



INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2023

HESAP DÖNEMİNE AİT

FAALİYET RAPORU



YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Investco Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

Investco Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun 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, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve 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 Dâhil) ("Etik Kurallar") ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta bağımsız denetimle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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 - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 8 Mayıs 2024 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:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

- b) 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, ayni 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 yansıtip 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 yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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

Mert Tüten, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Mayıs 2024

İÇİNDEKİLER

- 3 GENEL BİLGİLER**
- 4 ÖZETLE INVESTCO HOLDİNG**
- 6 YATIRIMLAR**
- 30 FİNANSAL GÖSTERGELER**
- 31 YÖNETİM KURULU ve İDARİ KADRO**
- 35 KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

GENEL BİLGİLER

a) Raporun Ait Olduğu Dönem

01.01.2023 – 31.12.2023 tarihleri arasında gerçekleşen Investco Holding A.Ş. ("Şirket") faaliyetlerine ilişkin bilgileri kapsamaktadır.

b) Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Ticari Unvanı	INVESTCO HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	2011
Ticaret Sicil Numarası	İSTANBUL - 801444
Mersis Numarası	0465037554300013
Vergi Dairesi	Maslak
Vergi Numarası	465 037 5543
Çıkarılmış Sermayesi	187.500.000 TL (Yüzseksenyed Milyon Beşyüzbin Türk Lirası)
Kayıtlı Sermaye Tavanı	1.000.000.000 TL (Bir Milyar Türk Lirası)
İşlem Gördüğü Borsa	Borsa İstanbul (BİST)
İşlem Gördüğü Pazar	YILDIZ PAZAR
İşlem Görmeye Başladığı Tarih	01.03.2022
Yer Aldığı Endeksler	BİST KATILIM TUM / BİST TÜM / BİST GERİ ALIM / BİST HOLDİNG VE YATIRIM / BİST YILDIZ / BİST 500 / BİST MALİ / BİST İSTANBUL / BİST TÜM-100 / BİST KATILIM 100
Borsa İşlem Kodu	INVES
Adres	Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/88 Sarıyer/İstanbul
Telefon	0(212) 290 74 74
Fax	0(212) 290 74 76
E-Posta Adresi	info@investco.com.tr
İnternet Adresi	www.investco.com.tr

a) Faaliyet Konusu

Investco Holding A.Ş. ("Şirket") 2011 yılında kurulmuş olup, faaliyet konusu, sermaye (değer artış) kazancı veya yatırım geliri (kar payı, faiz, kira vb.) ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırımlar yapmaktır. Şirket, yenilenebilir enerji, madencilik, kimya, demir-çelik yapı ürünleri, teknoloji - yazılım, girişim sermayesi ve gıda sektörlerine doğrudan ve dolaylı yatırımlar yapan bir holding şirketidir.

b) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.09.2021 tarih ve E-29833736-110.03.03-11110 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Investco Holding'in tescil edilmiş 1.000.000.000 TL (Birmilyar TürkLirası) kayıtlı sermaye tavanı olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde 1.000.000.000 (Birmilyar) adet paya bölünmüştür.

31.12.2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 187.500.000 TL olup, her biri 1 (bir) TL nominal değerinde, 25.000.000 adet A Grubu ve 162.500.000 adet B Grubu olmak üzere toplam 187.500.000 adet paya bölünmüştür.

Investco Holding'in çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıda yer alan tablodaki gibidir :

Ortaklar	Pay Grubu	Nominal Tutar (TL)		Pay Oranı %	
Mustafa Ünal	A	12.500.000	104.535.900	6,67	55,75
	B	92.035.900		49,08	
Reha Çırak	A	12.500.000	45.464.100	6,67	24,25
	B	32.964.100		17,58	
Halka Açık	B	37.231.916	37.231.916	19,86	19,86
Geri Alınan Paylar (*)	B	268.084	268.084	0,14	0,14
Toplam		187.500.000	187.500.000	100,00	100,00

(*) 07.05.2024 tarihi itibarıyla Şirketimizin sahip olduğu INVES payları 507.032 adete ulaşmıştır.

c) Paylara İlişkin Primler

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 1.993.197.342 TL tutarında paylara ilişkin primler bulunmaktadır.

d) İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde belirtildiği üzere; 187.500.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi 25.000.000 adet A Grubu ve 162.500.000 adet B Grubu olmak üzere toplam 187.500.000 adet paya bölünmüştür.

(A) grubu paylar nama yazılıdır ve bu paylar özel hak ve imtiyazlara sahiptirler. (B) Grubu paylar hamiline yazılıdır ve bu paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Şirket Esas Sözleşmenin 9.maddesi ile; *“Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının tek sayıdan oluşması durumunda, A grubu pay sahiplerinin aday göstereceği üye sayısı, yarıdan az olan en yakın tamsayıya yuvarlanmak suretiyle belirlenecektir”* şeklinde yönetim kurulu üye seçme imtiyazı verilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesinin 12. maddesi ile; *“Olağan veya olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan A Grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 5 (beş), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır”* şeklinde genel kurulda oy hakkı imtiyazı verilmiştir.

YATIRIMLAR

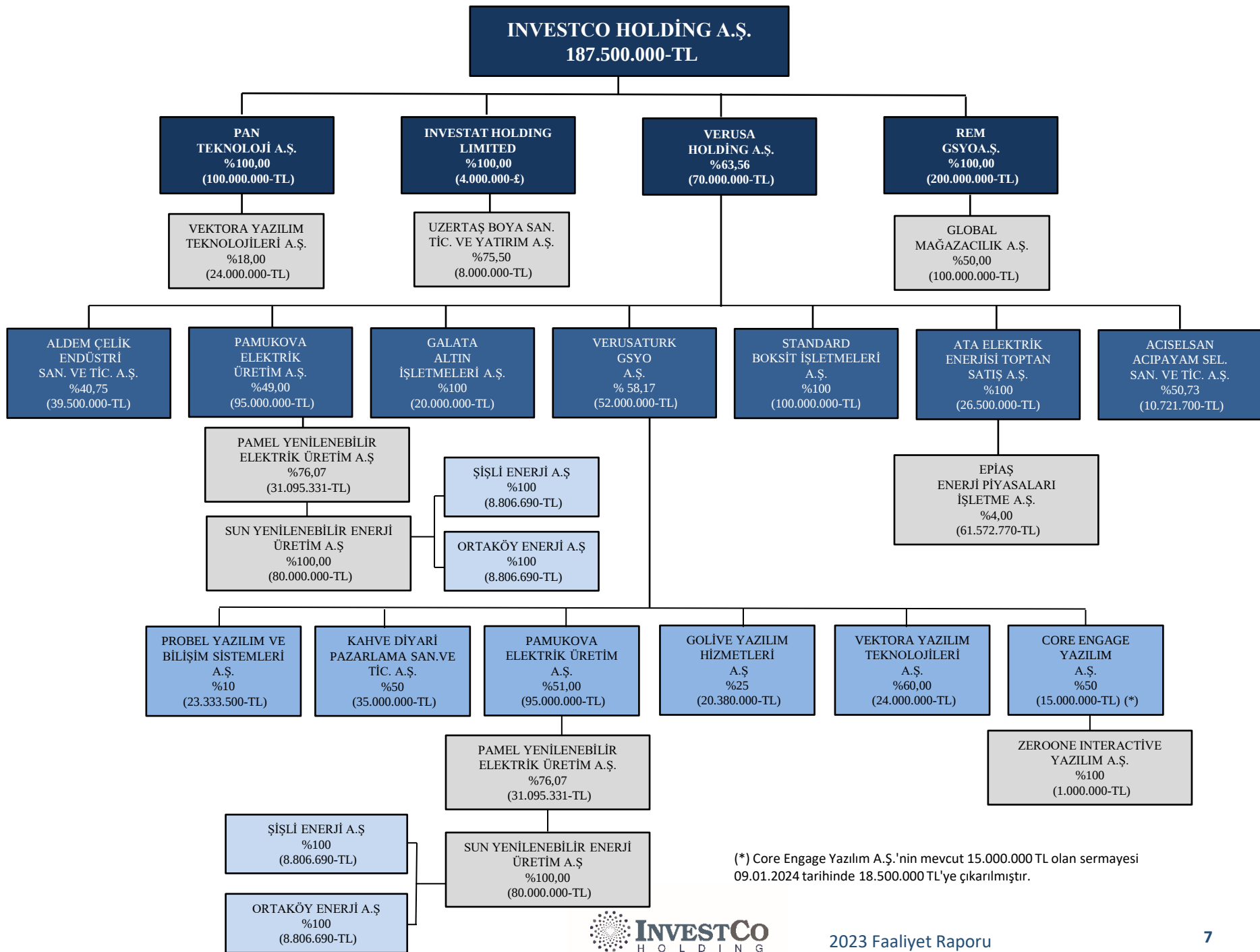
2011 yılında kurulan Investco Holding, 10 yılı aşkın bu süreçte yenilenebilir enerji, madencilik ve teknoloji öncelikli olmak üzere birçok alanda gerçekleştirdiği doğrudan veya dolaylı yatırımlarla Türkiye'nin önemli yatırım işletmelerinden biri haline gelmiştir.

Investco Holding'in bünyesinde, yenilenebilir enerji, madencilik, kimya, demir-çelik yapı ürünleri, teknoloji - yazılım, girişim sermayesi ve gıda sektörlerinde faaliyet gösteren yatırımlar bulunmaktadır.

31 Aralık 2023 itibarıyla Şirket'in sahip olduğu başlıca yatırımları aşağıdaki gibidir:

Investco Holding Doğrudan Yatırımlar			
Ticaret Unvanı	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)	Sermayesi	Faaliyet Konusu
Verusa Holding A.Ş.	63,56	70.000.000 TL	Holding Faaliyetleri
Pan Teknoloji A.Ş.	100,00	100.000.000 TL	Teknoloji Yatırımları
Rem Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	100,00	200.000.000 TL	Girişim Sermayesi Yatırımları
Investat Holding Limited	100,00	4.000.000 £	Holding Faaliyetleri





Londra, İngiltere



INVESTAT
HOLDING LIMITED



Holding



Hidro Elektrik Santrali



Girişim Sermayesi Yatırımları



Güneş Enerjisi Santrali



Maden



Elektrik Enerjisi Üretimi ve Ticareti



Çelik Ürünleri



Kimyasal Ürünler



Teknoloji ve Yazılım



Gıda ve Perakende



İstanbul

Çankırı

Amasya

Tokat

Bayburt

Erzurum

Palikesir

Eskişehir

Ankara

Sivas

Erzincan

Kütahya

Konya

Karaman

Adana

Elazığ

İzmir

Denizli

Antalya

Kahramanmaraş

Adıyaman

Aydın

Muğla

Gaziantep

Elazığ



PROBEL



a) VERUSA HOLDİNG A.Ş.



Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Unvanı	VERUSA HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	: 2006 - İSTANBUL
Ticaret Sicil Numarası	: İSTANBUL - 602793
Mersis Numarası	: 0925038958000010
Vergi Dairesi	: Maslak
Vergi Numarası	: 9250389850
Çıkarılmış Sermayesi	: 70.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 1.000.000.000 TL
İşlem Gördüğü Borsa	: Borsa İstanbul (BIST)
İşlem Gördüğü Pazar	: YILDIZ PAZAR
İşlem Görmeye Başladığı Tarih	: 19.11.2013
Yer Aldığı Endeksler	: BIST KATILIM TEMETTÜ / BIST KATILIM TUM / BIST TÜM / BIST YILDIZ / BIST HOLDİNG VE YATIRIM / BIST MALİ / BIST TÜM-100 / BIST TEMETTÜ / BIST İSTANBUL / BIST GERİ ALIM / BIST 500
İşlem Kodu	: VERUS
Adres	: Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/91 Sarıyer/İstanbul
Telefon	: 0 (212) 290 74 90
Fax	: 0 (212) 290 74 91
E-Mail	: info@verusa.com.tr
İnternet Sitesi	: www.verusa.com.tr
Faaliyet Konusu	: Holding Faaliyetleri

a) VERUSA HOLDİNG A.Ş.

Verusa Grubu'nun ana faaliyet alanları yenilenebilir enerji, madencilik, kimya, çelik ürünleri üretimi, teknoloji-yazılım, girişim sermayesi ve gıda sektörleridir.

FAALİYET ALANLARI

MADENCİLİK

01

YENİLENEBİLİR ENERJİ

02

KİMYA

03

ÇELİK ÜRÜNLERİ

04

TEKNOLOJİ VE YAZILIM

05

GİRİŞİM SERMAYESİ

06

2006 yılında kurulan Verusa Holding, kuruluşundan bugüne güçlü büyüme potansiyeline sahip sektörler ve şirketlere yaptığı yatırımlarla, verimlilik ve kârlılık artışına odaklanarak ekonomiye, istihdama ve tüm paydaşlarına katma değer sunmaya devam etmektedir.

Verusa Holding'in doğrudan ve dolaylı olarak pay sahibi olduğu şirketler, Türkiye genelinde faaliyetlerini sürdürmekte olup, üretimlerin bir bölümü Avrupa, Orta Doğu, Asya, Afrika, Kuzey ve Güney Amerika'da pazarlanmaktadır.

Verusa Holding'in kendi şirket paylarının yanısıra, halka açık 3 bağlı ortaklığının payları da Borsa İstanbul'da (BIST) işlem görmektedir.

Tüm faaliyetlerinde insan, toplum, çevre, etik ve kurumsal değerlere mutlak bağlılığı odak noktasına alarak, yenilikçi atılımları ile sektördeki güçlü konumunu daha ileriye taşımayı hedeflemektedir.

Yıllık bazda gelir, operasyonel kârlılık, net kâr, pazar payı, nakit akımı, işletme sermayesi, verimlilik Verusa Holding A.Ş. açısından önemli göstergeler olmakla birlikte sürdürülebilir kalkınma hedeflerine katkı sağlayan çevre yönetimi, topluma ve çalışanlara değer veren yaklaşım baz alınarak uzun vadeli uygulamalar iş planlarına entegre edilmektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. İŞTİRAKLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

Doğrudan ve Dolaylı Yatırımlar (Şirket Unvanı)	Sermaye (TL)	Pay (%)
Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.	100.000.000	%100,00
Galata Altın İşletmeleri A.Ş.	20.000.000	%100,00
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	26.500.000	%100,00
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	95.000.000	%100,00
Verusaturk GSYO A.Ş.	52.000.000	%58,17
Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.	10.721.700	%50,73
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	39.500.000	%40,75
Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. (Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. üzerinden)	31.095.331	%76,07
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. (Verusaturk GSYO A.Ş. üzerinden)	24.000.000	%60,00
GoLive Yazılım Hizmetleri A.Ş. (Verusaturk GSYO A.Ş. üzerinden)	20.380.000	%25,00
Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş. (Verusaturk GSYO A.Ş. üzerinden)	23.333.500	%10,00
Core Engage Yazılım A.Ş. (*) (Verusaturk GSYO A.Ş. üzerinden)	15.000.000	%50,00
Kahve Diyarı Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. (Verusaturk GSYO A.Ş. üzerinden)	35.000.000	%50,00
EPIAŞ Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. üzerinden)	61.572.770	%4,00

(*) 09.01.2024 tarihi itibarıyla Core Engage Yazılım A.Ş.'nin sermayesi 15.000.000 TL'den 18.500.000 TL'ye arttırılmıştır



Madencilik

Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.

%100 Verusa Holding iştiraki olan Standard Boksit İşletmeleri A.Ş., 2014 yılında maden yatırımları ve işletmeciliği yapmak amacıyla kurulmuştur.

Şirket'in sermayesi 100.000.000 TL'dir. Ağırlıklı olarak boksit madeni arama ve çıkarma çalışmaları 2017 yılından beri devam etmektedir. Boksit madeni alüminyum elementinin hammaddesi olup, dünyada gelişen teknoloji ve tüketim alışkanlıkları neticesinde kullanım alanları her geçen gün genişlemektedir.

31.12.2023 tarihi itibarıyla bünyesinde toplam 25 adet IV. Grup maden sahası ve ruhsatı bulunmaktadır. Bu sahalardan 22 adedi boksit cevheri, 2 adedi bakır ve 1 tanesi demir cevheri içermektedir.

IV. Grup Maden Ruhsatı sınırlarında yapılan detaylı maden arama çalışmalarında tespit edilen boksit rezervi ile Standard, bölgenin ve Türkiye'nin stratejik öneme sahip önde gelen şirketlerindendir.

Adana Tufanbeyli Boksit madeni sahasında AR-GE ve analiz çalışmaları için XRF Cihazı, Laboratuvar Tipi Çeneli Kırıcı, Laboratuvar Tipi Halkalı Değirmen, Karot Kesme Makinesi yer alan Numune Analiz Laboratuvarı bulunmaktadır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. İŞTİRAKLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER



Madencilik

Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.



Sahaların Bulunduğu İl / İlçe

Adana, Tufanbeyli

Saha Sayısı

1

Maden Cevheri

Boksit

Sahaların Bulunduğu İl / İlçe

Konya, Seydişehir

Saha Sayısı

1

Maden Cevheri

Boksit

Antalya, Alanya

5

Boksit

Eskişehir, Mihaliççık

1

Boksit

Antalya, Akseki

8

Boksit

Gaziantep, İslahiye

2

Boksit

Muğla, Yatağan

1

Boksit

Sivas, Divriği

1

Demir

Karaman, Çukurbağ

1

Boksit

Erzincan, Otlukbeli

1

Bakır

Kahramanmaraş, Göksun

2

Boksit

Tokat, Zile

1

Bakır



Madencilik

Galata Altın İşletmeleri A.Ş.

Galata Altın İşletmeleri A.Ş., 2020 yılında altın maden yatırımları ve işletmeciliği yapmak amacıyla Verusa Holding'in %100 iştiraki olarak kurulmuştur. Şirketin sermayesi 20.000.000 TL'dir.

Galata Altın İşletmeleri A.Ş.'nin sahip olduğu maden sahaları ve ruhsatları Kütahya ilinde 4 adet, Çankırı ilinde 3 adet, Ankara ilinde 4 adet, Balıkesir ilinde 3 adet, Tokat ilinde 2 adet, Amasya ilinde 2 adet, Manisa ilinde 1 adet ve Bayburt ilinde 1 adet olmak üzere toplam 20 adettir.





Enerji

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.

2015 yılında Verusa Grubu tarafından yenilenebilir enerji sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulmuş olan Pamukova Elektrik, yenilenebilir enerji kaynaklarını kullanan enerji santrallerine yatırımlar yapmaktadır.

Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin 95.000.000 TL sermayesinde, Verusaturk %51, Verusa Holding %49 pay sahibidir.

Pamukova Elektrik, elektrik piyasasında lisansa konu olan üretim tesislerinin kurulması, işletmeye alınması ve elektrik enerjisi üretimi alanlarında faaliyet gösteren; Adıyaman ilinde yer alan 6,946 MW ve Erzurum ili, Tortum ilçesinde yer alan 7,49 MW kurulu güce sahip 2 adet hidroelektrik santralin sahibi 31.095.331 TL sermayeli Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.'nin %76,07'sine sahiptir.

Pamel, 2021 yılında kurulan 80.000.000 TL sermayeli "Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş."nin %100 pay sahibidir. Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. tarafından 2 adet Güneş Elektrik santrali Ortaköy Enerji A.Ş. ve Şişli Enerji A.Ş.'nin bünyesinde 4 adet Güneş Enerjisi Santralleri bulunmaktadır. Ankara, Bala'da yer alan bu santraller 4,018 MW kurulu güce sahip olup, Türkiye'nin en verimli Güneş Enerjisi Santrallerindendir.

Pamel Yenilenebilir Elektrik, yenilenebilir enerji sektöründe hedeflenen stratejik yatırımlar kapsamında olmakla beraber, halka açık şirket özelliği ile Verusa grubunun kurumsallık, şeffaflık ve hesap verilebilirlik ilkelerine tam uyum ve katkı sağlamaktadır.

31.12.2023 tarihi itibarıyla Pamukova Elektrik'in iştirak ettiği yenilenebilir enerji üretim portföyü; 2 adet hidroelektrik santrali (HES) ve 4 adet güneş enerjisi santrali (GES) ile 18,454 MW toplam kurulu güce ulaşmıştır.

Enerji

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş.

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. 18.12.2007 tarihinde kurulmuş olup, faaliyet konusu yenilenebilir elektrik üreten tesisler inşa etmek, kurmak ve üretilen elektriği satmaktır.

Adıyaman ili Çelikhan ilçesi sınırları içerisinde 6,946 MW kurulu güce sahip Şifrin Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali tesisine sahip olan Şirket, 4 Eylül 1985 tarih ve 18858 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Türkiye Elektrik Kurumu dışındaki kuruluşlarla elektrik enerjisi kurma ve işletme izni verilmesi esaslarını belirleyen yönetmelik hükümleri uyarınca bu tesis için Elektrik Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından verilen 25.03.2010 tarih ve EÜ/2481-24/1609 numaralı lisans ile 49 yıl süreyle elektrik üretim hakkına sahiptir.

Ayrıca Erzurum ili sınırları içerisinde, Tortum - Artvin yolu ve Tortum Çayı üzerinde 7,49 MW kurulu güce sahip 3 adet türbinden oluşan Hidroelektrik Santraline sahiptir. Hidroelektrik Santrali tesisinin, Elektrik Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından verilen 31.12.2007 tarih ve EÜ/1447-1/1042 numaralı lisans ile 49 yıl süreyle elektrik üretim hakkı mevcuttur.

