

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

**01 OCAK-30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNUN UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ile Bağlı Ortaklıkları'nın (Grup) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu, Grubun sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 30 Eylül 2024 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır.

Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgilerle, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 30 Eylül 2024

BİRLEŞİM NEKS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Ergun ŞENLİK
Sorumlu Denetçi





GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**01.01.2024 – 30.06.2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER	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.....	8
3. ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ FAYDALAR.....	9
3.1 Rekabet Yasağı.....	9
4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	10
4.1 Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektör, Sektörde Yeri ve Yatırım Stratejisi	10
5. ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	11
6. PORTFÖYÜMÜZDEKİ ŞİRKETLER.....	11
6.1 Bağlı Ortaklıklarımızdaki Pay Oranlarımız	11
6.2 Bağlı Ortaklıklarımız.....	11
6.3 İştiraklerimiz	13
6.4 Sürdürülebilirlik Çalışmaları	16
7. FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	17
7.1 Dönem İçi Önemli Gelişmeler	17
7.2 Faaliyet Döneminden Rapor Tarihine Kadar Gerçekleşen Önemli Gelişmeler ..	19
7.3 Pay Devri	21
7.4 Satışı Yapılan Şirketimiz Bağlı Ortaklığı Dentistanbul'un Vadelendirilmiş TahsilatlarınınTakibi.....	21
8. FİNANSAL DURUM.....	23
8.1 Finansal Tablolar	23
8.2 Portföy Tablosu Verileri	26
8.3 İlişkili taraf işlemleri	27
9. KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR PAYI HAKKI.....	28
10. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ	29
10.1 Yönetim Organının Risk Yönetimi Politikaları ve İç Kontrol Mekanizması.....	29
10.2 Şirket'in İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri	30
11. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI.....	30
11.1 Genel Kurul	31
11.2 Pay Sahipleri ile İlişkiler.....	32
12. DİĞER HUSUSLAR	33
12.1 İnsan Kaynakları Politikası	33
12.2 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	33
12.3 Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	33
12.4 Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	34

1. GENEL BİLGİLER

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

ŞİRKET BİLGİLERİ	
RAPORUN AİT OLDUĞU DÖNEM	01.01.2024-30.06.2024
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. unvanı 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’dır.

1.1 Sermaye Gelişimi

ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ, kayıtlı sermaye sistemine dahildir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 207.000.000 TL olup ödenmiş sermayesi 69.500.000 TL'dir, sermaye gelişimi aşağıda verilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine göre, 2.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde tamamı ödenmiş 900.000 TL çıkarılmış sermaye ile 22.04.1996 tarihinde kurulmuştur.

30 Mart 2010 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000 TL'den 18.000.000 TL'ye yükseltilmesi kabul edilmiş ve 2 Nisan 2010 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir. 900.000 TL olan ödenmiş sermaye tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 9.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Bedelsiz sermaye artırımı işlemi 4 Mayıs 2010 tarihinde tamamlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Ağustos 2010 tarihli onayı ve 31 Ağustos 2010 tarih, GSYO.10/739 sayı ile kayda alınması belgesi ile Şirket'in 9.000.000 TL sermayesi nakit karşılığı olarak artırılarak 18.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Sermaye artırımı işlemi 7 Ekim 2010 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesinin ortakların rüçhan hakları kısıtlanmak suretiyle 18.000.000 TL'den 22.385.293 TL'ye yükseltilmesi dolayısıyla ihraç edilen toplam 4.385.293 TL nominal değerli payları tahsisli olarak Toptan Satışlar Pazarı'nda satış işlemi 26 Mayıs 2011 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirket'in 22.385.293 TL olan ödenmiş sermayesinin 27.614.707 TL nakit artırılmak suretiyle 50.000.000 TL'na yükselmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 27 Temmuz 2011 tarihinde payların kayda alınmasına ilişkin belge, 28 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir.

Şirket 22 Eylül 2011 tarihli ve 2011/31 sayılı Şirket Yönetim Kurulu kararına istinaden 360.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 22.385.293 TL'den 34.603.381 TL'ye çıkarmıştır.

Şirket'in 34.603.381 TL olan ödenmiş sermayesinin 15.396.619 TL tahsisli olarak artırılmak suretiyle 50.000.000 TL'na yükselmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 4 Kasım 2011 tarihinde sermaye artırımı dolayısıyla ihraç edilecek payların kayda alınmasına ilişkin belge, 10 Kasım 2011 tarihi itibarıyla Türkiye Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir. Şirket 20 Aralık 2011 tarihli ve 2011/37 sayılı Şirket sermayesinin tescili ve satılamayan payların iptali ile ilgili Şirket Yönetim Kurulu kararına istinaden 360.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 34.603.381 TL'den 41.550.000 TL'ye çıkarmıştır.

Grubun 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 vardır. Yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması durumunda yönetim kurulunun 3 üyesi, 6 ve 7 üyeden oluşması durumunda 4 üyesi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Diğer yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından belirlenir.

Son olarak; 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 yapılmış olup söz konusu başvurumuz uygun görülerek sermayemiz 69.500.000 TL'ye artırılmış ve ilgili sermaye artırımı Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilerek 07/03/2024 tarih, 11038 sayılı Türkiye Ticaret sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

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 30.06.2024 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

Ortaklar	Pay Grubu	Sermaye Tutarı(TL)	Sermaye Payı(%)
Mustafa Mümtaz ÖZKAYA	A	2.250.000	3,24
Mustafa Mümtaz ÖZKAYA	B	15.450.000	22,23
2 elle Holding S.A.	B	12.500.000	17,99
Halka Açık	B	39.300.000	56,54
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.

30 Haziran 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 SN. 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 Sarıbrahimoğlu 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 yönetim 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 itibarıyla Önaylar Group’da Genel Koordinatör olarak görev almaktadır. 2021 tarihinde Ulusal ve uluslararası anlamda alanının ünlü isimleri ile Ege TV’de Program Yapımcısı olarak röportajlar yapmıştır. Ayrıca 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 – 30.06.2024 dönemi içerisinde toplam 18 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.

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 web sitemize konulmuştur.

4 Temmuz 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
Zeynep KARAKAŞ	Üye
RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	
Cevdet ERKORKMAZ	Başkan
Dilara UÇAR	Üye
Ömer ŞENÖZ	Görevli Personel

3. ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ FAYDALAR

Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yönetici ücretleri, piyasa verileri, Şirket'in iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu, piyasada geçerli olan ücret politikaları, Şirket'in faaliyet hacmi, uzun vadeli hedefleri ve üst düzey yöneticilerin pozisyonları, deneyimleri, sorumluluk alanları ve bireysel performansları dikkate alınarak belirlenir. Ücretlendirme politikası yönetim kurulunun onayı ile yürürlüğe girer. Ücretlendirme politikasında daha sonra yapılacak değişiklikler yönetim kurulunun onayına tabidir.

Şirket yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere borç veremez, bu şahıslara kefil olamaz ve bu şahıslar lehine teminat veremez.

