



INVEO YATIRIM HOLDİNG AŞ

SERMAYE PİYASASINDA
FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR
TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

2024 YILI
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Inveo Yatırım Holding Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

1) Görüş

Inveo Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 01.01.2024 - 31.12.2024 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin, 01.01.2024 - 31.12.2024 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 27 Şubat 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambazsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yunus Can Çarpatan'dır.

İstanbul, 27 Şubat 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)



Yunus Can Çarpatan
Sorumlu Denetçi

1. GENEL BİLGİLER

1.1. KISACA INVEO YATIRIM HOLDİNG

Kökleri 1998'e uzanan, teknoloji ve inovasyondan beslenen sürdürülebilirlik stratejimizle geleceğe güçlü adımlar atan yeni nesil değer yatırımcısıyız. Rekabet avantajı yüksek, inovasyona dayalı ürün ve hizmet geliştiren teknoloji ve finansal girişim şirketleri, dünyanın neresinde olursa olsun ilgi alanımıza giriyor. Bunun sonucunda geniş bir ekosistem oluşturuyor ve bu ekosistemi büyötmeye devam ediyor, finans ve yatırım dünyasına farklı bir soluk getiriyoruz. Oluşturduğumuz ekosisteme yatırımlarımızı yaptık, bu yatırımların sonucunda yüksek verim almaya başladık. Ekosistemimizi tüm paydaşlarımızla bir bütün olarak değer yaratan, ölçeklenebilir bir yapıya dönüştürerek, büyük hedeflerimiz, vizyonumuz, birikim ve inancımızla daha yükseklerle doğru ilerlememizi sürdürüyoruz.

1.2. VİZYON, MİSYON VE DEĞERLER

Vizyonumuz

Değer yaratmayı öncü felsefesi edinen ve yaptığı yatırımlara aynı bakış açısını kazandıran bir şirket olarak, yurt dışında ölçeklenebilecek, halka arza giden değer yaratma zincirinde başarıyla yol alabilecek şirketleri kurmak ve bu potansiyeldeki şirketlere yatırım yapmak en temel önceliğimiz. Gerçekleştirdiğimiz yatırımlar ve yatırım yaptığımız şirketlere kattığımız değer ile piyasa değerimizde 2028 itibarıyla 1,7 milyar ABD dolar seviyesine ulaşma vizyonumuz ile ilerliyoruz.

Misyonumuz

Yurt içinde ve yurt dışında rekabetçi ve sürdürülebilir büyüme potansiyeli olan bir ekosistem yaratarak paydaşlarımız için değer yaratmak ve yurt dışında gerçekleştirdiğimiz yatırımlarda Türkiye'yi temsil etmektir.

Sosyal Değerler

Tasarrufların arttırılması ve bilinçli tasarruf için Eğitim,

Kadınların iş gücüne katılımının artması,

Sürdürülebilir bir yaşam için Doğa.

1.3. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 1.000.000.000 TL (*)

Çıkarılmış Sermaye : 1.000.000.000 TL

Şirketimizin 500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği 29.03.2024 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da onaylanarak 22.04.2024 tarihinde tescil ve TTSG'de ilan edilmiştir. Şirketimizin 25.04.2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı 26.06.2024 tarihinde revize edilerek 240.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin iç kaynaklardan karşılanmak üzere 760.000.000 TL artırılarak 1.000.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda, SPK'ya 03.05.2024 tarihinde yaptığı bedelsiz sermaye artırımını başvurusunun onaylandığı 25.07.2024 tarih ve 2024/35 sayılı SPK Bülteninde duyurulmuştur. Çıkarılmış sermayenin 1.000.000.000 TL olduğunu gösteren esas sözleşmemizin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. maddesinin yeni şekli 02.08.2024 tarihinde tescil ve TTSG'de ilan edilmiştir.

(*) Şirket Yönetim Kurulu'nun 29.11.2024 tarihli toplantısına istinaden, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 TL'den 3.000.000.000 TL'ye çıkarılması ve kayıtlı sermaye tavanı izin süresinin güncellenmesi amacıyla, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. maddesinin tadil edilmesine ilişkin yaptığımız başvuru Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanmış olup, söz konusu esas sözleşme değişikliği yapılacak ilk Olağan Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

PAY SAHİBİ	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)
ERHAN TOPAÇ	810.239.994,54	81,02
A GRUBU	1.000.000,0	0,10
B GRUBU	809.239.994,54	80,92
GERİ ALINAN PAYLAR	8.458.335,331	0,85
B GRUBU	8.458.335,331	0,85
DİĞER	181.301.670,13	18,13
B GRUBU	181.301.670,13	18,13
TOPLAM	1.000.000.000,0	100

Şirketimizin, 2024 yılı Aralık ayı sonu itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ kayıtlarındaki fiili dolaşımdaki pay oranı %18,87'dir.

Şirket'in dönem içerisinde, 14 Şubat 2023 – 8 Ağustos 2023 tarihleri arasında yürüttüğü geri alım programı kapsamında sahip olduğu INVEO payları 4.200.000 adede ve söz konusu payların Şirket sermayesine oranı %1,75'e ulaşmıştır. Şirketimiz söz konusu geri alım programı kapsamında almış olduğu paylardan 210.000 adedini 28.09.2023 tarihi itibarıyla ve 2.000.000 adedini de 20.05.2024 tarihinde satmıştır. Şirketimiz tarafından 2019 ve 2023 yıllarında yürütülen geri alım programları ile sahip olunan INVEO paylarının Şirket sermayesine oranı 2024 yılı Aralık ayı sonu itibarıyla %0,85'tir.

Şirket Esas sözleşmesinin 12. Maddesi çerçevesinde, A Grubu payların her biri Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçiminde 15 (Onbeş) oy hakkına ve B Grubu payların her biri ise 1 (Bir) oy hakkına sahiptir.

1.4. YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER

1.4.1. YÖNETİM KURULU

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde 29.03.2024 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da bir yıl süre ile ve her halükârda yerlerine halefleri seçilinceye kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

31.12.2024 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi
Erhan Topaç	Yönetim Kurulu Başkanı
Onur Topaç	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Ahmet Aka	Bağımsız Yönetim Kurulu
Rüya Eser	Bağımsız Yönetim Kurulu
Bora Oruç	Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu 2024 yılı içerisinde 29 defa toplanmış ve söz konusu toplantılarda toplam 52 karar alınmıştır. Üyeler toplantılara büyük ölçüde katılım sağlamıştır. Toplantıya katılım ve çağrı, esas itibarıyla Şirket işleri gerek gösterdikçe yapılır ve Yönetim Kurulu toplanır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nde, Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'le işlem yapmamasına ve rekabet yasağını ihlal etmemesine ilişkin bir hüküm bulunmamakla birlikte, 29 Mart 2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul'da Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri kapsamındaki işleri yapabilmelerine izin verilmesine karar verilmiştir.

Yeni Türk Ticaret Kanunu'nda Denetim Kurulu ihtiyari olduğu için 29 Mart 2024 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da Denetim Kurulu üye seçimi yapılmamış olup, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, belirlenen esaslara uygun olarak, Denetimden Sorumlu Komitenin önerisiyle, Yönetim Kurulu'nun 07.03.2024 tarihli kararı ile 2023 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No:14 Park Plaza Kat:3 İç Kapı No:10 Sarıyer İstanbul adresinde bulunan İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 561406-0 Ticaret Sicil Numarası ile kayıtlı PKF Aday Bağımsız Denetim AŞ'nin Şirket'in Bağımsız Denetim şirketi olarak 2024 yılı hesap dönemi için seçilmesinin onaylanmasına ilişkin 29.03.2024 tarihli Genel Kurul kararı, 22.04.2024 tarihinde tescil edilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanlarına EK/1 ve EK/2'de detaylı olarak yer verilmiştir.

1.4.2. YÖNETİM KURULU KOMİTELERİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

Yönetim Kurulu Komitelerine ilişkin görev ve çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve www.inveo.com.tr adresinin yatırımcı ilişkileri bölümünde yayımlanarak kamuya açıklanmıştır.

31.12.2024 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Komite Üyeleri:

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği	Toplanma Sıklığı
Denetimden Sorumlu Komite	Rüya Eser	Başkan	Bağımsız Üye	Üç ayda bir yılda en az dört defa
	Ahmet Aka	Üye	Bağımsız Üye	
Kurumsal Yönetim Komitesi	Ahmet Aka	Başkan	Bağımsız Üye	Yılda en az iki defa
	Rüya Eser	Üye	Bağımsız Üye	
	Deniz Özer (*)	Üye	İcracı	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Rüya Eser	Başkan	Bağımsız Üye	İki aylık dönemlerde yılda en az altı defa
	Ahmet Aka	Üye	Bağımsız Üye	

(*) SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Müdürü Kurumsal Yönetim Komitesi'nde görevlendirilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite, dönem içerisinde, bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, finansal tabloların kamuya açıklanması gibi SPK mevzuatı düzenlemeleri ile Görev ve Çalışma Esasları çerçevesinde çalışmalarını sürdürmüş ve 5 adet rapor hazırlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (Kurumsal Yönetim Tebliği) ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.5.1. maddesi çerçevesinde Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi bünyesinde yürütülmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi, dönem içerisinde, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nun hazırlanması, Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Faaliyetlerinin gözetimi, Aday Gösterme Komitesi fonksiyonu çerçevesinde Bağımsız Yönetim Kurulu Aday Üyelerinin seçimi, Ücret Komitesi fonksiyonu çerçevesinde Ücret Komitesi faaliyetleri gibi SPK mevzuatı düzenlemeleri ile Görev ve Çalışma Esasları çerçevesinde çalışmalarını sürdürmüş ve 6 adet rapor hazırlamıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, dönem içerisinde, SPK mevzuatı düzenlemeleri ile Görev ve Çalışma Esasları çerçevesinde çalışmalarını sürdürmüş ve 6 adet rapor hazırlamıştır.

Komitelerin etkinliği Yönetim Kurulu tarafından olumlu olarak değerlendirilmiştir.

1.4.3. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE VERİLEN MALİ HAKLAR

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ilişkin, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere sağlanan hak, menfaat ve ücret toplamı finansal tablo dipnotlarında 10.428.984TL olarak yer almakta olup, söz konusu dipnotlar KAP'ta ve Şirket internet sitesinde yayımlanmaktadır. 29.03.2024 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da, Genel Kurul tarihini takip eden aybaşından itibaren geçerli olmak üzere, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine ayda net 30.000 TL ödenmesine ve diğer Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ise ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

1.4.4. ORGANİZASYONEL YAPI VE PERSONEL SAYISI

31.12.2024 tarihi itibarıyla, Şirketimiz personel sayısı 20 kişidir (31.12.2023: 20 Kişi). Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması olmayıp şirket çalışanlarına sağlanan haklar ilgili mevzuat ve şirket iç düzenlemeleri kapsamındadır.

