Didem Eryar Ünlü 1986 yılında Lycée Français Pierre Loti'den; 1994 yılında Boğaziçi Üniversitesi İngiliz Dili ve Edebiyatı Bölümü'nden mezun oldu. Turkish Daily News Gazetesinde muhabir; Avrupa Birliği Lüksemburg Resmi Yayınlar Ofisi (OPOCE)'da Editör; CIDC (Center for International Dialogue and Cooperation) Dergisi'nde Lüksemburg Temsilcisi; NTV'de Program Yapımcısı olarak çalıştı. 1999 yılında Dünya Gazetesinde Dış Haberler Şefi olarak çalışmaya başladı. NB Ekonomi gazetesinde Koordinatör & Köşe Yazarı ve Sürdürülebilirlik Editörü olarak görevini sürdürüyor. Fransızca ve İngilizce biliyor. Kabalcı Kitabevi'den yayınlanmış çevirileri bulunuyor (Jacques Derrida / Georges Bataille). 2022 yılında Sia Yayınevi'nden İyi Olan Kazansın-Sürdürülebilirliğin 5N1K'sı isimli kitabı yayınlandı.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-30.09.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bülent SEZGİN
Yönetim Kurulu Üyesi



Bülent Sezgin, sermaye piyasaları danışmanlığı, birleşme satın alma işlemleri danışmanlığı ve stratejik finansal liderlik alanlarında 20 yılı aşkın deneyime sahip deneyimli bir yatırım bankacılığı yöneticisidir. Kariyeri boyunca ağırlıklı olarak halka arzlar, borç sermaye piyasaları, İslami sermaye piyasası araçları, halka açık şirketler, yatırım fonları, özel sermaye fonları, birleşme - satın alma işlemleri ve sınır ötesi işlemler alanlarında çalışmış, özellikle gayrimenkul, enerji, finans kurumları, telekomünikasyon, BT, tüketici ürünleri ve tarım gibi sektörlerde özel çözümler sunmaya güçlü bir şekilde odaklanmıştır. Bülent Sezgin, son olarak Haziran 2025'e kadar Halk Yatırım'da Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yaptı ve burada önemli birincil halka arzlar, ikincil halka arzlar, borç sermaye piyasası araçları, İslami sermaye piyasası araçları, blok satışlar ve birleşme ve satın alma işlemlerinin yürütülmesine liderlik etti. Son 15 yıllık dönemde Türkiye'de çok sayıda önemli birincil ve ikincil halka arz işlemlerinin, borç sermaye piyasası araçları ihraçlarının, sukuk ihraçlarının, menkul kıymetleştirme işlemlerinin ve proje finansmanı işlemlerinin yapılandırılması ve ihraç süreçlerinde kilit bir rol oynadı. Bülent Sezgin, Orta Doğu Teknik Üniversitesi Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi mezunudur.

Yusuf KAYA
Yönetim Kurulu Üyesi



Yusuf Kaya, finansal denetim, politika geliştirme ve uluslararası düzenleyici iş birliği alanlarında 25 yılı aşkın deneyime sahip, sermaye piyasaları ve finansal düzenleme konusunda uzman bir yöneticidir. Kariyeri; sermaye piyasası gözetimi, denetim, kurumsal yönetim ve finansal raporlama standartlarını kapsamakta olup, şeffaflığın, yatırımcı korumasının ve piyasa bütünlüğünün güçlendirilmesine odaklanmaktadır. Son olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nda Bakan Müşaviri olarak görev yapmaktadır. Daha önce Sermaye Piyasası Kurulu'nda (SPK) Kurul Üyesi ve Başkan Yardımcısı olarak görev almış; Denetleme, Piyasa Gözetim ve Muhasebe Standartları dairelerinden sorumlu olmuştur. Ayrıca Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu (SPL)nde Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmış ve Türkiye'yi IOSCO ile IFRS Foundation yönetim organlarında temsil ederek küresel standart oluşturma çalışmalarına katkıda bulunmuştur. Yusuf, İstanbul Üniversitesi'nden İktisat Doktoru unvanına ve Duke Üniversitesi Fuqua School of Business'tan MBA derecesine sahiptir.