Yönetim kurulu üyeleri için ödenecek ücretler ortaklarımızın önerisi üzerine genel kurul kararı alınmak suretiyle her yıl olağan genel kurul toplantısında belirlenir. 2023 yılı Olağan Genel Kurulu'nda verilen önerge doğrultusunda, Yönetim Kurulu Başkanına ve üyelerine sadece 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'in performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar; ücret, prim, tamamlayıcı sağlık sigortası, yemek ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Ücretlendirme, sabit ve/veya performansa dayalı yöntemlerin kullanılması suretiyle yapılır. Ancak, kısa vadeli performansa dayalı ücretlendirme yöntemleri kullanılmaz.

Şirket'te (ICU Girişim Sermayesi A.Ş.) 30.06.2024 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 12 olup bunun tamamı beyaz yakalı personelden oluşmaktadır. Beyaz yakalı personelimiz içerisindeki kadın çalışan sayısı 6 kişi olup kadın çalışanlarımızın tamamı orta ve üst düzey yönetici olarak çalışmaktadır.

2024 yılı ilk yarısında yönetim kuruluna sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı brüt 1.085.358 TL'dir, geçen yılın aynı dönemindeyse 1.517.724 TL gerçekleşmiştir.

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

H1 2023	H1 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 FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1 Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektör, Sektörde Yeri ve Yatırım Stratejisi

2010 yılından bu yana hayata geçirmiş olduğu yurtiçi ve yurtdışı yatırımları ile ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. sektörün öncü firmalarından biri olarak faaliyetini sürdürmektedir.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu verilerine göre ülkemizde kurulu 11 girişim sermayesinden biri olup sektörün ilk kurulan şirketidir. Bu anlamda sektöre öncülük etmiştir.

Şirketimiz, faaliyet gösterdiği sektörde güçlü bir konuma sahip, ürün ve/veya hizmet oluşumunu belirli ölçüde tamamlamış, nakit yaratan ve karlı olan, sürdürülebilir bir büyüme gerçekleştirebilecek yerel ve bölgesel pazarlarda lider olma potansiyeli olan orta ölçekli şirketlerden dengeli bir portföy oluşturmayı ve bu şirketlere büyüme finansmanı sağlamayı hedeflemektedir. Yatırım yapılan girişimci istenilen gelişme ve karlılık düzeyine ulaştığında, yatırım tutarının tatmin edici ölçüde büyütülmüş şekilde geri alınması amaçlanmaktadır. Yatırım yapılan şirketlerde çoğunluk hisselerin satın alınması yoluna gidilmekte olup, bazı özel koşullarda azınlık olarak da yatırım yapabilmektedir. Yönetim Kurulu seviyesinde, yatırımlarımız oranında temsil hakkı kullanılmaktadır.

Şirketimizin öncelikli yatırım tercihi; rekabetçi ürünler veya hizmetler ile niş alanlarda faaliyet gösteren şirketler olup münhasıran yürütülen süreçlerde, makul değerlemeler ve çarpan artışı etkisi ile çıkışta fiyat avantajı yaratılabilecek durumlar ve çok yönlü çıkış fırsatlarının yer aldığı firmalardır.

Lider sermayedar değişimi sonrası tahsisli sermaye artışı ile yaratılan nakit kaynakların girişim sermayesi yatırımlarında değerlendirilmesi amacıyla yatırım ekibimiz devamlı olarak yeni yatırım fırsatlarını değerlendirme çalışmalarını sürdürmektedir.

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi d-3 bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15. Maddesi'nin 3 no'lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

Girişimcilik Sektöründeki Gelişmeler:

2024 yılının ilk yarısında Türkiye girişimcilik ekosistemi, yatırım rekorlarıyla dikkat çekti. Toplamda 254 yatırım turunda 586,8 milyon dolar yatırım gerçekleştirildi. Bu rakam, geçen yılın toplam yatırım miktarını aşarak Türkiye'nin girişimcilik alanında önemli bir kilometre taşı olurken yılın en büyük yatırım haberi Getir'den geldi. Getir'in aldığı 250 milyon dolarlık yatırım, 2024'ün ilk yarısında yapılan 100 milyon dolar üzerindeki tek yatırım olarak kaydedildi. TÜBİTAK BİGG-1812 programı kapsamında yapılan yatırımlar ise 4 milyon dolara ulaştı. 2024'ün ilk yarısında toplam 245 girişim yatırım aldı. Bu yatırımların 133'ü TÜBİTAK BİGG fonundan sağlanırken BİGG dışındaki yatırım sayısı 112 olarak gerçekleşti. Ancak yılın ikinci çeyreğinde, yatırım adetlerinde düşüş gözlemlendi ve 2021 yılından bu yana en az yatırım alınan dönem oldu. Yatırımların büyüklüğü incelendiğinde dikkat çekici sonuçlar ortaya çıktı. 1 milyon doların altındaki yatırımlar, 191 işlemle rekor sayıya ulaşsa da bu işlemlerin 133'ünün TÜBİTAK BİGG yatırımlarından oluştuğu görüldü. BİGG programı dışındaki yatırımlar ise sadece 58 adetle sınırlı kaldı. Buna karşılık, 10 milyon ile 100 milyon USD arasında gerçekleşen 7 yatırımda toplam 269 milyon USD toplanmıştır ve bu miktar, yılın tüm yatırımlarının yaklaşık yüzde 46'sını oluşturmuştur. Bu segmentteki yatırımlar, yüksek değerlemelere sahip potansiyel unicorn'lar, yani "Soonicorn"lar olarak değerlendirilebilmektedir.

2024'ün ilk yarısında özellikle BİGG programının katkısıyla en fazla yatırım alan sektörler sağlık ve biyoteknoloji olurken BİGG yatırımları hariç tutulduğunda ise yapay zeka ve makine öğrenimi sektörü, 31 yatırımla en aktif sektör haline gelerek tüm zamanların en fazla yatırım çeken alanları olarak öne çıkmıştır. Bu sektörü 14 yatırımla oyun, 11 yatırımla sürdürülebilirlik ve çevre, 10 yatırımla ise fintech izlemiştir. Yatırım tutarları açısından bakıldığında ise, ulaşım ve lojistik sektörü Getir'in aldığı 250 milyon USD'lik büyük yatırım sayesinde en çok fon toplayan sektör olmuştur ve toplamda 254.6 milyon USD'a ulaşmıştır. Fintech sektörü ise 130.8 milyon USD'lik yatırımla ikinci sırada yer alırken yapay zeka ve makine öğrenimi 94.2 milyon USD ile üçüncü sıraya yerleşmiştir.

Şirketimiz 2024 yılında ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret firmasına sağlık teknolojisi alanında toplam 90 milyon TL'lik ve yenilenebilir tarım ve enerji yatırımları çerçevesinde İngiltere'de mukim Anventus Ventur Capital Trust PLC firmasına 3 milyon GBP'luk yatırım yapmıştır.

