LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2026-30.09.2026 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



1. GENEL BİLGİLER:

Raporun Dönemi: 01.01.2026-30.09.2026

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 ayni 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.

2. ŞİRKETIN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPILARI ILE BUNLARA İLİŞKİN HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER:

a) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Adı Soyadı	30.09.2026 Pay Oranı	30.09.2026 Pay Tutarı
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 bilgiler:

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 GİSED 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 diplomalarına 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 Gazetesi'nde 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 Gazetesi'nde 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.



Bülent SEZGİN
Yönetim Kurulu Üyesi

Bülent Sezgin, sermaye piyasaları danışmanlığı, birleşme satınalma 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, telekomunikasyon, 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 2026 tarihi itibariyle 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	03/09/2028

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

c) Personel yapısı:

Şirketimizin 30.09.2026 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 30'dur.
Şirketin eğitim durumları itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

Yüksek Lisans	5
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 2026 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerinin toplam tutarı 37.317.846 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 2025: 27.616.378TL).

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

Bulunmamaktadır.

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:

30.09.2026 tarihi itibariyle toplam 11.353.858,755 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 Varlık Global Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci 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 ulaşılıp 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 3.843.056 TL tutarında bağış yapmıştır.

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 şirketidir. 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 getiriyi, değer üreterek kazandırmayı hedeflemektedir. İkinci fonun ismi ise MİLRES Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'dur ve ağırlıklı olarak yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik, mekanik, hidrolik, ısı enerjileri üretmeye yönelik teknolojiler, rüzgar tribünü üretimi, rüzgar tribünü teknolojileri, rüzgar tribünleriyle birlikte hibrit olarak çalışan, güneş enerji cihazları, biyogaz cihazları, jeotermal enerji cihazları tasarım ve üretim teknolojileri, enerji depolama sistemleri, santral yatırımları, yenilenebilir enerjiye dayalı yüksek kapasiteli arıtma, tatlı su elde 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 sektörlere (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 sektörlere 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 tasarım 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 sektörlere yatırım yapmayı hedeflemektedir. Bununla birlikte, uygun yatırım fırsatlarının oluşması durumunda Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlere de yatırım yapabilecektir.

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 Reenewable 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, biyoteknolojiyle 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, değerleme 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.

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.
01.01.2026 – 30.09.2026 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	RİSK YÖNETİMİ	VERGİ DANIŞMANLIĞI
VakıfBank	odifin Smarter Investing	YS VERGİ Denetim ve Danışmanlık
Portföy Saklama Hizmeti Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O'dan alınmaktadır.	Risk Yönetimi Sistemine İlişkin Hizmetler Odifin Strateji Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'den alınmaktadır	Vergi Danışmanlığı Hizmeti YS Vergi Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'den alınmaktadır.
DEĞERLEME DANIŞMANLIĞI	**BAĞIMSIZ DENETİM**	**SERMAYE PİYASASI DANIŞMANLIĞI**
pwc	INPACT MEMBER	PRM FİNANS
Değerleme Danışmanlığı hizmetleri PWC Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'den alınmaktadır.	Varlık Global Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den alınmaktadır.	SPK Düzenlemelerine İlişkin Danışmanlık Hizmetleri PRM Finansal Danışmanlık A.Ş.'den alınmaktadır.

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.
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	*Denetimden Geçmiş*
VARLIKLAR	**Dipnot**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	21.512.904	69.030.034
Finansal Yatırımlar	5	97.815.598	63.576.197
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-6	35.031.661	29.123.300
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3-7	14.312.133	37.319.250
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.740.515	1.903.828
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3	36.961	21.935.694
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		3.812.703	1.778.707
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	15	161.174	--
Diğer Dönen Varlıklar		2.593.585	2.073.493
Toplam Dönen Varlıklar		**177.017.234**	**226.740.503**
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	5	4.063.359	5.091.322
Maddi Duran Varlıklar	8	42.773.445	20.398.115
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	4.219.246	4.627.499
Toplam Duran Varlıklar		**51.056.050**	**30.116.936**
TOPLAM VARLIKLAR		**228.073.284**	**256.857.439**

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2026 – 30.09.2026 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 30 Eylül 2026	*Denetimden Geçmiş* 31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		533.061	535.109
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	11.971.137	10.534.028
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3-7	819.703	9.115.175
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	7	10.458.435	12.815.198
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	4.364.936	1.661.798
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	2.688.018	2.010.739
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.481.772	3.979.873
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**32.317.062**	**40.651.920**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	2.614.437	2.000.417
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	1.739.394	2.310.039
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**4.353.831**	**4.310.456**
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**191.402.391**	**211.895.063**
Ödenmiş Sermaye	11	80.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	11	42.718.884	42.718.884
Sermaye Avansı		16.000.000	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(1.622.809)	(967.519)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		17.663.144	12.126.846
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)		72.480.554	(1.797.302)
Dönem Net Karı/(Zararı)		(35.837.382)	79.814.154
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		**--**	**--**
Toplam Özkaynaklar		**191.402.391**	**211.895.063**
TOPLAM KAYNAKLAR		**228.073.284**	**256.857.439**