a) Şirketin yönetim organı:

Mustafa Duman	Yönetim Kurulu Başkanı
Kamil Kılıç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür
Yusuf Kaya	Yönetim Kurulu Üyesi
Didem Eryar Ünlü	Yönetim Kurulu Üyesi
Bülent Sezgin	Yönetim Kurulu Üyesi

b) Yönetim Kurulunda 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aktif olarak görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, imza yetkileri, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle) :

Adı / Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Başlangıç Tarihi	Bitiş tarihi
Kamil Kılıç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür	Münferiden imza yetkisi	24.5.2019	26.05.2026

Yönetim Kurulu Üyeleri ana sözleşmede belirtilen yetki sınırları dahilinde görev yapmaktadırlar.

c) Personel yapısı:

Şirketimizin 30.09.2025 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 35'tir. Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

Yüksek Lisans	10
Lisans	19
Lisans altı	6

d) Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar (huzur hakkı, ikramiye, prim, kar payı vs):

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerinin toplam tutarı 21.287.252 TL'dir. Üst yönetim, yönetim kurulu üyeleri olarak ve genel müdür olarak belirlenmiştir. Üst yönetime sağlanan menfaatler ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2024: 20.537.556 TL)

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı:

Bulunmamaktadır.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-30.09.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI:

Şirketimizin araştırma ve geliştirme (Ar-Ge) çalışmaları bulunmamaktadır.

5. ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER:

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

30.09.2025 tarihi itibarıyla toplam 6.093.129.107,46 TL portföy değeri olan Girişim Sermayesi Yatırımı gerçekleştirilmiştir.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket'in iç kontrol prosedürlerinin uygulanmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerine uyulur. Şirket ilgili mevzuat hükümleri uyarınca İç Kontrol ve Teftiş hizmetlerinde Mustafa Evren Büyük, şirketin bordrolu personeli olarak görev yapmaktadır. Şirketin tüm İç Kontrol Prosedürleri yazılı olarak belirlenmiştir ve uygulanmaktadır.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Ecofolio Kitle Fonlama Platformu A.Ş.'ye iştirak oranı %100'dür.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin bilgiler:

Şirketin bağımsız denetimi Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Bulunmamaktadır.

g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Yönetim Kurulu kararları yerine getirilmiştir.

i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

j) Şirketin yıl içerisinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar ilişkin bilgiler:

Şirket ilgili dönemde 885.000 TL tutarında bağış yapmıştır.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-30.09.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket ise; hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler :

Bulunmamaktadır.

l) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirket ise; (k) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasında kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Bulunmamaktadır.

m) Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş., girişim sermayesi yatırım fonları kurmak ve yönetmek amacı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan lisanslı bir portföy yönetimi şirkettir. Bu amaçla kurulan fonların ilki olan TARS Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun kuruluş amacı, tarım, gıda ve teknolojileri alanlarında fikir ve girişimlere yatırım yaparak ülkemiz tarım sektörüne katkı sağlamayı ve yatırımcılarına yüksek getiriye, değer üreterek kazandırmayı hedeflemektedir. İkinci fonun ismi ise MİLRRES Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'dur ve ağırlıklı olarak yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik, mekanik, hidrolik, ısı enerjileri üretmeye yönelik teknolojiler, rüzgar trübünü üretimi, rüzgar trübünü teknolojileri, rüzgar trübünleriyle birlikte hibrit olarak çalışan, güneş enerji cihazları, biyogaz cihazları, jeotermal enerji cihazları tasarımı ve üretim teknolojileri, enerji depolama sistemleri, santral yatırımları, yenilenebilir enerjiye dayalı yüksek kapasiteli arıtma, tatlı su ekde etme, tarımsal alanda enerji çözümleri ve bunlarla ilgili alanlara odaklanmıştır.

