

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ED Capital Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1. Görüş

ED Capital Portföy Yönetimi Anonim Şirketi 01/01/2025–31/12/2025 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (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 Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil) (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten 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, olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin 01/01/2025–31/12/2025 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 04/03/2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.



4. Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, TTK'nın 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin 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:
 - i. Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - ii. Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - iii. Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir. Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir. Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Fevzi MUTLU' dur.

Denetim Kuruluşu

Sorumlu Denetçi

Tarih

İmza

Adres

Detay Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi

Mehmet Fevzi MUTLU

9.03.2026

ANKARA



ED CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1.Genel Bilgiler

Ed Capital Portföy Yönetimi Anonim Şirketi 2024 yılında Ankara'da kurulmuştur. Şirketin merkez adresi İşçi Blokları Mah. Muhsin Yazıcıoğlu Cad. No:61/223 Çankaya Ankara şeklindedir. Çankaya Vergi Dairesine bağlı olan Şirket'in vergi kimlik numarası 324116395'tir. Şirket hakkında daha detaylı bilgilerin verildiği tablo aşağıdaki gibidir:

Şirket Ticaret Unvanı	ED CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Şirket Telefon Numarası	0312 4182391
Şirket Ticaret Sicil No	520163
Şirket Faaliyet Konusu	PORTFÖY YÖNETİMİ
Şirket Bağlı Ortaklıkları	Şirketin bağlı ortaklık yatırımı yoktur.
Şirket İştirakleri	Şirketin iştirak yatırımı yoktur.
Şirket Personel Sayısı	Cari dönem ortalama personel sayısı 11 kişidir (2024- 2 kişi).
Şirket İnternet Sitesi	edcapital.com.tr
Şirketin -Varsa- İmtiyazlı Paylarına İlişkin Bilgiler	Yoktur.

Şirketin ortaklık yapısı aşağıda yer alan tablodaki gibidir:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Erdem Duhan ÖZENSOY	100%	50.000.000	100.%	50.000.000
Toplam	100%	50.000.000	100%	50.000.000

2.Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirketin yönetim kurulu üyeleri/müdürler kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Üyeleri/ Müdürler Kurulu Üyeleri	Ad Soyad / Görev
Yönetim Kurulu Başkanı	Erdem Duhan ÖZENSOY
Yönetim Kurulu Üyesi	Özgür TURAN /Genel Müdür/Portföy Yöneticisi
Yönetim Kurulu Üyesi	Erman TOPALOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi	Abdurrahman KILIÇ/ İç Kontrol Denetim Sorumlu Üye

Şirketin üst düzey yöneticilerine cari yılda sağlanan herhangi bir mali hak bulunmamaktadır.

3.Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çabaları

Şirketin araştırma ve geliştirme harcaması bulunmamaktadır

4.Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

4.1. Genel Faaliyet Bilgileri

ED Capital Portföy Yönetimi Anonim Şirketi 2024 yılında Ankara'da ED Capital Portföy Yönetimi A.Ş: unvanıyla kurulmuştur.

Şirketin faaliyet konusu, SPK Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca yatırım ortaklıklarının 28.03.2021 tarihli 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım

Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurtdışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Bu faaliyet raporu 2025 yılı (karşılaştırmalı dönemi 2024) verileri dikkate alınarak hazırlanmıştır.

4.2. Şirket Yatırımları

Şirket cari dönem içerisinde sabit kıymet edinimi bulunmamaktadır.

4.3. İç Kontrol Sistemi

Şirketin cari dönem içerisinde iç denetim birimi ve yazılı bir iç kontrol sistemi bulunmamaktadır.

4.4. Pay Edinimi

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

4.5. Önemli Davalar

Şirket aleyhine açılan herhangi bir dava bulunmamaktadır.

4.6. Geçmiş Dönem Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler

Şirket 2024 yılı Aralık ayında kurulmuş olup, faaliyet izni alma başvurusunda bulunmuştur. Şirket 29 Ocak 2026 itibarıyla yetkilendirilmiştir.

4.7. Olağanüstü Genel Kurul

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

4.8. Bağış ve Yardımlar

Şirket tarafından cari dönem içinde bağış ve yardımda bulunulmamıştır.