Şirket, 80.000.000 TL sermayeli "Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş."nin %100 pay sahibidir. Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.; 2022 yılı içerisinde Ortaköy Enerji ve Şişli Enerji A.Ş.'nin % 100 pay sahibi olmuştur. Ortaköy Enerji ve Şişli Enerji A.Ş. Toplamda 4,018 MW kurulu güce sahip 4 adet Güneş Enerji Santrali tesisine sahiptir.



PAMEL HES, Adıyaman

Enerji

Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. Üretim Portföyü



PAMEL HES, Adıyaman

Tesis Yeri
Adıyaman /Şifrin

Kurulu Güç
6,946 MW

Üretim Kapasitesi
17,386 GWh



PAMEL HES, Erzurum

Tesis Yeri
Erzurum /Tortum

Kurulu Güç
7,49 MW

Üretim Kapasitesi
22,925 GWh



GES, Ankara

Tesis Yeri
Ankara /Bala

Kurulu Güç
4,018 MW

Üretim Kapasitesi
6,2 GWh

Enerji

Ata Elektrik A.Ş.

%100 Verusa Holding A.Ş. iştiraki olan Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., 2008 yılında, Türkiye'deki diğer üretici ve ticari firmalardan veya elektrik havuz sisteminden almış olduğu elektrik enerjisini müşterilere sunarak toptan elektrik ticareti yapmak üzere kurulmuştur.

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş. mülkiyetinde bulunan 61.572.770 TL sermayeli EPIAŞ Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.'nin %4 pay oranıyla 3. büyük pay sahibidir.

EPIAŞ Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.

EPIAŞ Enerji Piyasaları İşletme A.Ş., 2015 tarihinde kurulmuş ve aynı yıl Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan (EPDK) piyasa işletim lisansını alarak faaliyete geçmiştir.

Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., 61.572.770 TL sermayeli EPIAŞ Enerji Piyasaları İşletme A.Ş.'nin %4 pay oranıyla 3. büyük pay sahibidir. EPIAŞ, Fortune 500 Türkiye 2022 Net Satış Sıralamasında 1. sırada yer almaktadır.

Demir - Çelik

Aldem Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Aldem Çelik, 1984 yılından bugüne çelik imalat sektöründe hizmet vermektedir. 2000’li yılların başlarından itibaren global müşterilerine uluslararası norm ve standartlar doğrultusunda alüminyum, paslanmaz çelik ve karbon çelik hammaddelerden mamül seri ürün üretimleri ve proje bazlı üretimler gerçekleştirmektedir. Günümüzde, başta yenilenebilir enerji sektörü olmak üzere enerji, endüstriyel yapı-inşaat, makine sektörlerinde hizmet veren ve sektörlerinin önde gelen şirketleri başlıca müşteri portföyünü oluşturmaktadırlar.



Yenilenebilir enerji başta olmak üzere, enerji, altyapı-inşaat ve sanat yapıları, makine, teknoloji, savunma, arıtma, geri dönüşüm, gemi inşaat sektörleri ve alt sektörlerinde faaliyet gösteren müşterileri için üretimler gerçekleştirilmektedir. Aldem Çelik’in ürünlerinin bulunduğu önemli projelerden bazıları yurtiçinde; İstanbul Marmaray, Osmangazi Köprüsü, 1915 Çanakkale Köprüsü, 15 Temmuz Şehitler Köprüsü, Fatih Sultan Mehmet Köprüsü, Ambarlı Atık Su Arıtma Tesisi, Yavuz Sultan Selim Köprüsü; yurtdışında ise Bouygues Construction Fecamp Off-shore Platforms Projesi, Libya Abu-Ziyyan içme suyu hattı Projesi ve St. Petersburg Gazprom Lakhta Center Projesi, Bouygues Construction Fecamp Off-shore Platforms Projesi, Orano Le Hague Nuclear Center Embedded Parts Projesi, Madagascar Airport, Paris Bouygues Energy Headquarter Alüminyum Cephe Projesi, Londra King’s House Alüminyum Cephe Projesi, Le Meridien Batum Projesi, Katar İslam Müzesi Çelik İşleri, Atina Olimpiyat Köyü Çelik İşleri Projeleri’dir.

Aldem Çelik , uluslararası üretim yönetim sistemleri ve kalite standartlarından EN 1090-2 EXC4, ISO 3834-2 , ISO 15085 -2 CL1, ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001 sertifikalarına sahiptir.

Aldem Çelik’e, Verusa Holding A.Ş. %40,75 oranında ortaktır.

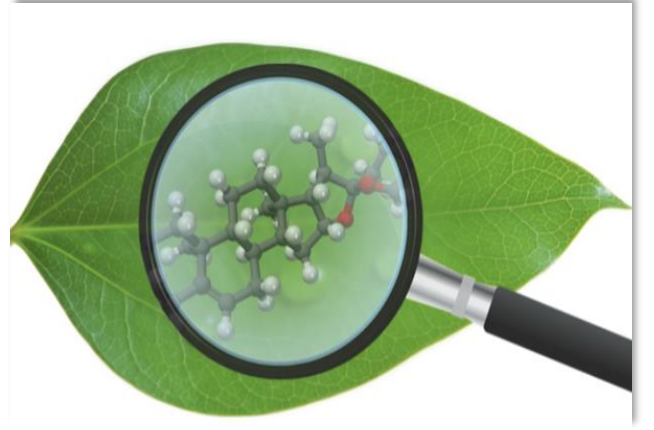
Kimya

Aciselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.

Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Aciselsan") Denizli Acıpayam'da 1973 yılında bölge halkı tarafından çok ortaklı olarak kurulmuştur.

Aciselsan şirket payları 6 Temmuz 2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da (BIST) ACSEL kodu ile işlem görmeye başlamıştır.

Verusa Holding A.Ş. Aciselsan'a %50,73 oranında ortaktır.



Aciselsan'ın başlıca faaliyet konusu selüloz türevi CMC'nin (Karboksimetilselüloz) imalatı ve ticareti olup, Şirketimiz CMC üretiminde Türkiye'nin ilk ve öncü kuruluşlarından.

CMC suda çözülebilen selüloz eteri olup deterjan, boya, gıda, ecza, kozmetik, tekstil, tutkal ve sondaj sektörlerinde ara madde olarak oldukça geniş ve yaygın bir kullanım alanı bulunmaktadır. Gıdadan sondaj ürünlerine, deterjandan ilaca ara madde olarak kullanılan selüloz türevi talebi, tüm dünyada artan nüfus ve ihtiyaçlara göre büyüme kaydetmektedir.

Aciselsan, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yapmış olduğu teşvik belgesi başvurusu sonucunda, yatırım bedeli yaklaşık 4.000.000 ABD Doları olan yıllık 2.500 ton SAF CMC kapasiteli yeni bir üretim tesisi inşa edilmesi ile ilgili, KDV İstisnası, Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Vergi İndirimi, Faiz Desteği ve Gümrük Vergisi Muafiyeti destek unsurlu 536479 numaralı "Yatırım Teşvik Belgesi" olarak başladığı yatırımı 2023 sonunda tamamlamıştır.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. İŞTİRAKLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER



Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı

Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Verusaturk GSYO A.Ş., SPK'nın Seri: VI No: 15 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar" Tebliği'ne göre 09.01.2012 tarihinde kurulmuş olup, GSYO.P.İ.9/682 numaralı "Portföy İşletmeciliği Yetki Belgesi" kapsamında girişim sermayesi faaliyetlerini sürdürmektedir.

17.11.2015 tarihinden bu yana Verusaturk GSYO, "VERTU" işlem koduyla payları Borsa İstanbul'da (BIST) işlem gören Verusaturk, kuruluşundan bu yana gerçekleştirdiği girişim sermayesi yatırımları ve başarılı portföy çıkışları ile paydaşlarına yüksek getiri sunmayı ilke edinmiştir.

Girişim sermayesi yatırımlarını değerlendirmek üzere, SPK'nın ilgili tebliğleri kapsamında kurulan Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı, büyüme potansiyeli yüksek, teknoloji ve inovasyon odaklı şirketlere uzun vadeli sermaye sağlamaktadır.

Sahip olduğu kurumsal tecrübe, bilgi ve nitelikli insan kaynağı etrafında oluşturulmuş güçlü iş modelleri ile iştirak ettiği şirketlerin en uygun sermaye yapılarını oluşturmaları, kurumsallaşmaları, rekabet avantajlarını ve pazar paylarını arttırarak büyüme hedeflerine ulaşmaları için etkin ve kalıcı çözümler üretmektedir.

Mevcut girişim yatırımları; yenilenebilir enerji, elektrik üretimi, teknoloji-yazılım ve gıda sektörlerinde olup diğer sektörlerde yapacağı yeni girişim sermayesi yatırımları için fırsatları takip etmektedir.

VERUSA HOLDİNG A.Ş. İŞTİRAKLERİNE İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı

Verusaturk GSYO A.Ş.
Yatırımlar ve Ortaklık Payları



Doğrudan Yatırımlar (Şirket Unvanı)	Sermaye (TL)	Pay (%)
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	95.000.000	%51,00
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.	24.000.000	%60,00
GoLive Yazılım Hizmetleri A.Ş.	20.380.000	%25,00
Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.	23.333.500	%10,00
Core Engage Yazılım A.Ş. (*)	15.000.000	%50,00
Kahve Diyarı Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş.	35.000.000	%50,00

(*) 09.01.2024 tarihi itibarıyla Core Engage Yazılım A.Ş.'nin sermayesi 15.000.000 TL'den 18.500.000 TL'ye arttırılmıştır.

Dolaylı Yatırımlar (Şirket Unvanı)	Sermaye (TL)	Pay (%)
Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. (Pamukova Elektrik üzerinden)	31.095.331	%38,79
Zeroone Interactive Yazılım A.Ş. (Core Engage Yazılım üzerinden)	1.000.000	%50,00
Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. (Pamel Yenilenebilir Elektrik üzerinden)	80.000.000	%38,79

Teknoloji ve Yazılım

Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş.

Verusaturk GSYO A.Ş., 2003 yılında kurulmuş olan Vektora'ya 2021 yılında % 60 oranında ortak olmuştur. Vektora, dijital dönüşümde müşterilerine verimliliği artırıcı, öncü çözümler ve hizmetler sunan, yerli sermayeli bir yazılım ve teknoloji firması olup, 143 personelle hizmet vermektedir. Şirket'in sermayesi 24.000.000 TL'dir.

Türkiye'de SAP'nin Gold Partneri olan Vektora, dijital dönüşüm gereksinimlerini karşılamaya yönelik 21 yıllık bilgi birikimi ve bugüne kadar gerçekleştirdiği ilk ve tek olma özelliği taşıyan 450'nin üzerinde başarılı projesiyle teknoloji alanında fark yaratmaya devam etmektedir.