Şirketin faaliyet sürecinde kurulan diğer fonlar ise CODE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, RETİNA Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, PREO Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, GENİUS Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, TİMUS Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve SOFA Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarıdır.

n) Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarımız hakkında bilgi:

Tars Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Fon, ana sektör olarak tarım, gıda ve bunlarla ilgili olan sektörlerle (tarım biyoteknolojisi, çiftlik yönetimi, çiftlikte robot kullanımı, mekanizasyon ve ekipmanlar, biyoenerji ve biyomateryaller, tedarik zinciri teknolojileri, tarım endüstrisi pazaryerleri, inovatif gıda, mağaza içi perakende ve restoran teknolojileri, restoran pazaryerleri, e-market, ev ve pişirme teknolojileri, çevrimiçi restoranlar ve yemek kitleri, finansal teknolojiler) yatırım yapmayı hedeflemektedir. Bununla birlikte, uygun yatırım fırsatlarının oluşması durumunda Fon bu sektörlerin dışındaki yenilenebilir enerjiler olan güneş, rüzgar, jeotermal enerji yatırımları ile enerji elde etme, depolama sistemleri dahil olmak üzere farklı sektörlerle de yatırım yapabilecektir.

Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Fon, ana sektör olarak yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik, mekanik, hidrolik, ısı enerjileri üretmeye yönelik yatırımlar, rüzgar tribünü üretimi, rüzgar tribünü teknolojileri, rüzgar tribünleriyle birlikte hibrit olarak çalışan, güneş enerji cihazları, biyogaz cihazları, jeotermal enerji cihazları tasarımı ve üretim yatırımları, enerji depolama sistemleri, santral yatırımları, yenilenebilir enerjiye dayalı, yüksek kapasiteli arıtma, tatlı su elde etme, tarımsal alanda enerji çözümleri, tek ve çok rotorlu döner kanat insansız hava sistemleri, drone cihazları ve yazılımları, yapay zeka, otonomi, haberleşme, aerodinamik, itki sistemleri, sensör füzyonları, uçak ve helikopter alt sistem teknolojileri, kara ve deniz sistem teknolojileri, demil (demilitarizasyon) ve üretim teknolojileri ve bunlarla ilgili olan sektörlerle yatırım yapmayı hedeflemektedir. Bununla birlikte, uygun yatırım fırsatlarının oluşması durumunda Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-30.09.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Code Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Fon'un unvanı "Connecting Digital Ecosystems" kelimelerinin baş harflerinden oluşturulmuştur. Fon, ana sektör olarak Bilgi ve İletişim Teknolojileri ve bunun alt alanları olmak üzere, bilgi ve iletişim teknolojilerinin finans, akıllı şehirler, dijital sanayi, nesnelerin interneti ve endüstri 4.0, sağlık, çevre, lojistik ve ulaşım alanlarındaki veri depolama ve analiz teknolojileri, dijital ikiz ve simülasyon teknolojileri, robotik, AR, VR gibi teknolojileri ve derin teknoloji girişimlerine ve uygulamalarına yatırım yapmayı hedeflemektedir. Bununla birlikte, uygun yatırım fırsatlarının oluşması durumunda Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlere de yatırım yapabilecektir.

Preo Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Fon'un unvanı "Profitable Renewable Energy Opportunites" kelimelerinin baş harflerinden oluşturulmuştur. Fon, Yenilenebilir Enerji Kaynaklarından elektrik, mekanik, hidrolik, ısı enerjileri üretmeye yönelik yatırımlar, rüzgar tribünü teknolojileri, güneş enerji cihazları, biyogaz cihazları, jeotermal enerji cihazları tasarım ve üretim yatırımları, enerji depolama sistemleri, santral yatırımları, yenilenebilir enerjiye dayalı teknolojiler, yenilebilir enerji ile çalışan her türlü araç teknolojileri, elektromobilite ve yenilebilir enerji teknolojileri ve enerji verimliliği, yeşil ve dijital teknolojiler alanında veri depolama ve analiz teknolojileri çözümlerine, uygulamalarına ve girişimlerine yatırım yapmayı hedeflemektedir. Bununla birlikte, uygun yatırım fırsatlarının oluşması durumunda Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlere de yatırım yapabilecektir.