Şirketin organizasyon yapısında dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2. UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirketimizin 07.03.2024 tarihli özel durum açıklamaları ile doğrudan ve dolaylı olarak sahip olduğu finansal yatırımlarının etkin yönetimi amacıyla Sadeleşme Planı başlatılmasına karar verildiği detaylı olarak duyurulmuştur.

Şirketlerin faaliyet alanlarının yeniden değerlendirilerek doğrudan ortak olunan şirket sayısının azaltılması, bazı doğrudan yatırımların Grup Şirketlerine devredilerek dolaylı olarak yönetilmesi, organizasyonel ve operasyonel verimliliğin artırılması, etkin kaynak yönetiminin sağlanması hedeflenen Sadeleşme Planı kapsamında gerçekleştirilen faaliyetler aşağıda özetlenmektedir.

- Inveo Yatırım Holding'in sahip olduğu, BV Teknoloji, Novel Scala, Detay Danışmanlık, Devexperts Teknoloji, Devexperts Bilgi, Ichain Yatırım Holding, BIE – 1. Gaming ve Esports GSYF payları devredilmiştir. Bu devirler sonucunda, Inveo Yatırım Holding AŞ'ye yaklaşık 152 milyon TL nakit girişi olmuştur.
- Inveo Yatırım Holding'in sahip olduğu BV Teknoloji hisseleri 2024 Mart ayında, hiVC GSYO'nun sahip olduğu doğrudan ve dolaylı 11 girişim şirketi ise 2024 Nisan ayında Inveo Ventures'a devredilmiştir. Söz konusu devirler ve yıl içinde yapılan yatırımlar sonucunda, 31.12.2024 tarihi itibarıyla, Inveo Ventures GSYO'nun sahip olduğu doğrudan ve dolaylı toplam girişim şirketi adedi 61'e ulaşmıştır.

Inveo Ventures GSYO'nun 65.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle %231,54 oranında 150.500.000 TL artırılarak 215.500.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin olarak SPK'ya başvuru yapılmıştır.

- Yurt dışı büyüme odağımız ve vizyonumuzun bir parçası olarak, küresel çapta sermaye piyasaları alanında farklı ülkelerde yatırım yaptığımız şirketlerin etkin yönetilmesi amacıyla; Şirketimizin %100 hissesine sahip olduğu Inveo Alfa ile Inveo Beta birleştirilerek Finveo Yatırım Holding AŞ bünyesinde tek çatı altında faaliyet gösterecektir.

- HiVC GSYO'nun 37.878.790 TL olan çıkarılmış sermayesi 250.000.000 TL'ye yükseltilmesine ve ünvanının "Turpe Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ" olarak değiştirilmesine ilişkin başvurumuz 05.12.2024 tarihinde SPK tarafından onaylanmış olup HiVC Genel Kurul'unun onayına sunulacaktır.

Turpe'nin ana yatırım odağı; Seri B/üstü ve Pre-IPO seviyesi KOBİ şirketleri olacak şekilde belirlenmiş olup yatırım stratejisi ise finansal durumu geliştirilebilir ve/veya iyi seviyede, M&A ve/veya halka arz hedefleyen, stratejik ve potansiyelli sektörlerde faaliyet gösteren şirketler olarak kararlaştırılmıştır.

Şirketimizin finansal tablolarında finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerle gösterilmektedir. Şirketimizin %5'i aşan karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olduğu Şirket bulunmamaktadır.

31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirketimiz finansal yatırımları aşağıda sıralanmaktadır:

- **Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ**

Grubumuzun amiral gemisi Gedik Yatırım, 33 yıllık birikimiyle bireysel ve kurumsal yatırımcılar için, hem Türkiye'de hem de dünya genelinde değer yaratmaktadır. Yatırımcılarına sağladığı yüksek faydayı sürdürülebilir büyüme hedefiyle harmanlayarak, hizmet verdiği her alanda liderlik yolculuğunu kesintisiz bir şekilde sürdürmektedir.

Gedik Yatırım'ın nitelikli ürün ve hizmet portföyünde geleneksel alım-satım aracılık hizmetleri kapsamında sürekli çeşitlendirdiği çözümler; başta hisse senedi işlemleri olmak üzere, vadeli işlemler, sabit getirili menkul kıymetler ve kaldıraçlı işlemler yer almaktadır. Kaldıraçlı alım-satım işlemlerinde de piyasa yapıcısı olan Gedik Yatırım ayrıca, yatırım danışmanlığı ve portföy yönetimi, kurumsal finansman, portföy aracılığı, varlık yönetimi, kurumsal satış, araştırma hizmetleriyle yatırımcılarının her türlü piyasa koşulunda varlıklarını büyütmelerine yardımcı olmaktadır.

Türkiye'nin sermaye piyasalarındaki en köklü yatırım kuruluşlarından biri olan Gedik Yatırım, yenilikçilik ve sürdürülebilirlik odaklı yaklaşımıyla yatırım dünyasını dönüştürmenin yanı sıra doğa, eğitim ve kadın odaklı projeleriyle topluma katkı sağlamayı da öncelikleri arasında konumlandırmaktadır.

Gedik Yatırım 2024 yılında, konsorsiyum lideri sıfatıyla Bor Şeker ve Seğmen Gıda paylarının ilk halka arzına aracılık etmiştir. Bor Şeker'in halka arzında 2,59 milyon yatırımcının yoğun ilgisiyle büyüklüğünün yaklaşık 4 katı talep alınırken, Seğmen Gıda'nın halka arzında ise yurt içi kurumsal yatırımcılardan 2,05 kat, yurt dışı kurumsal yatırımcılardan ise 1,69 kat talep toplanmıştır.

2024 yıl sonu itibarıyla konsolide şube ve irtibat bürosu sayısı 71'e ulaşmış olup 34 ilde faaliyet göstermektedir.

Gedik Yatırım	31.12.2024	31.12.2023	Fark
Gerçeğe Uygun Değer - TL	7.154.208.854	9.207.287.309	(2.053.078.455)
Pay Oranı - %	%84,87	%84,87	-

- **Misyon Yatırım Bankası AŞ**

Grubun 30 yılı aşan birikim ve deneyimiyle Şirketimizin de kurucu ortakları arasında yer aldığı Misyon Yatırım Bankası, birikim ve deneyimini bir üst seviyeye taşımak ve Türkiye'nin ihtiyaç duyduğu yatırımların finansmanına katkı sağlamak amacıyla 2021 Aralık ayında kurulmuştur. 2022 Aralık ayında BDDK'dan faaliyet izni almış; 2023 yılında yeni ekonominin öncü bankası olmak ve yatırımı demokratikleştirmek hedeflerini merkeze alarak insan, altyapı ve sürece yönelik hazırlıklarını tamamlamış; 14 Haziran 2023 itibarıyla faaliyetlerine başlamıştır. Misyon Yatırım Bankası 2024 yıl sonu itibarıyla üst yönetiminin 25 yıllık tecrübesi yönetiminde oluşturduğu 112 kişilik kadrosuyla faaliyetlerini sürdürmektedir.

Faaliyetlerinin başladığı ilk günden itibaren hem bankacılık gerekliliklerini yerine getiren hem de diğer bankalardan ayrışacak yatırımlarını hızlandıran Misyon Yatırım Bankası, dijitalleşen yeni ekonominin gereksinimlerine ve müşterilerin günümüzdeki ihtiyaçlarına yönelik çözümlerini dört ana tema etrafında şekillendirmiştir:

- Saklama Bankacılığı,
- Platform Bankacılığı,
- Servis Bankacılığı,
- Dijital Varlıklar.

Birbirini destekleyen bu temalar, günümüz ve yakın gelecekte finans sektöründeki ihtiyaçları karşılamaktadır.

Ocak 2024'te Misyon Yatırım Bankası, teknoloji iştiraki MisyonTech'i Dijitalpark Teknokent'te kurmuş ve özgün iş modeline uygun yazılım geliştirme çalışmalarına başlamıştır.

Bölgesel ve uluslararası bankacılık hedefleri doğrultusunda, 13'ü yabancı, 34'ü yerli sermayeli olmak üzere toplamda 47 muhabir banka ile iş birliği sağlanmıştır. Sterlin ve İsviçre frangı cinsinden uluslararası para transferi hizmetleri sunulmaya başlanmış; Birleşik Arap Emirlikleri dirhemi ve Amerikan doları transfer hizmetlerinin ise yıl sonunda başlatılması hedeflenmiştir. Bunun yanı sıra, 4'ü yabancı sermayeli olmak üzere toplamda 24 banka tarafından Misyon Yatırım Bankası'na limit tanımlanmıştır.

Sermaye piyasaları ile bankacılık arasında köprü olarak konumlanan Misyon Yatırım Bankası, bireysel ve kolektif portföy saklama, fon operasyonları ve finansman çözümleri gibi hizmetlerini "anakasa" markası ile sektöre sunmuştur. Böylece, Türkiye'de ilk kez portföy yönetim şirketlerini bir araya getiren bir mobil uygulama geliştirerek, müşteri deneyiminde yeni bir dönemi başlatmıştır.

Sermaye piyasalarındaki varlığını derinleştirmek amacıyla, Emir İletimine Aracılık, İşlem Aracılığı, Portföy Aracılığı, Sınırlı Saklama, Genel Saklama, Bireysel Portföy Yöneticiliği, Yatırım Danışmanlığı, En İyi Gayret ve Aracılık Yüklenimi Suretiyle Halka Arza Aracılık Hizmetleri dahil olmak üzere daha önce 9 lisans alan Misyon Yatırım Bankası, Portföy Saklama hizmetlerine ilişkin yetki belgesiyle birlikte bu sayıyı 10'a ulaştırmıştır.

Dijital varlık alanında güçlü ve global iş birlikleri kuran Misyon Yatırım Bankası, kripto platformu Avalanche ile Türkiye'nin ilk banka güvenceli tokenizasyon platformunu geliştirmiştir.