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Ocak- 30 Eylül 2026	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Ocak- 30 Eylül 2025	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Temmuz- 30 Eylül 2026	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Temmuz- 30 Eylül 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	12	232.110.697	370.594.598	72.717.078	165.373.327
Satışların Maliyeti(-)	12	--	--	--	--
Brüt Kar		**232.110.697**	**370.594.598**	**72.717.078**	**165.373.327**
Pazarlama Giderleri (-)		(19.367.948)	(16.920.543)	(4.500.504)	(8.660.438)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(239.278.535)	(195.454.214)	(61.984.555)	(86.563.624)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		1.328.174	1.675.273	373.907	610.344
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(120.105)	(462.221)	(68.417)	(4.643)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		**(25.327.717)**	**159.432.893**	**6.537.509**	**70.754.966**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	13	37.958.951	40.004.425	12.650.606	21.992.972
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		**12.631.234**	**199.437.318**	**19.188.115**	**92.747.938**
Finansman Giderleri (-)	14	(1.569.039)	(1.042.769)	(399.263)	(338.978)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/Kayıpları	16	(34.945.531)	(31.347.754)	(7.758.962)	(14.360.011)
Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		**(23.883.336)**	**167.046.795**	**11.029.890**	**78.048.949**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		**(11.954.046)**	**(65.312.306)**	**(7.740.850)**	**(29.002.512)**
Dönem Vergi Gideri	15	(11.791.998)	(61.931.759)	(7.365.184)	(27.435.286)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	15	(162.048)	(3.380.547)	(375.666)	(1.567.226)
DÖNEM NET KARI/(ZARARI)		**(35.837.382)**	**101.734.489**	**3.289.040**	**49.046.437**
Dönem Karının/(Zararını) Dağılımı		**(35.837.382)**	**101.734.489**	**3.289.040**	**49.046.437**
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		(35.837.382)	101.734.489	3.289.040	49.046.437
Pay Başına Kazanç/Kayıp					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/Kayıp	17	(0,4480)	1,2717	0,0411	0,6131
DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	10	(936.128)	(688.852)	(296.302)	(285.374)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	15	280.838	206.655	88.891	85.612
DİĞER KAPSAMLI GİDER / GELİR		**(655.290)**	**(482.197)**	**(207.411)**	**(199.762)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER		**(36.492.672)**	**101.252.292**	**3.081.629**	**48.846.675**
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı		**(36.492.672)**	**101.252.292**	**3.081.629**	**48.846.675**
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		(36.492.672)	101.252.292	3.081.629	48.846.675

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		Birikmiş Karlar/Zararlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Sermaye Avansı	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2025 bakiyesi	**40.000.000**	**46.482.552**	**--**	**(296.125)**	**6.737.294**	**25.005.643**	**39.852.062**	**157.781.456**
Transferler	--	--	--	--	5.389.552	34.462.510	(39.852.062)	**--**
Sermaye Artırımı	40.000.000	(3.763.668)	--	--	--	(36.236.332)	--	**--**
Vergi Oranı Değişiklik Etkisi	--	--	--	--	--	513.067	--	**513.067**
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	(482.197)	--	--	101.734.489	**101.252.292**
30 Eylül 2025 bakiyesi	**80.000.000**	**42.718.884**	**--**	**(778.322)**	**12.126.846**	**23.744.888**	**101.734.489**	**259.546.815**
1 Ocak 2026 bakiyesi	**80.000.000**	**42.718.884**	**--**	**(967.519)**	**12.126.846**	**(1.797.302)**	**79.814.154**	**211.895.063**
Transferler	--	--	--	--	5.536.298	74.277.856	(79.814.154)	**--**
Sermaye Avansı	--	--	16.000.000	--	--	--	--	**16.000.000**
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	(655.290)	--	--	(35.837.382)	**(36.492.672)**
30 Eylül 2026 bakiyesi	**80.000.000**	**42.718.884**	**16.000.000**	**(1.622.809)**	**17.663.144**	**72.480.554**	**(35.837.382)**	**191.402.391**

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LETVEN CAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Ocak– 30 Eylül 2026	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Ocak– 30 Eylül 2025
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(23.181.203)**	**78.274.342**
Dönem Net Karı/(Zararı)		(35.837.382)	101.734.489
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**48.575.152**	**84.015.335**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8	7.610.068	2.293.462
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	11.954.046	65.312.306
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14	1.569.039	1.042.769
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	10	1.213.336	1.661.452
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(373.810)	(4.117.304)
Parasal Kazanç		26.602.473	17.822.650
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(26.756.549)**	**(66.545.981)**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(51.488.862)	(32.191.422)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	6	(5.908.361)	9.447.464
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	7	23.170.430	(51.037.210)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		19.864.737	(10.736.965)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	(10.652.235)	14.132.942
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle Ilgili Düzeltmeler		(1.742.258)	3.839.210
Faaliyetlerden Elde Edilen Net Nakit Akımları		**(14.018.779)**	**119.203.843**
Ödenen Vergiler	15	(9.088.860)	(40.829.520)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler (-)	10	(73.564)	(99.981)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(29.203.335)**	**1.554.661**
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları Nedeniyle Oluşan Nakit Çıkışları	8	(29.901.361)	(5.328.093)
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Satışları Nedeniyle Oluşan Nakit Girişleri	8	698.026	6.882.754
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**14.515.599**	**(1.216.731)**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları, Net		84.638	(173.962)
Ödenen Faiz	14	(1.569.039)	(1.042.769)
Sermaye Avansı		16.000.000	--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		**(37.868.939)**	**78.612.272**
D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	**4**	**69.030.034**	**3.867.692**
E. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		**(9.648.191)**	**(10.643.900)**
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	**4**	**21.512.904**	**71.836.064**

Ekteki dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Finansal Rasyolar	30.09.2026
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	5,47750
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	0,66570
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar(%)	16,08%
Özkaynak/Varlıklar(%)	83,92%
Borçlar/Özsermaye(%)	19,16%

Şirket'in 30.09.2026 tarihli finansal tabloları, 05/11/2026 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, 30.09.2026 tarihi itibariyle 80.000.000.-TLolup, 01.01.2026-30.09.2026 döneminde 35.837.382-TL (Seri II, 14.1 No'lu 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş mali tablolara göre) zarar 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 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.

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