Genius Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Fon'un unvanı "Green Environment Impact Upcycled Social" kelimelerinin baş harflerinden oluşturulmuştur. Fon, ana sektör olarak, yeşil ekonomi, etki ekonomisi alanında sosyal ve çevre etki oluşturan, döngüsel ekonomi, ileri dönüşüm, yeşil sanayi, yeşil ofis, yeşil dönüşüm, yeşil finans çözümleri, Sanayi 5.0, yenilebilir enerji teknolojileri ve enerji verimliliği, gıda lojistik çözümleri, lojistik optimizasyon yazılımları, dağıtım perakende, yeşil ve dijital teknolojiler alanında veri depolama ve analiz teknolojileri, dijital ikiz ve simülasyon teknolojileri, robotik, AR, VR gibi teknolojileri, yapay zeka, biyoteknolojiye dönüşüm ve akıllı materyaller, akıllı hareketlilik ve ulaşım, sıfır kirlilik ve toksitlerden arındırma çözümlerine , uygulamalarına ve girişimlerine yatırım yapmayı hedeflemektedir. Bununla birlikte, uygun yatırım fırsatlarının oluşması durumunda Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlere de yatırım yapabilecektir.

Retina Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Fon'un unvanı "Real Estate Technology Investment Alliance" kelimelerinin baş harflerinden oluşturulmuştur. Fon, ana sektör olarak, gayrimenkul sektörünün teknolojik ile dijitalleşmesi odaklı acente eşleştirme ve aracılık hizmetleri, inşaat ve yapı teknolojileri, kurumsal ve ortak konut kullanma, veri, değerlendirme ve analitik, sigorta teknolojileri, yatırım ve kitle finansmanı, kira garantisi ve finansman çözümleri, kiralama ve leasing çözümleri, pazaryeri listeleme ve arama hizmetleri, yönetim ve operasyon çözümleri, mortgage ve finansman çözümleri, proje yönetimi çözümleri, mülk yönetimi ve kiralama, mülk yönetimi teknolojisi, SaaS(Space-as-a-Service) ve akıllı bina çözümleri, sanal görüntüleme çözümleri başta olmak üzere döngüsel ekonomi, yeşil bina, yeşil ofis, yeşil dönüşüm, yenilebilir bina enerji teknolojileri ve enerji verimliliği, çözümlerine, uygulamalarına ve girişimlerine yatırım yapmayı hedeflemektedir. Bununla birlikte, uygun yatırım fırsatlarının oluşması durumunda Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlere de yatırım yapabilecektir.

