ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

01 OCAK-31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BİRLEŞİM NEKS
BAĞIMSIZ DENETİM
ANONİM ŞİRKETİ

Kadıköy V.D. 178 025 1903
İstanbul Ticaret Odası Tic. Sic. No: 450329
Mersis No: 0178025190300017

JPA INTERNATIONAL
Audit, Accounting, Tax, Consultancy
A Worldwide Network of Independent Firms

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Genel Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

1. Görüş

ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ile Bağlı Ortaklıkları'nın 01 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine tam set konsolide finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlenmiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, "Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve "Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") 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 ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 11 Mart 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddesi hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporları ile ilgili aşağıdakilerden sorumludur;

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

Mehmet Akfan Sk. No:57 34718
Koşuyolu - Kadıköy / İSTANBUL
Tel : +90 216 340 72 55 Fax : +90 216 340 72 56
Şube: Döşeme Mh. 60075 Sk. Baysan Apt. A2 Blok. K:4 D:15
Seyhan / ADANA
Tel : +90 322 457 54 70 - 72 Fax : +90 322 457 51 67
www.vergi.tc www.birlesimneks.com info@birlesimneks.com

b) Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtılacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun 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,
- Grubun 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 nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemeleri de dikkate alınır.

5. *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu*

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide 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, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin konsolide 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 Ergun ŞENLİK'tir.

İstanbul, 11 Mart 2025

BİRLEŞİM NEKS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Ergun ŞENLİK
Sorumlu Denetçi

ICU

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER 3
ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 3
1.1 Sermaye Gelişimi 4
1.2 Ortaklık Yapısı ve İmtiyazlı Paylar 5
2. YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER 5
2.1 Yönetim Kurulu 5
2.2 Komiteler 9
3. ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ FAYDALAR 10
3.1 Rekabet Yasağı 11
4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE ÖNEMLİ GELİŞMELER 11
5. ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI 13
6. PORTFÖYÜMÜZDEKİ ŞİRKETLER 13
6.1 Bağlı Ortaklıklarımızdaki Pay Oranlarımız 13
6.2 Bağlı Ortaklıklarımız 13
6.3 İştiraklerimiz 15
6.4 Sürdürülebilirlik Çalışmaları 20
7. FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER 20
7.1 Dönem İçi Önemli Gelişmeler 20
7.3 Faaliyet Döneminden Rapor Tarihine Kadar Gerçekleşen ÖnemliGelişmeler 27
7.4 Pay Devri 27
7.5 Satışı Yapılan Şirketimiz Bağlı Ortaklığı Dentistanbul'un 27
8. FİNANSAL DURUM 29
8.1 Portföy Tablosu Verileri 32
8.2 İlişkili Taraf İşlemleri 35
9. KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR PAYI HAKKI 35
10. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ 37
10.1 Yönetim Organının Risk Yönetimi Politikaları ve İç Kontrol Mekanizması 37
10.2 Şirket'in İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri 37
11. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI 38
11.1 Genel Kurul 37
11.2 Pay Sahipleri İle İlişkiler 38
11.3 Grup Bilgilendirme Politikası 39
12. DİĞER HUSUSLAR 39
12.1 İnsan Kaynakları Politikası 39
12.2 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk 39
12.3 Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası 41
12.4 Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi 41

1. GENEL BİLGİLER

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

ŞİRKET BİLGİLERİ	
RAPORUN AİT OLDUĞU DÖNEM	01.01.2024-31.12.2024
TİCARET ÜNVANI	ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.(ŞİRKET)
TİCARET SİCİL NUMARASI	İZMİR TİCARET SİCİL / 24666016057
ADRES	ADALET MAH. ANADOLU CAD. NO.41/1 MYPLAZA KAT: 22, D: 2203 35530 BAYRAKLI / İZMİR
ÖDENEN SERMAYE MİKTARI	69.500.000 TL
KAYITLI SERMAYE TAVANI	207.750.000 TL
ŞİRKET TESCİL TARİHİ	18/04/1996
BIST İşlem Kodu	ICUGS
VERGİ DAİRESİ	İZMİR – KARŞIYAKA VERGİ DAİRESİ
VERGİ NUMARASI	9220085001
İLETİŞİM BİLGİLERİ	TELEFON : +90 232 404 90 90 FAKS : +90 232 404 91 91 Adresi : www.icugirisim.com.tr
FAALİYET KONUMUZ	SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIKLARINA İLİŞKİN DÜZENLEMELERİNDE YAZILI AMAÇ VE KONULARLA İŞTİGAL ETMEK, TÜRKİYE'DE VE YURT DIŞINDA KURULMUŞ VEYA KURULACAK OLAN GELİŞME POTANSİYELİ TAŞIYAN VE KAYNAK İHTİYACI OLAN GİRİŞİM ŞİRKETLERİNE UZUN VADELİ YATIRIMLAR YÖNELTMEK
BAĞIMSIZ DENETÇİ	BİRLEŞİM NEKS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK/Kurul) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına (GSYO) ilişkin Tebliğinde (Tebliğ III-48.3) belirlenmiş usul ve esaslar çerçevesinde faaliyet göstermek üzere 22.04.1996 tarihinde Vakıf Risk Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adıyla kurulmuştur.

08.07.2004 tarihinde Şirket unvanını Vakıf Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., 07.04.2010 tarihinde Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve 05.06.2023 tarihinde ise ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ünvanı altında Türkiye'nin ilk girişim sermayesi yatırım ortaklığı olarak faaliyet göstermektedir ve Temmuz 2000 yılından itibaren BIST'te işlem görmektedir.

Şirket hisse senetlerinin borsa işlem kodu ICUGS'dir.

1.1 Sermaye Gelişimi

ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 207.750.000 TL, ödenmiş sermayesi ise 69.500.000 TL'dir.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde 22.04.1996 tarihinde 2.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, tamamı ödenmiş 900.000 TL çıkarılmış sermaye ile kurulmuştur. Sermaye gelişim süreci aşağıda özetlenmiştir:

30 Mart 2010 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000 TL'den 18.000.000 TL'ye, ödenmiş sermaye ise iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 900.000 TL'den 9.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

19 Ağustos 2010 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından onaylanan ve 31 Ağustos 2010 tarihli GSYO.10/739 sayılı kayda alınma belgesi kapsamında, şirketimizin sermayesi 9.000.000 TL'den 18.000.000 TL'ye artırılmıştır. İşlem, 7 Ekim 2010 tarihinde tamamlanmıştır.

26 Mayıs 2011 tarihinde, şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 18.000.000 TL'den 22.385.293 TL'ye yükseltilmesine ilişkin olarak toplam 4.385.293 TL nominal değerli paylar, ortakların rüçhan hakları kısıtlanmak suretiyle tahsisli olarak Toptan Satışlar Pazarı'nda satılmıştır.

27 Temmuz 2011 tarihinde SPK tarafından onaylanan sermaye artırımı kapsamında, şirketimizin ödenmiş sermayesi 22.385.293 TL'den 50.000.000 TL'ye yükseltilmiş ve işlem 28 Temmuz 2011 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir.

22 Eylül 2011 tarihli ve 2011/31 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kayıtlı sermaye tavanı 360.000.000 TL olarak belirlenmiş ve çıkarılmış sermaye 22.385.293 TL'den 34.603.381 TL'ye yükseltilmiştir.
4 Kasım 2011 tarihinde SPK tarafından onaylanan sermaye artırımı kapsamında, şirket sermayesi 34.603.381 TL'den 50.000.000 TL'ye yükseltilmiş olup, söz konusu işlem 10 Kasım 2011 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir.

20 Aralık 2011 tarihli ve 2011/37 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, şirket sermayesi 41.550.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirketimiz bünyesinde 2.250.000 adet, 1 TL nominal değerli A Grubu, nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. A Grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Yönetim Kurulu'nun: 5 üyeden oluşması durumunda 3 üye, 6 veya 7 üyeden oluşması durumunda 4 üye, A Grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilmektedir. Diğer üyeler ise Genel Kurul tarafından belirlenmektedir.

Şirketimizin ödenmiş sermayesinin 41.550.000 TL'den, 27.950.000 TL tahsisli olarak artırılmak suretiyle 69.500.000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin başvurusu SPK tarafından uygun görülmüş ve söz konusu sermaye artışı, Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek 07.03.2024 tarihli, 11038 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Bedelsiz Sermaye Artırımı Hakkında

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 05.11.2024 tarihli kararı doğrultusunda, SPK'nın II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 6. maddesinin 6. fıkrası kapsamında, bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanı aşılacaktır.

Kayıtlı sermaye tavanı 207.750.000 TL olup, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %400 oranında bedelsiz sermaye artırımı gerçekleştirilecektir.

Şirketimizin mevcut 69.500.000 TL olan sermayesi, 278.000.000 TL artırılarak 347.500.000 TL'ye çıkarılacaktır. Artırılacak olan 278.000.000 TL'lik sermayenin tamamı, hisse senedi ihraç primlerinden karşılanacaktır.Sermaye artırımı kapsamında ihraç edilecek paylara ilişkin ihraç belgesinin onaylanabilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu nezdinde gerekli başvurular yapılmıştır.

1.2 Ortaklık Yapısı ve İmtiyazlı Paylar

Şirket payları A grubu (nama yazılı) ve B grubu (hamiline yazılı) olmak üzere iki ana gruba ayrılmaktadır. A grubu hisseleri temsil eden payların imtiyazlı oy hakkı olmamakla beraber, Yönetim Kurulunun 5 üyeden oluşması halinde 3 üye, 6 ve 7 üyeden oluşması halinde 4 üye aday gösterme imtiyazı vardır. B grubu paylara bu imtiyaz tanınmamıştır.

Şirket'in 31.12.2024 tarihi itibariyle ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

Ortaklar	Pay Grubu	Sermaye Tutarı(TL)	Sermaye Payı(%)
Mustafa Mümtaz ÖZKAYA	A	2.250.000	3,24
Halka Açık	B	67.250.000	96,76
Toplam		**69.500.000**	**100**

2. YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER

2.1 Yönetim Kurulu

Şirketimiz esas sözleşmesi uyarınca Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kuru tarafından 2 yıl için seçilen 2'si bağımsız 5 üyeden oluşan Yönetim Kurulu alacağı stratejik kararlarla, Şirket'in risk, büyüme ve uzun vadeli getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak şirketi idare ve temsil eder. Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilebilir. Görev süresi sonunda görevi biten üyeler yeniden seçilebilir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulunda görev yapan üyeler aşağıda yer almaktadır:

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ					
Adı Soyadı			**Atanma Tarihi**	**Görev Süresi**	
Hacı Bayram Başaran	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Değil	25.05.2023	2 Yıl	Yönetim Kurulu Başkanı
Umut Utkan(*)	İcrada Görevli	Bağımsız Değil	28.06.2024	1 Yıl	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Murahhas Aza
Dilara Uçar(*)	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Değil	28.06.2024	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi
Cevdet Erkorkmaz	İcrada Görevli Değil	Bağımsız	25.05.2023	2 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı Denetim Komitesi Başkanı
Gülören Tunca	İcrada Görevli Değil	Bağımsız	25.05.2023	2 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Denetim Komitesi Üyesi

(*) 28.06.2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurulunda verilen önerge çerçevesinde Sn. Ömer Şenöz ve SN. Ece Erkal'ın Yönetim Kurulu Üyeliklerinin sonlandırılması, yerlerine görevi kabul ettiklerine dair yazılı beyanları bulunan ve mevcut Yönetim Kurulu'nun görev süresi boyunca, A Grubu pay sahibinin aday gösterdiği Sn. Umut Utkan ve Dilara Uçar'ın seçilmesine karar verilmiştir.

HACI BAYRAM BAŞARAN
Yönetim Kurulu Başkanı

Eğitim: Hacı Bayram Başaran, Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi mezunu (1981-1985) olup, yüksek lisansını İstanbul Üniversitesi İktisat Para Banka (1986-1987) alanında yapmıştır.

Profesyonel: Hacı Bayram Başaran, Meslek hayatına Dünya Gazetesi Muhabir Yazar Haber Müdürü (1983-1990), Tercüman Gazetesi Ekonomi Müdürü ve Yazarı (1990-1991), Para Dergisi Sabah Gazetesi Ekonomi Yazarı (1991-1992), Emlak Bankası Genel Müdür Baş Danışmanı (1992- 1994), Uran Holding CFO ve Pazarlama Direktörü (1994-1996), NTV ve CNBC-E News Direktor and Anchorman (1996-2002), Show TV Anchorman / Haber Müdürü (2002-2004), Uran Holding ve Urasan İnşaat Yönetim Kurulu Üyesi ve CFO su (2004-2006), Han Yapı Gayrimenkul İnşaat A.Ş

Genel Müdürü (2006-2010), Yeni Doğuş İnşaat A.Ş. Genel Müdürü (2011-2013) Rusya Soghi şehrinde bulunan YD İnşaat CEO su (2013-2014), QT REAL ESTAT A.Ş. Genel Müdürü (2014 – 2019) pozisyonlarında çalışmıştır. Uluslararası kuruluşlara ekonomi danışmanlığı yapmakta olup, 2019'dan beri devam etmektedir.

Hacı Bayram Başaran'ın, 1987 ve 1988 yıllarında Borsa ve Sermaye Piyasaları üzerine yayınlanmış iki kitabı bulunmakta olup, birçok gazete ve dergide ekonomiyle ilgili yazıları yayınlanmıştır.

Dr. UMUT UTKAN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Murahhas Aza / Genel Müdür

Eğitim: Dr. Umut Utkan, lisans eğitimini 1993-1998 yılları arasında Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve idari bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümü'nde yaptıktan sonra 2000-2003 yılları arasında İstanbul Bilgi Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde MBA derecesini almıştır. Bitirme tezi olarak "Türk Bankacılık Sektöründe Alternatif Finansman Yöntemleri" başlıklı araştırmasını hazırlamıştır. 2004-2010 yılları arasında T.C. Kadir Has Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde Bankacılık ve Finans doktora programını "Likidite Kısıtlamaları Altında Portföy Yönetimi-Likit olmayan Finansal Varlıkların Fiyatlandırılması" isimli tezi ile tamamlamıştır.

Profesyonel: Çalışma hayatına 1998 yılında Yapı ve Kredi Bankası Hazine Bölümü'nde başlayan Umut Utkan, sırasıyla İş Yatırım, Oyak Bank, Finansbank, Merrill Lynch ve Vakıfbank'ta Hazine bölümlerinde kariyerini sürdürmüş, 2010 yılında alternatif fon yönetimi alanına yönelerek Rhea Portföy Yönetimi bünyesinde üst düzey yöneticilik görevinden sonra kariyerine Dubai ve Londra'da devam ederek 2015 yılında Thompson Crosby platformunu kurmuştur. Bu gruptaki kurucu ortaklık pozisyonu halen devam etmektedir.

Resmo Eğitim ve Kültür Vakfı Mütevelli Üyesi olarak sivil toplum faaliyetlerine de kurumsal olarak destek veren Dr. Utkan çok iyi derecede İngilizce ve orta seviyede Almanca bilmektedir.

DİLARA UÇAR
Yönetim Kurulu Üyesi

Eğitim: Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olan Dilara Uçar lisans eğitiminin bir Yılında Almanya, Münih'te Ludwig Maximilian Üniversitesi, Hukuk Fakültesi'nde bulunmuştur. Yüksek lisansını ise Gazi Üniversitesi Özel Hukuk Ana Bilim Dalı, Ticaret Hukuk Bilim Dalı'nda yapmış olup yüksek lisans tezini Sermaye Piyasası Hukuku alanında yazmıştır. "Payların Halka Arzında İzahnameden Doğan Kamuyu Aydınlatma Sorumluluğu" konulu yüksek lisans tezi daha sonra genişletilerek 2020 yılında kitap olarak Oniki Levha Yayınları tarafından yayınlanmıştır.