Misyon Yatırım Bankası, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) "Kripto Varlık Hizmet Sağlayıcıları Listesi"nde platform ve saklama yetkinlikleriyle yer almıştır. Listede yer alan dört bankadan biri olan Misyon Yatırım Bankası, hem saklama hem de kripto varlık hizmetlerini aynı anda sağlayan tek kurum olma özelliği taşımaktadır.

Misyon Yatırım Bankası	31.12.2024	31.12.2023	Fark
Gerçeğe Uygun Değer - TL	1.105.711.514	627.171.443	478.540.071
Pay Oranı - %	%76,99	%76,99	-

- **Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ**

Inveo Yatırım Holding olarak, bağlı ortaklığımız Gedik Yatırım ile birlikte, 2022 yılında yüksek gelişim ve küresel büyüme potansiyeline sahip, gelişmiş teknolojik tabanlı ürün ve hizmetler geliştiren girişimlere yatırım yapma amacıyla Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'yi (Inveo Ventures) kurmuştur. Başlangıç sermayesi olarak 65 milyon TL'lik sermaye ile kurulan Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'ye toplam sermayesinin %85'ine tekabül eden 55.250.000 TL ile iştirak edilmiştir. Inveo Ventures, gerçekleştireceği girişim yatırımlarının yanı sıra; girişim ve yatırım ekosistemi ve mevcutta yatırım gerçekleştirilen portföy girişimleri ile holding ve grup şirketleri arasındaki bağı da kuvvetlendirerek, bir değer köprüsü görevi üstlenmektedir.

Inveo Ventures, sektör gelişmelerini ve yatırım trendlerini yakından takip eden deneyimli ekibiyle doğru yatırım kararlarını hızla alarak fark yaratmaktadır. Yalnızca doğru ve hızlı kararlar almakla kalmayan ekip, iş birliği fırsatları tespiti ve stratejik değerlendirme gibi çok yönlü çalışmalar gerçekleştirerek holdingin iş kollarında yeni büyüme alanları yaratılmasına da katkı sağlamaktadır. Bu kapsamlı yaklaşımı sayesinde Inveo Ventures, portföy şirketlerinin gelişimini desteklerken girişim ve yatırım ekosisteminde değer yaratmaya devam etmektedir.

Inveo Ventures yatırımları arasında yerli mikromobilité girişimi HOP, yeni nesil medya ve yayıncılık platformu Aposto, yapay zeka tabanlı içerik üreticisi Novus, yapay zeka tabanlı otonom dijital pazarlama çözümleri sunan Adsby, bulut mutfak ve çoklu marka yönetim sistemi üreticisi Mizanplus, zararlı yazılım analizi ve simülasyon teknolojileri geliştiren Malwation, yapay zeka tabanlı kullanıcı davranışı analiz ve tahmin platformu B2Metric ve bulut tabanlı iş uygulamasıyla sisteme gelen iş taleplerini tüm servislerin birbiri ile konuştuğu bir ara katman oluşturarak çözüm sağlayan Retter Teknoloji, eğitim alanında sanal ve bulut tabanlı laboratuvarları VR teknolojileri ile sunan VRLab Academy, yurt içi ve yurt dışı şirket kurulumları başta olmak üzere finansal, muhasebesel, vergisel ve hukuksal yönetim süreçlerini dijitalize eden Mükellef, kurumdan kişiye veya kişiden kişiye teknoloji ürünleri başta olmak üzere eşya kiralama hizmetleri sunan Varsapp, sosyal astroloji uygulaması olan Karma, 0-6 yaş arası çocukların gelişim çağlarında ebeveynlerine oyun, aktivite, ipuçları, günlük ve haftalık aktivite önerileri sunan

çocuk-ebeveyn uygulaması Kidokit, yapay zeka tabanlı veriye dayalı bir şekilde müşteri ve çalışan deneyimini optimize etmelerine yardımcı olan platform sağlayıcısı Cloud4feed ve dijital menü çözümleri başta olmak üzere restoran, kafe ve barların süreçlerini yapay zeka tabanlı ve dijital bir şekilde yönetim merkezi haline getiren Finedine bireylerin küçük birikimlerini tematik yatırım fonları aracılığıyla değerlendirmelerini kolaylaştıran bir finansal teknoloji platformu Yancep, ekiplerin iş akışlarını tek bir platformda düzenlemelerine ve verimliliklerini artırmalarına olanak tanıyan kapsamlı bir dijital çalışma alanı sunan liftOS, Yapay zeka destekli tedarik zinciri optimizasyonu sunan RNV.ai yer almaktadır.

Şirketimizin 07.03.2024 tarihinde KAP'ta duyurduğu Sadeleşme Planı kapsamında, Inveo Yatırım Holding'in sahip olduğu BV Teknoloji hisseleri 2024 Mart ayında, hiVC 'nin sahip olduğu doğrudan ve dolaylı 11 girişim şirketi ise 2024 Nisan ayında Inveo Ventures'a devredilmiştir.

Şirketimizin %85'ine sahip olduğu Inveo Ventures'ın halihazırda 65.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin bedelli sermaye artırımı yoluyla 150.500.000 TL artırılmasına 75.250.000 TL ile iştirak edilmesine, artırılan 4.426.471 TL nominal değerli A Grubu, 70.823.529 TL nominal değerli B Grubu toplam 75.250.000 TL nominal değerli pay için hisse başına 1 TL olacak şekilde daha önce ödenen 13.250.000 TL sermaye avansı mahsup edildikten sonra kalan 62.000.000 TL'nin sermaye avansı olarak veya her halükarda tescilden önce ödenmesine karar verilmiştir. Sermaye artırımına ilişkin SPK onayını takiben, Şirketimizin Inveo Ventures'taki doğrudan payı %60,56 oranına düşecektir.

Inveo Ventures	31.12.2024	31.12.2023	Fark
GSYO			
Gerçeğe Uygun Değer – TL	474.238.891	471.167.234	3.071.657
Pay Oranı - %	85	85	-

• Inveo Portföy Yönetimi AŞ

2008 yılında Gedik Portföy Yönetimi AŞ unvanıyla kurulan Şirket, Inveo Yatırım Holding'in yeniden yapılanma çalışmaları kapsamında alınan stratejik kararlar 2021 yılından itibaren faaliyetlerine Inveo Portföy adıyla devam etmektedir. Inveo Portföy, "yatırımcılarının uzun vadeli finansal hedeflerine ulaşmaları için aktif portföy yönetimi ile değer katma" misyonu ile çıktığı yolda 16 senedir gelişmeye, daha da ileri gitmeye devam etmektedir.

Inveo Portföy, varlık yönetimi ve yatırım fonları alanlarında özgün iş modelleri geliştirerek hem bireysel hem de kurumsal yatırımcılara yüksek getirili seçenekler sunmaktadır. Grup şirketleriyle yarattığı sinerji, Inveo Portföy'ü değer zincirinin önemli bir parçası haline getirmektedir. Şirket, klasik ürünlerin yanı sıra kurum ihtiyaçlarına özel çözümlerle de ortak hedeflere katkıda bulunmaktadır. Grup dışı şirketlerle yaptığı iş birlikleriyle serbest fonlarda ve girişim sermayesi yatırım fonlarında pazar payını artırmaktadır.

Inveo Portföy	31.12.2024	31.12.2023	Fark
Gerçeğe Uygun Değer - TL	154.739.905	152.233.376	2.506.529
Pay Oranı - %	100	100	-

Inveo Portföy tarafından yönetilen portföy büyüklüğü bir önceki yıl aynı dönemde 11,6 milyar TL iken 31.12.2024 itibarıyla %71,8 büyümeye ile 19,85 milyar TL'ye yükselmiştir. 31.12.2024 tarihi itibarıyla, şirketin yönetiminde bulunan fon sayısı 48'e ulaşmıştır.

• **Turpe Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ(Eski adıyla HiVC Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ**

Kurulduğu dönemde erken aşama girişimlerin sürdürülebilir iş modelleri geliştirilmesi ve küresel başarılarının artırılması amacıyla kurulan Eski adıyla hiVC, yeni adıyla TURPE GSYO sadeleşme planı sonrası erken aşama teknoloji yatırımlarını Inveo Ventures GSYO'ya devretmiştir. Yeni dönemde yeni kurumsal kimliğiyle birlikte TURPE GSYO olarak orta ve ileri aşama, halka arz öncesi seviyesine gelebilmiş şirketlere Private Equity (Özel Sermaye) yatırımları gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Sadeleşme planı ve Turpe GSYO dönüşümü sonucunda; Aposto Teknoloji ve Medya AŞ ve Hop Teknoloji AŞ'deki sahiplik payları sabit tutulmuş; Novel Scala Basılı Yayın ve Tanıtım AŞ ve Detay Danışmanlık Hizm. San. Dış Tic. AŞ sahiplik payları ise 70 milyon TL'nin üzerinde bir tutarla Turpe GSYO tarafından devralınmıştır.

Turpe, yatırım yaptığı şirketlerde çoğunluk hissesini veya şirketi kontrol edebilecek kadar hisse almayı hedeflemekte; böylece yatırım yaptığı şirketin sadece finansal olarak değil, aynı zamanda yönetsel olarak da gelişmesine destek olmayı amaçlamaktadır. Bu destek, şirketin bütçesini ve nakit akışını daha iyi yönetmesi, kurumsal yönetim ilkelerini benimsemesi ve insan kaynaklarını geliştirmesi gibi alanlarda sağlanacak ve Turpe, yatırım yaptığı şirketlerin güçlü ve büyük bir şirket yapısına ulaşması için onlara birebir destek olacaktır.

Şirketin hâlihazırda devralmış olduğu şirketlere, mevcutta yatırım süreçleri yönetilen ve sözleşme aşamasında olan yeni yatırımlar da eklenecek ve 2025 yılında şirket portföyü bu doğrultuda genişleyecektir.

HiVC (TURPE)	31.12.2024	31.12.2023	Fark
Gerçeğe Uygun Değer - TL	23.812.775	14.887.457	8.925.318
Pay Oranı - %	9,80	9,80	-

Turpe'nin, 37.878.790 TL olan çıkarılmış sermayesinin, yeni pay alma haklarının kısıtlanması suretiyle ve tamamı nakden karşılanmak üzere 212.121.210 TL artırılarak 250.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin ihraç belgesinin onaylandığı ve ünvanının "Turpe Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ" olarak değiştirilmesi için Şirket esas sözleşmesinde yapılacak değişikliklere uygun görüş verilmesi talebinin

olumlu karşılandığı SPK'nın 05.12.2024 tarih ve 2024/55 sayılı bülteninde duyurulmuştur. Sermaye artırım sürecine ilişkin işlemler tamamlandıktan sonra Şirketimizin Turpe'deki doğrudan payı %43,91 oranına yükselecektir.