4.9. Yıl İçinde Kamu veya Özel Kuruluşlar Tarafından Gerçekleştirilen Denetimler

Cari yıl içinde Şirket herhangi bir kamu otoritesi veya özel kuruluş tarafından denetim geçirmemiştir.

4.10. Mevzuat Uygulamalarına Aykırılık Nedeniyle Şirket veya Yönetim Organı Üyeleri Hakkında İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

Şirketin mevzuat uygulamalarına aykırılığından bahisle hakkında sonuçlanan idari veya adli yaptırımlar yoktur veya rapor tarihi itibarıyla tarafımıza tebliğ edilen herhangi bir yaptırım kararı yoktur. Yönetim organı üyelerinin mevzuat uygulamalarına aykırılığından bahisle hakkında sonuçlanan idari veya adli yaptırımlara yoktur.

4.11. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Geçmiş Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Açıklamalar:

Şirket Aralık 2024 yılı içerisinde Kuruluş izni almıştır. Devamında faaliyet izni başvuru işlemlerini yürütmüş olup, 29 Ocak 2026 da yetkilendirilmiştir.

4.12. Şirketler Topluluğuna Bağlı Şirketin Tarafından Yapılması Gereken Açıklamalar:

Şirket, Türk Ticaret Kanunu'nun 195'nci maddesine göre şirketler topluluğuna tabi bir şirket değildir.

ED CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İşçi Blokları Mahallesi Yatağanlı Cad. No: 61/223
Çankaya / ANKARA
Çankaya V.D. 3241 63951
Mersis No: 0324116395100001 Tic. Sic. No: 520163

DEFA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Okul Sok. Altıncağ, Soka E 12
Altıncağ - Beşiktaş / İSTANBUL
Göğüsler V.D. 343 43 43 87

5.Finansal Durum

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirketin finansal durumu/finansal performansı aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönen Varlıklar	47.309.889	65.446.164
Duran Varlıklar	3.317.817	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.204.350	-
Uzun Vadeli Yabancı Yükümlülükler	421.247	-
Özkaynaklar	48.002.109	65.446.164
Hasılatı	-	-
Satışların Maliyeti	-	-
Brüt Kâr	-	-
Net Kâr	(17.505.306)	-
Borç/Özkaynak Durumu	0,05	-

6.Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi

Şirketin faaliyet izni 29 Ocak 2026 'da alınan yetkilendirme sonrası Risk Yönetimi ve Uyum süreçleri aktif hale getirilmiş olup, ilgili Kanunlar ve Mevzuatlar gereğince Risk Yönetimi ve Uyum Bölümü tarafından risk analizleri, değerlendirmeleri günlük olarak yapılarak üst yönetime raporlanacaktır.

Riskin erken saptanması komitesi bulunmamaktadır.

Satışlar ve kârlılığa ilişkin herhangi bir risk bulunmamaktadır.

İleriye dönük herhangi bir risk bulunmamaktadır.

Şirketin sermayesi "5. Finansal Durum" notunda da görüleceği üzere karşılıksız kalmamıştır.

7.Diğer Hususlar

Şirket, 31 Aralık 2025 raporlama tarihinden sonra, 29 Ocak 2026 tarihli ve 2026/5 sayılı SPK bülteninde şirketin faaliyet izni ile portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verildiği belirtilmiştir. Bu durum Şirket'in operasyonel faaliyetlerine fiilen başlamasını sağlamış olup, işletmenin sürekliliğini destekleyen en temel unsurdur.

Tarih: 09.03.2026

Erdem Duhan ÖZENSOY
Yönetim Kurulu Başkanı

Özgür TURAN
YK Üyesi/Genel Müdür

ED CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İşçi Biokları Mah. Muhsin Yazıcıoğlu Cad. No: 61/223
Çankaya / ANKARA
Çankaya V.D. 324 116 39 51
Mersis No: 0324116395100001 Tic. Sic. No: 520163

DETAY Yatırımsız Yatırımlar ve Menkul Değerler Yönetim A.Ş.
Okul Sok. Kat: 12
Atınrad- Üsküdar / İSTANBUL
Sicil No: 2930434937