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")

Bütünleşik tehdit yönetimi çözümleri (yazılım +donanım) üretimi gerçekleştirmek üzere Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş. ünvanı ile kurulan şirkete 24.09.2010 tarihinde %70 oranında iştirak edilmek suretiyle katılım sağlanmıştır. 03.06.2013 tarihinde ise diğer ortakların %30'luk payı satın alınarak pay oranımız %100'e çıkarılmıştır.

Ülkemizde bilgi güvenliği hususunda Cumhurbaşkanlığı, Başbakanlık, Bakanlıklar, Genel Kurmay Başkanlığı Kuvvet Komutanlıkları ve çeşitli kamu kurumları yanında, hastaneler gibi kurumlara da bilgi güvenliği hizmeti veren şirketteki payımız diğer ortakların şirketten ayrılmalari nedeni ile %100'e çıkmıştır. Zaman içerisinde teknolojik gelişmelerin gerisinde kalınması sonucu rakip şirketlerle rekabet edilememiş ve bu hizmetten vazgeçilerek teknolojik yatırımlar yapılan bir çatı, şirkete dönüştürülmüş ve 20.02.2023 tarihinde, Şirketin ünvanı, merkezi, amaç ve konusuyla birlikte değiştirilerek "Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş." adını almıştır ve ve 30 Haziran 2023 tarihi itibariyle konsolideye dahil olmuştur.

Şirketin amacı; yurt içinde veya yurt dışında, her türlü sektörde teknolojik faaliyetlerde bulunan gerçek veya tüzel kişilere yatırımlar yapmak, gerektiğinde ar-ge çalışmaları yapmak veya yapılacak ar-ge çalışmalarına destek verici faaliyetlerde ve yatırımlarda bulunmaktır. Her konuda ihtiyaç duyulan teknolojik ar-ge faaliyeti yanı sıra, bilim ve teknoloji konulu ulusal ve uluslararası organizasyonlara katılarak, dışarıdan ülkemize teknoloji transferi yapmaktadır. Ayrıca Şirket Merkezi "Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sapphire Blok No:1/1 İç Kapı No:1 B:1 Kağıthane/ İstanbul" adresinden merkez nakli yapılmış olup "Adalet Mahallesi Anadolu Caddesi No: 41/1 İç Kapı No:2203 Bayraklı/İzmir" adresi olarak T.C. İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğünde tescilleri yapılmıştır.

Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş.'nin 12.03.2021 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında, Şirket'in ödenmiş sermayesinin 7.031.323 TL'nden eş zamanlı yapılan sermaye azaltım ve artırımı ile Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. 1.200.000 TL olan ödenmiş sermayesini Mart 2024 tarihinde 100.000.000 TL'na yükseltmiş 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.

Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. merkezi Palo Alto, California /ABD Roboair Inc.'in yüzde 20'sine karşılık gelen 1.998.000 adet hissesini devralma işlemi tamamlamıştır. Roboair, ABD'de 2018 yılında kurulmuş, aralarında THY ve Pegasus'da olmak üzere 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 şirkettir. Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. Roboair Inc. deki hisselerini ve tüm haklarını 2.000.000 USD bedel ile Regency Private Equity Partners LP. ye devretmiştir.

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

Tek kullanımlık tıbbi malzeme üretim, satış ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan şirkete 09.11.2010 tarihinde %84,14 oranında iştirak edilmiş daha sonra sermaye artırımlarında diğer ortakların yeni pay alım haklarının kullanılmamaları ve bu hakların şirketimiz tarafından kullanılması sonucu pay oranımız %95,59'a yükselmiştir.

Şirket tek kullanımlık tıbbi ekipman ve tüketim malzemeleri üretmektedir. Ürünlerin yurtiçinde yeterince tanıtılamaması ve rağbet görmemesi. Geçtiğimiz dönemlerde ağırlıklı olarak Avrupa ve Orta Doğu ülkeleri olmak üzere birçok ülkeye ihracat yapmakta ve gelirinin önemli bir kısmını uluslararası pazarlardan elde etmiştir. Ancak, özellikle Irak ve Suriye'deki bölgesel olumsuz gelişmelerin, bu ülkelere yaptığımız ihracatta, siparişlerin azalması veya ötelenmesi şeklinde yansımaları olmuştur. Şirket operasyonel zararını en düşük noktada tutabilmek için faaliyetlerini tamamen durdurmuştur.

Bağlı ortaklığımız Seta'nın 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ticari faaliyeti olmadığından gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır. Bağlı ortaklığımız Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den olan toplam 8.575.212,76 TL tutarımızdaki alacağımız için Vergi Usul Kanunu ilgili hükümleri gereği karşılık ayrılması için icra takibine başlanılmıştır.

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

Yunanistan'da kurulu ve uluslararası denizcilik işletmeciliği faaliyetlerini yürütmekte olan RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company'nin %100 oranındaki hisseleri RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınarak iştirak edilmiştir. Şirket, 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.

RML International'ın faaliyetlerinin durdurulması nedeniyle 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır. Yunanistan'daki devam eden Vassilios Roussanoglou'dan olan alacaklarla ilgili ticari ve ceza davaları devam etmekte olup, duruşma tarihi 05 Kasım 2024 olarak belirlenmiştir.

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

Uluslararası denizlerde Ro-Ro/Ro-Pax gemi taşımacılığı ve gemi işletmeciliği faaliyetlerini yönetmek üzere kurulan şirkete 15.12.2010 tarihinde %99 oranında iştirak edilmiştir. 2012 yılında Türk Ticaret Kanunu'nda yapılan değişiklik ile pay oranımız %100'e yükseltilmiştir. Ancak Ro-Ro taşımacılığı konusunda gerekli hatlar alınamadığı için faaliyete başlayamamıştır. Şirketin geleceği ile ilgili karar verilmesi için Yunanistan'daki iştiraki RML International'ın Vassilios Roussanoglou'dan olan alacaklarla ilgili ticari ve ceza davaları devam etmekte ve bu davaların sonucu beklenmektedir. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

6.3 İştiraklerimiz

İştiraklerimizdeki ortaklık oranlarımızı detaylı olarak aşağıdaki tabloda görebilirsiniz.

İştirakler	Faaliyet yeri	Faaliyet konusu	Etkinlik ortaklık oranı	
			30.06.2024	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	%16,00	-
Adventus Venture Capital Trust Plc	UK	Girişim sermayesi yatırımları amaçlı kurulmuş bir kolektif yatırım kuruluşu	%10,00	-

➤ OEP Turkey Tech BV ("OEP")

ICU Girişim, OEP Turkey Tech BV üzerinden gerçekleştirdiği Netaş Telekomünikasyon A.Ş. (Netaş) yatırımından tam çıkış gerçekleşmiştir. ICU Girişim'in %19,79 oran ile iştirak ettiği OEP Turkey Tech BV'nin portföyünde bulunan Netaş payları 28 Temmuz 2017 itibarıyla imzalanan hisse satış anlaşması çerçevesinde ZTE Cooperatief tarafından 101.280.539 USD tutarı bedel ile devralınmış ve pay devri tamamlanmıştır. OEP Turkey Tech BV, ZTE Cooperatief ile imzalamış olduğu Netaş Hisse Satış Anlaşması gereği, pay devrinin tamamlanmasını müteakip dört yıl süresince yıllık olarak, anlaşmada öngörülen ticari performansa bağlı bazı şartların gerçekleşmesine bağlı olarak ZTE Cooperatief'in OEP Turkey Tech BV'ye maksimum 15 milyon ABD Doları tutarında ilave ödemeler yapabileceği konusunda anlaşmış olup, bu süre zarfında anlaşma koşullarına göre ilave ödeme yapılmasını gerektiren performans oluşmadığı için elde edilen gelir sadece sözleşmede belirtilen tutarla sınırlı kalmıştır.