- **Finveo Yatırım Holding**

Şirketimiz, 2021 yılında aldığı kararla birlikte, sermaye piyasalarında 30 yıldır süregelen yüksek deneyimin dünyadaki farklı bölgelere aktarılması ve lider multi-asset aracı kurumlar arasında ilk sıralarda yer alınması hedefiyle Finveo World markasını oluşturmuştur. İlgili yapılanma kapsamında Inveo Alfa, Inveo Beta ve Inveo Delta Şirketleri kurulmuştur. Yurt dışı şirketlerle doğrudan ilişki kurmaktansa, SPV (Özel Amaçlı Aracı) şirketler kurularak yatırım yapılması tercih edilmiştir. Şirketimizin %100'üne sahip olduğu Inveo Delta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım AŞ'deki paylarının tamamı Ichain Yatırım Holding AŞ'ye 2022 yılı Haziran ayında devredilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 6 Mart 2024 tarihli kararına istinaden, 2019 yılında kurduğu ve %100 hisselerine sahip olduğu Inveo Alfa ile Inveo Beta "Inveo Alfa" çatısı altında birleştirilmesine, oluşacak yeni yapının yatırım holdinge dönüştürülmesine ve ticari unvanının Finveo Yatırım Holding AŞ olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. Inveo Alfa ve Inveo Beta'nın "Inveo Alfa" çatısı altında birleşme işlemi 05.08.2024 tarihinde tescil edilerek tamamlanmış olup, Finveo Yatırım Holding dönüşüm süreci 04.10.2024'te tamamlanmıştır.

Finveo Yatırım Holding, stratejik büyüme planı kapsamında uluslararası faaliyetlerinde gücünü artırmaya devam ederek ve küresel piyasalarda işlem gören tüm sermaye piyasası araçlarındaki aracılık hizmetlerini Grubumuzun 33 yıllık yatırımcı hizmet deneyimiyle birleştirerek tek çatı altında faaliyet gösterecektir.

Inveo Yatırım Holding'in, 100% iştiraki Inveo Alfa (yeni ünvanı Finveo Yatırım Holding AŞ) üzerinden tüm hisselerine sahip olduğu, Birleşik Krallık'ta kurulu Gedik International Limited'in unvanı, Ekim 2021'de, Finveo UK olarak değiştirilmiştir. 2020 yılı Mart ayında Birleşik Krallık Sermaye Piyasaları Otoritesi (FCA)'den dar kapsamlı lisansını edinen Finveo UK'in faaliyetleri alınan stratejik karar neticesinde sonlandırılmış olup Şirketin kapanış işlemleri tamamlanmıştır.

- **Finveo MN**

Inveo Yatırım Holding'in, %100 iştiraki Finveo Yatırım Holding AŞ üzerinden tüm hisselerine sahip olduğu Finveo MN Ağustos 2020'de Karadağ'da kurulmuştur. Finveo MN, STP lisansını alarak faaliyete geçtikten sonra, lisans kapsamını genişleterek Market Maker lisansı ile hizmet vermeye devam etmiş, faaliyet alanını genişletmeye devam ederek Yatırım Danışmanlığı ve Portföy Yönetimi alanında iki yeni lisans almıştır. Şirket, ülke ve bölgede bankacılık sinerjisinin yapı taşlarından olmak hedefiyle yeni projeler geliştirmeye devam etmektedir. 2022 yılının ikinci çeyreği itibarıyla parçalı hisse senetlerine yatırım yapma imkanını da yatırımcılarına sunmaya başlamıştır. Şirket, raporlama ve uluslararası yatırımcılarla iletişim süreçlerini iyileştirecek birçok yeniliğe imza atarak 100'e yakın ülkeden yatırımcı kazanımıyla hızla büyümeye devam etmektedir.

Ürün çeşitliliğini artırma yönünde adımlar atılarak, Eurobond ürünü için pazarlama stratejisi oluşturulmuş ve satış ekibine gerekli eğitimler verilerek satışa başlanmıştır. Şirket, diğer holding iştiraklerine SLA bazlı hizmet vermeye başlamıştır.

○ **Finveo MA**

Finveo Yatırım Holding AŞ'ye bağlı iştirakimiz Finveo MA Mauritius Cumhuriyetinde 2023 yılı itibarıyla faaliyetine başlamıştır. Verimliliği her zaman öncelik olarak ele alan Inveo, Mauritius Cumhuriyetindeki iştirakine, olgunlaşmış bir diğer şirketi Finveo MN üzerinden hizmet sunmakta ve Finveo MA'nın stratejik konumu sayesinde tüm Afrika kıtasına dolaylı hizmet sunmaktadır.

Finveo Yatırım Holding AŞ*	31.12.2024	31.12.2023	Fark
Gerçeğe Uygun Değer – TL	122.900.648	139.595.151	(16.694.503)
Pay Oranı - %	100%	100%	-

*Inveo Alfa ve Inveo Beta "Inveo Alfa" çatısı altında 05.08.2024 tarihinde tescil edilerek birleşmiş olup Inveo Alfa, 04.10.2024 tarihinde Finveo Yatırım Holding'e dönüşmüştür.

● **Inveo Araç Kiralama Hizmetleri AŞ**

Inveo Yatırım Holding'in %100 iştiraki olan Inveo Araç Kiralama Hizmetleri Anonim Şirketi, gelecekte ortaya çıkabilecek fırsatları değerlendirmek ve özellikle grup şirketleri başta olmak üzere tüm kurumsal kiralama hizmetlerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur. Şirketin kuruluş işlemleri tamamlanmış ve 12 Ocak 2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

20 milyon TL başlangıç sermayesi ile faaliyetlerine başlayan Inveo Araç Kiralama, gerçekleştirilen sermaye artırımı sonucunda 2024 yılı Haziran ayı itibarıyla sermayesini 41 milyon TL'ye yükseltmiştir.

Inveo Araç Kiralama Hizmetleri AŞ	31.12.2024	31.12.2023	Fark
Gerçeğe Uygun Değer – TL	61.835.821	41.634.882	20.200.939
Pay Oranı - %	100	100	-

● **Albila Serum Biyolojik Ürünler Sanayi ve Ticaret AŞ**

Albila Serum, antiserum, biyoteknolojik ürün geliştirme ve Ar-Ge faaliyetlerinde Türkiye'de öncü ve lider olma vizyonu ile yola çıkan Albila, 2017'de bir "Melek Yatırımcılık" projesi ile kurulmuş ve biyoteknoloji alanında çalışan bir teknoloji şirkettir. Hissedar yapısını, Türkiye'nin önde gelen iş kadınları ve iş adamlarından toplam 40 kişi oluşturmaktadır. Ekosisteme zarar vermeden, hayvan sokmalarına karşı, at kaynaklı panzehir üretmeyi planlayan Eskişehir'deki ilk ilaç üretim tesisidir.

Albila Serum	31.12.2024	31.12.2023	Fark
Gerçeğe Uygun Değer – TL	1.182.089	1.182.089	-
Pay Oranı - %	0,93	0,93	-

DÖNEM İÇİNDE SATILAN FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirketimiz dönem içerisinde;

- Sermayesinin %20,5'ine sahip olduğu BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon AŞ'de payların tamamı olan 1.358.740 adet payı 47.211.411 TL bedel ile Şirketimizin %85'ine sahip olduğu Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'ye devretmiştir.
- Sermayesinin %9,9'una sahip olduğu Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri AŞ'de payların tamamı olan 5.549 TL adet payı 1.830.140 TL bedel ile Inveo Portföy Yönetimi AŞ Birinci Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na devretmiştir.
- Sermayesinin %9,9'una sahip olduğu Devexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme AŞ'de payların tamamı olan 4.995 adet payı 4.262.701 TL bedel ile Inveo Portföy Yönetimi AŞ Birinci Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na devretmiştir.
- Sermayesinin %52,38'sine sahip olduğu Novel Scala Basılı Yayın ve Tanıtım Ticaret Sanayi AŞ'deki payların tamamı olan 55.000 adet payı 24.046.037 TL bedel ile Şirketimizin %9,8'sine sahip olduğu HiVC Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'ye devretmiştir.
- Sermayesinin %5,50 'sine sahip olduğu Detay Danışmanlık Bilgisayar Hizmetleri Sanayi Dış Ticaret AŞ'deki payların tamamı olan 1.306.050 adet payı 49.176.749 TL bedel ile Şirketimizin %9,8'ine sahip olduğu HiVC Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'ye devretmiştir.
- Sermayesinin %100'üne sahip olduğu Ichain Yatırım Holding AŞ'deki payların tamamı olan 10.000.000 adet payı 12.800.000 TL bedel ile Şirketimizin %84,87'sine sahip olduğu Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ'ye devretmiştir.

3. 2024 YILI EKONOMİK DURUM

3.1. 2024 YILI MAKRO GELİŞMELER

Küresel Ekonomik Görünüm ve Piyasalar

2024 yılı, küresel ekonomide önemli dönüşümlerin yaşandığı ve bölgesel farklılıkların ön plana çıktığı bir yıl oldu. OECD tahminlerine göre, küresel GSYH büyümesinin sene başındaki beklentilerin üzerinde %3,2 civarında gerçekleşmesi bekleniyor. Hindistan ve Güneydoğu Asya ülkeleri, güçlü büyüme oranlarıyla küresel ekonominin lokomotifleri olurken, Çin toparlanma sürecinde beklenen performansı gösteremedi. Çin'deki büyüme kaynaklı endişeler ve düşük talep, küresel ekonomi üzerindeki baskıyı artırdı. ABD'de büyüme yıl boyu güçlü seyrederken, Avrupa'da özellikle Almanya ve Fransa gibi merkez ülkelerin büyüme performansı sanayide süregelen problemler, otomotiv sektörünün Çin kaynaklı yaşadığı rekabet baskısı ve siyasi belirsizliklerin de etkisiyle çok zayıf kaldı.

Teknoloji sektörü, 2024 yılında küresel büyümenin merkezinde yer aldı. Yapay zeka, bulut teknolojileri ve yarı iletkenler, lider sektörler olarak dikkat çekerken, ABD'de "Muhteşem Yedili" olarak adlandırılan teknoloji devleri (Apple, Alphabet, Amazon, Meta, Microsoft, Nvidia, Tesla) hisse değerlerindeki hızlı artışlarla ABD borsalarını yukarı taşıdı. Bu hisselerin piyasa büyüklüklerinin artması, teknoloji sektörü ağırlığını daha da artırdı.