Müşteri portföyü ve projeleri arasında; Sahibinden.com, Trendyol, Özak Global, Koçtaş, Türk Kızılay, Brisa, Kale Grubu, Ege Fren, Boyner, Vestel, Enda Enerji, Hepsiburada, Eti, Tat Gıda, Şişecam, A101, BIM, Eczacıbaşı, Sanko ve İstegelsin gibi Türkiye'nin önde gelen şirketleri bulunmaktadır.

Core Engage Yazılım A.Ş.

Verusaturk GSYO'nun girişim sermayesi yatırımları arasında yer alan Core Engage Yazılım A.Ş. 2020 yılında kurulmuş olup, yazılım hizmetleri ve dijital oyun yazılımları alanında faaliyet göstermektedir.

Core Engage Yazılım A.Ş.'nin sermayesi 15.000.000 TL olup, şirketin %50 payı Verusa Holding'in %58,17 oranında iştirak ettiği Verusaturk GSYO A.Ş.'ye aittir. Core Engage Yazılım A.Ş.'nin mevcut 15.000.000 TL olan sermayesi 09.01.2024 tarihinde 18.500.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Zeroone Interactive Yazılım A.Ş.

Zeroone Interactive Yazılım A.Ş., 2020 yılında kurulmuş olup, yazılım hizmetleri ve dijital oyun yazılımları alanında faaliyet göstermektedir. Şirketin sermayesi 1.000.000 TL'dir.

Verusaturk GSYO A.Ş.'nin girişim sermayesi yatırımlarından ve sermayesinde %50 oranında pay sahibi olduğu Core Engage Yazılım A.Ş. Zeroone'ın %100'üne sahiptir.



Teknoloji ve Yazılım

GoLive Yazılım Hizmetleri A.Ş.

Verusaturk GSYO A.Ş., 2013 yılında kurulan GoLive Yazılım'ın %25 payına sahiptir. Yetkin yazılım geliştirme ve danışmanlık ekibiyle, Kurumsal Destek Yazılımları, Proje Yönetimi, Özelleştirilmiş Müşteri Çözümleri, GoLive Paket Çözümleri, Süreç Danışmanlığı, SAP Uygulama Danışmanlığı, AR-GE ve Roll Out Proje Hizmetleri alanında projeler üretmekte olup, 223 personelle hizmet vermektedir.

Şirket'in sermayesi 20.380.000 TL'dir.

Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş.

Verusaturk GSYO A.Ş., 1998 yılında kurulan Probel'in %10 payına sahiptir. Probel, IT sektörünün en önemli ve tek aynası olarak algılanan ve bilişim şirketlerinin yanı sıra kamu ve özel sektörde referans olarak kullanılan Bilişim 500 verilerinde ilk sıralarda yer almaktadır.

"Hastane Bilgi Yönetim Sistemleri" (HBYS) konusunda hayata geçirdiği büyük kurumsal projeler kapsamında, Türkiye'nin önde gelen eğitim-araştırma, devlet ve üniversite hastaneleri ile çalışmaktadır. HBYS yazılımları, Probel'in "Kağıtsız Hastaneler" çevreyi koruma yaklaşımı ile tüm sağlık kurum ve kuruluşlarına sunduğu idari, mali, tıbbi bilgilerin depolandığı, birimler arası ve Sağlık Bakanlığı'nın denetimindeki dış paydaşlar ve sistemlerle paylaşıldığı, veri alışverişinin yapıldığı bütünsel bir sistemdir. Probel Yazılım'ın 231 personeli olup, Şirket'in sermayesi 23.333.500 TL'dir.

Gıda

Kahve Diyarı

Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş.

Verusaturk GSYO A.Ş'nin %50 oranında ortak olduğu Kahve Diyarı; yerli kahve zinciri, gıda üretimi ve perakende alanında faaliyet göstermekte olup, kuruluşundan bugüne sahip olduğu şube ve franchise ağını genişleterek, hızlı büyümesini sürdürmüş, yerli kahve zinciri sektöründe "Kahve Diyarı" markası ile ilk 3'e girmeyi başarmıştır.



5.000 m²'lik üretim tesisinde yürüttüğü AR-GE çalışmaları ile frenchiselerına özel nitelikli ürünler geliştirerek markasına farklılık kazandırmaya devam etmektedir.

Yerli kahve ve gıdada sahip olduğu geniş ürün yelpazesi ve menülerini güçlü sevkiyat ağı ile frenchiselerına ulaştırmaktadır.

Türkiye genelinde sahip olduğu şube ağı ve kafe restoran konseptiyle özellikle ailelerin sosyalleşme mekanı olan Kahve Diyarı, pandemi döneminde "AlGötür" konsepti ile değişen tüketici alışkanlıklarına hızlı yanıt vermekte, ayrıca akıllı telefonlardaki QR uygulamaları ile bireysel tüketicilerine online sipariş ve ödeme kolaylığı sunmaktadır.

Verusaturk, Kahve Diyarı'nın %50'sine ortak olmuştur. Bu ortaklık ile şirket, yaygın şube ağını büyütme, marka bilinirliği, ürün ve hizmet kalitesini geliştirmeye devam edecektir.

Şirket'in sermayesi 35.000.000 TL'dir.

b) PAN TEKNOLOJİ A.Ş.



Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Unvanı	PAN TEKNOLOJİ A.Ş.
Kuruluş Tarihi	2021 - İSTANBUL
Ticaret Sicil Numarası	İSTANBUL - 347938
Mersis Numarası	0721085935700001
Vergi Dairesi / Numarası	Maslak - 7210859357
Sermayesi	100.000.000 TL
Adres	Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/89 Sarıyer/İstanbul
Telefon	0 (212) 290 74 72
E-Mail	info@panteknoloji.com.tr
İnternet Sitesi	panteknoloji.com.tr
Faaliyet Konusu	Teknoloji Yatırımları

Pan Teknoloji A.Ş. ("Pan Teknoloji"), teknoloji yatırımları alanında faaliyet göstermekte olup, teknoloji ve yazılım alanlarında faaliyet gösteren şirketlere yatırımlar yapmaktadır.

Sermayesi, her biri 1,00 Türk Lirası değerinde 25.000.000 adet A grubu ve her biri 1,00 Türk Lirası değerinde 75.000.000 adet B grubu olmak üzere toplam 100.000.000 Türk Lirası değerindedir. Investco Holding, Pan Teknoloji sermayesinin %100'üne sahiptir.



c) REM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.



Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Unvanı	REM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Kuruluş Tarihi	2022- İSTANBUL
Ticaret Sicil Numarası	İSTANBUL – 379804-5
Mersis Numarası	0734242565900001
Vergi Dairesi / Numarası	Maslak - 7342425659
Sermayesi	200.000.000 TL
Adres	Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/90 Sarıyer/İstanbul
Telefon	0 (212) 286 16 06
Faaliyet Konusu	Girişim Sermayesi Yatırımları

REM GSYO, SPK'nın 27.04.2022 tarih ve E-12233903-345.01-20853 sayılı izni doğrultusunda 13.05.2022 tarihinde kurulmuştur. REM GSYO, teknoloji ve yazılım alanında faaliyet gösteren şirketlere yatırım yapmak amacıyla kurulmuş bir girişim sermayesi şirkettir.

Rem GSYO, yeni nesil yatırım ve işletme yönetimi uygulamalarını benimseyen, teknoloji odaklı ve yenilikçi sektörleri devamlı gözetleyen öncü yatırım şirketi tesis etmeyi yönetim merkezine almış bir girişim sermayesi yatırım ortaklığıdır.

Rem GSYO A.Ş.; 09.11.2023 tarihinde gıda ve perakende sektöründe faaliyet gösteren Global Mağazacılık A.Ş.'ye %50 oranında ortak olmuştur.

Global Mağazacılık A.Ş. 1994 yılından bu yana MİSAŞ markasıyla gıda ve perakendecilik sektöründe faaliyet göstermekte olup, Global Mağazacılık A.Ş.'ye ait 52 şube ve 480'in üzerinde personel bulunmaktadır.

d) INVESTAT HOLDING LIMITED



Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Unvanı	INVESTAT HOLDING LIMITED
Kuruluş Tarihi	2019
Şirket No	İNGİLTERE - 12076831
Sermayesi	4.000.000 Sterlin
Adres	25 Cabot Square, Office number 14.15, Canary Wharf, London- England
Faaliyet Konusu	Holding Faaliyetleri

Investat Holding Limited ("Investat") 2019 yılında yurt dışı şirketlere iştirak etmek amacı ile İngiltere'de kurulmuş olup, holding olarak faaliyet göstermektedir. Investco Holding, Investat sermayesinin %100'üne sahiptir.

Investat Holding Limited'in Uzertaş Boya Sanayi Ticaret ve Yatırım A.Ş. sermayesindeki payı 31.12.2023 itibarıyla %75,5'tir.



Uzertaş Boya Sanayi Ticaret ve Yatırım A.Ş.

Uzertaş Boya Sanayi Ticaret ve Yatırım A.Ş.'nin faaliyet konusu; İnşaat ve sanayide kullanılanlar da dahil olmak üzere her türlü sentetik, plastik, selülozik yağlı vesair boyanın, boya sanayii ve tatbikatında kullanılan madde ve malzemelerin ve bu bentte sayılan bütün madde ve malzemelere ilişkin ham, yarı mamul ve mamul maddenin ticaretini gerçekleştirmektir.

1962 yılında 700'den fazla ortağı ile birlikte Uzer Kollektif Şirket olarak ticaret faaliyete başlayan ve 04.01.1972 yılında Anonim Şirket'e dönüşen Uzertaş, 60 yıllık geçmişi, "İLKLERİN LİDERİ" prensibi ile Türkiye'de boya sektörünün gelişimine büyük katkıda bulunmuş ve adeta boya piyasasının kilometre taşlarından biri olmuştur. Uzertaş 2012 yılında Borsa İstanbul'da (BIST) işlem görmeye başlamıştır.

İthal boya, vernik ve yapı ürünleri dağıtıcılığı konusunda ülkemizde yüzlerce noktaya hizmet götüren Uzertaş, aynı zamanda "geçmişini koruyamayan, geleceğini var edemez" prensibinden yola çıkarak Tarihi Eser Temizliği ve Koruma Uygulamaları konusunda da çok değerli hizmetler vermeye başlamıştır.

Uzertaş, son dönemde ülkemizde gerçekleşen pek çok inşaat projesinde boya, vernik ve korumalar konusunda yılların getirdiği deneyimini paylaşmaya karar vererek, boya, vernik, koruyucu tedarikçisi ve/veya uygulamacısı olarak da hizmet vermeye başlamıştır.