OEP Turkey Tech B.V. yapmış olduğu genel kurul toplantıları sonucu ortaklarına hisse senedi ihraç primlerinden ve hisse satış kazançlarından kar dağıtımını gerçekleştirmiştir. ICU Girişim bu dağıtımlardan payları karşılığı toplam 16.273.698,13 USD kar payı hak etmiştir. Payımıza düşen bu tutardan 14.679.298,63USD +1.529.661,58 EUR kısmı çeşitli tarihlerde Şirketimiz hesaplarına geçmiş olup kalan 64.814,82 USD lık kısmın OEP Turkey Tech. BV nin tasfiyesi sonrası hesaplarımıza aktarılması beklenilmektedir.

Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş. ("BATKON")

ICU Girişimin, Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş.'ne yatırım yapılabilir nitelikte bulunan ve "AnySense" platformu ile nesnelerin interneti konseptinde Telekom ve Endüstri 4.0 alanında sensör ve izleme çözümleri sunmaktadır. Güneş enerjisi ve rüzgar enerjisi gibi yenilenebilir enerjilerin hızlı gelişimi güneş panelleri ve rüzgar tribünlerinde üretilecek enerjinin depolanması sorununu gündeme getirmiştir. Bloomberg NEF tahminlerine göre küresel enerji depolama piyasası önümüzdeki otuz yılda 1 trilyon USD'a kadar yatırım çekebileceğini öngörmektedir. Bu kadar büyük kapasiteli depolamalarda depolama kadar bu bataryaların yönetim sistemi vazgeçilemez bir yatırım olarak öne çıkmasını sağlamaktadır. Enerji depolanması ve depolanan enerjinin yönetimini ön plana çıkaran şirket geliştirdiği Batarya Yönetim Sistemleri ile hedef pazar olarak; Telekom operatörlerini, UPS üreticilerini, enerji dağıtım şirketlerini, yenilenebilir enerji üretim şirketlerini ve endüstri 4.0 geçişi yapacak sanayi şirketlerini belirlemiştir. Belirlenen bu hedef kuruluşlara; Telekom akü yönetim sistemi, Telekom akü üretim sistemi, UPS akü izleme 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 hizmetleri sunmayı amaçlamaktadır. Bu amacı güden; 4 Mart 2021 tarihinde Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş. ne 250.000 USD bedele kadar tutarla ve şirketin %25'ne iştirak edilmiştir. 20 Nisan 2021 tarihinde 380.000 TL nominal değerli payların bedeli olarak 2.018.225 TL ödenerek rüçhan hakkı kullanımı gerçekleştirilmiştir. Bu sayede payların bedeli olarak ödediğimiz tutarın tamamı Şirket hesabına geçmiş olup diğer ortaklara herhangi bir ödeme yapılmamıştır. Diğer ortaklarla imzalanan "Sermaye Artırımına İştirak Yolu ile Hisse Alımı ve Ortaklık Sözleşmesi ile" Sahip olduğumuz B Grubu paylara, şirketin üç kişilik yönetim kurulunda bir üye ile temsil edilme hakkı verilmiştir.

Şirket'in faaliyetlerini sağlıklı bir şekilde sürdürebilmesi ve rekabet koşullarının oluşturulabilmesi için gerekli olan teminat mektubu ve işletme sermayesi noksanlığı giderilmesinde kullanılmak üzere şirket lehine 1.000.000.-TL tutarında kefalet verilmiştir.

Laska Teknoloji A.Ş. ("LASKA")

Şirket, benimsediği sürdürülebilir, çevre dostu üretim ve döngüsel ekonomi anlayışlarıyla atık lastikleri ileri teknoloji dönüşüm ile çevre dostu ve katma değeri yüksek ürünler elde etmektedir. Doğaya atılarak terk edilen veya geleneksel yöntemlerle bertaraf edilen lastik atıklarını geleneksel bertaraf yerine termo-kimyasal yöntemle işleyerek otomotiv ve kauçuk endüstrisi için karbon siyahı ve biyo- yakıt gibi ekonomik değeri yüksek ham maddeler elde etmektedir. Aynı zamanda elde edeceği biyoyakıtlı elektrik enerjisi üreten şirket, tüm bu işlemleri düşük işletme maliyetleriyle gerçekleştirebilmektedir. Geliştirdiği teknoloji ile CO2 salınımını engelleyerek her yıl 1.000.000 ağacın üstlendiği görevi üstlenmektedir. Yılda yaklaşık 11.000 ton ve 1 milyon adet atık lastik işleyerek;

Geri Dönüştürülmüş Karbon Siyahı: Karbon siyahının ana kullanım alanı lastik üretimidir. Ayrıca karbon siyahı, oto yedek parça, boya malzemeleri, kauçuk malzemeler, kauçuk ve plastik bazlı ürünler, kablolar, konveyör bantları, hortumlar, kauçuk hamur karışımları, ısı yalıtım malzemeleri ve diğer temel malzemelerde kullanılmaktadır. Ayrıca nano teknolojiye dayalı diğer ar-ge çalışmaları sayesinde, geri dönüştürülmüş karbon siyahı kullanımıyla karbon nano-tabaka ve grafen elde edilebilmektedir.

Biyoyakıt : Biyoyakıt, doğrudan elektrik enerjisine dönüştürülerek de piyasaya sunulabilir. Bunun dışında kimyasal üretiminde de kullanılabilir.

Syngaz : Geri dönüşüm sürecimizin çıktılarından biridir. Isı enerjisi kaynağı olarak kendi tesislerinde kullanmayı planlamaktadır.

Çelik : Elde edilen saf çelik doğrudan demir-çelik endüstrisine sunulmaktadır.