Timus Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Fon'un unvanı, insan vücudunda bulunan timus isimli lenf bezinden ilham alınarak belirlenmiştir. Fon ana sektör olarak hastanecilik, laboratuvar, görüntüleme, tıbbi yazılımlar ve biyomedikal teknolojisi (ilaç hariç) girişimlerine ve uygulamalarına yatırım yapmayı hedeflemektedir. Ayrıca sağlık sektörüyle ilgili yenilenebilir enerji çözümleri, gayrimenkul teknolojileri ve akıllı şehir teknolojilerine de yatırımı hedeflemektedir. Bu alanlar başlıca enerji depolama sistemleri, santral yatırımları, yenilenebilir enerjiye dayalı teknolojiler, yenilenebilir enerji ile çalışan her türlü araç teknolojileri, elektromobilite ve yenilenebilir enerji teknolojileri ve enerji verimliliği, yeşil ve dijital teknolojiler alanında veri depolama ve analiz teknolojileri çözümleri, veri ile yönetimi, yönetim ve operasyon çözümleri, proje yönetimi çözümleri, mülk yönetimi ve kiralama, mülk yönetimi teknolojisi, akıllı bina çözümleri, sanal görüntüleme çözümleri, yeşil bina, yeşil ofis, yeşil dönüşüm, yenilenebilir bina enerji teknolojileri ve enerji verimliliğidir. Bu alandaki uygulamalara, çözümlere ve girişimlere yatırım yapmayı hedeflemektedir. Bununla birlikte, uygun yatırım fırsatlarının oluşması durumunda Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlere de yatırım yapabilecektir.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-30.09.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sofa Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Fon ana sektör olarak, orman ürünleri ve mobilya, tekstil, imalat, üretim, işlenebilen endüstriler, kompozit, kağıt ürünleri, baskı, matbaa, kimya, taş ve toprağa dayalı, metal sanayileri ile taşımacılık, lojistik, teknoloji hizmetleri, sağlık, endüstriyel hizmetler, gıda, elektronik teknolojileri, dağıtım servisleri dayanıklı ve dayanıksız tüketim ürünleri, yaşam, konaklama, turizm sektörlerinde sektör inovasyonu, ileri dönüşüm, yeşil sanayi, yeşil dönüşüm, yeşil finans çözümleri, Sanayi 5.0, yenilebilir enerji teknolojileri ve enerji verimliliği, yeşil ve dijital teknolojiler alanında veri depolama ve analiz teknolojileri, yapay zeka, biyoteknolojiyle dönüşüm ve akıllı materyaller, akıllı hareketlilik, robotik, AR, VR gibi teknolojilere ve derin teknoloji girişimlerine yatırım yapmayı hedeflemektedir. Bununla birlikte, uygun yatırım fırsatlarının oluşması durumunda Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlere de yatırım yapabilecektir.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-30.09.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy A.Ş. özkaynak fonlaması tarafında Ecofolio Kitle Fonlama Platformu A.Ş. ve yurtdışında GPAS fonu kurma çalışmaları ile özkaynak fonlaması ve teknoloji transferi odağı ile girişim sermayesi ekosistemini daha geniş etki alanlarına taşımayı hedeflemektedir.



Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş., deneyimli çözüm ortakları ile daha güçlü ve kurumsal bir ekosistem hedeflemektedir.

PORTFÖY SAKLAMA



Şirketimiz portföy saklama hizmetini Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'dan almaktadır.

RİSK YÖNETİMİ



Şirketimiz risk yönetimi sistemine ilişkin hizmetleri RISK AKTİVE'den almaktadır.

VERGİ DANIŞMANLIĞI



**DEĞERLEME
DANIŞMANLIĞI**



Şirketimiz değerlendirme danışmanlığı hizmetlerini PWC'den almaktadır.

BAĞIMSIZ DENETİM



Şirketimiz denetim hizmetini YEDİTEPE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.'den almaktadır.

**SERMAYE PİYASASI
DANIŞMANLIĞI**



Şirketimiz sermaye piyasası kurulu düzenlemelerine ilişkin danışmanlık hizmetini PRM FİNANS'tan almaktadır.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-30.09.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

6. FİNANSAL DURUM:

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

Şirket, küresel piyasalarda yaşanan zorlu koşullara rağmen girişim sermayesi yatırım fonu alanında hedefleri gerçekleştirme ve yeni projeleri hayata geçirme konusunda çalışmalarına devam etmektedir.