FİNANSAL GÖSTERGELER

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal göstergeler aşağıdaki gibidir:

a) Finansal Durum Tablosu

(TL)	31.12.2023	31.12.2022
Dönen Varlıklar	1.573.785.628	2.426.150.046
Duran Varlıklar	11.678.332.976	11.242.708.080
Toplam Varlıklar	13.252.118.604	13.668.858.126
Kısa Vadeli Yükümlülükler	80.672.112	153.970.811
Uzun Vadeli Yükümlülükler	371.663.632	689.820.457
Toplam Yükümlülükler	452.335.744	843.791.268
Toplam Özkaynaklar	12.799.782.860	12.825.066.858

b) Gelir Tablosu

(TL)	31.12.2023	31.12.2022
Gelirler	105.911.789	4.650.045.190
Brüt Kâr	105.911.789	4.650.045.190
Esas Faaliyet Kârı	68.062.799	4.636.892.360
Vergi Öncesi Kâr	- 116.142.419	4.442.998.845
Net Dönem Kârı	45.926.123	4.007.039.195
Pay Başına Kazanç	0,24	22,10

a) Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin ve bağımsız denetçinin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir.

Investco Holding A.Ş. Yönetim Kurulu 6 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarında şirket hedefleri, yatırımları ve gerçekleşen faaliyetler takip edilmektedir. Şirket'in mevcut durumu gözden geçirilmekte, gerekli görülmesi halinde yeni hedefler ve stratejiler belirlenmektedir.

Dönem içinde Yönetim Kurullarında yer alan üyelere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir :

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç	Süre
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkanı	08.08.2023	3 yıl
Dr. Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	08.08.2023	3 yıl
Ömer Özbay	Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2023	3 yıl
Muvaffak İhsan Usel	Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2023	3 yıl
Sezai Bekgöz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2023	3 yıl
Şansal Cumhur Erbacıoğlu (*)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2023	3 yıl

(*) 31.12.2023 tarihi itibarıyla Şansal Cumhur Erbacıoğlu görevinden ayrılmış olup, 06.02.2024 tarihi itibarıyla yerine Yasemin Özcan Keleş'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

Reha ÇIRAK

Yönetim Kurulu Başkanı

Reha Çırak, orta ve lise öğrenimini İzmir Amerikan Lisesi ve İzmir Atatürk Lisesinde, lisans eğitimini ise Bilkent Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde tamamlamıştır. Çalışma hayatına New York'ta bir finans şirketinde başladıktan sonra İstanbul'da finans sektöründe çok uluslu çeşitli şirketlerde çalışmıştır. 2003 yılında Marmara Üniversitesi Muhasebe ve Finans Bölümü'nden yüksek lisans derecesi almaya hak kazanmıştır. 2004 yılında SMMM Ruhsatını alan Reha Çırak UPENN Wharton, NYU Stern ve Columbia İşletme Okulları'nda finans alanında çeşitli eğitimlere katılmıştır.

Mustafa Necip ULUDAĞ

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği mezunu olan Necip Uludağ yüksek lisans derecesini Harvard ve İstanbul Üniversitesi Uluslararası İşletme ortak programından, doktorasını ise Milan ve İstanbul Üniversitesi ortak programından almıştır. Kariyerine 2001 yılında Boyner Grubu'nda başlayan Necip Uludağ Benetton'un Grup Koordinatörlüğü ve ardından Nafnaf ve Chevignon'un Genel Müdürlüğü görevlerini yürütmüştür.

Azerbaycan Alfa Yatırım ve ABD Teksas'ta kurulu IPF Uluslararası & Canam Yatırım Fonlarının Yönetim Kurulu üyeliği, 2004-2007 yılları arasında GYİAD'da 2 dönem üst üste Başkan Yardımcılığı ve TEDMER'de 2006 ve 2007 yıllarında Yönetim Kurulu üyeliğinde bulunan Necip Uludağ, halen Verusa Holding ve grup şirketlerinin Yönetim Kurullarında görev yapmaktadır.

Ömer ÖZBAY

Yönetim Kurulu Üyesi

Ömer ÖZBAY, ODTÜ Sosyoloji bölümü mezunudur. 2003 - 2011 yılları arasında İMKB Başkan Danışmanlığı ve Takasbank Yönetim Kurulu Danışmanlığı görevlerinde bulunmuştur. 2011-2017 tarihleri arasında ise Başbakan Danışmanı olarak görev yapmıştır.

Muvaffak İhsan USEL

Yönetim Kurulu Üyesi

M. İhsan USEL, 1982 yılında İstanbul Erkek Lisesini, 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümünü tamamlamıştır. İş yaşamına 1989 yılında başlayan M. İhsan USEL, 1989-2007 yılları arasında Migros Ticaret A.Ş. bünyesinde çeşitli departmanlarda üst düzey yönetici, 2007 yılında Ramenka LLC'in Genel Müdürü, 2008-2011 yılları arasında Migros Ticaret A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, 2011-2012 yılları arasında G2M Dağıtım Pazarlama ve Ticaret A.Ş.'de İcra Kurulu Üyesi ve Ticari Direktör olarak görev yapmıştır.

M. İhsan USEL 2022 yılından itibaren Investco Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Dr. Sezai BEKGÖZ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun olan Dr. Sezai Bekgöz, 1983-1992 yılları arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nda, 1992-1998 yılları arasında Borsa İstanbul'da Teftiş Kurulu Başkanı, 1998-2007 yılları arasında Borsa İstanbul Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır.

Dr. Sezai Bekgöz 2007-2016 yılları arasında Takasbank Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır.

Şansal Cumhur ERBACIOĞLU

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Şansal Cumhur Erbacioğlu 2004 yılında İstanbul Bilgi Üniversitesi ve Portsmouth Üniversitesi'nin İşletme-İktisat bölümlerinden mezun olmuştur. Mezuniyetinin ardından çok uluslu denetim ve danışmanlık hizmetleri veren şirketlerde sekiz yıl boyunca ağırlıklı olarak yeniden yapılandırılmalar ve uluslararası vergilendirme konularında uzmanlık kazanmıştır. Şansal Cumhur Erbacioğlu, 2012 yılından bu yana birleşme devralmalar ve ortak girişimler gibi her türdeki yabancı yatırımların yanı sıra banka finans ve sermaye piyasaları işlemleri ile ilgili tüm mali hukuk konularında danışmanlık hizmetleri sunmaktadır. Şansal Cumhur Erbacioğlu iki yabancı dil bilmektedir ve SMMM unvanına sahiptir.

31.12.2023 tarihi itibarıyla Şansal Cumhur Erbacioğlu görevinden ayrılmıştır.

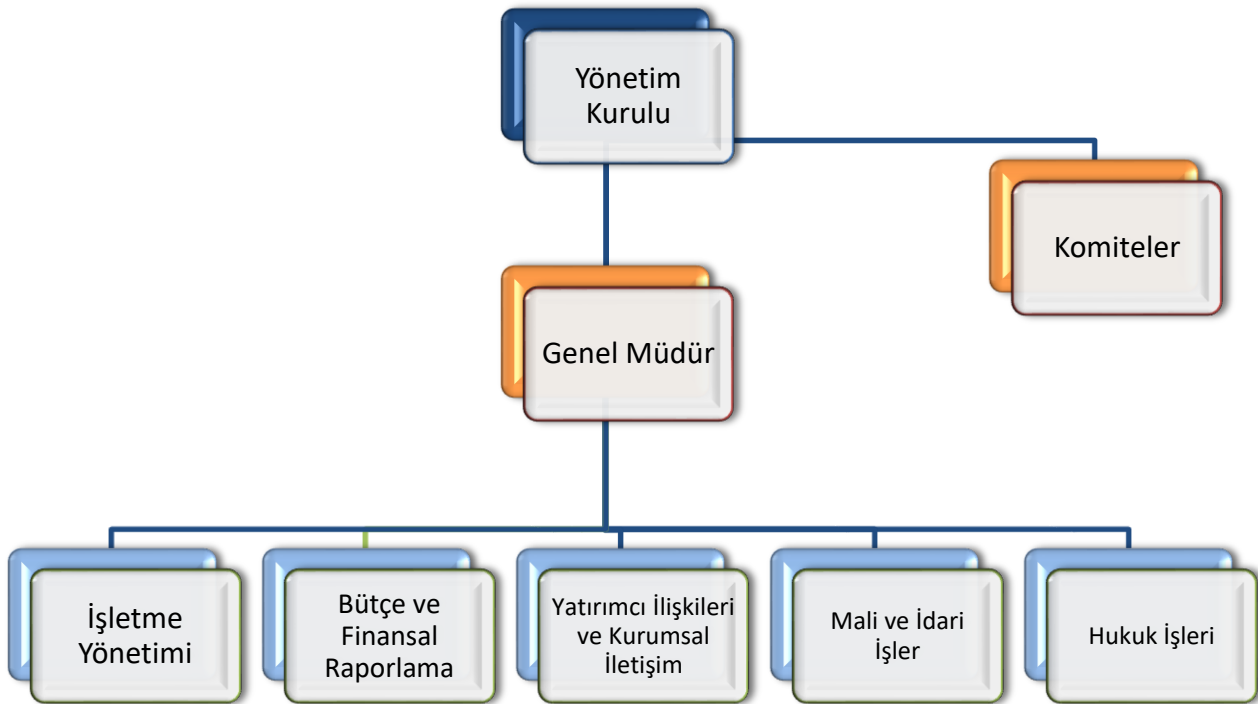
YÖNETİM KURULU VE ORGANİZASYON ŞEMASI

b) Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirket, Üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar maaş ve huzur hakları kapsamında yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan faydalar tutarı 4.526.174 TL'dir.

c) Organizasyon Yapısı



BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından değerlendirilen 2023 dönemine ilişkin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporumuz iş bu beyan ekinde yer almaktadır.

Investco Holding A.Ş. ("Şirket") Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin eşitlik, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemekte olup, bu ilkeleri doğru şekilde uygulayarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirketimizin faaliyetlerinde; SPK'nın Seri: II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" ekinde bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelere uyum için 2023 yılında azami özen gösterilmiştir.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusuna sadece mevzuat yükümlülüğünü yerine getirmek olarak yaklaşmamakta, aynı zamanda küresel genel kabul görmüş ilkeler ışığında işletmenin sağlıklı faaliyet gösterebilmesi ve sürdürülebilir bir yapıda devamlı yaşaması için bir gereklilik olarak bakmaktadır. Şirketimizin finansal performansına verilen önem kadar, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanmasına da, gerek sermaye piyasasının gelişmesi, gerekse menfaat sahipleri açısından, büyük önem verilmektedir.

Genel Kuruldan üç hafta önce hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile ilkelere açıklanması zorunlu olan Genel Kurula katılım, oy haklarının kullanımı ve organizasyonla ilgili değişiklikler gibi Genel Kurul bilgileri Şirketimizin internet sitesinde ve KAP'ta yatırımcılarımızın bilgilerine sunulmuştur.

Uygulanması zorunlu olan ilkelere tam uyum sağlanmıştır. Şirket yönetim kurulunda 2 kişi bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmakta olup, SPK düzenlemeleri çerçevesinde; Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Oluşturulan komiteler etkin olarak faaliyetlerine devam etmiştir.