Profesyonel: Mezun olduktan sonra bir süre Clifford Chance Frankfurt ofisinde görev alan Dilara Uçar, daha sonra Türkiye'ye dönerek Ankara'da avukatlık stajını tamamlamış ve bir süre Ankara'da avukat olarak çalışmaya devam etmiştir. 2012-2013 yılları arasında Ankara'da Sarıibrahimoğlu Hukuk Bürosu'nda avukat olarak, 2013-2018 yılları arasında İzmir'de Güven Hukuk Bürosu'nda kıdemli avukat olarak, 2018-2022 yılları arasında ise SOCAR Türkiye'de hukuk müşaviri olarak çalışmıştır. 2022'de Uçar Hukuk|Danışmanlık hukuk bürosunu kuran Dilara Uçar yabancı yatırımların yapılandırma ve yatırım süreçlerine hukuki destek verilmesi, proje finansmanı, hisse devirleri, şirketler hukuku ihtilafları, kurumsal yönetişim hizmetleri başta olmak üzere Türkiye ve uluslararası mecrada yerli ve yabancı firmalara danışmanlık yapmaktadır. Ticaret Hukuku ve Şirketler Hukuku, Sözleşmeler, Enerji Hukuku, Birleşme ve Devralmalar, Start-up Hukuku, Yabancı Yatırımlar, İş Hukuku ve Sermaye Piyasası Hukuku alanlarında uzmanlık ve tecrübe sahibi olup aynı zamanda Marka Vekili'dir. İzmir Barosu'na kayıtlı olan Dilara Uçar aynı zamanda Dünya Kenti İzmir Derneği'nde Yönetim Kurulu Üyesi, Enerji Uyuşmazlıkları Tahkim Merkezi üyesi, GENÇ ISTAC üyesi ve Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı gönüllüsüdür. İyi derecede İngilizce ve orta seviyede Almanca bilmektedir.

CEVDET ERKORKMAZ
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Eğitim: 1979-1981 yıllarında Lise eğitimini Ataköy Lisesi 'nde, 1981-1986 yıllarında Lisans eğitimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi-İktisat Bölümünde yapmıştır.

Profesyonel: T. Halk Bankası AŞ'de; Teftiş Kurulunda, 1987-1990 tarihlerinde Müfettiş Yardımcısı, 1990-1995 yıllarında Müfettiş olarak çalışmış ve Türkiye'de faaliyet gösteren tüm şubelerde ve Genel Müdürlük birimlerinde denetim ve soruşturma yapmıştır. Yine T. Halk Bankası AŞ'de 1995-2016 yıllarında Şube Müdürü olarak görevine devam etmiş; 1995-3 ay İstanbul Grup Takas Müdürlüğünde, 1995-2000 yıllarında Aksaray Şubesinde, 2000-2003 yıllarında Sirkeci Şubesinde 2003-2007 yıllarında Avcılar Şubesinde 2007-2011 yıllarında Bakırköy Şubesinde 2011-2015 yıllarında Sefaköy Şubesinde 2015-2016 yıllarında Mecidiyeköy Şubesinde Şube Müdürü olarak çalışmıştır. 2001-2005 yıllarında Halk Bankası İştiraki Birlik Hayat AŞ'de Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyeliği görevini üstlenmiştir. 2018 tarihinden bu yana Ticari İşletme ve Şirketler Muhasebesi, Bankacılık İşlemleri, Banka Muhasebesi, Finansmanı ve Mali Analizi uzmanlık alanlarında Ağır Ceza ve Sulh Hukuk- Ticaret Mahkemeleri başta olmak üzere görev verilen üç yüze yakın dosyada Bilirkişilik yapmıştır. Cevdet Erkorkmaz İstanbul SMMM ve TÜRMOB üyesi olup İngilizce bilmektedir.

Dr. GÜLÖREN TUNCA
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Eğitim: 2000-2003 yıllarında Lise eğitimini Özel Çakabey Koleji'nde, 2003-2007 yıllarında Dokuz Eylül Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri bölümünde, 2004-2006 yıllarında Anadolu Üniversitesi Açık öğretim Fakültesi, İktisadi ve İdari Programlar Bölümü-Halkla İlişkiler Bölümünde, 2006- 2008 yıllarında Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi İşletme Bölümünde, 2007-2009 tarihlerinde Dokuz Eylül Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri Bölümünde Tezli Yüksek Lisans, 2008-2010 yıllarında Anadolu Üniversitesi Açık öğretim Fakültesi, Görsel İşitsel Teknikler ve Medya Yapımcılığı Bölümü- Marka İletişimi Bölümünde, 2009-2015 yıllarında Dokuz Eylül Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri Bölümünde Doktora yapmıştır.

Profesyonel: 2006 yılında Fortis Bank AŞ'de Dinamik Girişimci olarak Staj, 2011-2015 yıllarında Medya, İletişim, Hukuk ve Danışmanlık, Eğitim, Proje, Organizasyon olmak üzere Gülören Altın Danışmanlığın Kurucusu yaparak faaliyetler göstermiş, 2012-2019 tarihlerinde Megalife Dergisi'nde ve Guest Ceo Dergisi'nde Ulusal ve uluslararası anlamda alanının ünlü isimleri ile röportajlar ve derginin Editörlüğünü yapmıştır. 2019 – Ocak 2024 tarihleri arasında Göztepe Spor Kulübü'nde Kurumsal Pazarlama Müdürü olarak görev almıştır.

Şubat 2024 tarihi itibariyle Önaylar Group'da Genel Koordinatör olarak görev yapmaktadır. 2022 yılında İZTO, İzmir Kalkınma Ajansı, İzmir Vakfı'nın bir çalışması olan İzmir'in iş turizminin ulusal ve uluslararası tanıtılmasını sağlamak amacıyla çekilen reklam filminde yer almıştır. Önceki Dönemlerde Ege Bölgesi Sanayi Odası (EBSO) Endüstri İlişkileri Çalışma Grubu Üyeliği TOBB İzmir İl Kadın Girişimciler Kurulu Üyeliği (Önceki Dönemlerde) Lider Yaratıcı Katılımcılar Derneği Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Dr. Gülören Tunca İngilizce ve az seviyede Almanca bilmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu 01.01.2024 – 31.12.2024 dönemi içerisinde toplam 14 adet toplantı düzenlemiştir ve 38 adet karar almıştır. Yapılan toplantılarda, Yönetim Kurulu üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır. Kamuyla paylaşılması gereken konulara ilişkin önemli kararlar, toplantının hemen ardından kamuya açıklanmıştır.

Bağımsızlık Beyanları

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ortak bağımsızlık beyanı aşağıda sunulmaktadır.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ VE YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a)Şirket, Şirketin ilişkili taraflarından biri veya Şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

b) Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamı veya belli bir bölümünü yürütülen şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

c) Son beş yıl içerisinde, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılma kriterlerine uyduğumu,

e) Yukarıda yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı ve seçilmem durumunda görevim süresince bu niteliğimi koruyacağımı, (üniversite öğretim üyeliği hariç)

g) Şirket faaliyetinde olumlu katkılarda bulunabileceğimi, Şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin hakları dikkate alınarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

h) Şirket'in yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,

i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim.

2.2 Komiteler

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) mevzuatı ile esasları belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komitesi 1 yıl süre ile görev yapacak şekilde kurulmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi yetki, görev ve sorumlulukları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren, şirketlerin yatırımcı ilişkileri birim yöneticilerinin aynı zamanda kurumsal yönetim komitesi üyesi olması zorunluluğu bulunmaktadır. Şirketimiz kurumsal yönetim ilkelerine uyum süreci çerçevesinde yatırımcı ilişkileri birim yöneticisini kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak atamıştır.

Komitelerin çalışma esasları Yönetim Kurulumuzca belirlenerek Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) duyurulmuş ve ayrıca websitemize konulmuştur.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yönetim kurulu komiteleri ve üyeleri aşağıda yer almaktadır:

DENETİM KOMİTESİ	
Cevdet Erkorkmaz	Başkan
Gülören Tunca	Üye
KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	
Gülören Tunca	Başkan
Dilara Uçar	Üye
Cemal Turak*	Üye
RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	
Cevdet Erkorkmaz	Başkan
Dilara Uçar	Üye
Ömer Şenöz	Görevli Personel

(*) 04.08.2024 tarihli ve 2024/23 sayılı yönetim kurulu kararı ile; Şirketimiz Yatırım İlişkileri Müdürü ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi Sayın Zeynep Karakaş'ın yerine Sayın Cemal Turak Şirketimizin Yatırım İlişkileri Müdürü ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır.

3. ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ FAYDALAR

Yönetim Kurulu Üyeleri ile üst düzey yönetici ücretleri; piyasa verileri, şirketin iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olarak, piyasada geçerli olan ücret politikaları, şirketin faaliyet hacmi, uzun vadeli hedefleri ve üst düzey yöneticilerin pozisyonları, deneyimleri, sorumluluk alanları ve bireysel performansları dikkate alınarak belirlenir. Ücretlendirme politikası, Yönetim Kurulu'nun onayı ile yürürlüğe girer. Ücretlendirme politikasında yapılacak değişiklikler de Yönetim Kurulu'nun onayına tabidir. Şirket;

- Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere borç veremez,
- Bu şahıslara kefil olamaz,
- Bu şahıslar lehine teminat veremez.

Yönetim Kurulu üyeleri için ödenecek ücretler, ortakların önerisi üzerine Genel Kurul kararı ile belirlenir. 2023 yılı Olağan Genel Kurulu'nda verilen önerge doğrultusunda, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyelerine yalnızca huzur hakkı ödenmesine, bunun dışında herhangi bir ücret, ikramiye ve prim ödenmemesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde;

- Hisse senedi opsiyonları veya şirket performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise;

- Ücret, prim, tamamlayıcı sağlık sigortası, yemek ve ulaşım gibi yan haklardan oluşmaktadır. Ücretlendirme, sabit ve/veya performansa dayalı yöntemlerin kullanılması suretiyle yapılır. Ancak kısa vadeli performansa dayalı ücretlendirme yöntemleri kullanılmaz.

Şirket bünyesinde 31.12.2024 tarihi itibarıyla toplam çalışan ve yönetim kurulu üyesi sayısı 13 olup, bu kişilerin tamamı beyaz yakalı personelden oluşmaktadır. Beyaz yakalı personel içindeki kadın çalışan sayısı 5 olup, kadın çalışanların tamamı orta ve üst düzey yönetici pozisyonlarında görev yapmaktadır.

2024 yılında Yönetim Kurulu üyelerine ödenen maaş ve huzur hakkı toplam tutarı brüt 4.785.076,43 TL olmuştur.

Yukarıda açıklanan faydaların sağlandığı Yönetim Kurulu üyelerinin ilgili dönem ve bir önceki yılın ilgili dönemine ait kademe bilgileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir:

31/12/2023	31/12/2024	
Yönetim Kurulu	**Yönetim Kurulu**	**Kademe Bilgisi**
Hacı Bayram Başaran	Hacı Bayram Başaran	Yönetim Kurulu Başkanı
Ömer Şenöz	Umut Utkan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ece Erkal	Dilara Uçar	Yönetim Kurulu Üyesi
Cevdet Erkorkmaz	Cevdet Erkorkmaz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Gülören Tunca	Gülören Tunca	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

(*) 28.06.2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurulunda verilen önerge çerçevesinde Sn. Ömer Şenöz ve SN. Ece Erkal'ın Yönetim Kurulu Üyeliklerinin sonlandırılması, yerlerine görevi kabul ettiklerine dair yazılı beyanları bulunan ve mevcut Yönetim Kurulu'nun görev süresi boyunca, A Grubu pay sahibinin aday gösterdiği Sn. Umut Utkan ve Sn. Dilara Uçar'ın seçilmesine karar verilmiştir.

3.1 Rekabet Yasağı

Şirket'in genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin Şirket ile kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında faaliyeti bulunmamaktadır.

4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1 Şirketimizin Yatırım Stratejisi ve Faaliyet Alanları

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu verilerine göre ülkemizde kurulu 11 girişim sermayesinden biri olup, sektörün ilk kurulan şirketi olma özelliğine sahiptir. Bu anlamda, sektöre öncülük ederek girişim sermayesi alanında önemli bir rol üstlenmiştir. 2010 yılından bu yana hayata geçirmiş olduğu yurtiçi ve yurtdışı yatırımları ile ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., sektörün öncü firmalarından biri olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Yatırım Hedefleri

Şirketimiz, faaliyet gösterdiği sektörde güçlü bir konuma sahip, ürün ve/veya hizmet oluşumunu belirli ölçüde tamamlamış, nakit yaratan ve kârlı olan, sürdürülebilir bir büyüme gerçekleştirme potansiyeline sahip orta ölçekli şirketlere yatırım yapmayı hedeflemektedir.

Yatırım stratejimiz aşağıdaki unsurları kapsamaktadır:

- Yerel ve bölgesel pazarlarda lider olma potansiyeli taşıyan şirketlerden dengeli bir portföy oluşturmak,
- Bu şirketlere büyüme finansmanı sağlamak,
- Yatırım yapılan girişimci, hedeflenen büyüme ve kârlılık seviyesine ulaştığında, yatırımın tatmin edici bir getiri ile geri alınmasını sağlamak.

Yatırım Yapısı ve Yatırımcı Temsiliyeti

- Yatırımlar genellikle azınlık hisselerin satın alınması yoluyla gerçekleştirilmekte olup,
- Bazı özel koşullarda ise çoğunluk hissesi satın alınarak yatırım yapılabilmektedir.
- Yatırım yapılan şirketlerde, Yönetim Kurulu seviyesinde yatırım oranımız ölçüsünde temsil hakkı kullanılmaktadır.

Yatırım Öncelikleri

Şirketimizin yatırım tercihi aşağıdaki özellikleri taşıyan şirketlere yöneliktir:

- ☑ Rekabetçi ürünler veya hizmetler sunan,
- ☑ Niş pazarlarda faaliyet gösteren,
- ☑ Makul değerlemeler ve çarpan artışı etkisiyle çıkışta fiyat avantajı yaratılabilecek,
- ☑ Çok yönlü çıkış fırsatlarına sahip olan firmalar.

Finansal Yapı ve Sermaye Kullanımı

Lider sermayedar değişimi sonrası gerçekleştirilen tahsisli sermaye artırışı ile yaratılan nakit kaynaklar, girişim sermayesi yatırımlarında kullanılmaktadır. Bu kapsamda, yatırım ekibimiz yeni yatırım fırsatlarını sürekli olarak değerlendirmektedir. Şirketimiz, güçlü finansal yapısı, sektör bilgisi ve yatırım uzmanlığı ile girişim sermayesi alanında sürdürülebilir büyüme ve yüksek getiri hedefiyle çalışmalarına devam etmektedir.

Vergisel Avantajları

Şirketimiz, girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsü nedeniyle aşağıdaki vergisel avantajlardan yararlanmaktadır:

- Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi d-3 bendi uyarınca Kurumlar Vergisi'nden istisna tutulmuştur.
- Girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına tabi değildir.
- Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15. Maddesi'nin 3 no'lu bendi ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

4.2 Girişimcilik Sektöründeki Gelişmeler

2024 yılı, Türkiye girişimcilik ekosistemi için önemli gelişmelere sahne olmuştur. Türkiye'de 1,1 milyar dolar yatırım yapılarak 469 anlaşma gerçekleştirilmiştir. Yatırımların sektörel dağılımı ve gelişmeler aşağıda özetlenmiştir:

- TÜBİTAK BiGG Fonu, biyoteknoloji, sağlık teknolojisi ve yapay zeka alanlarına odaklanmıştır.
- SaaS, fintech ve oyun sektörleri, en fazla yatırım alan sektörler olmuştur.
- 5 yeni CVC (Kurumsal Risk Sermayesi Şirketi) kurulmuş ve toplam CVC sayısı 101'e ulaşmıştır.
- 455 VCIF (Girişim Sermayesi Yatırım Fonu) kurulmuş ve bu sayı bir rekor olarak kaydedilmiştir.
- Yabancı fonların Türkiye'ye olan ilgisi azalma göstermiştir.
- Kitlesel fonlama yatırımları %61 oranında düşüş göstermiştir.
- 2024 yılı, Türk girişimlerinin halka arz (IPO), çıkış ve birleşmeler yoluyla büyüdüğü bir yıl olmuştur.