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

Şirketin, ileriye dönük hedefleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Hedef 1: Fon Büyüklüğü	400.000.000 Euro
Hedef 2: Fon Kaynağı	Yurtdışından 100.000.000 Euro kaynak sağlamak
Hedef 3: Fon Kaynağı	Yurtiçinden bireysel ve kurumsal yatırımcılardan 50.000.000 Euro kaynak sağlamak
Hedef 4: Alınan Patent Sayısı	En az 10 patenti /inovasyonu ticarileştirmek.
Hedef 5: Başarılı Start - Up sayısı	40 girişime Venture Studio kanalıyla Yatırım yapılabilme imkanı sağlamak
Hedef 6: TR Dijital Ekosistemi Bilgi Bankası	Türkiye'de Arge ve Teknopark ekosisteminde yer alan işletmelerin en az %20'sini barındıran bilgi bankasını kurmak
Hedef 7: İhracat Hacmi	Portföy içerisinde bulunan şirketlerin %40'ının cirosunun en az %50'sinin ihracat gelirlerinden oluşmasını sağlamak.
Hedef 8: Unicorn Çıkarmak	Fon süresinin bitiminde Türkiye'den 1 Unicorn çıkarmış olmak.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-30.09.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.Eyl.25	Denetimden Geçmiş 31.Ara.24
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	55.372.664	2.981.294
Finansal Yatırımlar	5	66.662.104	50.770.636
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-6	13.218.418	20.500.711
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3-7	41.469.329	6.173.444
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	6.137.040	2.092.431
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3	49.907.994	42.590.275
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		5.437.644	4.479.097
Diğer Dönen Varlıklar		1.270.200	650.081
Toplam Dönen Varlıklar		239.475.393	130.237.969
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	5	2.762.413	--
Maddi Duran Varlıklar	8	5.641.633	5.055.663
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	3.676.294	4.054.773
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	--	35.982
Toplam Duran Varlıklar		12.080.340	9.146.418
TOPLAM VARLIKLAR		251.555.733	139.384.387
KAYNAKLAR	Dipnot	30.Eyl.25	31.Ara.24
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		119.814	320.101
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	9.716.779	6.262.450
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3-7	3.786.003	12.260
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	7	8.204.724	1.084.515
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	21.769.673	5.503.648
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	2.454.848	1.599.118
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.510.944	1.781.298
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		47.562.785	16.563.390
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	1.511.300	1.199.920
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	2.417.812	--
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.929.112	1.199.920
Özkaynaklar		200.063.836	121.621.077
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		200.063.836	121.621.077
Ödenmiş Sermaye	11	80.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	11	13.515.056	26.662.467
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	11	-599.946	-228.259
Kazançları/(Kayıpları)	11	-599.946	-228.259
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		9.347.637	5.193.263
Geçmiş Yıllar Karları		19.382.126	19.274.846
Dönem Net Karı		78.418.963	30.718.760
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Toplam Özkaynaklar		200.063.836	121.621.077
TOPLAM KAYNAKLAR		251.555.733	139.384.387

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-30.09.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnot	1 Ocak- 30.Eyl.25	1 Ocak- 30.Eyl.24	1 Temmuz- 30.Eyl.25	1 Temmuz- 30.Eyl.24
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	12	285.661.670	189.454.224	127.473.475	93.121.381
Satışların Maliyeti(-)	12	--	--	--	--
Brüt Kar		285.661.670	189.454.224	127.473.475	93.121.381
Pazarlama Giderleri (-)		-13.042.690	-9.716.113	-6.675.655	-7.156.608
Genel Yönetim Giderleri (-)		-	-	-66.704.385	-38.462.283
		150.639.183	125.340.186		
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.270.530	1.929.903	449.664	831.009
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		-356.289	-98.611	-3.579	-43.772
Esas Faaliyet Karı		122.894.038	56.229.217	54.539.520	48.289.727
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	13	30.836.205	14.465.349	16.952.658	5.116.171
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		153.730.243	70.694.566	71.492.178	53.405.898
Finansman Giderleri (-)	14	-803.787	-769.656	-261.293	-453.644
Net Parasal Pozisyon Kazançları/Kayıpları	16	-24.163.471	-24.933.691	-11.069.017	-9.470.310
Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		128.762.985	44.991.219	60.161.868	43.481.944
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		-50.344.022	-18.633.418	-22.355.789	-14.069.307
Dönem Vergi Gideri	15	-47.738.229	-18.291.072	-21.147.736	-11.508.497
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	15	-2.605.793	-342.346	-1.208.053	-2.560.810
DÖNEM NET KARI		78.418.963	26.357.801	37.806.079	29.412.637
Dönem Karının/(Zararını) Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		78.418.963	26.357.801	37.806.079	29.412.637
Pay Başına Kazanç/Kayıp					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/Kayıp	17	0,9802	0,6589	0,4726	1,4706
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	10	-530.981	11.466	-219.973	33.299
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	15	159.294	-3.439	65.991	-9.988
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
DİĞER KAPSAMLI GİDER / GELİR		-371.687	8.027	-153.982	23.311
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER		78.047.276	26.365.828	37.652.097	29.435.948
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		78.047.276	26.365.828	37.652.097	29.435.948