Laska Teknoloji A.Ş.'nin 25.06.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında; Şirketin 54.694,62 TL olan ödenmiş sermayesi 8.861,32 TL nakit artırımla suretiyle 63.555,94 TL'na yükseltilmesi sırasında mevcut ortaklardan bir kısmının rüçhan haklarından feragat etmeleri sonucu rüçhan haklarının Şirketimize kullandırılması kararı alınmıştır. Söz konusu genel kurul kararı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmesi ile şirketimizin katılımı geçerlilik kazanacak olup 4.766,70 TL TL nominal değerli payların bedeli olarak 30.06.2021 tarihinde Laska Teknoloji A.Ş. hesabına ödenerek rüçhan hakkı kullanımı gerçekleştirilmiştir. Bu sayede payların bedeli olarak ödediğimiz tutarın tamamı Şirket hesabına geçmiş olup diğer ortaklara herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

Şirket sermayesi tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 2.975.000 TL na yükseltilmiş payımızın nominal değeri ise 22.125 TL na yükselirken pay oranımız aynı kalmıştır. Sermaye artırımını 27.12.2023 tarihinde tescil edilerek 28.12.2023 tarih ve 10.989 sayılı ticaret sicili gazetesinde yayımlanmıştır. Diğer ortaklarla imzalanan "Sermaye Artırımına İştirak Yolu ile Hisse Alımı ve Ortaklık Sözleşmesi ile" sahip olduğumuz D Grubu paylara, şirketin dört kişilik yönetim kurulunda bir üye ile temsil edilme hakkı verilmiştir.

İştirakimiz Laska Teknoloji A.Ş.'nin 2- 4 Eylül 2022 tarihleri arasında Endonezya'da G20 toplantıları etkinlikleri çerçevesinde düzenlenen G20 ülkelerinden en umut verici girişimleri kurumlar ve yatırım fonları ile bir araya getirerek iş birliği yapmalarına ve yenilikçi sürdürülebilir iş projeleri geliştirmelerine olanak sağlayan G20 Dijital İnovasyon Ligi'ne Ülkemizi temsilen T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından önerilen yatırımlar arasında iştirakimiz Laska Teknoloji A.Ş. de yer almıştır. T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'mız önerisi G20 Başkanlığı tarafından kabul edilerek; Laska Teknoloji A.Ş. Ülkemizi 2022 yılı Endonezya Başkanlığı'nda düzenlenen G20 İnovasyon Ağı etkinliğine katılarak "Green and Renewable Energy" (Yeşil ve Yenilenebilir Enerji) başlığı altında temsil etmiştir. İştirakimiz Laska Teknoloji A.Ş.'nin etkinliğe katılımı ve ülkemizi temsil ettiği için T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan alınan teşekkür yazısı sunulmuş olup, 06.10.2022 tarihinde Kap'ta duyurusu yapılmıştır.

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

ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. 16.06.2020 yılında "Coenda Medikal Sanayi ve Ticaret A.Ş." unvanı ile medikal alanında üretim, yatırım, yurt içi ve yurt dışı satış yapmak amacı ile faaliyetine başlamıştır. Şirket, 26 Ekim 2023 tarihinde sermayedar değişikliği ile birlikte unvan değişikliği yaparak ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret unvanını almıştır. Ardından 28 Mart 2024 tarihinde ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak % 16 oranı ile iştirak edilmiştir.

Ana faaliyeti; Cerrahi Önlük, Tulum, Cerrahi Setler (Tüm Ameliyat Setleri), Kişisel Koruyucu Tıbbi Ekipmanlar, FFP1 - FFP2 – FFP3 - TYPE 2R - N95 tip cerrahi maskeler, tanı kitleri , enjeksiyonlar üretmek ve tüm medikal ürünler için sterilizasyon ünitesi devreye alınarak her türlü ürünü sterilize etmektir. Ana faaliyetine ilişkin çalışmaların hepsi spesifik konular olup bunların üretimi, satışı ve özellikle ihracatı için sertifikasyon faaliyetlerini başlatıp, 2020 yılı içinde ulusal/ uluslararası akredite kurumlardan Avrupa ve Amerika' ya ihracat için gerekli olan tüm sertifikasyon çalışmalarını tamamlamıştır. 2020 yılında İngiltere Sağlık Kurumlarına (NHS) gerçekleştirmiş olduğu yüksek ihracatı ile Türkiye'de en yüksek ihracat yapan ilk 1.000 (bin) şirket arasına girerek ödüle layık görülmüştür.

Bu süreçte Türkiye sathında yapmış olduğu üretimlerini tek çatı altında toplama üzere, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığına müracaat ederek, Yüksek Teknoloji Konulu Bölgesel Komple Yeni Yatırım yapmak için yatırım teşvik belgesini almıştır. Teşvik Belgesi kapsamında Samsun İli Havza Organize Sanayi Bölgesi içinde 60.000 m2 yatırım alanı tahsis edilmiştir. Şirket bu alan üzerine inşa edilmek üzere 35.000 m2 kapalı alanı içeren proje çalışmasını yapmış ve projesinin onaylanması ile Havza OSB Müdürlüğünden inşaat ruhsatını almıştır.

Geçtiğimiz günlerde ruhsatlandırılmış 35.000 m2 alan üzerindeki projesinin 1. etabı olan, çok amaçlı fabrika binasının 2.000 m2 kapalı alan inşaat yapım sözleşmesi imzalanmıştır. Bu süreçte, teşvik belgesi kapsamında yerli ve ithal listede bulunan makine ve teçhizatların % 80'i alınmıştır. Tüm makine teçhizat alımları ve çok amaçlı fabrika binası, %100 özkaynaklar ile yapılmaktadır. Yıl sonundan önce çok amaçlı fabrika binasının tamamlanması ile teşvik kapsamında alınmış makine ve teçhizatların kurulumlarını tamamlayarak tüm üretim süreci tek çatı altında toplanmış olacaktır. Yeni yılda da Projelendirilmesi tamamlanmış olan 2 ve 3. etap inşaatların daha yüksek metrajlar ile hayata geçirilmesi çalışmalarına başlanacaktır.

Adventus Venture Capital Trust Plc (“Adventus”)

Adventus Venture Capital Trust plc (Adventus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AS) İngiltere’de kurulu, girişim sermayesi yatırımları amaçlı kurulmuş bir kolektif yatırım kuruluşudur. Kurucuları arasında İngiltere ve Lüksemburg’da merkezleri bulunan iki ayrı girişim sermayesi grubu ve bu gruplar ile ilişkili nitelikli yatırımcılar bulunmaktadır. Faaliyetlerine 2024 Mart ayı sonunda başlamış olan Adventus, ilk fon arzında 30 milyon GBP tutarında bir sermaye ile tekstil ürünlerinin geri dönüştürülmesi, dijital ödeme sistemleri ve açık bankacılık uygulamaları, bio-etanol üretimi ve karbon salınımı aplikasyonları, lojistik, deniz ve hava taşımacılığı gibi alanlarda yatırım yapmak üzere yatırım görüşmelerini sürdürmektedir. İngiltere’de kurulu Wolverhampton merkezli Homre Ltd ile bir biyoetanol projesinin %20’sini satın almak için hisse satın alma anlaşması imzalamıştır. Adventus, 3 yıl sonra belirlenen üretim hedeflerini baz alarak 6 yıllık çıkış stratejisiyle yıllık %28 ROI hedefiyle şirketin %20’sini satın almak için 6 milyon Sterlin yatırım yapmayı taahhüt etmiş olup, projenin toplam sermaye harcamasının 60 milyon ABD Doları olacağı belirtilirken, bu tutarın, sermaye, kredi ve devlet destekleri ile finanse edileceği bildirilmiştir.