TÜBİTAK BiGG Fonu'nun Etkisi

- TÜBİTAK BiGG Fonu, programını Pre-seed fonuna dönüştürerek 231 pre-seed yatırımı gerçekleştirmiştir.
- Türkiye, TÜBİTAK BiGG Fonu'nun etkisiyle İngiltere'nin ardından Avrupa'da pre-seed yatırımlarında en fazla yatırım alan ikinci ülke olmuştur:
- Türkiye: 263 pre-seed yatırımı
- İngiltere: 441 pre-seed yatırımı

Kurumsal Risk Sermayesi (CVC) Gelişmeleri

- 2024'te kurumsal risk sermayesi şirketlerinin (CVC) yatırımlara katılımı hem sayı hem de oran olarak düşüş göstermiştir: Tüm yatırımlar içindeki CVC oranı: %17, BiGG yatırımları hariç tutulduğunda: %34
- Yabancı sermayeli fonlar, 2024'te Türkiye'de en fazla oyun ve fintech sektörlerine ilgi göstermiştir.
- Yabancı yatırımcılar, erken ve ileri aşama VC (Girişim Sermayesi) anlaşmalarının %57'sine katılmıştır.
- Bu durum, Seri A ve sonrasındaki aşamalara olan ilginin arttığını göstermektedir.

Getir, 2021 yılından itibaren küresel büyüme yolculuğunda toplamda 2,5 milyar USD'nin üzerinde yatırım alarak Türkiye girişimcilik ekosisteminde önemli bir konum edinmiştir.

Bu gelişmeler, Türkiye'nin girişimcilik ekosistemindeki büyüme potansiyelini ve şirketimizin bu ekosistemdeki öncü rolünü güçlendirmektedir.

Şirketimiz 2024 yılında ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret firmasına sağlık teknolojisi alanında toplam 90.000.000 TL'lik ve yenilenebilir tarım ve enerji yatırımları çerçevesinde İngiltere'de mukim Anventus Ventur Capital Trust PLC firmasına 3.000.000 GBP'lik yatırım yapmıştır.

Türkiye'nin önde gelen fintech firmalarından Plodsi Financial Technologies Inc. bir yatırım niyet anlaşması imzalamıştır. Bağlı ortaklığımız Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., Plodsi'nin %10 hissesine sahip olacaktır. Proje için toplam yatırım büyüklüğü 2.000.000 USD olarak hedeflenmektedir.

Finansal teknoloji firması Mars Finansal Yatırımlar A.Ş. ile 1.000.000 EUR'ya kadar paya dönüştürülebilir borç sözleşmesi imzalama kararı almıştır.

Minimum 150.000 USD sermaye ile, halihazırda kamu personeli sınavlarına yönelik mobil ve web üzerinden eğitim programları hazırlayan Atabeg Platformu'na yatırım yapılmıştır.

NetSafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., Angel Effect platformunu 3.000.000 USD değerinde nakit ödeme ve hisse opsiyonları içeren bir anlaşmayla satın alma kararı almıştır. Bu yatırım, dijital platformlardaki etkinliği artırmayı ve teknoloji sektöründeki büyüme fırsatlarını değerlendirmeyi hedeflemektedir.

5. ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Ana ortaklığın faaliyet konusu gereği araştırma geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

6. PORTFÖYÜMÜZDEKİ ŞİRKETLER

6.1 Bağlı Ortaklıklarımızdaki Pay Oranlarımız

Bağlı ortaklıklarımızdaki ortaklık oranlarımızı detaylı olarak aşağıdaki tabloda görebilirsiniz.

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	İştirak Tarihi	İştirak Tarihindeki Sermayesi(TL)	Mevcut Sermayesi (TL)	Pay sahipliği (%)
Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş. (“Seta”)	Sağlık	01.11.2010	18.927.506	19.800.000	95,59
Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. (Netsafe”)	Teknoloji	01.12.2008	100.000.000	100.000.000	100,00
RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company (“RML International”) (Dolaylı İştirak)	Taşımacılık				100,00
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri	Taşımacılık	01.11.2010	17.687.000	17.687.000	100,00

6.2 Bağlı Ortaklıklarımız

Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. (“Netsafe”)

Şirketimiz, 24.09.2010 tarihinde, bütünleşik tehdit yönetimi çözümleri (yazılım ve donanım) üretimi amacıyla kurulan Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş.’ye %70 oranında iştirak ederek ortaklık sağlamıştır. 03.06.2013 tarihinde diğer ortakların %30’luk payı da satın alınarak, şirketin tamamı bünyemize katılmış ve pay oranımız %100’e yükselmiştir.

Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş., ülkemizde Cumhurbaşkanlığı, Başbakanlık, Bakanlıklar, Genelkurmay Başkanlığı, Kuvvet Komutanlıkları ve çeşitli kamu kurumları ilebirlikte hastaneler gibi kuruluşlara da bilgi güvenliği hizmeti sunmuştur. Ancak zaman içinde sektördeki teknolojik gelişmelerin gerisinde kalınması nedeniyle rekabet gücü zayıflamış ve şirket, teknolojik yatırımlar yapılan bir çatı şirkete dönüştürülmüştür.

Bu kapsamda, 20.02.2023 tarihinde şirketin unvanı, merkezi ve faaliyet konusu değiştirilerek “Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş.” adını almış ve 30.06.2023 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir. Şirket merkezi Adalet Mahallesi Anadolu Caddesi No: 41/1 İç Kapı No:2203 Bayraklı/İzmir adresine taşınmış olup, T.C. İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından gerekli tescil işlemleri gerçekleştirilmiştir.

Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş.’nin temel amacı, yurt içi ve yurt dışında farklı sektörlerde faaliyet gösteren gerçek ve tüzel kişilere yatırım yapmak, ar-ge çalışmaları yürütmek ve bilimsel ve teknolojik konularla ilgili ulusal ve uluslararası organizasyonlara katılım sağlayarak ülkemize teknoloji transferi gerçekleştirmektir.

12.03.2021 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında, Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 7.031.323 TL iken eş zamanlı yapılan sermaye azaltım ve artırımı sonucunda şirketin ödenmiş sermayesi 1.200.000 TL'ye düşürülmüştür.

Mart 2024 itibarıyla, ödenmiş sermaye 100.000.000 TL'ye yükseltilmiş ve bu kapsamda 98.800.000 TL tutarındaki yeni pay alma (rüçhan) haklarının tamamı şirketimizce kullanılmıştır. Rüçhan hakkı kullanım bedeli, verilen sermaye avanslarından mahsup edilerek tamamı ödenmiştir. Bu işlem sonucunda şirketteki paylarımızın nominal tutarı 100.000.000 TL olmuş, ancak pay oranımız %100 olarak korunmuştur.

Finansal Teknoloji Alanındaki Yatırımlar

12.09.2024 tarihinde, bağlı ortaklığımız Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., finansal teknoloji firması Mars Finansal Yatırımlar A.Ş. ile 1.000.000 EUR'ya kadar paya dönüştürülebilir borç sözleşmesi imzalama kararı almıştır. İşlemin tamamlanması, 31.12.2026 tarihinde yapılması planlanan paya dönüşüm genel kurulunda bugünkü değerleme üzerinden pay edinilmesi hedeflenmektedir. Bu yatırım ve ilerleyen dönemde gerçekleştirilecek yatırımlarla Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., teknoloji yatırım platformu olma hedefi doğrultusunda faaliyetlerine devam etmektedir.

Uluslararası Yatırımlar ve Satış İşlemleri

Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., ABD merkezli Roboair Inc.'in %20 oranındaki (1.998.000 adet) hissesini devralma işlemini tamamlamıştır. 2018 yılında kurulan Roboair, aralarında THY ve Pegasus'un da bulunduğu 500'den fazla havayolu, 120 binden fazla konaklama tesisi ve 30 binden fazla araç kiralama noktasına doğrudan erişim sağlayan WEB3 tabanlı bir ulaşım hizmet teknolojisi şirketidir.

Şirketimiz, Roboair Inc.'deki hisselerini ve tüm haklarını 2.000.000 USD bedel ile Regency Private Equity Partners LP'ye devretmiş olup, ilgili tutar Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. tarafından tahsil edilmiştir.

Birleşik Krallık'taki Yeni Yatırım

21.11.2024 tarihinde, bağlı ortaklığımız Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., Birleşik Krallık merkezli Adventus Venture Capital Trust plc'de 1.500.000 GBP karşılığında %5 hisse satın almıştır.

Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi AŞ ("Seta")

Şirketimiz, 09.11.2010 tarihinde, tek kullanımlık tıbbi malzeme üretim, satış ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan şirkete %84,14 oranında iştirak etmiş, ilerleyen süreçte gerçekleştirilen sermaye artırımlarında diğer ortakların yeni pay alım haklarını kullanmamaları nedeniyle, bu hakların şirketimiz tarafından kullanılması sonucu pay oranımız %95,59'a yükselmiştir.

Bağlı ortaklığımız Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş., tek kullanımlık tıbbi ekipman ve tüketim malzemeleri üretimi gerçekleştirmiş olup, ürünlerin yurt içinde yeterli tanıtımının yapılamaması ve talebin düşük kalması nedeniyle iç pazarda sınırlı bir etki yaratabilmiştir.

Şirket, geçmiş dönemde Avrupa ve Orta Doğu ülkeleri başta olmak üzere birçok ülkeye ihracat gerçekleştirmiş ve gelirlerinin büyük bir kısmını uluslararası pazarlardan elde etmiştir. Ancak, özellikle Irak ve Suriye'de yaşanan bölgesel olumsuz gelişmeler, bu pazarlara yapılan ihracatta siparişlerin azalmasına veya ötelenmesine neden olmuştur. Bu durum, şirketin finansal performansını olumsuz etkilemiş ve operasyonel zararların en düşük seviyede tutulabilmesi amacıyla faaliyetlerin tamamen durdurulmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda, bağlı ortaklığımız Seta'nın, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ticari faaliyeti bulunmadığından, gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

Ayrıca, Seta Tıbbi Cihazlar A.Ş.'den olan toplam 8.575.212,76 TL tutarındaki alacağımız için, Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri gereğince karşılık ayrılması amacıyla icra takibi başlatılmıştır.

RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company ("RML International") (Dolaylı İştirak)

Şirketimiz bağlı ortaklığı RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Yunanistan'da kurulu ve uluslararası denizcilik işletmeciliği faaliyetlerini yürütmekte olan RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company'nin %100 oranındaki hisselerini satın alarak iştiraki haline getirmiştir.

Şirketimiz, 15 Temmuz 2011 tarihinde kamuya açıkladığı üzere, RML International'ın işlettiği Yunanistan ile İtalya arasındaki RO-PAX hattını, Yunanistan'daki olumsuz politik ve ekonomik piyasa koşulları nedeniyle ekonomik durum değerlendirmesi tamamlanıncaya kadar durdurmuştur. Bu doğrultuda, RML International'ın faaliyetlerinin durdurulması nedeniyle 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır. Ayrıca, Yunanistan'da Vassilios Roussanoglou'dan olan alacaklarla ilgili ticari ve ceza davaları devam etmektedir.

RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("RML")

Uluslararası denizlerde Ro-Ro/Ro-Pax gemi taşımacılığı ve gemi işletmeciliği faaliyetlerini yürütmek amacıyla kurulan şirkete 15.12.2010 tarihinde %99 oranında iştirak edilmiş olup, 2012 yılında Türk Ticaret Kanunu'nda yapılan değişiklikle birlikte pay oranımız %100'e yükselmiştir. Ancak, Ro-Ro taşımacılığı için gerekli hatların alınamaması nedeniyle şirket faaliyete başlayamamıştır. Şirketin geleceğine ilişkin nihai kararın verilmesi amacıyla, Yunanistan'daki iştirakimiz RML International'ın, Vassilios Roussanoglou'dan olan alacaklarıyla ilgili devam eden ticari ve ceza davalarının sonucu beklenmektedir. Bu doğrultuda, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla şirketin gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

6.3 İştiraklerimiz

İştiraklerimizdeki ortaklık oranlarımızı detaylı olarak aşağıdaki tabloda görebilirsiniz.

			Etkinlik ortaklık oranı	
İştirakler	**Faaliyet yeri**	**Faaliyet konusu**	**31.12.2024**	**31.12.2023**
OEP Turkey Tech BV	Hollanda	Yatırım	%19,79	%19,79
Batkon Batarya Kontrol Teknoloji A.Ş.	Türkiye	Batarya yönetim teknolojileri ve enerji depolama sistemi	%25,00	%25,00
Laska Teknoloji A.Ş.	Türkiye	Atık lastiklerin ileri teknoloji dönüşüm ile çevre dostu katma değeri yüksek ürünler elde edilmesi	%7,50	%7,50
ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Hastane, laboratuvar ve sağlık kuruluşlarının ihtiyaçları olan her nevi tıbbi cihaz ve yedek parçaları ile koruyucu sıhhi malzemeler ve cerrahi malzemelerinin üretimi ile iç dış ticareti	%30,00	-
Adventus Venture Capital Trust Plc	UK	Girisim sermayes yatirimlari amacli kurulmus bir kollektif yatirim kurulusu	%15,00	-

OEP Turkey Tech BV (“OEP)

ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("ICU Girişim"), OEP Turkey Tech BV aracılığıyla gerçekleştirdiği Netaş Telekomünikasyon A.Ş. ("Netaş") yatırımından tam çıkış yapmıştır. ICU Girişim’in %19,79 oranında iştirak ettiği OEP Turkey Tech BV’nin portföyünde bulunan Netaş payları, 28 Temmuz

2017 tarihinde imzalanan hisse satış anlaşması çerçevesinde ZTE Cooperatief tarafından 101.280.539 USD bedel ile devralınmış ve pay devri tamamlanmıştır. OEP Turkey Tech BV, ZTE Cooperatief ile imzalanan Netaş Hisse Satış Anlaşması gereği, pay devrinin ardından dört yıl süresince ticari performansa bağlı ilave ödeme koşulları içeren bir anlaşma yapmış ancak bu süre zarfında ek ödeme gerektiren performans kriterleri oluşmamıştır. Dolayısıyla, elde edilen gelir yalnızca sözleşmede belirtilen tutarla sınırlı kalmıştır.

OEP Turkey Tech BV, gerçekleştirdiği genel kurul toplantıları sonucunda ortaklarına, hisse senedi ihraç primlerinden ve hisse satış kazançlarından kar dağıtımı yapmıştır. ICU Girişim bu dağıtımlardan, payları karşılığı toplam 16.273.698,13 USD tutarında kar payı hak etmiştir.
Bu tutarın 14.679.298,63 USD + 1.529.661,58 EUR’luk kısmı çeşitli tarihlerde Şirketimiz hesaplarına geçmiştir. 64.814,82 USD’lik bakiyenin, OEP Turkey Tech BV’nin tasfiye sürecinin tamamlanmasını müteakip hesaplarımıza aktarılması beklenmektedir.

Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş. (“BATKON”)

ICU Girişim, yatırım yapılabilir nitelikte değerlendirilen Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş.’ne yatırım yapmış olup, bu şirket "AnySense" platformu ile Nesnelerin İnterneti (IoT) konseptinde Telekom ve Endüstri 4.0 alanında sensör ve izleme çözümleri sunmaktadır.