Merkez bankalarının politikaları, 2024 boyunca küresel piyasalarda belirleyici rol oynadı. FED, 2024 yılı Eylül ayında 4,5 yıl aradan sonra Eylül'de ilk faiz indirimini gerçekleştirirken, enflasyonda iyileşme eğilimi faiz indirim beklentilerini güçlendirdi. Avrupa Merkez Bankası (ECB), ekonomik büyümeyi desteklemek amacıyla faiz indirimlerini sürdürürken, Japonya Merkez Bankası'nın 2024 yılı Ağustos ayında beklentilerin üzerinde gerçekleşen faiz artışı küresel piyasalar üzerinde faiz arbitrajı kaynaklı likidite sıkışıklığına ve volatiliteye neden oldu.

ABD'de Trump'ın seçim zaferi, ticaret savaşları ve gümrük tarifesi politikalarını yeniden gündeme getirdi. Bu durum doların değer kazanmasını sağlarken, uzun vadeli enflasyonist baskılara zemin hazırladı.

Jeopolitik riskler ve emtia fiyatları

2024 yılı boyunca jeopolitik riskler, finansal piyasalarda dalgalanmalara yol açtı. İran-İsrail gerginliği ve Suriye'de Esad rejiminin düşmesi, özellikle enerji fiyatlarında oynaklığa neden oldu. Avrupa'da doğalgaz fiyatlarının artması enerji maliyetlerini yükseltirken, petrol fiyatları 65-85 USD arasında dalgalandı. Altın fiyatları, jeopolitik belirsizlikler ve faiz politikalarının etkisiyle yıl boyunca yükseliş eğilimi korurken, 2023 başına göre %30 civarında yükselişe sahne oldu. Sanayi metallerindeki fiyatlar, büyüme kaynaklı endişelerle baskı altında kalırken, Çin'in deflasyonist baskıları enerji ve emtia piyasalarının genel görünümünü karmaşık hale getirdi.

Küresel piyasalar (Borsalar, emtialar ve para birimleri)

2024, küresel borsaların ekonomik belirsizlikler ve politika değişiklikleri arasında dalgalı bir yıl geçirdiği bir dönem oldu. ABD'de S&P 500 endeksi, temmuz ayının sonuna kadar yapay zeka temelli şirketlerin liderliğinde güçlü bir performans sergiledi. NVIDIA, Apple ve Microsoft gibi teknoloji devleri, yıl boyunca borsanın yükselişinde başrol oynadı. Bu dönemde ABD'de büyümenin gücünü koruması ve mart ayından itibaren enflasyonda iyileşme eğiliminin etkili olmasıyla Fed'e ilişkin güç kazanan faiz indirim beklentileri genel olarak küresel risk iştahını ve hisse piyasalarını destekleyen temel gelişmeler oldu.

Ağustos başında Japonya Merkez Bankası'nın beklentilerin üzerindeki faiz artışı sonrası carry-trade pozisyonlarında yaşanan çözülme ve ABD'de kötü gelen istihdam verilerinin resesyon endişelerini tetiklemesiyle küresel piyasalarda çok sert satışlar yaşandı. ABD'de büyük teknoloji şirketlerinin karlarının beklentileri karşılayamaması bu hisselerde sert düzeltmelere yol açtı. Ortadoğu'da artan gerilim de risk iştahını olumsuz etkileyen diğer bir faktör oldu.

Ancak yılın son çeyreğinde Fed'in faiz indirimlerine başlaması ile ABD'de yeniden güçlü gelen ekonomik verilerle resesyon korkularının yatışması, ABD borsalarının kayıplarını geri almasına katkı sağladı. Yılın son iki yıllık döneminde ise ABD seçimlerini daha piyasa dostu politika vaatlerinde bulunan Donald Trump'ın kazanması ABD hisse senedi performanslarını daha da destekledi. S&P-500 endeksinin 2024 yılındaki değer artışı %24'ü buldu. Bununla beraber, ABD'de artan enflasyon endişeleri, FED'in faiz indirimlerine karşın uzun vadeli tahvil faizlerinde 100 bazpuana yaklaşan yükselişlerin yaşanmasına yol açtı. Euro Bölgesi'nin en büyük iki ekonomisi olan Almanya ve Fransa'da artış kaydeden siyasi belirsizlikler Avrupa borsaları üzerinde baskı oluşturdu. Asya piyasalarında ise Japonya Merkez Bankası'nın faiz artırımları volatilitiyi artırırken, Çin borsaları gayrimenkul sektörü odaklı sorunların etkisiyle baskı altında kaldı. Hindistan ise bölgesel büyümenin lideri olarak pozitif bir performans sergiledi.

Türkiye Ekonomisi ve Piyasalar

Ekonomik görünümde mart ayından sonra ciddi iyileşme yaşandı

Yılın ilk 3 aylık döneminde, yerel seçimlerin ardından döviz kurunda sert yükseliş yaşanacağı endişeleri döviz rezervlerinde kayıplara yol açıyorsa da mart sonundan itibaren görünüm tamamen pozitifte döndü. Bu dönüşümün temel nedeni, TCMB'nin yerel seçimlerin hemen öncesinde, Mart'ın son haftasındaki PPK toplantısında gerçekleştirdiği 500 bazpuanlık faiz artışı mevcut politikaların devamlılığına ilişkin güçlü bir sinyal olarak algılanmasıydı. Swap hariç net rezervler -38 milyar \$'dan mart sonunda -65 milyar \$'a gerilese de sonrasında 115 milyar \$'lık bir artışla +50 milyar \$'a kadar yükseldi.

Bu iyileşme hem yurtdışı yerleşiklerin hem de yurtiçi yerleşiklerin yatırım tercihlerindeki değişimlerden kaynaklandı. Örneğin, mart ayından sonra döviz mevduatları yaklaşık 26 milyar \$ gerilerken, yurtdışı yerleşiklerin DİBS alımları ise 16,5 milyar \$'a ulaştı. Aynı dönemde para piyasalarına da carry-trade amaçlı olarak swap kanalından 26-27 milyar \$' civarında para girişi gerçekleştiğini tahmin etmekteyiz. Döviz bazlı kredilerde mart sonundan bu yana yaşanan 30 milyar \$'lık artış da, TCMB'nin ticari bankalarla swap ihtiyacını azaltarak, swap hariç rezervlerdeki artışa dolaylı olarak katkıda bulundu. Bu süreçte, Kur Korumalı Mevduat (KKM) hesaplarındaki çözülme de sürmeye devam etti. KKM hesaplarındaki azalma 2023 sonuna göre 1,8 milyar TL'ye, Ağustos 2023'te ulaşılan tepe noktaya göre ise 2,2 milyar TL'ye ulaştı. Yılın ilk 3 ayında %58-59 seviyelerinde seyreden döviz tevdiat hesapları ve KKM hesaplarının toplam mevduat içindeki payı sene sonunda %43 civarına kadar geriledi. Bu oran 2022 ortalarında %72, Ağustos 2023'te ise %68 seviyelerine ulaşmıştı. Bu olumlu görünüm, ülke risk primini gösteren ve 2022 yılında 900 bazpuana kadar yükselen CDS makasının 250 bazpuana kadar gerilemesini sağlarken, her 3 kredi kuruluşu da Türkiye'nin kredi notunda ikişer kademe not artışına gitti. Bu olumlu görünüme bağlı olarak, Türk Lirası'ndaki reel değerlenme eğilimi güçlenirken, \$/TL kurundaki artış %20 ile sınırlı kaldı. Bu olumlu gelişmelere karşın, 2024'ün tamamında yurtdışı yerleşikler hisse senedi piyasasında 2,7 milyar \$'lık net satış gerçekleştirdiler.

Enflasyon eğilimi beklentilerin üzerinde kalırken, MB sıkı para politikası duruşunu korudu

2024 yılı boyunca özellikle hizmet enflasyonundaki katılık dezenflasyon sürecini yavaşlatan önemli bir faktör oldu. Bu katılık, TCMB'den faiz indirim beklentilerinin ötelenmesine neden olurken, mevduat ve para piyasası fonlarının yüksek getirileri nedeniyle Borsa İstanbul'un performansını özellikle Temmuz-Kasım döneminde ciddi anlamda baskıladı. Politika faizini mart ayından kasım ayına kadar %50 seviyesinde sabit tutan TCMB, 26 Aralıktaki son PPK toplantısında hizmet enflasyonunda son çeyrekte yaşanan yumuşamaya bağlı olarak politika faizini 250 baz puanlık indirimle %47,5'e çekti. TCMB bunun yanında faiz koridorunu 300 baz puandan 150 baz puana daraltma kararı aldı. Bu durum, gecelik borçlanma faizinde yalnızca 100 baz puanlık bir indirim anlamına geliyor (%47,0'den %46,0'ya düşürülmüş oldu). Sistemdeki TL likidite fazlası nedeniyle bankalararası borçlanma faizlerinin zaman zaman koridorun alt bandına doğru yakınsadığı dikkate alındığında, gecelik borçlanma faizinin yalnızca 100 baz puan düşürülmesinin temkinli bir yaklaşıma işaret ettiğini söyleyebiliriz. TÜFE enflasyonu ise Haziran ayından itibaren baz etkilerinin de yardımıyla düşüş eğilimini sürdürdü ve yılı %44,4 seviyesinden tamamladı.

Cari açık GSYH'nin %1'inin altına kadar geriledi

12-aylık birimli cari açık Eylül itibarıyla önceki aylarda yapılan ve 10 milyar \$'a yaklaşan revizyonların da desteğiyle 10 milyar \$'ın (GSYH'nin %1,0'inden az) altında seviyelere kadar geriledi. Buna göre, cari açığa Mayıs 2023'teki zirvesine göre kabaca 46 milyar \$'lık bir gerileme olduğu görülüyor. Bu gerilemenin 44 milyar \$'ı dış ticaret açığındaki iyileşmeden kaynaklanırken, bunda da başrolü net altın ve enerji ticareti kaynaklı açığındaki yaklaşık 42 milyar \$'lık düşüş oynuyor. Bunlar dışında, hammadde ithalatı gerilerken, yatırım malı ve özellikle de tüketim ithalatı ise hızlı bir şekilde artmaya devam etti. Buna göre, iç talepte hedeflenen soğuma gerçekleşebilmiş olsaydı, tüketim ve yatırım malları ithalatının da desteğiyle çok daha düşük bir cari açık, hatta cari fazla verilmesi mümkün olabilirdi.