Adventus portföyünün 2024 yılı sonunda tamamen şekillenmesi, HMRC statüsünde vergi avantajlarının tescili, 2025 yılı içerisinde de bir borsada kote olarak ikinci yatırım turuna çekilmesi hedeflenmektedir, Adventus Venture Capital Trust Plc’nin sermayesinin % 10’una tekabül eden 3.000.000,00 GBP nominal bedelli hissesine 29.03.2024 Tarihinde 3.000.000.00 GBP 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)n“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/1276296>

7. FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

7.1 Dönem İçi Önemli Gelişmeler

- Şirket'in ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

ISM Medikal'in 25.000.000,00 TL ödenmiş sermayesinin %16'sına tekabül eden 4.000.000,00 TL nominal bedelli hissesi 29.03.2024 Tarihinde 40.000.000.00 TL bedelle devir alınmıştır ve adı geçen firmaya 16% hisse oranı ile iştirak edilmiştir.

Adventus Venture Capital Trust PLC'nin (Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı) %10'una tekabül eden nominal bedelli hissesi 29.03.2024 Tarihinde 3.000.000,00 GBP bedelle devir alınmıştır ve adı geçen firmaya 10% hisse oranı ile iştirak edilmiştir.

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 (rüşhan) haklarının tamamı şirketimizce kullanılmıştır. Rüşhan hakkı kullanım bedeli verilen sermaye avanslarından mahsup edilmek suretiyle tamamı ödenmiştir. Rüşhan hakkı kullanım sonrası şirketteki paylarımızın nominal tutarı 100.000.000 TL olurken pay oranımız %100 olarak aynı kalmıştır ve konuyla ilgili KAP açıklaması 29 Mart 2024 tarihinde yapılmıştır.

Şirketimizin %100 oranında paya sahip olduğu "Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş.", daha önce bilgi verildiği üzere kitle finansmanı yolu ile sermaye artışını durdurmaya karar veren iştiraki Roboair Inc.'daki hisselerini ve tüm haklarını stratejik bir ortak bulunamaması nedeniyle geri satım opsiyonunu kullanarak 2.000.000 USD bedel ile Regency Private Equity Partners LP'ye devretmiştir. Söz konusu tutar Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. tarafından tahsil edilmiş olup konuyla ilgili KAP duyurusu 3 Temmuz 2024 tarihinde yapılmıştır.

- 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 yılının ilk yarısında 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.
- BİRLEŞİM NEKS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.'den 2024 yılı ilk yarıya ilişkin tam tasdik kapsamında hizmet alınmaktadır.
- 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 getiremediği 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 yarısında 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 (i) bendi hükmü uyarınca, ICUGS'de, 2024 yılının ilk yarısında 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 01.01.2024-30.06.2024 dönemi içerisinde, ilgili maddede yer alan kriterlere uygun herhangi bir zararı veya denkleştirmesi söz konusu olmamıştır.
- Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 45.005,63 TL'dir.(31 Aralık 2023: 29.300,04 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'dan 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 5 yıl 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 Metni"nin onaylanmasına, 28.06.2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında oy birliği ile karar verilmiş olup İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü Tarafından onaylanarak 08/07/2024 Tarihli 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 yayınlayacağını 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 30 Haziran 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, 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarını da, 30 Haziran 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.
- 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;
- 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,
- 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,
- 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, Kurumsal Yönetim Komitesinin, Tebliğe uygun olarak Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmesine karar verilmiştir.
- 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.

7.2 Faaliyet Döneminden Rapor Tarihine Kadar Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

- 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 imzaladı. 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 geliştirdi. Toplam 1200 hektar alanda bambu yetiştirecek olan şirket, 3 yıl içinde yıllık 18 milyon litre biyoetanol üretimine ulaşmayı hedefliyor.

- Projenin toplam sermaye harcamasının 60 milyon ABD Doları olacağı belirtilirken, bu tutar, sermaye, kredi ve devlet destekleri ile finanse edilecek. Adventus, 3 yıl sonra belirlenen üretim hedeflerini baz alarak 6 yıllık çıkış stratejisiyle yıllık %28 ROI hedefiyle şirketin %20'sini satın almak için 6 milyon Sterlin yatırım yapmayı taahhüt etti.
- Şirketimizin %100 oranında paya sahip olduğu "Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş.", daha önce bilgi verildiği üzere kitle finansmanı yolu ile sermaye artışını durdurmaya karar veren iştiraki Roboair Inc.'daki hisselerini ve tüm haklarını stratejik bir ortak bulunamaması nedeniyle geri satım opsiyonunu kullanarak 2.000.000 USD bedel ile Regency Private Equity Partners LP'ye devretmiştir. Söz konusu tutar Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. tarafından tahsil edilmiş olup konuyla ilgili KAP duyurusu 3 Temmuz 2024 tarihinde yapılmıştır.
- İştiraklerimizden ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret AŞ, Samsun'da 6 Milyon Euro'luk fabrika yatırımının temelini attı. Tıbbi tekstil malzemelerinin yüzde 95'inin ihracata yönelik üretilmesi planlanırken, ilk etapta 50 kişi istihdam edilecek. Çok Amaçlı Fabrika Bina İnşaatının tamamı Özkaynaklarımız ile finanse edilerek 4 aylık süreçte Tamamlanması öngörülmektedir.
- 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,
- Görev yapılmasına karar verilmiş olup, İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğüne tescil edilerek 08.07.2024 Tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.
- Yönetim Kurulumuzun 04.07.2024 Tarihli 2024/20 Sayılı Kararıyla;
- Riskin Erken Saptanması Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca oluşturularak komite yapılanmasının aşağıdaki şekilde oluşturulmasına;
- 1) Riskin Erken Saptanması Komitesi üye sayısının 3 (üç) olarak belirlenmesine,
- Komite Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Cevdet ERKORKMAZ'ın, Komite Üyeliğine Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Dilara UÇAR 'ın ve Görevli Personel olarak Sayın Ömer ŞENÖZ'ün 1 (bir) yıl süreyle görev yapmak üzere atanmalarına,
- 2) Kurumsal Yönetim Komitesi üye sayısının 3 (üç) olarak belirlenmesine,
- Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Gülören TUNCA'nın, Komite Üyeliğine Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Dilara UÇAR ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sayın Zeynep KARAKAŞ'ın 1 (bir) yıl süreyle görev yapmak üzere atanmalarına, Kurumsal Yönetim Komitesinin, Tebliğe uygun olarak Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmesine,
- 3) Denetimden Sorumlu Komitesi üye sayısının 2 (iki) olarak belirlenmesine,
- Komite Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Cevdet ERKORKMAZ'ın, Komite Üyeliğine Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Gülören TUNCA'nın 1 (bir) yıl süreyle görev yapmak üzere atanmalarına,
- Yönetim Kurulu toplantısında karara bağlanan hususların, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketimiz internet sitesi vasıtasıyla kamuya duyurulmasına karar verilmiştir.
- 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.