Güneş ve rüzgar gibi yenilenebilir enerji kaynaklarının hızla gelişmesi, bu kaynaklardan üretilen enerjinin depolanması sorununu gündeme getirmiştir. Bloomberg NEF tahminlerine göre, küresel enerji depolama piyasasının önümüzdeki 30 yıl içinde 1 trilyon USD’ye kadar yatırım çekmesi öngörülmektedir. Böylesine büyük kapasiteli enerji depolama sistemlerinde batarya yönetim sistemleri, vazgeçilmez bir yatırım alanı olarak ön plana çıkmaktadır.

Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş., geliştirdiği Batarya Yönetim Sistemleri ile enerji depolama ve yönetimi alanında faaliyet göstermekte olup, Telekom operatörleri, UPS üreticileri, enerji dağıtım şirketleri, yenilenebilir enerji üreticileri ve Endüstri 4.0 geçişi yapacak sanayi şirketlerini hedef pazar olarak belirlemiştir.

Bu kuruluşlara aşağıdaki çözümleri sunmayı amaçlamaktadır:

- Telekom Akü Yönetim Sistemi
- Telekom Akü Üretim Sistemi
- UPS Akü İzleme Sistemi
- Güneş Panelleri için MPPT Şarj Modülü
- Direk Üstü Telemetri/Kamera Uygulamaları için Enerji Sistemi
- Elektrik Şebekesi için Büyük Kapasiteli Depolama Sistemi
- EDAŞ TM Kesici Sistemleri için Lityum Akülü Redresör Sistemi
- Telekom ve UPS Aküleri için Otonom Akü Test Sistemleri

Yatırım ve Ortaklık Yapısı

4 Mart 2021 tarihinde, Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş.’ne 250.000 USD bedelle ve şirketin %25’ine iştirak edilmiştir. 20 Nisan 2021 tarihinde 380.000 TL nominal değerli payların bedeli olarak 2.018.225 TL ödenmiş ve rüçhan hakkı kullanımı gerçekleştirilmiştir. Ödenen tutarın tamamı şirket hesabına aktarılmış olup, diğer ortaklara herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

Diğer ortaklarla imzalanan "Sermaye Artırımına İştirak Yolu ile Hisse Alımı ve Ortaklık Sözleşmesi" kapsamında, şirketimizin sahip olduğu B Grubu paylara, şirketin üç kişilik yönetim kurulunda bir üye ile temsil edilme hakkı tanınmıştır.

Patent ve Teknolojik Gelişmeler

Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş., batarya yönetimi ve verimlilik artışı konusunda geliştirdiği yeni bir teknoloji ile Türk Patent Kurumu'ndan patent almıştır. Günümüzde batarya kullanan sistemlerde koruma ve şarj seviyesi belirleme amacıyla akım ölçümünün hassas ve düşük ısı üretecek yöntemlerle gerçekleştirilmesi büyük önem taşımaktadır. Şirket tarafından geliştirilen ve bu alanda önemli iyileştirmeler sunan yeni elektronik devre tasarımı, elektrikli otomobillerden yenilenebilir enerji depolama sistemlerine kadar geniş bir kullanım alanına sahiptir.

Şirketin faaliyetlerini sağlıklı bir şekilde sürdürebilmesi ve rekabetçi piyasa koşullarına uyum sağlayabilmesi için gerekli olan teminat mektubu ve işletme sermayesi eksikliğinin giderilmesine yönelik olarak şirket lehine 1.000.000 TL tutarında kefalet sağlanmıştır.

Laska Teknoloji A.Ş. ("LASKA")

Şirket, benimsediği sürdürülebilirlik, çevre dostu üretim ve döngüsel ekonomi anlayışları doğrultusunda, atık lastikleri ileri teknolojiyle dönüştürerek çevreye duyarlı ve yüksek katma değerli ürünler elde etmektedir. Doğaya terk edilen veya geleneksel yöntemlerle bertaraf edilen lastik atıkları, termo-kimyasal yöntemle işlenerek otomotiv ve kauçuk endüstrisi için karbon siyahı ve biyoyakıt gibi ekonomik değeri yüksek ham maddelere dönüştürülmektedir.

Ayrıca, elde edilen biyoyakıtın elektrik enerjisine dönüştürülmesiyle enerji üretimi sağlanmakta olup, tüm bu işlemler düşük işletme maliyetleriyle gerçekleştirilebilmektedir. Geliştirilen ileri dönüşüm teknolojisi sayesinde CO_2 salınımı azaltılarak her yıl yaklaşık 1.000.000 ağacın üstlendiği çevresel katkı sağlanmaktadır.

Şirket, yıllık yaklaşık 11.000 ton ve 1 milyon adet atık lastik işleyerek aşağıdaki ürünleri üretmektedir:

- Geri Dönüştürülmüş Karbon Siyahı: Karbon siyahı, ağırlıklı olarak lastik üretiminde kullanılmakla birlikte; otomotiv yedek parçaları, boya malzemeleri, kauçuk ve plastik bazlı ürünler, kablolar, konveyör bantları, hortumlar ve ısı yalıtım malzemeleri gibi birçok sektörde de yaygın olarak kullanılmaktadır. Ayrıca, nano teknolojiye dayalı Ar-Ge çalışmalarıyla geri dönüştürülmüş karbon siyahı kullanılarak karbon nano-tabaka ve grafen üretimi gerçekleştirilebilmektedir.
- Biyoyakıt: Doğrudan elektrik enerjisine dönüştürülerek piyasaya sunulabilen biyoyakıt, aynı zamanda kimyasal üretim süreçlerinde de kullanılabilmektedir.
- Syngaz: Geri dönüşüm sürecinin yan ürünü olarak ortaya çıkan syngaz, ısı enerjisi kaynağı olarak tesis içinde değerlendirilmektedir.
- Çelik: Elde edilen saf çelik, doğrudan demir-çelik endüstrisine arz edilmektedir.

Sermaye Artırımı ve Ortaklık Yapısı

Laska Teknoloji A.Ş.'nin 25.06.2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, şirketin 54.694,62 TL olan ödenmiş sermayesinin 8.861,32 TL nakit artırımla 63.555,94 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Bu süreçte, mevcut ortaklardan bazılarının rüçhan haklarından feragat etmeleri sonucunda, ilgili haklar şirketimiz tarafından kullanılmıştır.

Şirket sermayesi, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 2.975.000 TL'ye yükseltilmiş olup, bu kapsamda şirketimiz paylarının nominal değeri 22.125 TL'ye ulaşırken, pay oranımız korunmuştur. Sermaye artırımı, 27.12.2023 tarihinde tescil edilmiş ve 28.12.2023 tarihli, 10.989 sayılı Türkiye Ticaret

Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Diğer ortaklarla imzalanan "Sermaye Artırımına İştirak Yolu ile Hisse Alımı ve Ortaklık Sözleşmesi" kapsamında, şirketimizin sahip olduğu D Grubu paylara, dört kişilik yönetim kurulunda bir üye ile temsil edilme hakkı tanınmıştır.

İştirakimiz Laska Teknoloji A.Ş., 2-4 Eylül 2022 tarihleri arasında Endonezya'da düzenlenen G20 toplantıları kapsamında gerçekleştirilen G20 Dijital İnovasyon Ligi'ne, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından önerilen yatırımlar arasında yer alarak ülkemizi temsilen katılmıştır. G20 Dijital İnovasyon Ligi, G20 ülkelerinden en umut verici girişimleri, kurumlar ve yatırım fonları ile bir araya getirerek iş birliği yapmalarına ve yenilikçi, sürdürülebilir iş projeleri geliştirmelerine olanak sağlamaktadır. T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın önerisi G20 Başkanlığı tarafından kabul edilmiş ve iştirakimiz Laska Teknoloji A.Ş., 2022 yılı Endonezya Başkanlığı'nda düzenlenen G20 İnovasyon Ağı etkinliğinde "Green and Renewable Energy" (Yeşil ve Yenilenebilir Enerji) kategorisinde ülkemizi başarıyla temsil etmiştir.

İştirakimiz Laska Teknoloji A.Ş.'nin etkinliğe katılımı ve ülkemizi temsil etmesi dolayısıyla T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından takdir edilerek bir teşekkür yazısı sunulmuş olup, bu gelişme 06.10.2022 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden kamuoyuna duyurulmuştur.

ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("ISM")

ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş., cerrahi önlük, tulum, cerrahi setler (tüm ameliyat setleri), kişisel koruyucu tıbbi ekipmanlar, FFP1 - FFP2 - FFP3 - TYPE 2R - N95 tipi cerrahi maskeler, tanı kitleri ve enjeksiyonlar gibi geniş bir medikal ürün yelpazesinin üretimini gerçekleştirmektedir. Ayrıca, tüm medikal ürünlerin sterilizasyon işlemlerinin yapılabilmesi amacıyla sterilizasyon ünitesini devreye almıştır.

Şirket, üretim, satış ve özellikle ihracat faaliyetleri için gerekli olan uluslararası sertifikasyon süreçlerini 2020 yılı içinde tamamlamış ve Avrupa ile Amerika'ya ihracat yapabilmek adına tüm akreditasyonları almıştır. 2020 yılında İngiltere Sağlık Kurumları'na (NHS) gerçekleştirdiği yüksek hacimli ihracat sayesinde Türkiye'nin en yüksek ihracat yapan ilk 1.000 şirketi arasına girerek ödüle layık görülmüştür.

Şirketin Tarihçesi ve Ortaklık Yapısı

ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş., 16 Haziran 2020 tarihinde "Coenda Medikal Sanayi ve Ticaret A.Ş." unvanı ile medikal sektöründe üretim, yatırım ve satış faaliyetlerini yürütmek amacıyla kurulmuştur.

26 Ekim 2023 tarihinde sermayedar değişikliği ile birlikte ünvan değişikliği yaparak ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. adını almıştır. 28 Mart 2024 tarihinde ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., şirkete %16 oranında iştirak etmiştir.

Eylül 2024'te şirketin nominal sermayesi 25.000.000 TL'den 30.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Diğer ortakların rüçhan haklarından feragat etmesi sonucu şirketimiz iştirakindeki alım opsiyonunu kullanarak iştirak payımız %30'a çıkarılmıştır. Bu sermaye artırımı kapsamında toplam 50.000.000 TL yatırım yapılmış olup, bunun 5.000.000 TL'si nominal sermaye payı, 45.000.000 TL'si ise emisyon primi olarak sermaye avanslarından nakit olarak ödenmiştir. Böylece şirketimizin toplam yatırım tutarı 90.000.000 TL'ye ulaşmış olup iştirak oranımız %30'a artmıştır.

Yeni Yatırımlar ve Teşvikler

ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş., tüm üretim faaliyetlerini tek çatı altında toplamak amacıyla, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na müracaat ederek Yüksek Teknoloji Konulu Bölgesel Komple Yeni Yatırım için yatırım teşvik belgesi almıştır. Teşvik belgesi kapsamında Samsun İli Havza Organize Sanayi Bölgesi'nde (OSB) 60.000 m² yatırım alanı tahsis edilmiştir. Şirket, bu alanda inşa edilmek üzere 35.000 m² kapalı alanı içeren bir üretim tesisi projesini tamamlamış ve OSB Müdürlüğü'nden inşaat ruhsatını almıştır. Ruhsatlandırılmış 35.000 m² alan üzerindeki projenin 1. etabı olarak 2.000 m²'lik kapalı alan inşaatı tamamlanmıştır. Teşvik belgesi kapsamında, yerli ve ithal makine ve teçhizatların %80'i tedarik edilmiştir. Tüm makine ve ekipman alımları, 6.000.000 USD yatırım ile %100 özkaynaklardan finanse edilmektedir.

Toplam 135.736.815 TL tutarındaki yeni yatırım için 29 Kasım 2024 tarihinde yatırım teşvik belgesi başvurusu yapılmış olup 26 Aralık 2024 tarihinde üç yıllık yatırım teşvik belgesi onaylanmıştır.

Mikro İşlemci Yatırımı

İştirakimiz, Samsun Havza OSB'de tahsis edilen 20.000 m² kapalı alan üzerinde yeni bir yatırım kararı almıştır. Bu yatırım, Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. ve Adventus Venture Capital Trust Plc platformlarının destekleriyle, Uzak Doğu merkezli stratejik bir ortak ile mikro işlemciler konusunda bir Ar-Ge, tasarım ve test merkezi kurulmasını hedeflemektedir.

Başlangıç yatırımı 30.000.000 USD olarak belirlenen tesis, Türkiye'deki 5. Bölge desteklerinden yararlanacak olup, "Yüksek Teknoloji Ürünlerin Üretilmesine Yönelik Bölgesel-Öncelikli Yatırım" kapsamında sınıflandırılmaktadır. Bu yatırımın en önemli bileşeni olan stratejik yabancı ortak, Uzak Doğu'da hâlihazırda mikro işlemci üretim tesislerine sahip olup, Avrupa pazarına giriş yapmak amacıyla Türkiye'de yatırım yapmayı planlamaktadır.

Adventus Venture Capital Trust Plc ("Adventus")

Adventus Venture Capital Trust Plc ("Adventus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AS "), İngiltere'de girişim sermayesi yatırımları amacıyla kurulmuş bir kolektif yatırım kuruluşudur. Kurucuları arasında İngiltere ve Lüksemburg merkezli iki ayrı girişim sermayesi grubu ve bu gruplarla ilişkili nitelikli yatırımcılar bulunmaktadır.

Faaliyetlerine 2024 yılı Mart ayı sonunda başlayan Adventus, ilk fon arzında 30.000.000,00 GBP tutarında bir sermaye ile aşağıdaki sektörlerde yatırım yapmayı planlamaktadır:

- Tekstil ürünlerinin geri dönüştürülmesi
- Dijital ödeme sistemleri ve açık bankacılık uygulamaları
- Biyoetanol üretimi ve karbon salınımı aplikasyonları
- Lojistik, deniz ve hava taşımacılığı

Bu kapsamda Adventus, İngiltere'de kurulu Wolverhampton merkezli Homre Ltd ile bir biyoetanol projesinin %20'sini satın almak için hisse satın alma anlaşması imzalamıştır.

Söz konusu anlaşma doğrultusunda Adventus:

- 6.000.000 GBP yatırım yaparak projenin %20 hissesini satın almayı taahhüt etmiştir.
- Belirlenen üretim hedeflerine bağlı olarak 6 yıllık çıkış stratejisiyle yıllık %28 ROI (Return on Investment) hedeflemektedir.
- Projenin toplam sermaye harcamasının 60.000.000 USD olacağı öngörülmekte olup, bu tutarın sermaye, kredi ve devlet destekleri ile finanse edileceği bildirilmektedir.

Adventus'un portföyünün 2025 yılında tamamen şekillenmesi, HMRC (Her Majesty's Revenue and Customs) statüsünde vergi avantajlarının tescil edilmesi ve 2025 yılı içerisinde bir borsada kote edilerek ikinci yatırım turuna çıkması hedeflenmektedir.

Bu çerçevede, Adventus Venture Capital Trust Plc'nin sermayesinin %10'una tekabül eden 3.000.000,00 GBP nominal bedelli hissesi, 29.03.2024 tarihinde 3.000.000,00 GBP yatırım ile iştirak edilmiştir.