Uygulanması zorunlu olmayan ilkelere tam anlamıyla henüz uyum sağlanamamış olmakla birlikte, bu ilkeler üzerinde idari, hukuki, teknik altyapı çalışmaları devam etmektedir. Ayrıca tam uyumun sağlanmaması gerekçesiyle meydana gelen herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Gelecekte Şirketin yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde değişiklik olması durumunda, ilgili bilgilere ara dönem faaliyet raporlarında yer verilecektir.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstererek Yönetim Kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri arasında iletişimin sağlanması ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumlu olarak buna ilişkin gerekli işlemlerin yürütülmesi görevi Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yerine getirilmektedir.

Yatırımcı ilişkileri bölümü tarafından özel durumlar kamuya anında açıklanmakta, Borsa İstanbul ve SPK gibi düzenleyici otoritelere karşı sorumluluklar yerine getirilmektedir.

Pay sahipleri ile olan ilişkileri yürüten bölüm ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Sema Kaya

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Maslak Mahallesi Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/88 Sarıyer/İstanbul

Tel: 0(212) 290 74 74

Fax: 0(212) 290 74 76

E-posta:

sema.kaya@investco.com.tr

info@investco.com.tr

Sermaye Piyasası Kurulu Lisans Belgeleri:

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Investco Holding A.Ş., başta Sermaye Piyasası Mevzuatı olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu ve şirket paylarının işlem gördüğü Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") mevzuatı ile ilgili her türlü finansal bilgi ile diğer açıklama ve bilgilendirmeleri, genel kabul görmüş finansal raporlama standartları ile kurumsal yönetim ilkelerini de gözeterek yerine getirir.

Bu kapsamda pay sahiplerinden Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne ulaşan her türlü bilgi talebi, yatırımcılar arasında herhangi bir ayırım yapılmaksızın eşitlik ilkesi çerçevesinde, ticari sır niteliğinde veya henüz kamuya açıklanmamış bir bilgi olmamak kaydıyla titizlikle yanıtlanmaktadır.

Ayrıca, Şirket'in internet sitesinde (www.investco.com.tr) ayrı bir bölüm olarak yer alan "Yatırımcı İlişkileri" üzerinden yatırımcıların tam, doğru ve güncel olarak bilgilendirmelerine yönelik her türlü veriye ulaşılabilmektedir.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin duyurulması için ilgili dönem içerisinde kullanılan araçlar, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve Şirket internet sitesi üzerinden paylaşılmaktadır.

Esas sözleşmemizde pay sahiplerinin özel denetçi atanması talebi henüz bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, 2023 yılında özel denetçi tayini hakkında herhangi bir talep gelmemiştir.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Şirket'in olağan genel kurulu, Şirket'in faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 413. maddesi hükmü göz önüne alınarak yönetim kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.

Genel kurul toplantısına ait bildirimler ve ilanlar, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinde belirlenen asgari süreler dikkate alınarak ilan edilir.

Şirket, 2022 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısını, 08.08.2023 tarihinde, saat 14:00'te, Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Yolu İz Plaza Giz No:9 Kat:14 D:49-50 Maslak, Sarıyer/İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirket esas sözleşmesi [https://panel.investco.com.tr/images/uploads/F206/8b05a526-83b0-456c-96ef-5b12d948de12_Investco_Holding_Esas_Sozlesme\(1\).pdf](https://panel.investco.com.tr/images/uploads/F206/8b05a526-83b0-456c-96ef-5b12d948de12_Investco_Holding_Esas_Sozlesme(1).pdf) Şirket kurumsal internet sitesi www.investco.com.tr adresinde “Yatırımcı İlişkileri” bölümünde yayımlanmaktadır.

(A) grubu paylar nama yazılıdır ve bu paylar özel hak ve imtiyazlara sahiptirler. (B) Grubu paylar hamiline yazılıdır ve bu paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Şirket esas sözleşmenin 9.maddesi ile; “Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının tek sayıdan oluşması durumunda, A grubu pay sahiplerinin aday göstereceği üye sayısı, yarıdan az olan en yakın tamsayıya yuvarlanmak suretiyle belirlenecektir” şeklinde yönetim kurulu üye seçme imtiyazı verilmiştir.

Şirket esas sözleşmesinin 12. maddesi ile; “Olağan veya olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan A Grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 5 (beş), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır” şeklinde genel kurulda oy hakkı imtiyazı verilmiştir.

TTK’nın oyda imtiyazlı paylara ilişkin hükümlerinde yer alan istisnalar saklıdır. Oy hakkının kullanımında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulacaktır.

2.5. Kar Dağıtım Politikası

Investco Holding'in hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Holding'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Holdingçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Holding tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Holding'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net Dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

2.6. Payların Devri

A Grubu nama yazılı payların devri yönetim kurulu kararına bağlı olup, nama yazılı payların devrinde Türk Ticaret Kanunu'nun 493. madde hükümleri uygulanır. Devralanın Holdingle aynı faaliyet konusu ile ilgilenmesi nedeniyle doğrudan veya dolaylı rekabet içinde olması durumunda Holding nama yazılı payların devir onay istemini reddedebilir. B Grubu hamiline yazılı paylar serbestçe ve herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın devredilebilir.

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Bilgilendirme Politikası

Investco Holding A.Ş., başta Sermaye Piyasası Mevzuatı olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu ve paylarımızın işlem görmekte olduğu Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) mevzuatı ile ilgili her türlü finansal bilgi, açıklama ve bilgilendirmeleri, genel kabul görmüş finansal raporlama standartları ve kurumsal yönetim ilkelerini gözeterek yerine getirir. Şirket bu kapsamda ayrıntılı bir bilgilendirme ve kamuyu aydınlatma politikası yürütür.

Şirketimizin Bilgilendirme Politikası, ticari sır niteliği taşımayan her türlü bilgilerin, Şirketimizin şeffaflığı ile çıkarlarının korunması arasındaki denge gözetilerek Şirketimizin gerçekleşen geçmiş performansı, gelecekle ilgili plan ve beklentileri, stratejisi, hedefi ile ilgili gelişmeleri, pay sahipleri ve menfaat sahiplerine karar vermelerinde yardımcı olacak şekilde doğru, zamanında, eksiksiz, anlaşılabilir, eşit şekilde ve kolay erişilebilir bir biçimde kamuya sunabilmek amacıyla hazırlanmıştır.

Bilgilendirme Politikası, Şirket kurumsal internet sitesi www.investco.com.tr adresinde “Yatırımcı ilişkileri” bölümünde yayımlanmaktadır.

3.2. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket’in kurumsal internet sitesi adresi www.investco.com.tr olup, Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 2.1 no.lu ilkesine, Türk Ticaret Kanunu’nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uygun olarak hazırlanır ve sitede yer alan bilgiler Yatırımcı İlişkileri Birimi sorumluluğunda sürekli olarak güncellenir.

Şirket, kurumsal internet sitesini pay sahipleri ile olan ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek amacıyla, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin öngördüğü şekilde aktif olarak kullanmaktadır.

Şirket Kurumsal İnternet Sitesi’nde yer alan bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılmış olan açıklamalar ile aynı içerikte olmakta, çelişkili veya eksik bilgi içermemektedir.

Şirket Kurumsal İnternet Sitesi’nde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, yatırım yapılan Şirketler hakkındaki genel bilgiler, Şirket Esas Sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, Genel Kurul toplantılarının gündemleri, hazırlanmış cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, komiteler ve politikalara yer verilir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere Şirket Kurumsal İnternet Sitesinde yer verilmektedir.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak hazırlanmaktadır.

3.3. Faaliyet Raporu

Şirket faaliyet raporu, Şirket faaliyetleri hakkında kamuoyunun zamanında, tam ve doğru bilgilere ulaşmasını sağlayacak nitelikte, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin öngördüğü şekilde yasal düzenlemelere uygun olarak hazırlanmaktadır.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Korunması ve Bilgilendirilmesi

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin ilgili bölümlerinde belirtildiği üzere, Şirket faaliyetlerinin, kamuyu aydınlatma ilkeleri çerçevesinde dürüst, güvenilir ve kamuya açık olması da, menfaat sahiplerinin Şirket'in durumu hakkında bilgilenmelerini temin eder. Bu anlamda şirketimiz faaliyetleri ile ilgili tüm önemli gelişmeleri ilgili mevzuat çerçevesinde kamuya duyurmaktadır.

Şirketimiz menfaat sahiplerinin haklarının korunduğu ilgili mevzuat hükümlerine uymaya ve Şirket sermayesinin korunmasına azami özen göstermektedir. Şirketimizin kurumsal yönetim uygulamaları ve etik kuralları, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almaktadır.

Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlal edildiğinin fark edilmesi halinde hakların geri tesis edilmesini sağlamak üzere düzeltici önlemler etkili ve süratli bir şekilde alınır.

Şirket ile menfaat sahipleri arasında yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında Şirket öncü rol oynar. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve sözleşme ile düzenlenmediği durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde, Şirketin de hakları, imkanları ve itibarı gözetilerek korunur.

Şirket ile menfaat sahiplerinin çıkarlarının aynı doğrultuda olması beklenir. Şirket yönetimi tarafından çıkar çatışmasının oluşmasını engelleyecek tedbirler alınır.

Menfaat sahipleri Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite'ye aynı zamanda komite başkanları olan bağımsız üyeler vasıtasıyla iletebilmektedir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket esas sözleşmesinde menfaat sahiplerinin yönetime katılımını öngören bir düzenleme yer almamakla birlikte, halka açık bir şirket olarak şeffaf, dürüst ve hesap verebilir bir yönetim anlayışı içinde şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde çalışanlar başta olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını sağlayacak kanallar açık tutulmakta ve destekleyici modeller geliştirilmektedir.

Menfaat sahiplerinin bildirdiği şirketin ilgili mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemler kurumsal yönetim komitesine iletilmek üzere Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından düzenlenerek rapor haline getirilir. Kurumsal Yönetim Komitesi uygun gördüğü durumlarda konuyu Yönetim Kurulu'na iletir.

Şirket çalışanları ile ilgili pay edindirme planı ve çalışanlar ile ilişkileri yürütmek için temsilci atanması ya da ayrı bir birim kurulması gibi uygulamalar yoktur.

4.3. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Etik Kurallar, başta Yönetim Kurulu üyelerimiz ve Şirketimiz Yöneticileri olmak üzere tüm çalışanlarımızın uymaları ve diğer çalışanların da bu kurallara uygun hareket etmelerinde öncülük etmeleri gereken kurallar bütünüdür.

Etik Kurallara uyumun sağlanması, etik kültürünün yaygınlaştırılması, bu konudaki bilinç düzeyinin ve farkındalığın artırılması, Etik Davranış Kuralları'nın tüm çalışanlara bildirilmesi, çalışanların bu kurallara gerekli önemi vermelerinin sağlanması ve Etik Davranış Kuralları'na uyulması konusunda gerekli çaba ve liderliğin gösterilmesi Investco Holding'te görev yapan orta ve üst düzey yöneticilerin asli görev ve sorumlulukları arasında olmakla beraber, Etik kuralların uygulanması ve takibi konusunda Kurumsal Yönetim ve Denetim Komiteleri yetkilendirmiştir.