3.2. 2024 YILI BIST-100 PERFORMANSI

Para politikasındaki normalleşme ve enflasyonla mücadelede ortaya konan kararlılığın etkisiyle yılın ilk yarısında risk primlerindeki iyileşme ve yabancı alımlarına yönelik beklentilerle bankacılık sektörü öncülüğünde Borsa İstanbul'da pozitif bir hava etkili oldu. Yılın ikinci yarısında ise yabancı ilgisinin tahvil tarafında yoğunlaşması ve hisse tarafı için zayıf seyretmesi, enflasyon muhasebesi, finansal koşullarındaki sıkılaşma ile iç talepteki yavaşlamanın etkisiyle finansal sonuçlardaki zayıflama ve en önemlisi alternatif getirilerin (mevduat faizi/para piyasası fonu getirileri) yüksek seyretmesinin oluşturduğu cazibe gibi faktörler Borsa İstanbul'da satışların öne çıkmasına neden oldu. Bu dönemde küresel risk iştahındaki dalgalanmalar ve Ortadoğu'da zaman zaman artış kaydeden tansiyon ve yaşanan gelişmeler de yurt içi piyasaları baskıladı. Temmuz ayının ikinci yarısından kasım ayına kadar sert satışların kaydedildiği Borsa İstanbul'da kasım ayının ikinci haftasından itibaren TCMB'ye yönelik faiz indirim beklentilerinin güç kazanmasıyla toparlanma çabası öne çıktı. Sonuç olarak, BIST-100 endeksi 2024 yılını mevduat getirisinin oldukça altında %34'lük artışla tamamlamış oldu.

Özetle, küresel çapta merkez bankalarının faiz indirim döngülerine başladığı, zaman zaman veri akışlarına bağlı olarak gündeme gelen resesyon korkularına karşın ABD ekonomisinin gücünü korumasıyla küresel risk iştahının gücünü koruduğu, jeopolitik ve siyasi gelişmelerin yakından izlendiği ve yurt içinde de enflasyonla mücadelenin ön planda olduğu bir yılı geride bırakıyoruz.

4. FİNANSAL PERFORMANS

Şirketimizin finansal tabloları SPK'nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II-14.1) göre düzenlenmiş olup, bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço (TL)

Varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar	31.487.758	196.646.754
Duran Varlıklar	9.099.548.031	10.858.471.448
Toplam Varlıklar	9.131.035.789	11.055.118.202

Kaynaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.020.342.128	1.559.655.771
Uzun Vadeli Yükümlülükler	250.578.662	396.006.794
Özkaynaklar	7.860.114.999	9.099.455.637
Toplam Kaynaklar	9.131.035.789	11.055.118.202

Özet Gelir Tablosu	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Brüt Kar	-1.338.914.428	1.040.760.062
Esas Faaliyet Karı	-1.420.701.672	990.621.544
Net Dönem Karı	-1.428.754.213	1.622.444.875

Karlılık Oranları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Net Dönem Karı / Toplam Aktif	-15,65	14,68
Net Dönem Karı / Özsermaye	-18,18	17,83

5. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Şirketimizin ilişkili taraf işlemleri finansal tablolarımızın 20 nolu dipnotunda detaylı olarak gösterilmektedir.

6. KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN BİLGİ

6.1. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin 2022 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 26.04.2023 tarihinde yapılmıştır. 2022 yılına ilişkin söz konusu Genel Kurul'da onaylanan kar dağıtım politikası aşağıda yer almaktadır.

INVEO YATIRIM HOLDİNG AŞ KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketin kar dağıtım politikası Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Esas Sözleşmesi çerçevesinde belirlenmekte olup, kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

İlgili mevzuat, yatırım ihtiyaçları ve finansal imkanlar elverdiği sürece, Şirket her sene oluşan net dağıtılabilir kârın en az %5 nispetindeki kısmının nakit ve/veya bedelsiz payların sermayeye ilave edilmesi suretiyle ortaklara dağıtılmasını hedeflemektedir. Yönetim Kurulu, Şirketimizin mevcut kârlılık ve nakit durumu, özsermaye oranı, net işletme sermayesi ihtiyacı, uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman planları, nakit akımları ile piyasa koşulları ve beklentilerini dikkate alarak; farklı bir oran belirleyebileceği gibi, kâr payının bedelsiz pay veya belirli oranlarda nakit ve bedelsiz pay şeklinde dağıtılmasını ya da kâr dağıtımını yapılmamasını önerebilir.

Şirketin kâr dağıtımını, TTK'na ve SPK'ya uygun şekilde ve yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir. Şirket kârına katılım konusunda Esas Sözleşme'de imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr dağıtımını mevzuatta öngörülen süreler içerisinde, Genel Kurul toplantısında belirlenen tarihte, bir tarih belirlenmedi ise Genel Kurul toplantısını takiben en kısa sürede yapılmaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre; Yönetim Kurulu Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uymak kaydı ile kar payı avansı dağıtılabilir.”

6.2. 2023 YILI KARININ KULLANIMI

Şirketimizin 29 Mart 2024 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında; 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde SPK'ya göre oluşan 1.123.212.743 TL net dönem karının ve yasal kayıtlarda yer alan 2.665.056.606,70 TL net dönem karının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına, Şirket stratejilerimiz, yatırım ve finansman politikaları dikkate alınarak yapılan değerlendirme akabinde kar dağıtımını yapılmamasına karar verilmiştir.

6.3. 2024 YILI KARININ KULLANIMINA İLİŞKİN TEKLİF

INVEO YATIRIM HOLDİNG AŞ 2024 YILI KÂR DAĞITIM TABLOSU (TL)			
1. Ödenmiş / Çıkarılmış Sermaye		1.000.000.000,00	
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		48.000.000,00	
Esas sözleşme uyarınca kâr dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		İmtiyaz yoktur.	
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara Göre
3.	Dönem Kârı	(1.486.116.851)	171.612.690,64
4.	Ödenecek Vergiler (-)	57.362.638	0,00
5.	Net Dönem Kârı (=)	(1.428.754.213)	171.612.690,64
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0	0,00
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-) (1. Tertip)	8.580.635	8.580.634,53
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	(1.437.334.848)	163.032.056,11
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	31.000	31.000,00
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	(1.437.303.848)	163.063.056,11
11.	Ortaklara 1. Temettü	0	0,00
	- Nakit	0	0,00
	- Bedelsiz	0	0,00
	- Toplam	0	0,00
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0	0,00
13.	Dağıtılan Diğer Kâr Payı	0	0,00
	- Yönetim Kurulu Üyelerine	0	0,00
	- Çalışanlara	0	0,00
	- Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	0	0,00
14.	İntifa senedi sahiplerine dağıtılan temettü	0	0,00
15.	Ortaklara İkinci Temettü	0	0,00
16.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-) (2. Tertip)	0	0,00
17.	Statü Yedekleri	0	0,00
18.	Özel Yedekler	0	0,00
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	0	163.032.056,11
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	0	0,00
	- Geçmiş Yıl Karı	0	0,00
	- Olağanüstü Yedekler	0	0,00
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca	0	0,00

KÂR PAYI ORANLARI TABLOSU

	PAY GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KÂR PAYI	
		NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)		TUTARI (TL)	ORANI (%)
NET	A Grubu	0	0	0	0	0
	B Grubu	0	0	0	0	0
	TOPLAM	0	0	0	0	0

Şirketin 27.02.2025 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında; Yasal kayıtlara göre hazırlanan finansal tablolara göre 171.612.690,64 TL net dönem karı oluşmasına rağmen Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) uyarınca hazırlanan, bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2024 – 31.12.2024 hesap dönemine ait finansal tablolara göre 1.428.754.213 TL net dönem zararı oluşmuş olup bu nedenle söz konusu finansal tablolara göre net dağıtılabilir dönem karı oluşmadığından kar dağıtımı yapılmamasına, yasal kayıtlarda yer alan 171.612.690,64 TL net dönem kârından 8.580.634,53 TL yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan 163.032.056,11 TL'nin olağanüstü yedek olarak ayrılmasına, bunlara ilişkin olarak yukarıda yer alan 2024 yılı kar dağıtım tablosundaki teklifin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

7. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanan, Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. maddesine ilişkin tadil metni 29.03.2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurul'unun onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir. 29.03.2024 tarihli Genel Kurul kararı, 22.04.2024 tarihinde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirketin çıkarılmış sermayesinin 240.000.000 TL'dan 1.000.000.000 TL'ye artırılması kapsamında tadil edilen Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. maddesine ilişkin tadil metni 02.08.2024 tarihinde tescil edilmiş ve TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 29.11.2024 tarihli toplantısına istinaden, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 1.000.000.000 TL'den 3.000.000.000 TL'ye çıkarılması ve kayıtlı sermaye tavanı izin süresinin güncellenmesi amacıyla, Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 7. maddesinin tadil edilmesine ilişkin yaptığımız başvuru Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanmış olup, söz konusu esas sözleşme değişikliği yapılacak ilk Olağan Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

8. FİNANSMAN KAYNAKLARI VE ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

İşletmenin finansman kaynakları, şirketin özsermayesi, kullandığı krediler, nitelikli yatırımcılara ihraç edilen tahviller ve vadeli mevduat gelirlerinden oluşmaktadır. Şirketin kısa ve uzun vadeli finansman ihtiyacı için çeşitli para ve sermaye piyasası araçlarına ilişkin alternatifler değerlendirilmektedir.

Şirketimiz tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/08/2023 tarih ve 47/973 sayılı toplantısında onaylanan yurt içinde nitelikli yatırımcılara ihraç edilmek üzere ve toplam 500.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında 15.11.2023 tarihinde borçlanma aracı ihraç edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21/12/2023 tarih ve 80/1743 sayılı toplantısında onaylanan yurt içinde nitelikli yatırımcılara ihraç edilmek üzere ve toplam 1.000.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında 26.12.2023, 11.09.2024, 13.11.2024, 20.11.2024, 29.11.2024 tarihinde borçlanma aracı ihracı gerçekleştirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28/11/2024 tarih ve 61/1784 sayılı toplantısında onaylanan yurt içinde nitelikli yatırımcılara ihraç edilmek üzere ve toplam 1.000.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında, 24.12.2024 tarihinde borçlanma aracı ihracı gerçekleştirilmiştir.