6.4 Sürdürülebilirlik Çalışmaları

Yönetim Kurulumuzun 27.02.2022 tarihli ve 2022/05 sayılı kararıyla; (II-17.1) sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1. Ve 8.'inci maddelerine yapılan ilaveleri sebebiyle; Şirketimizin Kurumsal Yönetim Komitesi'nin gözetiminde Sürdürülebilirlik Politikası oluşturulmuş olup, oluşturulan "Sürdürülebilirlik Politikası" kabul edilerek KAP ve İnternet sitemizin (www.icugirisim.com.tr) "Yatırımcı İlişkileri"/"Sürdürülebilirlik Politikası/Uyum Raporu" bölümünden ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'nun Kurumsal İnternet Sitesi (www.kap.org.tr)'nden' den ulaşılması mümkündür.

https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1404455

7. FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

7.1 Dönem İçi Önemli Gelişmeler

Finansal İşlemlerden Elde Edilen Kar/Zarar

Kurumsal yatırımcı statümüzden faydalanarak dönem içerisinde borsada halka arz edilen yeni şirketlerden oluşan hisse senetleri portföyü oluşturulmuştur ve bu hisse senetlerinin satışlarından elde edilen gelir, gelir tablomuzdaki hasılat kaleminde görülmektedir. Hisse senetleri portföyümüzün satışından elde edilen gelir rakamımız 259.143.625 TL, hisse senetleri portföyümüzün alış ve satış işlemlerinden elde edilen brüt karımız 174.355.700 TL'dır.

Finansman gelirleri kalemi içerisindeki kambiyo karlarımız yurt dışında yatırım yaptığımız fonlardaki ve iştiraklerimizdeki döviz pozisyonlarımıza ilişkin kur farklarından kaynaklanmaktadır.

7.2 Şirket'in İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlar

ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.:

ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 25.000.000 TL ödenmiş sermayesinin %16'sına tekabül eden 4.000.000 TL nominal bedelli hissesi, 29.03.2024 tarihinde 40.000.000 TL bedelle devir alınmış olup, Şirketimize %16 hisse oranı ile iştirak edilmiştir.

Bununla birlikte, ISM Medikal, sermayesini 25.000.000 TL'dan 30.000.000 TL'na artırmaya karar vermiştir. Diğer ortakların rüçhan hakkından feragat etmesi sonucu, Şirketimiz tarafından pay oranımızın %30'a çıkarılması yönünde yatırım kararı alınmıştır. Sermaye artırımına yönelik olarak, toplamda 50.000.000 TL sermaye artışı gerçekleştirilmiş olup, 5.000.000 TL nominal sermaye payı ve 45.000.000 TL emisyon primi olarak sermaye avanslarından nakit olarak ödenmiştir.

Bu yatırım sonrasında ISM Medikal'deki toplam yatırım tutarımız 90.000.000 TL olmuştur. İlgili gelişme, 23 Eylül 2024 tarihinde KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) üzerinden kamuya duyurulmuştur.

Teşvik Belgesi ve Yatırım Alanı:

ISM Medikal, Samsun İli Havza Organize Sanayi Bölgesi'nde 60.000 m²'lik yatırım alanı tahsis edilmiştir. Bu alan üzerine, 35.000 m² kapalı alan içeren proje çalışması yapılmış ve proje onayının ardından Havza OSB Müdürlüğü'nden inşaat ruhsatı alınmıştır. Ruhsatlandırılmış 35.000 m² alan üzerindeki projenin 1. etabı olan çok amaçlı fabrika binasının 2.000 m² kapalı alan inşaatı bitmek üzeredir.

Teşvik Belgesi kapsamında yerli ve ithal listede bulunan makine ve teçhizatların %80'i alınmış olup, tüm makine ve teçhizat alımları ve fabrika binası %100 özkaynaklar ile yapılmış ve yaklaşık 6.000.000 USD harcama yapılmıştır.

ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş., Samsun/Havza Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan 60.000 m²'lik arazisi üzerinde kurulması planlanan, 16.000 m² kapalı alana sahip ikinci etap yatırımını hayata geçirecektir. Bu yatırım kapsamında, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından "orta-yüksek teknolojili ürün üretimi" başlığı altında değerlendirilen tıbbi ve cerrahi teçhizat ile ortopedik araçların imalatı için bina, yerli ve ithal makine-teçhizat yatırımları planlanmıştır. Toplam 135.736.815 TL tutarındaki yeni yatırım için 29 Kasım 2024

tarihinde yatırım teşvik belgesi başvurusu yapılmış olup 26 Aralık 2024 tarihinde üç yıllık yatırım teşvik belgesi onaylanmıştır.

Adventus Venture Capital Trust PLC:

Adventus Venture Capital Trust PLC'nin %10'una tekabül eden nominal bedelli hissesi, 29.03.2024 tarihinde 3.000.000,00 GBP bedelle devir alınmış ve adı geçen firmaya %10 hisse oranı ile iştirak edilmiştir.

Bağlı ortaklığımız Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., Türkiye odaklı yenilenebilir enerji teknolojileri yatırımları için İngiltere'de kurulu Adventus Venture Capital Trust plc'nin %5 hissesine 1.500.000 GBP karşılığında sahip olmuştur.

Plodsi Financial Technologies Inc. Yatırım Niyet Anlaşması:

21.11.2024 tarihinde, bağlı ortaklığımız Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. ve bağlı kuruluşu Adventus Venture Capital Trust plc, Türkiye'nin önde gelen fintech firmalarından Plodsi Financial Technologies Inc. ile "Platform as a Service" (PaaS) konsepti sunan bir yatırım niyet anlaşması imzalamıştır. Plodsi, sürücülerle ihtiyaç duyabilecekleri tüm hizmetleri bağlayarak ve "ödeme geçidi" aracılığıyla maliyet etkin ödeme çözümleri sunmaktadır. Bu anlaşma çerçevesinde, Plodsi'nin küresel operasyonları, Adventus Venture Capital Trust plc tarafından yönetilen Birleşik Krallık merkezli bir şirket aracılığıyla yürütülecektir. Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., Plodsi'nin %10 hissesine sahip olacaktır.
Proje için toplam yatırım büyüklüğü 2.000.000 USD olarak hedeflenmektedir.

Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş.:

Paylarının tamamına sahip olduğumuz Bağlı Ortaklığımız Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. Genel Kurul toplantısında 1.200.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 100.000.000 TL'na yükseltilmesi kararı alınmış olup 98.800.000 TL tutarındaki yeni pay alma (rüçhan) haklarının tamamı şirketimizce kullanılmıştır. Rüçhan hakkı kullanım bedeli verilen sermaye avanslarından mahsup edilmek suretiyle tamamı ödenmiştir. Rüçhan hakkı kullanım sonrası şirketteki paylarımızın nominal tutarı 100.000.000 TL olurken pay oranımız %100 olarak aynı kalmıştır.

- Borsa İstanbul'un 15 Mart 2024 tarihli duyurusu ve 29.03.2024 tarihli KAP açıklamaları ile Alt Pazarda olan paylarımız 01.04.2024 tarihinden itibaren Ana Pazarda işlem görmeye başlamıştır.
- 2024 yılında Şirket, maddi duran varlık alımları için 72.005 TL, maddi olmayan duran varlık yatırımımız bulunmamakta olup toplamda 72.005 TL nakit çıkışı gerçekleştirmiştir.
- Cari dönemde Şirketimiz tarafından iktisap edilen kendi payı bulunmamaktadır.
- Faaliyet dönemi içinde, mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle, Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

- Şirket'in faaliyet dönemi içinde ulaşamadığı bir hedef ve yerine getirmediği bir genel kurul Kararı bulunmamaktadır.
- Dönem içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.
- Şirket'in 28.06.2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Şirket'in 2023 yılı ile ilgili herhangi bir bağış ve yardımda bulunulmadığı hususunda ortaklara bilgi verilmiştir. Verilen önerge doğrultusunda 2024 yılı içerisinde yapılabilecek bağışlara ilişkin üst sınırın 150.000 TL olarak belirlenerek bağış ve yardım yapılmasına oy birliği ile karar verilmiştir. Şirket'in dönem içerisinde yapmış olduğu bağış, yardım veya katıldığı bir sosyal sorumluluk projesi bulunmamaktadır.

- Şirket, 2024 yılının ilk dokuz ayında bağlı şirketlerle ve iştiraklerle yaptığı işlemlerde, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun, "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13'üncü Maddesinde yer alan hükümlere uygun olarak hareket etmiştir.

- Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmeliğinin 11. madde (ı) bendi hükmü uyarınca, ICUGS'de, 2024 yılında bağlı şirketlerle ve iştiraklerle yaptığı işlemlerde, bağlı şirketler ve iştirakler yararına alınan önlemler kapsamında, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 13. madde hükmünde belirtilen transfer fiyatlandırmasına ilişkin kurallarda Karşılaştırılabilir Fiyat Yöntemi, Maliyet Artı Yöntemi ve Yeniden Satış Fiyatı Yöntemi ilkelerine uygun hareket etmiştir.
- Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmeliğinin 11.madde (i) bendi hükmünde tarif edilen hususlar kapsamında, ICUGS'nin 01.01.2024-31.12.2024 dönemi içerisinde, ilgili maddede yer alan kriterlere uygun herhangi bir zararı veya denkleştirmesi söz konusu olmamıştır.
- Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 101.850,89 TL'dir. (31 Aralık 2023: 45.855 TL)
- Şirket aleyhine açılan önemli dava bulunmamaktadır.
- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek bir mevzuat değişikliği bulunmamaktadır.

- Şirket'in yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışmaları yoktur.
- Faaliyet dönemi içinde, mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.
- Dönem içinde esas sözleşme değişikliği yapılmıştır.

  Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 13.02.2024 tarihli kararı ile Esas Sözleşme'nin Sermaye ve Paylar maddesinin tadili kararı kapsamında söz konusu değişikliğin onaylanması amacıyla SPK'ya başvuru yapmış olup söz konusu başvurumuz 24.01.2024 tarihinde uygun görülerek sermayemizin 41.550.000 TL'den 69.500.000 TL'ye arttırılmasına, sermayemizin 69.500.000 TL olarak Ticaret Sicil Müdürlüğünde tescil ettirilmesine izin verilmiştir. Esas sözleşmemizin 8 maddesinin yeni şekli ile Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescili tescil edilerek 07/03/2024 tarih, 11038 sayılı Ticaret sicili Gazetesinde yayımlanmıştır. Konuyla ilgili bilgi ve esas sözleşmemizin son hali 07.03.2024 tarihinde KAP'ta yayınlanmıştır. Yönetim kurulumuzun 01.03.2024 tarihli ve 2024/03 sayılı toplantısında;

Şirketimizin 207.750.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2023 yılı sonunda dolmuş olması nedeniyle 2024–2028 yıllarını kapsayacak şekilde 5yıl geçerli olacak şekilde devamına, bu doğrultuda; Şirketimiz Esas Sözleşmesinin 8 Numaralı "Sermaye ve Paylar" başlıklı maddesinin tadil edilmesi ve gerekli izinlerin alınması amacıyla Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.05.2024 tarih ve E- 12233903- 345.16-54448 sayılı Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 25.06.2024 tarih ve E- 50035491-431.02 - 00098087677 sayılı yazıları ile tasdik edilen Tadil Metninin onaylanmasına, 28.06.2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında oy birliği ile karar verilmiş olup İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü Tarafından onaylanarak 08/07/2024Tarihli ve 11117 Sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır, konuyla ilgili KAP duyurusu 10 Temmuz 2024 tarihinde yapılmıştır.

- Şirketimiz finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Tebliğ" kapsamında referans alınan ve çerçevesi Kamu Gözetim Kurumu tarafından belirlenen Finansal Raporlama Standartları (TFRS) esas alarak 2014 yılının birinci çeyreğinden itibaren bireysel (solo) Konsolide Olmayan Finansal Tablo olarak hazırladığı finansallarını 26.07.2023 tarihinde, Şirketimizin %100 paylarına sahip olduğu Bağlı Ortaklığımız

  Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş.'nin yapmış olduğu yatırımlar dikkate alınarak 30.06.2023 finansal tabloları dahil olmak üzere ve bundan sonraki dönemlerde finansal tablolarını konsolide finansal tablolar olarak hazırlayacağını ve yayınlayacağına ilişkin karar alıp, aynı tarihte KAP'ta duyurmuştur.

- Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi" ne istinaden 31 Aralık 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

- 2023 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısı 28 Haziran 2024 tarihinde "Hilton Garden Inn, Adalet Mahallesi, 1597/1 Sokak No: 6 35530 Bayraklı / İZMİR" adresinde yapılmış olup olağan genel kurul toplantısının tescili 8 Temmuz 2024 tarihinde yapılan özel durum açıklamasıyla kamuoyuna duyurulmuştur.

- Şirketin 28.06.2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri toplanarak; 04.07.2024 tarihli ve 2024 /19 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile;
  Sn. Hacı Bayram Başaran'ın Yönetim Kurulu Başkanı
  Sn.Umut Utkan'ın Yönetim Kurulu Başkan Vekili
  Sn. Dilara Uçar'ın Yönetim Kurulu Üyesi,
  Sn. Cevdet Erkorkmaz'ın Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi,
  Sn. Gülören Tunca'nın Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi,
  Olarak görev yapmasına karar verilmiş olup, İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğünce tescil edilerek 08.07.2024 Tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

- 28.06.2024 tarihinde yapılan Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısını müteakiben yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde Yönetim Kurulumuz bünyesinde oluşturulan;

1. Denetimden Sorumlu Komitesi üye sayısının 2 (iki) olarak belirlenmesine, Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Sn. Cevdet Erkorkmaz'ın, üyeliğe bağımsız yönetim kurulu üyesi Sn. Gülören Tunca'nın,
2. Riskin Erken Saptanması Komitesi üye sayısının 3 (üç) olarak belirlenmesine, Komite Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Cevdet Erkorkmaz'ın, Komite Üyeliğine Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Dilara Uçar 'ın ve görevli personel olarak Sayın Ömer Şenöz'ün,
3. Kurumsal Yönetim Komitesi üye sayısının 3 (üç) olarak belirlenmesine, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Gülören Tunca'nın, Komite Üyeliğine Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Dilara Uçar ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sn. Zeynep Karakaş'ın 1 (bir)yıl süreyle görev yapmak üzere atanmalarına karar verilmiştir., 04.08.2024 tarihli ve 2024/23 sayılı yönetim kurulu kararı ile; II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan hükümler çerçevesinde, Şirketimiz Yatırım İlişkileri Müdürü ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi Sayın Zeynep Karakaş'ın yerine Sayın Cemal Turak Şirketimizin Yatırım İlişkileri Müdürü ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır ve 14.08.2024 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesinin, Tebliğe uygun olarak Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmesine karar verilmiştir.

- Yönetim Kurulu toplantısında karara bağlanan hususlar, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketimiz internet sitesi vasıtasıyla kamuya duyurulmuştur.
- Şirketimizin 28.06.2024 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü alınarak, Şirketimizin 2024 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, BİRLEŞİM NEKS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.'nin seçilmesi Genel Kurul tarafından onaylanmıştır ve İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 08.07.2024 tarihinde tescil edilerek, 08.07.2024 tarihli ve 11117 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde yayımlanmış ve 09.07.2024 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.
- Kayıtlı sermaye tavanının 2028 yılı sonuna kadar süresinin uzatılması İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü Tarafından onaylanarak 08/07/2024 Tarihli ve 11117 Sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır, konuyla ilgili KAP duyurusu 10 Temmuz 2024 tarihinde yapılmıştır.
- 25.07.2024 Tarih 2024/22 Sayılı Yönetim Kurulu kararı ile; Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sayın Umut Utkan, Genel Müdür ve Murahhas Aza olarak atanmış olup 25.07.2024 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.
- ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. iştiraklerinden Adventus VCT plc, İngiltere'de kurulu Wolverhampton merkezli Homre Ltd ile bir biyoetanol projesinin %20'sini satın almak için hisse satın alma anlaşması imzalamıştır. Hindistan'daki plantasyonlarında ekolojik olarak hasat edilmiş bambu kullanarak biyoetanol üretmek için tarım teknolojisini ve temiz enerji üretim teknolojilerini birleştiren Homre, etanol üretimi için uygun maliyetli ve çevre dostu bir seçenek geliştirmiştir. Toplam 1200 hektar alanda bambu yetiştirecek olan şirket, 3 yıl içinde yıllık 18 milyon litre biyoetanol üretimine ulaşmayı hedeflemektedir. Projenin toplam sermaye harcamasının 60.000.000 USD olacağı belirtilirken, bu tutarın, sermaye, kredi ve devlet destekleri ile finanse edileceği bilgisi verilmiştir. Adventus, 3 yıl sonra belirlenen üretim hedeflerini baz alarak 6 yıllık çıkış stratejisiyle yıllık %28 ROI hedefiyle şirketin %20'sini satın almak için 6.000.000 GBP yatırım yapmayı taahhüt etmiştir.
- 12 Eylül 2024 tarihinde, Bağlı ortaklığımız Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., finansal teknoloji firması Mars Finansal Yatırımlar A.Ş. ile 1.000.000 EUR'ya kadar paya dönüstürülebilir borç sözleşmesi imzalama kararı almıstır. 31.12.2026 tarihinde yapılması planlanan paya dönüşüm genel kurulunda bugünkü değerleme üzerinden pay edinilmesi hedeflenmektedir.