Investco Holding, çalışanlarının daima yasalar, insan hakları ve temel ahlaki değerler çerçevesinde görevlerini yerine getirmeye azami özen göstermekle yükümlü olduğunu kabul eder, aksi takdirde disiplin cezası ve iş akdinin feshine giden yaptırımları uygular ve Etik Davranış Kuralları'nın ihlal edildiğini öğrendikleri veya şüphelendikleri durumda bunu üst amirine ya da duruma göre Denetim Komitesine bildirmesini bekler.

Investco Holding'in temel davranış ilkeleri, Etik Çalışma İlkeleri ile belirlenmiştir. Şirketimiz internet sitesi (www.investco.com.tr) aracılığıyla kamuya açıklanan Etik Çalışma İlkeleri, yasal, toplumsal ve ekonomik koşullarda meydana gelen değişimlerin yanı sıra şirketimizin ortak değerlerini de içermektedir.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat uyarınca Genel Kurul tarafından seçilecek 6 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare edilmektedir. 31.12.2023 tarihi itibarıyla Investco Holding Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir;

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç	Süre
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkanı	08.08.2023	3 yıl
Dr. Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	08.08.2023	3 yıl
Ömer Özbay	Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2023	3 yıl
Muvaffak İhsan Usel	Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2023	3 yıl
Sezai Bekgöz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2023	3 yıl
Şansal Cumhur Erbacioğlu (*)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2023	3 yıl

(*) 31.12.2023 tarihi itibarıyla Şansal Cumhur Erbacioğlu görevinden ayrılmış olup, 06.02.2024 tarihi itibarıyla yerine Yasemin Özcan Keleş'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulumuzda görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip iki (2) bağımsız üye görev yapmaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Dr. Sezai Bekgöz ve Şansal Cumhur Erbacioğlu'nun faaliyet dönemi içinde bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. İlgili bağımsız üyelerin bağımsızlık beyanları Faaliyet Raporu'nda yer almaktadır.

Yönetim Kurulu her yıl üyeleri arasından bir başkan ve başkanın bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Yönetim kurulu üyeleri üç yıl için seçilirler, azledilmiş olmadıkça seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri tekrar seçilebilirler.

Şirket'in mevcut Yönetim Kurulunda 31.12.2023 itibarıyla kadın yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır. 06.02.2024 tarihi itibarıyla Yasemin Özcan Keleş'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu şirketi yönetir ve temsil eder. Yönetim Kurulu Üyeleri arasında Başkan ve Başkan Vekili atamaları yapılarak görev dağılımı yapılmıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatla tanınan görevler, haklar ve yetkiler saklıdır.

Yönetim Kurulu, Şirket'in belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından sorumludur. Yönetim Kurulu, faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür.

Yönetim Kurulu mevzuatta öngörülen komite ve komisyonları kurmakla yükümlüdür. Bu komitelerin dışında şirket işleri ile ilgili karar ve politikalarının uygulanmasını yürütmek veya onları gözlemlemekle görevli komisyon ve komiteler de kurabilir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu toplantılarının toplanma sıklığı ile toplantı ve karar nisabına ilişkin hususlar Şirketimiz Esas Sözleşmesinde belirlenmiştir. Buna göre Yönetim Kurulu şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Türk Ticaret Kanunu'nun toplantı ve karar nisabı ile ilgili maddesi ve hükümleri uygulanır.

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurul bağımsız olan ve olmayan üyelerin ücretini Sermaye Piyasası mevzuatına göre tayin eder.

Yönetim kurulu üyelerinin görevlerini yaparken kusurlarıyla Şirkete verebilecekleri zararlar için, Şirket tarafından yapılan "Yönetici Sorumluluk Sigortası" bulunmaktadır.

İlgili dönem süresi içinde 21 adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılarak, 21 adet karar alınmıştır.

Bu toplantılara Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu katılmış olup, kararlar toplantıya katılan üyelerin oybirliği ile alınmıştır.

5.3. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

12.01.2022 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu'na iki bağımsız üye ataması yapılmış, Yönetim Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun bir yapıya kavuşturulması sağlanmıştır.

Buna istinaden Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliği esaslarına göre, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

Investco Holding Yönetim Kurulu altında faaliyet gösteren komitelerin görev ve çalışma esasları Şirket'in kurumsal internet sitesinde detaylı olarak yer almaktadır.

Komitelerde görev alan Yönetim Kurulu Üyelerinin iki tanesi bağımsız üyedir. Komitelerin tamamının bağımsız üyelerden oluşması adına, bir Yönetim Kurulu Üyesi aynı anda birden fazla komitede görev yapmaktadır.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir. Komitelerin ihtiyaç duydukları danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır. 2023 yılında böyle bir hizmet alınmamıştır.

Çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanan Komiteler, çalışmalarını hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren görüş ve raporları Yönetim Kurulu'na sunar.

Denetim Komitesi

Denetimden Sorumlu Komite üyeleri Yönetim Kurulumuzun bağımsız iki üyesinden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nun aldığı karar uyarınca, Denetim Komitesi başkanlığına Dr. Sezai Bekgöz, Denetim Komitesi üyeliğine ise Şansal Cumhur Erbacioğlu tayin edilmişlerdir.

Denetim Komitesi	
Dr. Sezai BEKGÖZ	Komite Başkanı
Şansal Cumhur ERBACIOĞLU	Komite Üyesi

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası mevzuatına yer alan esaslara uygun olarak Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kuruluna yardımcı olarak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirmek ve Yönetim Kuruluna raporlayarak önerilerde bulunmaktır.

Komite, mali tabloların incelenmesi ve bağımsız denetim şirketinin seçimi için yılda en az 5 kez toplanmaktadır.

2023 yılında Denetimden Sorumlu Komite tarafından 9 adet toplantı gerçekleştirilmiş, toplantılarda iç denetim faaliyetleri ve bağımsız denetim sonuçları ile ilgili bilgi paylaşılmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Yönetim Kurulu'nun aldığı karar uyarınca, Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına Şansal Cumhur Erbacioğlu, üyeliklerine ise Dr. Sezai Bekgöz ve Sema Kaya getirilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Şansal Cumhur ERBACIOĞLU	Komite Başkanı
Dr. Sezai BEKGÖZ	Komite Üyesi
Sema KAYA	Komite Üyesi

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak, Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun izlenmesi, yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücret, performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda Şirket yaklaşımının, ilke ve uygulamalarının belirlenmesi, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin gözetilmesi konularında faaliyetlerde bulunarak yönetim kuruluna destek ve yardımcı olmaktır.

Komite, bu amaçlar doğrultusunda yılda en az 1 kez olmakla birlikte gündem ve ihtiyaca göre gerekli sıklıklarda toplanmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2023 yılında 1 defa toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Investco Holding Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'nun 12.01.2022 tarihli kararıyla kurulmuştur.

Yönetim Kurulu'nun aldığı karar uyarınca, Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Dr. Sezai Bekgöz, Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliğine ise Şansal Cumhur Erbacioğlu tayin edilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Dr. Sezai BEKGÖZ	Komite Başkanı
Şansal Cumhur ERBACIOĞLU	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket esas sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda; Şirket'in faaliyetlerini etkileyebilecek stratejik, finansal, operasyonel risklerin ve fırsatların belirlenmesi, tanımlanması, etki ve olasılıklarının hesaplanarak önceliklendirilmesi, izlenmesi ve gözden geçirilmesi; maruz kalınabilecek bu risklerin ve faydalanabilecek fırsatların şirket risk profiline ve iştahına uygun yönetilmesi, raporlanması karar mekanizmalarında dikkate alınması konularında Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktadır.

Bu yaklaşımla risklerin belirlenmesi, ölçülmesi ve yönetilmesi sürekli ve sistematik bir süreç olarak uygulanmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, 2023 yılında 6 kez toplanmış ve çalışmaları hakkında bilgiler ile yıl içinde yapılan toplantıların sonuçlarını içeren raporlarını Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

5.4. Yönetim Kurulu'nun Şirket Dışındaki Görevleri

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket dışındaki görevleri aşağıda yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

YÖNETİM KURULU	Diğer Şirketlerdeki Yönetim Kurulu Üyelikleri / Görevleri
Reha ÇIRAK Yönetim Kurulu Başkanı	Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı/ Rem Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı/ Uzertaş Boya Sanayi Ticaret ve Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı/ Verusa Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Verusaturk GSYO A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Pan Teknoloji A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Dr. M. Necip ULUDAĞ Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Verusa Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Verusaturk GSYO A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Rem Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / PAMEL Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Uzertaş Boya Sanayi Ticaret ve Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. Başkan Yardımcısı
Ömer ÖZBAY Yönetim Kurulu Üyesi	Verusa Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi/ Standard Boksit İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı/ Galata Altın İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi/ Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi/ Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/Sun Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
M. İhsan USEL Yönetim Kurulu Üyesi	-
Şansal Cumhuriyet ERBACIOĞLU Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi(*)	Verusa Holding A.Ş. ve Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Dr. Sezai BEKGÖZ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Verusaturk GSYO A.Ş. ve Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

(*) 31.12.2023 tarihi itibarıyla Şansal Cumhuriyet Erbacioğlu görevinden ayrılmış olup, 06.02.2024 tarihi itibarıyla yerine Yasemin Özcan Keleş'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

5.5. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket Risk Yönetimi Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Amaç, Şirket'in hedeflerini gerçekleştirebilmesi için makul bir güvence sağlamak üzere, olması muhtemel olay ve durumların önceden belirlenmesi, değerlendirilmesi ve kontrol edilmesinden oluşan bu süreçte sürdürülebilir karlılık ve büyümenin sağlanması, gelir dalgalanmalarının minimize edilmesi, risk kararlarının daha sağlıklı alınması, fırsatların ve tehditlerin daha iyi tespit edilmesi, rekabet gücünün artırılması, etkili kaynak kullanımı, yasa ve düzenlemelere uyum, itibar ve güvenin korunması, kurumsal yönetim kalitesinin sürekliliği, şirket değerinin yükselmesidir.

Yönetim Kurulu; başta pay sahipleri olmak üzere Şirketimizin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili Yönetim Kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmaktadır.

Bu kapsamda Yönetim Kurulu; kendi bünyesinde 2 bağımsız üyeden oluşan bir Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturmuştur. Denetim Komitesi ihtiyaç duyduğunda risk yönetimi ve iç kontrol yönetimi ile ilgili sorun ve çözüm önerilerini Yönetim Kuruluna sunmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi ise Denetim Komitesi ile sürekli istişare halinde olup iç kontrol yönetimi ile ilgili bilgiler ışığında Şirket'imizin maruz kalma ihtimali olan riskleri önceden saptama ve gerekli önlemleri almakla sorumlu olup bunları Yönetim Kuruluna raporlamaktadır.