İsın Kodu	İhraç Tutarı (Milyon TL)	Vade (gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRFGKYHK2414	100	364	15.11.2023	13.11.2024
TRFGKYHA2416	450	364	26.12.2023	24.12.2024
TRFGKYH92525	120	364	11.09.2024	10.09.2025
TRFGKYHK2513	140	364	13.11.2024	12.11.2025
TRFGKYHK2521	100	364	20.11.2024	19.11.2025
TRFGKYHK2539	190	364	29.11.2024	28.11.2025
TRFGKYHA2515	325	364	24.12.2024	23.12.2025

Tahvil ihracına ilişkin gerekli açıklamalar, SPK mevzuatına uygun olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket internet sitesinde (www.inveo.com.tr) yayınlanmaktadır.

9. KREDİ DERECELENDİRME

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri AŞ (Saha Rating) 14.10.2024 tarihli Kredi Derecelendirme Raporu'nda; Şirketimizin en yüksek kredi kalitesi kategorisinde değerlendirmiştir. Şirketimizin Uzun Vadeli Ulusal Notunu '(TR) AA', Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu '(TR)A1+' ve görünümünü ise 'Stabil' olarak belirlemiştir.

10. KURUMSAL RİSK YÖNETİMİ, İÇ DENETİM VE İÇ KONTROL SİSTEMİ HAKKINDA YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRİLMESİ

Inveo İç Kontrol Birimi, Holding'in karşılaştığı risklerin izlenmesini ve kontrolünü sağlamak üzere faaliyetlerini sürdürmektedir. Birim, Holding bünyesinde gerçekleştirilen faaliyetlerin kapsam ve yapısıyla uyumlu, değişen koşullara cevap verebilecek nitelik, yeterlilik ve etkinlikte kurulmuştur. İç Kontrol Birimi'nin faaliyetleri, tespit edilen risklerin izlenmesine olanak verecek şekilde, günlük faaliyetlerin bir parçası olarak sürdürülmektedir. Bununla birlikte, Denetimden sorumlu komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi ise Holding'in sürdürülebilirliğini ve stratejik hedeflerine ulaşmasını engelleyebilecek kurumsal risklerin takibini yapmaktadır. Stratejik, operasyonel, finansal, mevzuat ve uyum, itibar, suistimal ve her türlü iç ve dış riskin tanımlanması, sınıflanması, meydana gelme olasılıklarının ve muhtemel etkilerinin hesaplanması, bu risklerin Inveo'nun kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktadır. Komite ikişer aylık dönemler itibarıyla yılda altı kez toplanmakta ve toplantıları tutanak ile kayda geçirilmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesi, dönem içerisinde, SPK mevzuatı düzenlemeleri ile Görev ve Çalışma Esasları çerçevesinde çalışmalarını sürdürmüştür. 2024 yılında 6 adet rapor hazırlanmıştır.

11.ÇALIŞANLARIN SOSYAL HAKLARI İLE DİĞER TOPLUMSAL VE ÇEVRESEL SONUÇ DOĞURAN ŞİRKET FAALİYETLERİ

Şirket, sunduğu çeşitli yan haklarla çalışanlarını desteklemektedir. İşveren katkılı Bireysel Emeklilik Sistemi (BES), bedelli askerlik desteği, evlilik ve doğum yardımları, yabancı dil ve yüksek lisans eğitim desteği, SPL sınav teşvikleri ve başarı ödülleri gibi avantajlarla çalışanlarının mali ve kişisel gelişimlerine katkı sağlamaktadır.

Bunun yanı sıra, çalışanlarına sunduğu izin haklarını çeşitlendirerek iş-yaşam dengesini güçlendirmeyi hedeflemektedir. Doğum günü izni, kafa izni, kanuni sürenin üzerinde sağlanan evlilik ve babalık izinleri gibi ek izin haklarıyla çalışanlarına daha esnek ve destekleyici bir çalışma ortamı sunmaktadır.

Çalışan bağlılığını ve motivasyonunu artırmaya yönelik olarak 2024 yılında birçok etkinlik ve organizasyon düzenlenmiştir. INVEOFEST gibi büyük çaplı etkinliklerin yanı sıra sosyal sorumluluk projeleri ve çalışanlara özel organizasyonlarla şirket içi etkileşimin artırılması amaçlanmıştır. Kurumsal bir vatandaş olarak, gönüllü çalışanları aracılığıyla topluma katkı sağlamayı sorumluluklarından biri olarak gören Şirket, toplumsal farkındalığı artırmaya yönelik projelere büyük önem vermektedir.

Pandemi sonrası dönemde esnek çalışma modellerinin öneminin artmasıyla birlikte, Şirket hibrit çalışma modelini kalıcı hale getirmiştir.

Çalışanlarının gelişimine öncelik veren Şirket, sürekli öğrenmeyi teşvik eden bir kültür oluşturmayı temel eğitim politikası olarak benimsemiştir. Bu doğrultuda, tüm çalışanlarına profesyonel ve kişisel gelişimleri için eşit fırsatlar sunmaktadır. Yeni işe başlayan çalışanların Şirket kültürünü benimsemeleri ve iş süreçlerine hızlı uyum sağlamaları amacıyla “Öryantasyon Sınıf Eğitimi” programı uygulanmaktadır.

2024 yılı boyunca çalışanların mesleki ve kişisel gelişimlerini desteklemek amacıyla Temel Analiz, Enflasyon Muhasebesi, SPL eğitimleri ve yasal zorunlu eğitimler gibi çeşitli alanlarda eğitimler düzenlenmiştir.

Şirket, 2024 yılı sonunda yaş ortalaması 35 olan 20 kişilik dinamik ve yetkin ekibiyle faaliyetlerine başarıyla devam etmektedir.

12. HUKUKİ AÇIKLAMALAR

12.1 ÖNEMLİ DERECEDE ETKİLEYEBİLECEK MEVZUAT DEĞİŞİKLİKLERİ

- Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karara İlişkin Tebliğ’de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (“Tebliğ”) 28 Şubat 2024 tarihli ve 32474 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girdi. Tebliğ ile birlikte yabancı para ile ödeme yasağı esnetilerek Türkiye’de yerleşik kişiler arasında akdedilen bazı menkul satış sözleşmelerine konu ödeme yükümlülüklerinin döviz cinsinden yerine getirilebilmesini mümkün hale getirilmiştir.
- Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ 1 Mart 2024 tarihli ve 32476 sayılı Resmi Gazete’de yayımlandı.
- 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanun’da değişiklikler öngören 7499 sayılı Ceza Muhakemesi Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun, 12 Mart 2024 tarihli ve 32487 sayılı Resmi Gazete’de yayımlandı. Kanunda yapılan değişiklikle Avrupa Birliği Genel Veri Koruma Tüzüğü’ne uyum sağlamayı hedeflenmiş, özel nitelikli kişisel verilerin işlenmesi, kişisel verilerin yurt dışına aktarılması, idari para cezaları ve itiraz mercine ilişkin düzenlemeler yapılmıştır.

- 7511 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ("Kanun") 29 Mayıs 2024 tarihli 32560 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Kanun ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun bazı maddelerinde değişiklikler yapılmıştır. Değişiklikler, yönetim kurulunun görev dağılımı, devredilemez ve vazgeçilemez yetkileri ile toplantıya çağrı usullerine ilişkin uygulamada karşılaşılan sorunların giderilmesi ve yönetim kurulunun karar alma süreçlerinin etkin bir şekilde yürütülmesine yöneliktir. Ayrıca, yürürlüğe giren bu değişiklik kapsamında, tüm anonim ve limited şirketlerin sermayelerini güncel asgari sermaye tutarlarına yükseltmeleri zorunlu kılınmıştır.
- 7518 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ("Kanun") 2 Temmuz 2024 tarihli ve 32590 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu düzenleme ile kripto varlık hizmet sağlayıcıları Kanun kapsamına alınarak Kurul'un düzenleme ve denetleme yetkisi altına alınmış ve kripto varlık hizmet sağlayıcılarına yükümlülükler getirilmiştir.
- Kişisel Verilerin Yurt Dışına Aktarılmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") 10 Temmuz 2024 tarihli ve 32598 sayılı Resmi Gazete'de yayımlandı. Yönetmelik ile birlikte standart sözleşmeler ve bağlayıcı şirket kurallarına ilişkin belgeler de Kişisel Verileri Koruma Kurumu tarafından yayınlanmıştır.
- Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ("Tebliğ") 17 Temmuz 2024 tarihli ve 32604 sayılı Resmi Gazete'de yayımlandı. Tebliğ ile birlikte bağımsız bölüm toplam brüt alanının yarısından fazlasının konut kullanımına ayrıldığı gayrimenkul projelerine yatırım yapmalarına imkan tanınmış ve gayrimenkul yatırım fonu başvuru süreçlerinin sadeleştirilmiştir.
- Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 2 Ağustos 2024 tarihli ve 32620 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.
- Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ("Tebliğ") 21 Eylül 2024 tarihli ve 32669 sayılı Resmi Gazete'de yayımlandı.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Ocak 2024 tarih ve 2024/6 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde yayınlanan Kurul Karar Organı'nın 6/121 sayılı kararı uyarınca yapılan duyuru ile Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında kurumsal yönetim ilkelerinden zorunlu olarak uygulanacak olanlar şirketlerin belirlenmesi ve bu şirketlerin sistemik önemlerine göre piyasa değerleri ve fiili dolaşımdaki paylarının piyasa değerleri dikkate alınarak dahil oldukları gruplar yayımlanmıştır.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Ocak 2024 tarih ve 2024/6 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde yayınlanan Kurul Karar Organı'nın 6/137 sayılı kararı uyarınca finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumları 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin husuları içeren duyuru yapılmıştır.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Mart 2024 tarih ve 2024/17 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde yayımlanan i-SPK 128.22 (28/03/2024 tarihli ve 18/505 s.k.) sayılı ilke kararı ile 12. Kalkınma Planı'nda öncelikli sektörler arasında sayılan enerji, kimya, tarım ve savunma sanayi sektörlerinde faaliyet gösteren şirketler ile ileri teknolojiye dayalı çözümler üreten şirketler için halka arz için gerekli finansal eşikler önemli ölçüde azaltıldı.