Bu yatırım ve devamında yapılacak yatırımlar ile bağlı ortaklığımız Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., hedeflendiği gibi bir teknoloji yatırım platformu olmak üzere çalışmalarına devam etmektedir. Konuyla ilgili bilgi 12 Eylül 2024 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

- Atabeg Platformu; Kamu Personeli (KaPer)'nin ve KaPer adaylarının mesleki gelişimini desteklemek ve KaPer ile KaPer adaylarının Kamu Personeli Seçme Sınavı (KPSS), Görevde Yükselme, Ünvan ve Statü Değişikliği sınavlarına hazırlanmaları amacıyla mobil ve web üzerinden eğitim programları hazırlamakta ve sunmaktadır. Bağlı Ortaklığımız Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş.'nin 19 Eylül 2024 tarihinde "ATABEG PLATFORMU" projesi kapsamında mevcut hissedarlar ile birlikte yeni bir şirket kuruluşu planlanan şirkete iştirak etme kararı almıştır. İşlem büyüklüğü 150.000 USD olarak hedeflenmiş ve ortaklık şartlarının şirket ana sözleşmesinin imzalanmasıyla Mart ayı içerisinde tamamlanması hedeflenmektedir.

- İştiraklerimizden Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş. batarya yönetim ve verimliliği artışı konusunda yeni bir teknoloji geliştirerek Türk Patent Kurumundan patentini almıştır.
  Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş. mühendislerince buluşu yapılan "Hall Etkisi -> Şönt Akım Sensörü Dönüştücü", bataryalı sistemlerde akımın 10 kata kadar daha hassas ölçülebilmesini veya aynı hassasiyette ancak 10 kata kadar daha az ısı üreterek akım ölçülmesini sağlamaktadır. Günümüzdeki en önemli konu batarya kullanan sistemlerde koruma ve şarj seviyesi belirleme amaçlı akım ölçümünün hassas ve az ısı üretecek yöntemlerle yapılabilmesi olup bu alanda önemli bir iyileştirme sağlayan yeni bir elektronik devre içeren buluş, elektrikli otomobillerden yenilenebilir enerji depolama sistemlerine kadar çok geniş kullanım alanına sahiptir. Konuyla ilgili bildirim 4 Ekim 2024 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

- İştiraklerimizden ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin nominal 5.000.000 TL tutarındaki sermaye artış işlemleri İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 08.10.2024 tarihinde onaylanarak tamamlanmıştır ve 09.10.2024 tarihli 11182 Sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Konuyla ilgili bildirim 9 Ekim 2024 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

- 30.09.2024 tarihli ve 2024/28 sayılı yönetim kurulu kararı ile Şirketimizin, 754235 ticaret sicil numaralı RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne yönetim kurulu üyesi olarak seçilmesi nedeniyle şirketimiz adına hareket etmek üzere gerçek kişi temsilci olarak Yönetim Kurulu Üyemiz Murahhas Aza Sayın Umut Utkan belirlenmiştir. Konuyla ilgili bildirim 14 Ekim 2024 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

- Organik Tarım Sektöründe faaliyet gösteren Anonim Şirket statüsündeki işletmelere iştirak edilmesi veya İştirak Edilerek Yeni Bir Anonim Şirket Kuruluşu ile Yatırım Yapılması Hakkında 14.10.2024 tarihli ve 2024/29 sayılı yönetim kurulu toplantımızda aşağıdaki kararlar alınmıştır.

  1. Şirketimizin "Tahsisli Sermaye Arttırımından Elde Edilecek Nakit Girişinin Kullanım Yerleri Raporu" kapsamında minimum 25.000.000 TL sermaye ile;

  a. Organik Tarım Sektöründe faaliyet gösteren Anonim Şirket statüsündeki işletmelere iştirak etmesine
  b. Organik Tarım Sektöründe, özel veya tüzel yatırımcılar ile beraber yeni bir Anonim Şirket kuruluşuna teşebbüs etmesine,

  2. İştirak edilecek veya yeni kurulacak şirketin yeri ve üretilecek ürünlerin seçilmesi ile ilgili

  Yapılacak çalışmalarda Yönetim Kurulu Üyemiz Murahhas Aza Sayın Umut Utkan yetkili kılınmıştır. Konuyla ilgili bildirim 14 Ekim 2024 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

- Mobil ve web üzerinden eğitim veren mevcut ""ATABEG PLATFORMU" ile ilgili Anonim Şirket kuruluşu ve Atabeg Platformu'nun Anonim Şirket uhdesinde geliştirilmesi hakkında 14.10.2024 tarihli ve 2024/30 sayılı Yönetim Kurulu toplantımızda aşağıdaki kararlar alınmıştır.

1. Şirketimizin "Tahsisli Sermaye Arttırımından Elde Edilecek Nakit Girişinin Kullanım Yerleri Raporu" kapsamında minimum 150.000 USD sermaye ile, halihazırda kamu personeli sınavlarına yönelik mobil ve web üzerinden eğitim programları hazırlayan Atabeg Platformu'nun yeni kurulacak bir Anonim Şirketin uhdesine alınarak eğitim gamının artırılması, modernizasyonu, kapasite artışının yapılacağı büyüme potansiyeli yüksek sürdürülebilir bir yatırıma iştirak etmesine,

2. Kuruluş ile iştirak edeceğimiz, her konuda pazarlıkların yapılması, hissedar anlaşmaları ve Şirket ana sözleşmesinin oluşturulması ile ilgili yapılacak çalışmalarda Yönetim Kurulu Üyemiz Murahhas Aza Sayın Umut Utkan ile İdari ve Mali İşler Müdürümüz Sayın Ömer Şenöz yetkili kılınmıştır. Konuyla ilgili bildirim 16 Ekim 2024 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

- İştiraklerimizden ISM Medikal Yatırımlar ve Sanayi Ticaret A.Ş., Samsun Havza Organize Sanayi Bölgesi'ndeki tahsisli arazisinin 20.000 m2 kapalı alanında yeni bir yatırım kararı almıştır. Söz konusu yatırım, Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. ve Adventus Venture Capital Trust Plc platformlarının destekleriyle Uzak Doğu merkezli stratejik bir ortak ile mikro işlemciler konusunda araştırma&geliştirme, dizayn ve işlemci test merkezi kurulmasını hedeflemektedir. Başlangıç yatırımı 30.000.000 USD olacak olan tesis, Türkiye'de 5.Bölge desteklerinden yararlanacaktır ve yatırım konusu olan "Yüksek Teknoloji Ürünlerin Üretilmesine Yönelik Bölgesel-Öncelikli" yatırım kapsamında sınıflandırılmaktadır. Stratejik yabancı ortağın mikro işlemciler konusunda Uzak Doğu'da halihazırda tesisleri bulunmakta olup, Avrupa pazarına giriş için Türkiye'de yatırım yapmak amacındadır. Konuyla ilgili bildirim 21 Ekim 2024 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

- Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 05.11.2024 tarihli kararı uyarınca; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 6'ncı maddesinin 6'ncı fıkrasında yer alan "Her tür iç kaynak ile kar payının sermayeye ilave edilmesi suretiyle ve birleşme, bölünme ve benzeri genel kurul kararı gerektiren işlemler neticesinde, her bir tavan kapsamında bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanı aşılabilir" hükmü çerçevesinde;

  1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 6'ncı maddesinin 6'ncı fıkrası hükmü uyarınca bir defaya mahsus olmak üzere 207.750.000 TL'lık kayıtlı sermaye tavanı aşılarak, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %400 oranında artış ile 278.000.000 TL arttırılarak 347.500.000 TL'ye çıkarılmasına,

  2. Arttırılacak 278.000.000 TL'lık sermayenin tamamının hisse senedi ihraç primlerinden karşılanmasına,

  3.Şirket sermayesinin %400 oranında bedelsiz olarak artırılması kapsamında ihraç edilecek, 9.000.000 TL nominal değerli 9.000.000 adet A grubu ve 269.000.000 TL nominal değerli 269.000.000 adet B grubu payların, pay sahiplerine Şirket sermayesindeki mevcut payları oranında bedelsiz olarak ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kaydi sisteme ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde usulüne uygun şekilde dağıtılmasına,

  4.İç kaynaklardan bedelsiz sermaye arttırımının gerçekleştirilmesi ve sermaye arttırımında ihraç edilecek paylara ilişkin ihraç belgesinin onaylanması için başta Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. olmak üzere, ilgili merciler nezdinde gerekli tüm başvuruların ve işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir. Konuyla ilgili bildirim 05 Kasım 2024 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

  21.11.2024 tarihinde, iştirakimiz Netsafe Technological Investments Inc. ve bağlı kuruluşu Adventus Venture Capital Trust plc, "Platform as a Service" (PaaS) konsepti sunan lider Türk fintech firması Plodsi Financial Technologies Inc. ile ortaklık kurmak üzere bir yatırım niyet mektubu imzaladılar. Plodsi, sürücüleri ihtiyaç duyabilecekleri tüm hizmetlerle bağlar ve "ödeme geçidi" aracılığıyla maliyet etkin ödeme çözümleri sunar. Anlaşma kapsamında, Plodsi'nin küresel operasyonları, Adventus Venture Capital Trust plc tarafından yönetilen Birleşik Krallık merkezli

bir şirket aracılığıyla yürütülecektir.

Netsafe Technological Investments Inc., Plodsi'de %10 hisseye sahip olacaktır. Proje için toplam yatırım büyüklüğü 2.000.000 USD olarak hedeflenmiştir.

27.11.2024 tarihinde, iştirakimiz Netsafe Technological Investments Inc., Mars Financial Software Inc. ile 1.000.000 EUR tutarında dönüştürülebilir borç anlaşması imzaladı. Hisse dönüşümünün, mevcut değerleme üzerinden 31.12.2026 tarihinde yapılması planlanmaktadır.

Bu yatırım, Netsafe'in bir teknoloji yatırım platformu olma hedefine destek vermektedir. Mars Financial Software, kullanıcılara tek bir mobil şube ve kart aracılığıyla özelleştirilebilir bir yeni nesil bankacılık deneyimi sunmaktadır.

7.3 Faaliyet Döneminden Rapor Tarihine Kadar Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

05.02.2025 tarihinde, RML Logistics and Maritime Services Inc., küresel büyüme stratejisinde önemli bir adım atarak Almanya merkezli Rohlfs Stuhrsped'in %70 hissesini satın aldığını duyurdu. Gerekli onayların ardından iki ay içinde tamamlanması beklenen bu yatırım, RML'nin uluslararası lojistik ağını genişletmeyi ve rekabet gücünü artırmayı hedeflemektedir. Avrupa genelinde karayolu taşımacılığı ve depolama hizmetleri sunan lider lojistik firması Rohlfs Stuhrsped, RML'nin pazar konumunu güçlendirmeye yardımcı olacaktır. 500.000 €'luk bir yatırımla, RML, lojistik sektöründe dijital dönüşümü yönlendirmeyi ve teknolojik altyapısını güçlendirmeyi planlamaktadır.

24.02.2025 tarihinde, NetSafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., Angel Effect platformunu 3.000.000 USD değerinde nakit ödeme ve hisse opsiyonları içeren bir anlaşmayla satın alma kararı almıştır. Bu yatırım, dijital platformlardaki etkinliği artırmayı ve teknoloji sektöründeki büyüme fırsatlarını değerlendirmeyi hedeflemektedir. Satın almanın Mart 2025'in üçüncü haftasında tamamlanması planlanmaktadır. Finansman, mevcut serbest değerler ve Adventus Venture Capital Trust hisselerinin satışından sağlanacaktır, bu nedenle ilave nakit ihtiyacı bulunmamaktadır.

05.03.2025 tarihinde, bağlı ortaklığımız Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., portföyündeki Adventus Venture Capital Trust (UK) hisselerinin satışını gerçekleştirmiştir. Bu satıştan elde edilecek yaklaşık 70.000.000 TL tutarındaki kaynak, daha önce yatırımcılarımıza duyurulduğu üzere, Plodsi, Mars Neo ve Atabeg yatırımlarına ek olarak Angel Effect platformunun satın alımında kullanılacaktır. Söz konusu işlemlerin, planlandığı şekilde Mart ayının üçüncü haftasına kadar tamamlanması öngörülmektedir.

7.4 Pay Devri

01.01.2024 – 31.12.2024 döneminde halka açık olmayan A grubu paylar ile ilgili herhangi bir işlem gerçekleşmemiştir.

7.5 Satışı Yapılan Şirketimiz Bağlı Ortaklığı Dentistanbul'un Vadelendirilmiş Tahsilatlarının Takibi

Şirketimizin 28.06.2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, bağlı ortaklığı olan Dentistanbul Sağlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.'de ("Dentistanbul") sahibi bulunduğu payların tamamı, sektörde stratejik bir yatırımcı olan ve Dent International Ağız ve Diş Sağlığı Merkezi Ticaret ve Sanayi Ltd. Şti.'ni portföyünde bulunduran Murat Özel'e 2017 yıl sonuna kadar vadelendirilmiş olarak satılmıştır. Söz konusu satış işlemi, daha önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) açıklanmıştır.

Satış işlemi kapsamında Murat Özel tarafından, şirketimiz lehine düzenlenen bonolar Dentistanbul tarafından avalist (müteselsil kefil) olarak imzalanmıştır. Ancak, Dentistanbul'un İstanbul 11. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2014/1480 E. sayılı dosyası ile iflas erteleme başvurusunda bulunduğu öğrenilmiş olup, davanın takibi amacıyla 10.02.2015 tarihinde gerçekleşen ilk duruşmaya katılım sağlanarak müdahale talebinde bulunulmuştur.

Mehmet Şimşek ve DentEstetica İstanbul Sağlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. tarafından şirketimize yapılan 04.01.2017 tarihli bildirimde;

- Mehmet Şimşek'in, işçi alacakları kaynaklı olarak Bursa İcra Dairesi nezdinde yapılan cebri icra yoluyla “Dentistanbul” markasını iktisap ettiği,
- Bu çerçevede, şirketimiz ile Dentistanbul Özel Diş Sağlığı Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti. arasında devam etmekte olan Franchising Sözleşmesi'nin sona erdiği,
- Mahkeme tarafından Dentistanbul'un iflasına ilişkin karar verildiği bilgisi edinilmiştir.

Şirketimizce, Murat Özel’den olan alacaklarımız ile ilgili olarak dönem içerisinde karşılık ayrılmış olup, ilgili hukuki süreçlerin takibi devam etmektedir.