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	
1 Ocak 2024 bakiyesi	20.000.000	46.662.467	(204.489)	4.733.612	2.238.204	17.496.293	90.926.087
Transferler	--	--	--	459.651	17.036.642	(17.496.293)	--
Sermaye Artırımı	20.000.000	(20.000.000)	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	8.027	--	--	26.357.801	26.365.828
30 Eylül 2024 bakiyesi	40.000.000	26.662.467	(196.462)	5.193.263	19.274.846	26.357.801	117.291.915
1 Ocak 2025 bakiyesi	40.000.000	26.662.467	(228.259)	5.193.263	19.274.846	30.718.760	121.621.077
Transferler	--	--	--	4.154.374	26.564.386	(30.718.760)	--
Sermaye Artırımı	40.000.000	(13.147.411)	--	--	(26.852.589)	--	--
Vergi Değişikliği Etkisi	--	--	--	--	395.483	--	395.483
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	(371.687)	--	--	78.418.963	78.047.276
30 Eylül 2025 bakiyesi	80.000.000	13.515.056	(599.946)	9.347.637	19.382.126	78.418.963	200.063.836

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30.Eyl.25</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30.Eyl.24</i>
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		60.335.416	3.158.953
Dönem Net Karı		78.418.963	26.357.801
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		64.760.687	41.589.422
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8	1.767.846	1.700.982
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	50.344.022	18.633.418
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	13	803.787	769.656
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	10	1.280.680	984.849
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	-3.173.700	-9.205
Parasal Kazanç		13.738.052	19.509.722
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-51.294.963	-52.624.382
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	-24.813.787	-2.951.934
Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	6	7.282.293	2.391.574
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	7	-39.340.494	-4.970.136
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-8.276.266	-56.403.233
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	3.Tem	10.893.952	5.300.365
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		2.959.339	4.008.982
Faaliyetlerden Elde Edilen Net Nakit Akımları		91.884.687	15.322.841
Ödenen Vergiler	15	-31.472.204	-12.163.888
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler (-)	10	-77.067	--
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		1.198.363	-408.703
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları Nedeniyle Oluşan Nakit Çıkışları	8	-4.107.000	-444.302
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Satımları Nedeniyle Oluşan Nakit Girişleri	8	5.305.363	35.599
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-937.880	-697.451
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları, Net		-134.093	72.205
Ödenen Faiz	13	-803.787	-769.656
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		60.595.899	2.052.799
D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	2.981.294	14.469.254
E. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		-8.204.529	-3.819.133
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	4	55.372.664	12.702.920

Finansal Rasyolar	30.09.2025
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	5,03493
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	1,16420
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar(%)	20,47%
Özkaynak/Varlıklar(%)	79,53%
Borçlar/Özsermaye(%)	25,74%

Şirket'in 30.09.2025 tarihli finansal tabloları, 10.Kasım 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmesi:

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve şirket borca batık değildir.

d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesinin yeterli olduğu öngörülmekte olup herhangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir.

e) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Kar dağıtımı konusunda Genel Kurul kararlarına göre hareket edilecektir.

f) Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Karı :

Şirketin sermayesi, 30.09.2025 tarihi itibarıyla 80.000.000.-TL.olup, 01.01.2025-30.09.2025 döneminde 78.418.963 TL (Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre düzenlenmiş mali tablolara göre) kar elde etmiştir.

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ:

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket, faaliyet gösterdiği portföy yönetim sektöründe olabilecek operasyonel ve ticari riskleri düzenli olarak izlemektedir. Şirketimiz Yönetim Kurulunca "İç Kontrol Yönetmeliği, Personel Görev Tanımları –Yetki ve Sorumlulukları" oluşturulmuş olup, iş akışı, görev sorumlulukları ve denetim mekanizması ayrıntılı olarak yapılandırılmıştır.

b) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri:V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri:V No:34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2025-30.09.2025 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

8. DİĞER HUSUSLAR:

a) Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu :

Yapılmamıştır.

b) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Yapılmamıştır.

Saygılarımızla,

Kamil Kılıç
Genel Müdür