5.6. Şirket'in Stratejik Hedefleri

Yönetim Kurulu, Şirket'in büyüme ve karlılık stratejilerini en uygun, akılcı ve tedbirli bir risk yönetimi anlayışıyla, uzun vadeli fırsatları ve çıkarları gözeterek Şirket'i idare ve temsil eder.

Şirket Yönetim Kurulu stratejik hedefleri tanımlamaz, stratejik hedeflerin belirlenmesi aşamasında ilgili birimlerin görüş ve önerilerini alır, Şirket'in ihtiyaç duyacağı işgücü ile finansal kaynaklarını belirler ve yönetimin performansını denetler.

Stratejik hedeflere ilişkin oluşturulan öneriler Yönetim Kurulu'na raporlanır ve hedeflerin en kısa zaman içerisinde uygulanması yönünde çalışmalar yapılmaktadır. Hedeflere ulaşılma derecesi, mali tablo dönemlerinde ve yılsonunda gerçekleşen faaliyetler izlenerek değerlendirilmektedir.

Yönetim Kurulu, Şirket'in belirlenen yıllık hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmek amacıyla yılda bir kez toplanarak değerlendirme yapar.

5.7. Mali Haklar

Yönetim Kurulu, Şirket'in belirlenen hedeflerine ulaşmasından sorumludur.

Şirket'in operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşp ulaşamadığına ilişkin değerlendirmeler dikkate alınarak ödüllendirmekte ve ücretlendirme yapılmaktadır.

Bu amaçla hazırlanan yönetim kurulu ve üst düzey yöneticiler için Ücretlendirme Politikası, Şirket'in kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ücretlendirmesinde kâr payı, pay opsiyonları veya Şirket'in performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ücretleri bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde tespit edilmeye çalışılmakta ve ücretleri Genel Kurul toplantısında belirlenmektedir.

Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi'ne veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

2023 yılında Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan mali haklara aşağıda yer verilmiştir.

Mali Menfaatlerin Toplamı (TL)	
Yönetim Kurulu Üyeleri	4.526.174

5.8. Denetçi Kuruluşa İlişkin Bilgiler

08.08.2023 tarihinde yapılan Genel Kurulda, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak 2023 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) seçilmesine karar vermiştir.

BÖLÜM VI - HUKUKİ AÇIKLAMALAR

6.1. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalara İlişkin Bilgiler

İlgili dönem içerisinde Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava yoktur.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

6.2. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri

İlgili dönem içerisinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri yoktur.

6.3. Şirketin Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları

Şirketin hizmet aldığı kurumlarla arasında herhangi bir çıkar çatışmasına sebep olacak bir ilişki bulunmamaktadır.

6.4. Pay Sahiplerinin Gündeme Madde Konulmasına İlişkin Talepleri Hakkında Bilgi

2022 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul toplantısı için pay sahiplerinden gündeme madde konulmasına ilişkin bir talep iletilmemiştir.

6.5. İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Investco Holding'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla 268.084 adet iktisap ettiği payı bulunmaktadır.

6.6. Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Investco Holding bünyesinde Araştırma ve Geliştirme faaliyetleri yürütülmemektedir.

6.7. Bağış ve Yardımlar

Şirketimiz Investco Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 07.02.2023 tarihli toplantısında; Kahramanmaraş merkezli meydana gelen ve çok sayıda il ve ilçemizi doğrudan etkileyen depremlerin ardından söz konusu bölgelerdeki arama-kurtarma çalışmalarında kullanılması ve ihtiyaçların teminine yönelik olarak İçişleri Bakanlığı Afet ve Acil Durum Yönetimi Başkanlığı'na (AFAD) Investco Holding A.Ş. tarafından 10 milyon TL'lik nakdi bağış yapılmasına karar verilmiştir.

6.8. Esas Sözleşme Değişikliği

İlgili dönem içerisinde esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

6.9. İlgili Dönem İçerisinde ve Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler

Şirket Merkez Adres Değişikliği

Şirketimizin merkez adresi "Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/88 Sarıyer/İstanbul" olarak değişmiş olup, adres değişikliği 09.01.2023 tarihinde tescil edilmiştir.

Enda Enerji Holding A.Ş. Hisse Satışı

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 20.01.2023 tarihli toplantısında; Şirketimizin doğrudan ve dolaylı % 30,83 oranındaki iştiraki Enda Enerji Holding A.Ş.'nin (Enda) 345.477.486 Türk Lirası ödenmiş/çıkarılmış sermayesinde Şirketimizin doğrudan sahip olduğu 13.000.000 adet payın satılmasına karar verilmiş olup, söz konusu karara istinaden Şirketimiz ile Alıcı arasında 20.01.2023 tarihli 'Pay Devir Sözleşmesi' imzalanmıştır.

Ayrıca söz konusu pay satış işlemi dışında, şirketimizin doğrudan bağlı ortaklığı Verusa Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 25.000.000 Enda payı ile şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin sahip olduğu 67.000.000 adet Enda payı da satılmış olup, bu satışlar sonrasında şirketimizin Enda sermayesindeki doğrudan iştirak oranı %0,24, dolaylı iştirak oranı %0,19 olmak üzere toplam %0,44 olmuştur.

AFAD Yardım Kampanyasına Bağış Yapılması Hakkında

Şirketimiz Investco Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 07.02.2023 tarihli toplantısında; Kahramanmaraş merkezli meydana gelen ve çok sayıda il ve ilçemizi doğrudan etkileyen depremlerin ardından söz konusu bölgelerdeki arama-kurtarma çalışmalarında kullanılması ve ihtiyaçların teminine yönelik olarak İçişleri Bakanlığı Afet ve Acil Durum Yönetimi Başkanlığı'na (AFAD) Investco Holding A.Ş. tarafından 10.000.000 TL'lik nakdi bağış yapılmasına karar verilmiştir.

Investat Holding Limited sermaye artışı hakkında

Şirketimizin %100 oranında doğrudan bağlı ortaklığı olan İngiltere merkezli Investat Holding Limited'in mevcut 100.000 GBP olan sermayesi; tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak suretiyle 3.900.000 GBP artırımla 4.000.000 GBP'ye çıkarılmıştır.

2022 Yılı Olağan Genel Kurulu

Şirketimizin 08.08.2023 Salı günü saat 14:00'te yapılan 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında özetle;

- Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2022 Yılı Faaliyet Raporunun onaylanmasına,
- 2022 Yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun onaylanmasına,
- 2022 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların onaylanmasına,
- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in 2022 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesine,
- Kâr dağıtımı konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin aynen onaylanmasına,
- Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesine ve aylık ücretlerinin belirlenmesine,
- PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilmesine,
- Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesine, karar verilmiştir.

2022 Yılına İlişkin Kar Payı Hakkında

Şirketimiz Genel Kurulu'nun 08.08.2023 tarihli toplantısında, Kar dağıtımı konusundaki yönetim kurulu önerisi aynen kabul edilerek, Şirketimizin yatırım planları doğrultusunda 2022 hesap dönemine ilişkin olarak kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Komiteleri belirlenmesi

08 Ağustos 2023 tarihli Olağan Genel Kurul'da seçilen Yönetim Kurulu üyeleri aralarında görev bölümü yapılarak, Yönetim Kurulu Başkanlığına Sayın Reha Çırak'ın, Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine Sayın Mustafa Necip ULUDAĞ'ın seçilmelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde oluşturulan komitelerin aşağıdaki şekilde belirlenmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Denetim Komitesi

Sezai BEKGÖZ - Başkan

Şansal Cumhur ERBACIOĞLU- Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Şansal Cumhur ERBACIOĞLU – Başkan

Sezai BEKGÖZ - Üye

Sema KAYA – Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Sezai BEKGÖZ – Başkan

Şansal Cumhur ERBACIOĞLU – Üye

REM GSYO A.Ş. tarafından yapılan girişim sermayesi yatırımı hakkında

REM GSYO A.Ş.; 09.11.2023 tarihinde gıda ve perakende sektöründe faaliyet gösteren Global Mağazacılık A.Ş.'ye tahsisli sermaye artışı yolu ile sermayenin %50'sini temsil eden toplam 17.500.000 adet pay için toplam 80.000.000 TL bedel karşılığında %50 oranında ortak olmuştur. Global Mağazacılık A.Ş.'nin 35.000.000-TL tutarındaki mevcut sermayesinin iç kaynaklardan karşılanmak üzere 65.000.000-TL bedelsiz artırımla 100.000.000-TL'ye çıkartılmasına ilişkin sermaye artırım işlemleri sonucunda %100 Bağlı Ortaklığımız REM GSYO A.Ş. 32.500.000-TL nominal değerli bedelsiz pay elde etmiş olup, sermaye payı tutarımız 17.500.000-TL'den 50.000.000-TL'ye yükselmiştir.

Pay Geri Alım İşlemlerinin Başlatılması

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 28.12.2023 tarihli toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.02.2023 tarih ve 9/177 sayılı ilke kararı ile Şirket paylarının geri alımına ilişkin açıklamaları çerçevesinde;

Pay fiyatının Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı değerlendirilerek, sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunmak ve pay sahiplerini korumak amacıyla,

- Şirketimizin BİST'de işlem gören paylarına ilişkin olarak geri alım işleminin başlatılmasına,
 - Geri alıma konu edilebilecek pay sayısının azami 2.000.000 adet olarak belirlenmesine,
 - Geri alım işlemi için ayrılan fon tutarının azami 500.000.000 TL olarak belirlenmesine,
 - Geri alım işlemi için öngörülen azami sürenin 31.12.2024 tarihi olarak belirlenmesine,
 - Geri alım işleminin, yapılacak ilk genel kurul toplantısının gündemine alınarak, genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına,
- karar verilmiştir.

Bu kapsamda 07.05.2024 tarihine kadar toplamda Şirketimizin sahip olduğu INVES payları 507.032 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %0,2704)

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ataması Hk.

31.12.2023 tarihi itibarıyla Bağımsız Yönetim kurulu üyeliğinden ayrılan Sayın Şansal Cumhur ERBACIOĞLU'nun yerine, TTK.'nın 363.maddesi uyarınca, yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere, Sayın Yasemin ÖZCAN KELEŞ'in SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.3.8. maddesi uyarınca Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Investco Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na;

- Investco Holding A.Ş. (Investco Holding); Investco Holding'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta Investco Holding'in denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Investco Holding'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç; üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,
- Investco Holding faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Investco Holding'in faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Investco Holding'in yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- Investco Holding'in veya Investco Holding'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla,

Dr. Sezai BEKGÖZ

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Investco Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na;

- Investco Holding A.Ş. (Investco Holding); Investco Holding'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta Investco Holding'in denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Investco Holding'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç; üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,
- Investco Holding faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Investco Holding'in faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Investco Holding'in yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- Investco Holding'in veya Investco Holding'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla,

Şansal Cumhur ERBACIOĞLU