- 04.07.2024 Tarihli 2024/21 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile; eski İç Yönergenin iptali ile Sınırlı Yetki Devri ile Şirketin Temsil ve İlamına İlişkin Yeni İç Yönergenin tescili 24.07.2024 tarihli ve 11128 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmış ve 24.07.2024 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.
- 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.
- 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.
- 12 Eylül 2024 tarihinde, Bağlı ortaklığımız Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., finansal teknoloji firması Mars Finansal Yatırımlar A.Ş. ile 1 milyon EUR'ya kadar paya dönüştürülebilir borç sözleşmesi imzalama kararı almıştır. İşlemin eylül ayı içerisinde tamamlanması, böylece 31.12.2026 tarihinde yapılması planlanan paya dönüşüm genel kurulunda bugünkü değerlendirme 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, Unvan 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 Ekim ayı içerisinde tamamlanması hedeflenmektedir.
- 29.03.2024 tarihinde iştirak ettiğimiz ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş., nominal sermayesini 25.000.0000 TL'nden 30.000.000 TL'ne arttırmaya karar vermiştir. ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de diğer ortak/ortakların rüçhan hakkından tamamen feragat etmesi suretiyle, Şirketimizin iştirakimizdeki alım opsiyonu kullanılarak payımızın 30%'a çıkartılması yönünde yatırım kararı alınmıştır. Sermaye arttırımı için toplam 50.000.000 TL'nin 5.000.000 TL'lik kısmı nominal sermaye payı, kalan 45.000.000 TL'lik kısmı emisyon primi olarak sermaye avanslarından nakit olarak ödenmiştir. Konuyla ilgili bilgi aynı gün KAP'ta duyurulmuştur.

7.3 Pay Devri

01.01.2024 – 30.06.2024 döneminde halka açık olmayan A grubu paylar ile ilgili herhangi bir işlem gerçekleşmemiştir.

•

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

Şirketimizin 28.06.2013 tarihli yönetim kurulu kararı uyarınca, bağlı ortaklığı Dentistanbul Sağlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.'de ("Dentistanbul") sahibi bulunduğu payların tamamını sektörde stratejik bir yatırımcı olan, Dent International Ağız ve Diş Sağlığı Merkezi Ticaret ve Sanayi Ltd. Şti.'ni portföyünde bulunduran Murat Özel'e 2017 yıl sonuna kadar vadelendirilmiş satışı daha önceden KAP'ta açıklanmıştır.

Söz konusu satış işlemi sonrasında Murat Özel tarafından Şirketimiz lehine düzenlenen bonoları Dentistanbul avalist (müteselsil kefil) olarak imzalamıştır. Ancak Dentistanbul'un İstanbul 11. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2014/1480 E. sayılı dosyası ile iflas erteleme başvurusunda bulunduğu öğrenilmiş olup, anılan davanın takip edilmesi gerekmiş ve davanın 10.02.2015 tarihinde gerçekleşen ilk duruşmasına iştirak edilerek 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) cebri icra yoluyla satın alarak iktisap ettiği "Denistanbul" Markası üzerinde malik sıfatını kazanmış olduğu anlaşılmış olup, bu çerçevede Şirketimiz ile Dentinbul Özel Diş Sağlığı Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti. arasında devam etmekte olan Franchising Sözleşmesi sona ermiş olup, dönem içerisinde Mahkemece Dentistanbul'un iflasına ilişkin karar verildiği bilgisi edinilmiştir.

Şirketimizce Murat Özel'den olan alacaklarımız ile ilgili olarak dönem içerisinde karşılık ayrılmış olup, ilgili gerekli hukuki süreçlerin takibi yapılmaktadır. ICU Girişim Sermayesi Ortaklığı A.Ş. ile Murat Özel arasında imzalanan Hisse Devir Sözleşmesi'ne dayanarak başlatılan ilamsız icra takibidir. Takibin konusu Hisse Devir Sözleşmesi gereği Murat Özel tarafından ICU Girişim Sermayesi Ortaklığı'na verdiği 13 adet bono oluşturmaktadır. Söz konusu 13 adet bononun zamanaşımına uğraması sebebiyle kambiyo senedine dayalı takibe konu olamadığından, ilamsız takiple icraya konulmuştur. Böylece zaman aşımı durmuştur. Her yerde şirketimiz aldırıldığı alacağımız karşılığı haciz kararı vardır. Ancak haciz Murat Özel in üzerinde herhangi bir varlık bulunmadığından tahsilata dönüşmemektedir. Şirketimiz takibe devam etmektedir.

8. FİNANSAL DURUM

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı doğrultusunda hazırlanan 30 Haziran 2024 tarihli konsolide finansal tabloları faaliyet raporu ile birlikte sunulmaktadır.

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

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2024	Önceki Dönem 31.12.2023
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	17.067.931	29.873.400
Finansal Yatırımlar	7	210.824.625	202.606.528
Ticari Alacaklar		1.345.740	1.516.781
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	1.345.740	1.516.781
Diğer Alacaklar		3.466.474	1.222.989
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	1.994.660	125.528
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	1.471.814	1.097.461
Stoklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	64.415	21.184
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	43.612	-
Diğer Dönen Varlıklar	16	371.274	324.287
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		233.184.071	235.565.169
Diğer Alacaklar		29.969	3.586.093
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	29.969	3.586.093
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	3	209.044.011	31.213.100
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	6.265.847	74.692.576
Maddi Duran Varlıklar	13	473.641	467.034
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	-	9.691
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.238	7.621
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		215.816.706	109.976.115
TOPLAM VARLIKLAR		449.000.777	345.541.284

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

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2024	Önceki Dönem 31.12.2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	38.317.505	43.018.871
Ticari Borçlar		1.666	3.970
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	1.666	3.970
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	564.148	976.078
Diğer Borçlar		17.455.916	2.475.790
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	17.455.916	2.475.790
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	9.828	868.890
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.715.165	1.875.130
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	1.715.165	1.875.130
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		58.064.228	49.218.729
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Borçlar		-	238.833.242
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	-	238.833.242
Uzun Vadeli Karşılıklar		64.121	42.100
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	64.121	42.100
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		64.121	238.875.342
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		390.872.428	57.447.213
Ödenmiş Sermaye	21	69.500.000	41.550.000
Sermaye Düzeltme Farkları	21	518.040.179	515.850.268
Paylara İlişkin Primler/İskontolar (+/-)	21	718.020.655	390.309.100
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/ (Giderler)		(144.933)	(160.028)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21	(144.933)	(160.028)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	21	4.238.903	4.238.903
Geçmiş Yıllar (Karları)/Zararları	21	(894.341.030)	(885.089.006)
Net Dönem Karı/Zararı	29	(24.441.346)	(9.252.024)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		390.872.428	57.447.213
TOPLAM KAYNAKLAR		449.000.777	345.541.284