Bu kapsamda, ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile Murat Özel arasında imzalanan Hisse Devir Sözleşmesi'ne dayanarak başlatılan ilamsız icra takibi devam etmektedir. Takibin konusu; Hisse Devir Sözleşmesi gereği Murat Özel tarafından ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na verilen 13 adet bono oluşturmaktadır. Söz konusu 13 adet bono, zamanaşımına uğraması sebebiyle kambiyo senedine dayalı takibe konu olamamış, bu nedenle ilamsız takiple icraya konulmuş ve böylece zamanaşımı durmuştur. Şirketimiz tarafından başlatılan icra takipleri sonucunda haciz kararı alınmış olmakla birlikte, Murat Özel'in üzerinde herhangi bir varlık bulunmaması nedeniyle tahsilat sağlanamamıştır. Hukuki süreçlerin ve alacakların takibi devam etmektedir.

8. FİNANSAL DURUM

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı doğrultusunda hazırlanan 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tabloları faaliyet raporu ile birlikte sunulmaktadır.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (''TL'') 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	*Bağımsz Denetim'den Geçmiş* Cari Dönem 31.12.2024	*Bağımsz Denetim'den Geçmiş* Önceki Dönem 31.12.2023
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	15.897.333	34.578.039
Finansal Yatırımlar	7	100.417.467	234.514.193
Ticari Alacaklar	9	149.713.481	1.755.653
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	*149.713.481*	*1.755.653*
Diğer Alacaklar	10	8.969.080	1.415.596
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5	*4.904.807*	*145.297*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	*4.064.273*	*1.270.299*
Stoklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.149.936	24.520
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	29	382.617	-
Diğer Dönen Varlıklar	16	85.010	375.358
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**277.614.924**	**272.663.359**
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	10	29.925	4.150.852
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	*29.925*	*4.150.852*
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	3	339.219.803	36.128.665
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	7.276.974	86.455.602
Maddi Duran Varlıklar	13	539.402	540.585
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	-	11.216
Peşin Ödenmiş Giderler	12	-	8.822
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**347.066.104**	**127.295.742**
TOPLAM VARLIKLAR		**624.681.028**	**399.959.101**

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (''TL'') 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	*Bağımsz Denetim'den Geçmiş* Cari Dönem 31.12.2024	*Bağımsz Denetim'den Geçmiş* Önceki Dönem 31.12.2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	*41.091.241*	*49.793.736*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	2.728.761	1.129.796
Diğer Borçlar	10	20.448.713	2.870.231
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	*20.448.713*	*2.870.231*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		5.208.901	1.005.728
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.508.916	2.170.437
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	*1.508.916*	*2.170.437*
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**70.986.532**	**56.969.928**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	10	-	276.446.102
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	-	*276.446.102*
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	279.616	48.731
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	*279.616*	*48.731*
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**279.616**	**276.494.833**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**553.414.880**	**66.494.340**
Ödenmiş Sermaye	21	69.500.000	41.550.000
Sermaye Düzeltme Farkları	21	*613.502.594*	*603.633.836*
Paylara İlişkin Primler/İskontolar (+/-)	21	*831.100.044*	*451.777.900*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/ (Giderler)		*(136.194)*	*(185.230)*
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21	*(136.194)*	*(185.230)*
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	21	4.906.472	4.906.472
Geçmiş Yıllar (Karları)/Zararları	21	(1.035.188.638)	(1.024.479.648)
Net Dönem Karı/Zararı	30	69.730.602	(10.708.990)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**553.414.880**	**66.494.340**
TOPLAM KAYNAKLAR		**624.681.028**	**399.959.101**

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (''TL'') 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	*Bağımsz Denetim'den Geçmiş* Cari Dönem 31.12.2024	*Bağımsz Denetim'den Geçmiş* Önceki Dönem 31.12.2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	22	259.143.625	19.079.553
Satışların Maliyeti (-)	22	(84.787.925)	(7.363.329)
Brüt Kâr (Zarar)		**174.355.700**	**11.716.224**
Genel Yönetim Giderleri(-)	23	(24.142.890)	(14.836.984)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23	-	-
Araştırma ve Geliştirme Gideri(-)	23	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	891.214	6.201.240
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(13.852.864)	(25.570.351)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		**137.251.160**	**(22.489.871)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	-	1.732.548
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(6.116.400)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	26	1.265.613	(12.636.739)
FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)		**132.400.373**	**(33.394.062)**
Finansman Gelirleri	27	100.885.331	32.778.012
Finansman Giderleri (-)	27	(40.699.815)	(1.838.624)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)	28	(117.646.386)	(7.248.588)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KÂRI (ZARARI)		**74.939.503**	**(9.703.262)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		**(5.208.901)**	**(1.005.728)**
Dönem Vergi Gideri/(Geliri)	29	(5.208.901)	(1.005.728)
Ertelenmiş Vergi Gideri /(Geliri)	29	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		**69.730.602**	**(10.708.990)**
DÖNEM KARI/ZARARI		**69.730.602**	**(10.708.990)**
Kontrol Gücü Olmayan Paylara ait Kar/(Zararlar)		-	-
Ana Ortaklık Payları	30	69.730.602	(10.708.990)
Pay Başına Kazanç		**1,003**	**(0,258)**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)			
K/Z da Yeniden Sınıflandırılmayacak Kapsamlı Gelir/Gider		**49.036**	**(185.230)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21	49.036	(185.230)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		49.036	(185.230)
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		**69.779.638**	**(10.894.220)**
Kontrol Gücü Olmayan Paylara ait Kar/(Zararlar)		-	-
Ana Ortaklık Payları		69.779.638	(10.894.220)

8.1 Portföy Tablosu Verileri

Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin aşağıda verilen bilgiler "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarih ve 28790 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan III-48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	31.12.2024	31.12.2023	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	15.897.333	34.578.039	Md.20/1 – (b)
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	346.496.777	122.584.267	Md.20/1 – (a)
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	-	-	Md.20/1 – (d) ve (e)
D	Diğer Varlıklar	262.286.918	242.796.795	
E	**Ortaklık Aktif Toplamı**	**624.681.028**	**399.959.101**	Md.3/1-(a)
F	Finansal Borçlar	41.091.241	49.793.736	Md.29
G	Karşılıklar,Koşulla Varlık ve Yükümlülükler (Rehin,Teminat ve İpotekler)	-	-	Md.20/2 – (a)
H	**Özsermaye**	**553.414.880**	**66.494.340**	
I	Diğer Kaynaklar	30.174.907	283.671.025	
E	**Ortaklık Toplam Kaynakları**	**624.681.028**	**399.959.101**	Md.3/1-(a)

	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	31.12.2024	31.12.2023	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	15.897.333	34.578.039	Md.20/1 – (b)
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	4.344.329	5.549.330	Md.21/3 – (c)
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	41.091.241	49.793.736	Md.29/1
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	2.190.300	914.261	Md.26/1

		Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	31.12.2024	31.12.2023	Asgari/Azami Oran
Md.22/1 – (b)	1	Para ve sermaye piyasası araçları (*)	54%	54%	49%
Md.22/1 – (c)	2	Sermaye piyasası araçları	0%	0%	10%
Md.22/1 – (b)	3	Girişim sermayesi yatırımları (*)	38%	38%	51%
Md.22/1 – (ç)	4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	0%	0%	10%
Md.22/1-(e)	5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu (*)	5%	5%	49%
Md.22/1-(h)	6	Borç ve sermaye karması finansman	0%	0%	25%
Md.22/1-(f)	7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	0%	0%	25%
Md.22/1-(ı)	8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı (*)	0%	0%	20%
Md.29	9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	67%	67%	50%
Md.29	10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	200%
Md.22/1 – (d)	11	Rehin, Teminat ve İpotekler	0%	0%	10%
Md.26/1	12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri (**)	2%	2%	2,5%

Portföy Sınırlamalarına Uyum Tablosunda yer alan "Diğer Varlıklar" ve "TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı" tutarının hesaplamasında bloke edilen tutarın dahil edilip edilmemesi konusunda SPK'ya başvurulmuştur. SPK tarafından 23.08.2021 tarih ve E12233903-345.03 10062 sayılı yazıda bu talep uygun bulunmuştur. Bu sebeple ilgili tutar bloke edilen hariç olarak hesaplanmış ve sunulmuştur:

	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	31.12.2024	31.12.2023	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	1.013.204	13.088.482	Md.20/1 – (b)
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	346.496.777	122.584.267	Md.20/1 – (a)
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	-	-	Md.20/1 – (d) ve (e)
D	Diğer Varlıklar	277.171.047	264.286.352	
E	**Ortaklık Aktif Toplamı**	**624.681.028**	**399.959.101**	Md.3/1-(a)
F	Finansal Borçlar	-	-	Md.29
G	Karşılıklar,Koşulla Varlık ve Yükümlülükler (Rehin,Teminat ve İpotekler)	-	-	Md.20/2 – (a)
H	**Özsermaye**	**553.414.880**	**66.494.340**	
I	Diğer Kaynaklar	71.266.148	333.464.761	
E	**Ortaklık Toplam Kaynakları**	**624.681.028**	**399.959.101**	Md.3/1-(a)

	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	31.12.2024	31.12.2023	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	1.013.204	13.088.482	Md.20/1 – (b)
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	4.344.329	5.549.330	Md.21/3 – (c)
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-	-	Md.29/1
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	2.190.300	914.261	Md.26/1

		Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	31.12.2024	31.12.2023	Asgari/Azami Oran
Md.22/1 – (b)	1	Para ve sermaye piyasası araçları	28%	28%	49%
Md.22/1 – (b)	3	Girişim sermayesi yatırımları	59%	59%	51%
Md.22/1 – (ç)	4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	0%	0%	10%
Md.22/1-(e)	5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	8%	8%	49%
Md.22/1-(h)	6	Borç ve sermaye karması finansman	0%	0%	25%
Md.22/1-(f)	7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	0%	0%	25%
Md.22/1-(ı)	8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	28%	28%	20%
Md.29	9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	50%
Md.29	10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	200%
Md.22/1 – (d)	11	Rehin, Teminat ve İpotekler	0%	0%	10%
Md.26/1	12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	3%	3%	2,5%

		Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.09.2024	31.12.2023	Asgari/Azami Oran
Md.22/1 – (b)	1	Para ve sermaye piyasası araçları	28%	28%	49%
Md.22/1 – (b)	3	Girişim sermayesi yatırımları	59%	59%	51%
Md.22/1 – (ç)	4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	0%	0%	10%
Md.22/1-(e)	5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	8%	8%	49%
Md.22/1-(h)	6	Borç ve sermaye karması finansman	0%	0%	25%
Md.22/1-(f)	7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	0%	0%	25%
Md.22/1-(ı)	8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	28%	28%	20%
Md.29	9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	50%
Md.29	10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	200%
Md.22/1 – (d)	11	Rehin, Teminat ve İpotekler	0%	0%	10%
Md.26/1	12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	3%	3%	2,5%

8.2 İlişkili Taraf İşlemleri

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş.	4.904.807	145.297
	4.904.807	**145.297**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Mustafa Mümtaz Özkaya	-	109.901.461
2elle Holding S.A	-	166.544.641
	-	**276.446.102**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan faiz geliri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş.	1.172.887	1.093
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmet Sanayi ve Tic. A.Ş	480.009	284.889
D24 Danışmanlık A.Ş.	-	292.142
	1.652.896	**578.124**

9. KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR PAYI HAKKI

Şirket'in karına katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr dağıtım politikası, her yıl faaliyet raporu ve internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmaktadır.

(II-17.1 KYT İlke 1.6.1, 1.6.2, 1.6.3, 1.6.4 / Kar dağıtım politikası ve içeriği hk.) Şirketimiz kar dağıtım politikasını 2013 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısında onaylayarak kamuya açıklamıştır. Şirket kar dağıtım politikası karın dağıtım usulleri açıkça belirler. Kar dağıtım politikasında pay sahipleri ile şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenir.

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası'na ilişkin esaslar aşağıda sunulmaktadır:

(1) Şirketimizin kar dağıtımı uygulamaları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Vergi Mevzuatının ilgili hükümleri ile Şirket Esas Sözleşmesi'nde yer alan kar dağıtımına ilişkin düzenlemelere tabidir.

(2) Şirket Yönetim Kurulu, kar dağıtımı yapılıp yapılmamasına ilişkin teklifini Şirket'in finansal pozisyonunu, nakit durumunu, yatırım stratejilerini, fon ihtiyaçlarını, iştirak ettiği şirketlerin içinde bulunduğu koşulları ve finansman ihtiyaçlarını, genel ekonomik şartları ve kar dağıtımını etkileyen yasal düzenlemeleri dikkate alarak belirler ve genel kurulun onayına sunar. Kar dağıtımı yapılmasının teklif edildiği hallerde, dağıtılması teklif edilen kar payı tutarı, varsa dönem içerisinde yapılmış olan bağışların net dağıtılabilir dönem karına eklenmesi suretiyle bulunan tutarın %20'sinden az olamaz.

(3) Net dağıtılabilir dönem karının çıkarılmış sermayenin %5'inin altında olduğu hallerde kar dağıtımı yapılmayabilir.

(4) Kar payı dağıtımı tamamen nakit olarak, tamamen bedelsiz hisse şeklinde veya kısmen nakit olarak kısmen bedelsiz hisse şeklinde yapılabilir.

(5) Kar payı dağıtım tarihleri Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda yer alan düzenlemelere uygun olarak belirlenir.

(6) Yönetim Kurulu'nun kar payı dağıtımı yapılmasını teklif etmediği hallerde, bu durumun gerekçesi Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulur. İşbu Kar Dağıtım Politikası Genel Kurul'un onayı ile yürürlüğe girer. Kar Dağıtım Politikası'nda daha sonra yapılacak değişiklikler Genel Kurul'un onayına tabidir.

Kar payı ile ilgili Yönetim Kurulu tarafından her hesap dönemi için ayrı karar alınır ve Genel Kurul onayına sunulur. Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul tarafından belirlenecek tarihte başlanır. Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir."

(II-17.1 KYT İlke 1.7.1 / Payların devrinin zorlaştırılmaması hk.) Şirketimiz esas sözleşmesinde nama yazılı payların devrinin SPK iznine tabi durumlar haricinde kısıtlanamayacağı hükmü yer almaktadır.

Şirket kar payı dağıtımına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 No'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Şirketimiz, SPK Mevzuatına göre hazırlanan finansal tablolarında 2023 yılı net dağıtılabilir dönem karı Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Mevzuatına göre hazırlanan solo finansal tablolarında 2023 yılı net dağıtılabilir dönem karı 18.779.447,00-TL olup, aynı raporda 709.011.844,00 -TL enflasyon muhasebesi uygulanmış geçmiş yıl zararları söz konusudur. TTK ve Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan yasal kayıtlara göre ise, 10.880.588,78-TL tutarında "Net Dönem Karı" olduğunun tespitine; oluşan dönem net karının Enflasyon Muhasebesi neticesinde oluşan Geçmiş Yıllar Zararları ile birlikte 555 Sıra Nolu Vergi Usul Kanun Genel Tebliği 30.maddesinin 4.Fıkrası uyarınca öz sermaye farklarına mahsup edilmesi nedeniyle Şirketimiz Genel Kurulu; Şirket finansal yapısının korunmasına yönelik olarak, 2023 hesap dönemine ilişkin pay sahiplerine herhangi bir kâr dağıtımı yapılmaması ve tutarın "Geçmiş Yıllar Zararları ile birlikte "Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları"" hesabına aktarılmasına oy birliği ile karar vermiştir.

2023 yılı kar payı dağıtımına ilişkin şirketimiz yönetim kurulunun almış olduğu ve genel kurula sunulmuş olan kar payı dağıtımı teklifi ve kar dağıtım tablosu ve kar payı oranları tablosunu aşağıdaki bildirimden alabilirsiniz.

https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1303356

10. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

10.1 Yönetim Organının Risk Yönetimi Politikaları ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimiz kurumsal yönetim ilkelerine uyuma yönelik olarak, tüm faaliyetlerinde süreç standartlarını kesintisiz olarak geliştirmektedir. Bu kapsamda risklerin belirlenmesi, derecelendirilmesi ve yönetilmesi hususlarında çalışmalar komiteler ve iç denetim çalışmaları ekseninde sürdürülmektedir.