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

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	01.04.- 30.06.2024	01.04.- 30.06.2023
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	22	63.878.400	-	63.878.400	-
Satışların Maliyeti (-)	22	(57.220.721)	-	(57.220.721)	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar(Zarar) (+/-)		6.657.679	-	6.657.679	-
Brüt Kâr (Zarar)		6.657.679	-	6.657.679	-
Genel Yönetim Giderleri(-)	23	(8.142.357)	(5.328.703)	(3.535.266)	(2.996.494)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23	-	-	-	-
Araştırma ve Geliştirme Gideri(-)	23	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	471.283	3.541.297	43.041	376.194
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(7.455.222)	(28.733.509)	(3.388.365)	(27.620.939)
Esas Faaliyet Kârı (Zararı)		(8.468.617)	(30.520.915)	(222.911)	(30.241.239)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	2.154	2.059.164	2.154	2.059.164
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	26	(1.489.206)	(21.708.477)	5.403.610	(21.406.167)
FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)		(9.955.669)	(50.170.228)	5.182.853	(49.588.242)
Finansman Gelirleri	27	53.045.670	36.176.524	9.845.169	33.384.398
Finansman Giderleri (-)	27	(26.970.854)	(1.160.711)	(2.721.635)	(652.718)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)		(40.550.449)	(5.255.632)	(23.225.762)	(40.270.021)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KÂRI (ZARARI)		(24.431.302)	(20.410.047)	(10.919.375)	(57.126.583)
Dönem Vergi Gideri/(Geliri)	28	(10.044)	-	(10.044)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(24.441.346)	(20.410.047)	(10.929.419)	(57.126.583)
DÖNEM KARI/ZARARI		(24.441.346)	(20.410.047)	(10.929.419)	(57.126.583)
Kontrol Gücü Olmayan Paylara ait Kar/(Zararlar)		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	29	(24.441.346)	(20.410.047)	(10.929.419)	(57.126.583)
Pay Başına Kazanç		(0,352)	(0,491)	(0,157)	(1,375)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)					
K/Z da Yeniden Sınıflandırılmayacak Kapsamlı Gelir/Gider		15.095	(156.493)	11.997	11.340
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21	15.095	(156.493)	11.997	11.340
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		15.095	(156.493)	11.997	11.340
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(24.426.251)	(20.566.540)	(10.917.422)	(57.115.243)
Kontrol Gücü Olmayan Paylara ait Kar/(Zararlar)		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(24.426.251)	(20.566.540)	(10.917.422)	(57.115.243)

8.1 PORTFÖY TABLOSU VERİLERİ

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	30.06.2024	31.12.2023	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A Para ve Sermaye Piyasası Araçları	17.067.931	29.873.400	Md.20/1 – (b)
B Girişim Sermayesi Yatırımları	215.309.858	105.905.676	Md.20/1 – (a)
C Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	-	-	Md.20/1 – (d) ve (e)
D Diğer Varlıklar	216.622.988	209.762.208	
E Ortaklık Aktif Toplamı	449.000.777	345.541.284	Md.3/1-(a)
F Finansal Borçlar	38.317.505	43.018.871	Md.29
Karşılıklar,Koşulla Varlık ve Yükümlülükler			
G (Rehin,Teminat ve İpotekler)	-	-	Md.20/2 – (a)
H Özsermaye	390.872.428	57.447.213	
I Diğer Kaynaklar	19.810.844	245.075.200	
E Ortaklık Toplam Kaynakları	449.000.777	345.541.284	Md.3/1-(a)

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.06.2024	31.12.2023	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A2 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	17.067.931	29.873.400	Md.20/1 – (b)
B1 Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	138.611.805	71.988.601	Md.21/3 – (c)
F5 Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	38.317.505	43.018.871	Md.29/1
I Dışardan sağlanan hizmet giderleri	855.785	632.491	Md.26/1

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.06.2024	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 – (c) 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-(i) 8 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı (*)	0%	0%	20%
Md.29 9 Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma	67%	67%	50%
Md.29 10 Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	200%
Md.29 11 Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma	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 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	30.06.2024	31.12.2023	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A Para ve Sermaye Piyasası Araçları	2.183.802	11.307.682	Md.20/1 – (b)
B Girişim Sermayesi Yatırımları	215.309.858	105.905.676	Md.20/1 – (a)
C Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	-	-	Md.20/1 – (d) ve (e)
D Diğer Varlıklar	231.507.117	228.327.926	
E Ortaklık Aktif Toplamı	449.000.777	345.541.284	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	390.872.428	57.447.213	
I Diğer Kaynaklar	58.128.349	288.094.071	
E Ortaklık Toplam Kaynakları	449.000.777	345.541.284	Md.3/1-(a)

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.06.2024	31.12.2023	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A2 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	2.183.802	11.307.682	Md.20/1 – (b)
B1 Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	138.611.805	71.988.601	Md.21/3 – (c)
F5 Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-	-	Md.29/1
I Dışardan sağlanan hizmet giderleri	855.785	632.491	Md.26/1

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.06.2024	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-(i) 8 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	28%	28%	20%
Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma			
Md.29 9 Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	50%
Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma			
Md.29 10 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 işlemleri

5.1. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş.	1.994.660	125.528
	1.994.660	125.528

5.2. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Mustafa Mümtaz Özkaya	-	94.948.426
Zelle Holding S.A	-	143.884.816
	-	238.833.242

5.3. 30 Haziran 2024 ve 31 Mart 2023 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan faiz geliri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	30.06.2023
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmet Sanayi ve Tic. A.Ş.	191.218	-
Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş.	143.365	-
Erih Enerji ve Enerji Emtiaları İth. İhr. Paz. A.Ş.	-	784.741
	334.583	784.741

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 dağıtım 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 dağıtım yapıp 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 dağıtım 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 dağıtım yapılmayabilir.
- (4) Kar payı dağıtım 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 dağıtım 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 dağıtım 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 olarak aşağıda 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 – 30.06.2024 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 Şirketimiz ve menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması yaşanmamıştır.

Şirket, 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 yöneltebilmektedirler.

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.

Kurumsal yönetim uygulamaları ve Şirket'in internet sitesi günceldir ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmaktadır. Faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

SPK'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı uyarınca hazırlanan yeni raporlama formatlarına uygun Şirketimizin 01.01.2023-31.12.2023 hesap dönemine ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") 15.05.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanmıştır. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) ile ilgili 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")'nın Kurumsal İnternet Sitesi (www.kap.org.tr)'nden' den ulaşılması mümkündür.

1) Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1286671>

2) Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1286669>

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1286674>

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 karşılaşılmaması öngörülmemen) durumlara ilişkindir. Ancak, Şirket henüz karşılaşmadığı bu durumlarda hangi ilkelerin zorunlu olduğunun farkında olup, öngörülmemen durumlarda karşılaşıldığı hallerde söz konusu ilkelere uyumu sağlayacak hazırlıkları yapmış ve bu durumlar 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. Söz konusu birim, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde yapılan ve yapılacak düzenlemelerin takibi ve uygulanması, pay sahipleri arasından ayırım 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.iliskileri@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 kullanıncasına 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 sendikali personel bulunmamakta olup ayrıca bir tazminat politikası henüz oluşturulmamıştır.

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.