Şirket'te, SPK ve TTK düzenlemelerine uygun olmak üzere "Riskin Erken Saptanması Komitesi" kurulmuştur. Komite;

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

Yönetim Kurulu'na, başta pay sahipleri olmak üzere Şirket'in menfaat sahiplerini de etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerinin iyileştirilmesi için görüş sunar

Gerek komitelerin talebi doğrultusunda gerekse yönetimin ihtiyaçlarını karşılamak üzere çeşitli konularda iç kontrol, mevzuat inceleme, spesifik risk belirleme raporları gibi çeşitli raporlar gerekli görülen aralıklarla hazırlanarak denetimden sorumlu komite ve riskin erken saptanması komitesi bilgisine sunulmaktadır. Böylelikle Şirket'in risklere karşı farkındalık düzeyi ve dolayısıyla risklerin cevaplandırılması ve önlenmesi ve süreçlerinde başarı düzeyinin devamlı olarak artırılması hedeflenmektedir.

10.2 Şirket'in İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'inde belirtildiği üzere, yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen Şirket bünyesinde çoğunluğu bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşan riskin erken saptanması komitesi, denetimden sorumlu komite ve kurumsal yönetim komitesi mevcuttur. Aday gösterme komitesi, ücret komitesi ve sürdürülebilirlik komitesi görevleri Yönetim Kurulumuz kararları ile Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmektedir. Şirket içerisindeki görev tanımları ve yetkilerin ayrıştırılması ile ve portföy şirketlerinin üst düzey yöneticilerinin düzenli bilgi akışı sağlamaları ile risklerin en aza indirilmesi hedeflenmiştir.

Şirketimizde risk yönetiminin çerçevesini yönetim kurulu komiteleri belirlemektedir. Kurumun rutin yönetim faaliyetleri ya da komitelerin özel incelemeleri neticesinde belirlenen riskler en az yılda 4 kez olmak üzere görüşülmekte ve tutanağa bağlanmaktadır. Belirlenen risk varsa yönetim kurulunca cevaplanmakta, risklerin minimize edilmesi amaçlı eylemler belirlenmektedir. Şirket iç kontrol ve risk yönetim prosedürleri devamlı olarak geliştirilmekte, süreçler gözlemlenmekte ve revize edilmektedir.

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının iş ve işlemlerinde yönetim stratejisi ve uygulamalarının, kurumsal yönetimin amaç ve hedeflerine ve mevzuatına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğü ile güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, kurum varlıklarının korunması, kurumun ürettiği bilgilerin güvenilirliği kontrolü, hata hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla inceleme ve kontroller yapılmaktadır.

SPK mevzuatına tabi olan Şirketimiz, halihazırda SPK mevzuatına tam entegrasyon konusunda üst seviyede duyarlılık göstermektedir.

11. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk gibi evrensel prensiplerini benimsemiştir ve faaliyetlerinde Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn")'na, SPK Düzenleme ve Kararları'na, SPK'nın II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği ("Tebliğ")'ne ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne azami ölçüde uyum sağlamayı hedeflemektedir.

Şirketimizin 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ("KYT") ile çerçevesi belirlenen Kurumsal Yönetim İlkelerine sağladığı uyum konusunda kaydettiği gelişmeler aynı tebliğin 8. Maddesi çerçevesinde, detaylı ve güncel olarakaşağıda sunulmuştur. Bu bölümde, Şirketimiz tarafından uyum sağlanmış olan ve henüz uyum sağlanmamış olan ilkeler, KYT uyarınca uygulama açısından "zorunlu" ve "zorunlu olmayan" nitelikleriyle kategorize edilmiştir. Şirket, 01.01.2024 – 31.12.2024 hesap döneminde SPK tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ndeki prensiplerin uygulanması konusunda gerekli özeni ve gayreti göstermiştir. Zorunlu olmayan ve tam uyum sağlanamayan diğer ilkeler açısından ise Şirketimizve menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması yaşanmamıştır.

Şirketi faaliyet raporu ve internet sitesini Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum çerçevesinde güncelleyerek paydaşlarının hizmetine sunmakta, pay sahipleri kapsamlı bilgiye Şirket'in internet sitesinden ulaşabilmekte, ayrıca pay sahipleri, Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'ne sorularını yöneltebilmektedir.

SPK'nın "Özel Durumlar Tebliği" çerçevesinde KAP'a dönem içinde özel durum açıklamaları yapılmıştır. Yıl içinde SPK düzenlemeleri uyarınca, özel durum açıklamaları için SPK veya Borsa İstanbul (BİST) tarafından ek açıklama istenmemiştir. SPK tarafından özel durum açıklamalarına uyulmaması nedeniyle uygulanan herhangi bir yaptırım yoktur. Şirket tüm özel durum açıklamalarını zamanında yapmıştır.

SPK'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı uyarınca hazırlanan yeni raporlama formatlarına uygun Şirketimizin 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") 11.03.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanmıştır. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) ile İlgili duyuruların son durumuna Şirket'in Kurumsal İnternet Sitesi (www.icugirisim.com.tr)'nin "Yatırımcı İlişkileri"/"Kurumsal Yönetim İlkeleri" /"Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim İlkeleri Bilgi Formu bölümlerinden ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'nun Kurumsal İnternetSitesi (www.kap.org.tr)'nden' den ulaşılması mümkündür.

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1404428

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1404444

11.1 Genel Kurul

(II-17.1KYT İlke1.3.1 / Genel kurul öncesinde yatırımcıların bilgilendirmesi hk.) Şirket organizasyonu, genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılacak şekilde revize edilmiştir. Esas sözleşmemiz, 2013 yılında, elektronik genel kurulların yapılabilmesi için yeniden düzenlenmiş, genel kurullarında oyların elektronik ortamda kullanılması hususu esas sözleşme maddeleri içinde ayrıca belirtilmiştir. Şirketimiz aynı dönemde ilgili mevzuata uygun olarak elektronik E-Genel Kurul Yetki Sertifikası edinmiş bir personelini e-genel kurul işlemlerinin yerine getirilmesi konusunda görevlendirmiştir. Şirketimiz 02.08.2013 tarihli genel kurul toplantısında kabul ederek imzaladığı ve kamuya sunduğu "Genel Kurul İç Yönergesi" belgesi ile genel kurul toplantılarının şekline ilişkin ilkelere uyum sağlamış bulunmaktadır.

Şirketimiz 02.08.2013 tarihinde yaptığı 2012 yılına ilişkin olağan genel kurulundan bu yana e-genel kurul mevzuatına tabi olması, esas sözleşmesini Kurumsal Yönetim İlkeleri kavramlarına özen gösterilerek 2013 yılında revize etmiş olması ve SPK mevzuatını yakından takip etmesi nedenleriyle, faaliyeti esnasında karşılaştığı ve KYT kapsamına giren durumlarda uygulaması gereken ilkelerin tümünü fiilen uygulamıştır. Fiilen uygulanmamış bulunan ilkeler, Şirket'in faaliyetleri esnasında henüz karşılaşılmamış (veya karşılaşılması öngörülmeyen) durumlara ilişkindir. Ancak, Şirket henüz karşılaşmadığı bu durumlarda hangi ilkelerin zorunlu olduğunun farkında olup, öngörülmeyen durumlarla karşılaşıldığı hallerde söz konusu ilkelere uyumu sağlayacak hazırlıkları yapmış ve budurumlar için uygulanacak ilkeleri iç düzenlemesi olarak kabul etmiştir.

Genel Kurullarda, temsil ve oy kullanma şekline ilişkin düzenlemeler doğrultusunda oy hakları kullanılır. Genel Kurulda SPK'nın vekâleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Şirket'in Genel Kurul toplantılarında A grubu hisseleri temsil eden payların imtiyazlı oy hakkı olmamakla beraber, Yönetim Kurulunun 5 üyeden oluşması halinde 3 üye, 6 ve 7 üyeden oluşması halinde 4 üye aday gösterme imtiyazı vardır. B grubu paylara bu imtiyaz tanınmamıştır.

Genel Kurullarda, İlkelerde bu konuda yer alan yönetim kurulu üye adayları hakkında bilgi verilmesi, en az 3 hafta önce gündemin ve ilgili bilgilendirme dökümanlarının ilanı, imtiyazlı paylar hakkında bilgi verilmesi, yöneticilerin toplantıda hazır bulunması, oylamalarda el kaldırma suretiyle açık oylamanın kullanılması ve bu prosedürün ortaklara önceden duyurulması, vekâletname örneklerinin ilanı konularında uyulması gereken esaslar uygulanmaktadır.

(II-17.1 KYT İlke 1.3.6 / Genel kurulda yönetimde söz sahibi olanlar ve yakınlarının işletme konusuna giren ticari işlemleri hakkında bilgi verilmesi hk.) İlkeye uyuma yönelik olarak, yönetimde söz sahibi olanlar ve yakınlarının işletme konusuna giren ticari işlemleri hakkında ayrıntılı bilgi verilmek üzere ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurulumuz gündemine alınmış ve ortaklarımız bilgisine sunulmuştur.

(II-17.1 KYT İlke 1.3.9 / varlık ve hizmet alım ve satımı benzeri işlemlerinde uyulacak hükümler hk.) Şirketimiz söz konusu işlemler için belirlenen uygun olarak kararların alınmasını sağlar.

11.2 Pay Sahipleri İle İlişkiler

SPK'nın 3 Ocak 2014 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ("Tebliğ")'in 11. maddesi hükümleri doğrultusunda; Şirketimiz organizasyon yapısında Pay sahipleriyle ilişkiler, Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü altında bünyesinde yürütülmekte olup Genel Müdüre bağlı bir birimdir. Sözkonusu birim, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde yapılan ve yapılacak düzenlemelerin takibi ve uygulanması, pay sahipleri arasından ayrım yapılmaksızın ilişkilerin sağlanması, pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması, mevzuat kapsamında kamunun aydınlatılması ve Şirket internet sitesinin ilgili bölümlerinin güncellenmesi ve yatırımcı bilgi taleplerinin karşılanması gibi hususlarda görev yapmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, pay sahiplerinin Şirket ile ilgili bilgi taleplerini yanıtlamakta ve pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü:

Cemal Turak Yatırımcı İlişkileri Müdürü yatirimci.ilişkileri@icugirisim.com.tr

Tel: (232) 440 90 90
Fax:(232) 440 91 91

11.3 Grup Bilgilendirme Politikası

Kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme politikası, Ağustos 2010 Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahipleri ile paylaşılmış ve www.icugirisim.com.tr internet sitesine konulmuştur.

Bilgilendirme politikasında amaç; ICU Girişim'in yatırım stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki aksiyonlarını, geçmiş performansı ve gelecek beklentilerini, finansal bilgilerini, kamuya, ilgili yetkili kurumlara, mevcut ve potansiyel yatırımcı ve pay sahiplerine Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde doğru, adil şekilde ve zamanında ilan ederek; sürekli, etkin ve açık bir iletişim platformu sunmaktır.

Şirket, kamuyu aydınlatma konusunda TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatına, SPK ile BİST düzenlemelerine uyar ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde en etkin iletişim politikasını benimsemektedir. Kapsam RHEA Girişim Bilgilendirme Politikası, SPK'nın Seri: VIII, No: 54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bölüm II/md.1.2. çerçevesinde hazırlanmıştır. Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması, denetlenmesi ve gerekli güncellenmelerin yapılmasından Yönetim Kurulu sorumludur. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bilgilendirme Politikası, genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve internet sitesinde kamuya açıklanır.

12. DİĞER HUSUSLAR

12.1 İnsan Kaynakları Politikası

(II-17.1 KYT İlke 3.3.1, 3.3.2, 3.3.3, 3.3.4, 3.3.5, 3.3.6, 3.3.7, 3.3.8, 3.3.9 / Şirketin insan kaynakları politikası ile çalışanlara sağlanan haklar hk.) Şirketimiz bünyesindeki çalışan sayısına bağlı olarak personel ilişkileri genel müdür tarafından yönetilmektedir. Personel ilişkileri için ayrı bir birim kurulmasına ihtiyaç duyulmamıştır. Aynı şekilde personel politikaları da ayrı bir prosedür olarak izlenmeyerek şirket politikaları çerçevesinde ele alınmıştır.

Rapor tarihi itibarıyla çalışanlardan, çalışma şartları, genel personel politikaları veya ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet gelmemiştir. 6331 sayılı İş Sağlığı ve İş Güvenliği Kanunu hükümleri çerçevesinde işyeri güvenliğine ilişkin önlemler, personel sertifikaları alınmış bulunmaktadır.

12.2 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

(II-17.1 KYT İlke 3.5.1, 3.5.2 / Etik kurallar ve sosyal sorumluluk hk.) Şirketimizin faaliyetleri kurumsal internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanan etik kuralları çerçevesinde yürütülür. Şirketimiz sosyal sorumluluklarına karşı yüksek derecede duyarlıdır.

Şirketimiz etik ilkeleri internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Şirkette tanımlı bulunan görev, yetki ve sorumlulukların kullanılmasında; Şirket Esas Sözleşmesi, TTK, Borçlar Kanunu, İthalat Rejimi ve İthalat Yönetmeliği, İhracat Rejimi ve Yönetmeliği Gümrük Kanunu, Kambiyo Rejimi, Vergi Usul Kanunu ve ilgili mali mevzuat, Sermaye Piyasası Kanunu ile iş hayatını düzenleyen İş Kanunu ve ülkemizde geçerli ve yürürlükte olan hukuk düzenine uygun hareket edilmesinin ana ilke olduğu kabul edilmiştir.

Tüm aktivitelerini uluslararası kabul gören kurumsal yönetimi ilkeleri çerçevesinde yürütmeye özen gösterir. Yönetimi, çalışanları, ortakları, tedarikçileri, iştirakleri ve ilişkide olduğu diğer taraflarla ilişkilerini hukuki ve ahlaki kurallar kapsamında yürütür.

Rekabet kurallarına tam anlamıyla uygunluk gösterir. Aynı sektörde çalışan diğer firmalara karşı dürüst davranır.

Şirkete ve iştiraklere ait gizli olan tüm bilgileri özenle saklama yükümlülüğünün bilincindedirler. Şirket ve iştiraklerin mal varlığı ve kaynaklarının doğru kullanımı konusunda kendi kişisel kaynaklarını

kullanırcasına hassasiyet gösterirler.

12.3 Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

(II-17.1 KYT İlke 3.1.1, 3.1.2 menfaat sahiplerinin haklarının korunması, tazmin imkan ve tazminat politikası hk.) / Şirketimiz yönetim stratejilerinde başta şirket personeli olmak üzere, menfaat sahiplerinin haklarının korunmasına ilişkin çalışmalar çalışan sayısı gözönüne alınarak genel müdürlük düzeyinde yürütülmektedir. Şirket'te sendikalı personel bulunmamakta olup ayrıca bir tazminat politikası henüz oluşturmamıştır.

12.4 Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

(II-17.1 KYT İlke 3.2.1, 3.2.2 menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımı hk) / Şirketimiz yönetim stratejilerinde başta Şirket personeli olmak üzere, menfaat sahiplerinin yönetime katılımları konusunda esas sözleşmesinde yer alan ya da iç prosedürlerine geçirdiği sistemli bir süreç uygulanmamakla beraber, yönetime katkıları desteklenmekte, görüş ve önerileri dikkate alınmaktadır. Bu ilkelere uyum amacıyla, önümüzdeki dönemde daha kapsamlı iç düzenleme yapılması öngörülmektedir.