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Ağustos 2024 tarihli ve 2024/37 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde yayımlanan i-SPK.22.8 (1 Ağustos 2024 tarih ve 41/1198 s.k.) sayılı ilke kararı ile birlikte, geri alım gerçekleştirilebilmesi için SPK'nın II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği uyarınca yönetim kurulu tarafından hazırlanan geri alım programının payları borsada işlem gören halka açık şirket genel kurulu tarafından onaylanması gerektiği belirtildi. İlke kararının yayınlanması öncesinde müsaade edilen yönetim kurulunun genel kurul kararı aranmaksızın geri alım başlatabilmesi uygulaması ise artık Tebliğ uyarınca yalnızca yakın ve ciddi bir kayıptan kaçınmak amacıyla gerçekleştirilebilecektir. Bağlı ortaklıklar ise yakın ve ciddi bir kayıptan kaçınmak için olsa dahi payları borsada işlem gören halka açık şirket genel kurulunun onayı olmaksızın halka açık şirket paylarında geri alım gerçekleştiremeyecektir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Eylül 2024 tarihli ve 2024/48 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde yayımlanan i-SPK.128.23 (19 Eylül 2024 tarih ve 1508 s.k.) sayılı ilke kararı ile yatırımcı taleplerinin yüksek oranda karşılanması amacıyla, kullanılacak satış yöntemleri ve dağıtım esaslarında önemli değişiklikler yapıldı. Bu İlke Kararı ile yüksek talepte bulunacak yatırımcılar ve yurt içi kurumsal yatırımcılara yapılacak tahsisat ve dağıtım için yeni düzenlemeler öngörerek büyük halka arzların yapılması kolaylaştırıldı.

13. DİĞER HUKUKİ AÇIKLAMALAR

2024 yılı hesap dönemine ilişkin olarak iç denetim, bağımsız denetim ve Grup fonksiyonları dışında özel denetçi tayini talebi ya da özel bir kamu denetimi gerçekleştirilmemiştir.

Çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularındakiler dahil olmak üzere, Şirketimizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek büyüklükte Şirketimiz aleyhine açılmış bir dava bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan adli yaptırım veya önemli büyüklükte idari yaptırım bulunmamaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenen hedeflere uygun olarak yıllık bütçe oluşturulmakta ve faaliyet sonuçlarının, bütçe ile uyumluluğu izlenmektedir. 2024 Mart ayında düzenlenen 2023 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul kararları Şirket tarafından uygulanmıştır. Şirket dönem içinde Olağanüstü Genel Kurul düzenlenmemiştir.

Şirket'in yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışmasına yol açabilecek herhangi bir konu söz konusu olmamıştır.

2024 yılında Şirketimiz tarafından yapılacak bağışların üst sınırı 2024 yılı aktif büyüklüğünün binde biri olarak belirlenmiş olup, 2024 yılında Şirketimiz tarafından 31.000 TL bağış yapılmıştır.

Şirket ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar 20 no'lu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır

14. BİLANÇO DÖNEMİ VE SONRASI GELİŞMELER

Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ Yönetim Kurulu'nun 10 Ocak 2025 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden 65.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle %231,54 oranında 150.500.000 TL artırılarak 215.500.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

15. ŞİRKETİN KÜNYESİ VE İLETİŞİM BİLGİLERİ

Şirketin Ticaret Ünvanı : Inveo Yatırım Holding AŞ
Ticaret Sicili Bilgileri : İstanbul, 391828-334910
Mersis No : 1392874233383422
Merkez Ofis : Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sokak Pasco Plaza
No :21 İç Kapı No :45 Kat: 12 Maltepe/ İstanbul
Telefon : +90 216 377 7790
Faks : +90 216 377 1136
Eposta : info@inveo.com.tr
Web site : <https://www.inveo.com.tr>

16. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile SPK II-17.1. sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu hazırlamakla yükümlü şirketlerin esas alacakları format yeniden belirlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2024 – 31.12.2024 dönemine ilişkin Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması söz konusu formata göre "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)" ve "Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)" olarak hazırlanmış ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.

Söz konusu bildirimlere aşağıdaki linklerden ulaşılabilir:

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) :

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1396811>

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) :

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1396812>

Şirketimiz tarafından SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması zorunlu olan ilkelerine uyulmuş, uygulaması zorunlu olmayan ilkelerine uyum konusunda azami özen gösterilmiş olup, uyum için çalışmalara devam edilmektedir. Düzenleme uyarınca uygulaması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden, henüz tam uyum sağlanamayan başlıca ilkeler aşağıda belirtilmektedir. Henüz uygulanmayan ilkeler menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

- 1.5.2. numaralı ilkeye ilişkin olarak; azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, Türk Ticaret Kanunu'ndaki hükümler esastır.
- 4.2.8. numaralı ilkeye ilişkin olarak; 2024 yıl sonu itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin yönetici sorumluluk sigortası bulunmamaktadır.
-

- 4.3.9. numaralı ilkeye ilişkin olarak; Yönetim Kurulu'nda yer alacak kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve zaman ile bu hedeflere ulaşmak amacıyla henüz bir politika belirlenmemiştir. Bununla birlikte, yönetim kurulunun yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte, aday belirleme sürecinde bu husus göz önünde bulundurulmaktadır. Mevcut durumda ise Şirket Yönetim Kurulu'nda bir kadın üye olduğu düşünüldüğünde, uygulanması zorunlu olmayan ilgili düzenlemeye kısmen uyum sağlandığı görülmektedir.
- 4.4.5. numaralı ilkeye ilişkin olarak; Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı Şirket esas sözleşmesinde belirlenmiş olup, ayrıca Şirket içi düzenlemeyle yazılı hale getirilmemiştir.
- 4.4.7 numaralı ilkeye ilişkin olarak; yönetim kurulu üyelerinin sektörel tecrübelerinin Şirketimize önemli katkısı dolayısıyla şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır.
- 4.5.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak; komite başkanlarının bağımsız üyelere oluşması gerekliliği, denetimden sorumlu komitenin tüm üyelerinin bağımsız üye olması zorunluluğu, icra başkanı/genel müdürün komitelerde görev alamaması ve yönetim kurulu üyelerimizin bilgi birikimi ve tecrübelerinin de dikkate alınması sonucunda bazı yönetim kurulu üyelerimiz birden çok komitede görevlendirilmektedir.
- 4.6.5. numaralı ilkeye ilişkin olarak; Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Yapılan ödemeler genel uygulamaya paralel şekilde toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.

Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Beyanı

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Sürdürülebilirlik Uyum Çerçevesi'nde belirtilenler de dahil sürdürülebilirlik alanındaki iyi uygulamaları takip etmektedir.

02.10.2020 tarihinde SPK'nın "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a)" ile 23.06.2022 tarih ve 34/977 sayılı Kurul Kararı uyarınca hazırlanan Şirketimizin 01.01.2024 – 31.12.2024 dönemine ilişkin Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmış olup, aşağıdaki linkten ulaşılabilir.

Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi:

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1396813>

Kurumsal Yönetim İle İlgili Açıklamalar

Pay Sahipleri ile İlişkiler - Yatırımcı İlişkileri Bölümü Faaliyetleri

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü; yürüttüğü faaliyetlere ilişkin olarak 2024 yılının ilk 6 aylık dönemine ilişkin hazırladığı raporu 23.07.2024 tarihinde, 2024 yıl sonuna ilişkin raporunu ise 29.01.2025 tarihinde yönetim kuruluna sunmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü	Unvan	Lisans Türü
Deniz ÖZER	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı - Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı - Türev Araçlar Lisansı
Diğdem ERDOĞAN	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	-
Hakan DURAN	Yatırımcı İlişkileri Uzman Yardımcısı	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı
Özlem GÖÇ	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Görevlisi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 2 Lisansı

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, mevcut ve potansiyel yatırımcılara Şirket hakkında doğru, zamanında ve tutarlı bilgi sunmak; Şirket'in bilinirliğini ve kredibilitesini artırmak, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum ile Şirket'in sermaye maliyetini düşürmek ve Yönetim Kurulu ile sermaye piyasası katılımcıları arasında çift yönlü iletişimi sağlamak amacıyla faaliyet göstermektedir. Bölüm, pay sahiplerinin soru ve bilgi taleplerini gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve şirket içi ilgili birimlerle koordineli çalışmak suretiyle ivedi olarak yanıtlamaktadır. Bu kapsamda, 2024 yılında bireysel yatırımcılardan eposta ile 47 telefon ile 10 soru gelmiş, bu sorular "bilgide eşitlik ilkesi" dikkate alınarak yazılı ve sözlü olarak cevaplandırılmıştır. Bununla birlikte, kurumsal yatırımcılarla 2 fiziki, 1 online toplantı gerçekleştirilmiştir. Bununla birlikte, şirketimiz ve ana faaliyet alanlarındaki yatırımları Gedik Yatırım, Misyon Bank, Inveo Portföy ve Inveo Ventures'ın 2023 yılı faaliyetleri, finansal sonuçları ve 2024 yılı planları 07.03.2024 tarihinde düzenlenen Inveo Yatırım Holding Investor Day'de (Yatırımcı Günü) sektör paydaşlarına sunulurken; Aracı Kurum, Portföy Yönetim Şirketi, Kurumsal Yatırımcı ve Banka temsilcilerinin davet edildiği Investor Day'e toplam 24 kuruluştan 34 temsilci katılım sağlamıştır.

Şirket, tüm sermaye piyasası katılımcılarına bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımı hususunda eşit davranılması ve açıklamaların eş zamanlı ve aynı içerikle yapılması esaslarını gözetmiştir. Şirket, pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek nitelikteki gelişmelerde ivedi olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden kamuya açıklama yapmakta ve bilgi paylaşımlarını kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleştirmektedir. Bilgi ve açıklamalar, güncel olarak Şirket web sitesinde yatırımcıların bilgilerine sunulmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü İletişim Bilgileri:

Telefon : 0 216 453 00 33

e-posta : ir@inveo.com.tr

Dönem İçinde Gerçekleştirilen Genel Kurul Toplantıları

Dönem içinde, 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin çağrı; Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 07.03.2024 tarih ve 11038 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle, ayrıca, 07.03.2024 tarihinde MKK'nın Elektronik Genel Kurul Sisteminde (EGKS), KAP'ta ve Şirket'in www.inveo.com.tr internet adresinde toplantı tarihi, yeri ve gündeminin bildirilmesi suretiyle yasal süresi içinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurulumuz yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak 29.03.2024 tarihinde Altayçeşme

Mahallesi Çamlı Sokak Pasco Plaza Maltepe No:21 Kat:11 Maltepe/İstanbul adresinde yapılmış; Genel Kurul'a fiziki katılım sağlanmış olup EGKS üzerinden katılan olmamıştır. Genel Kurul %81,02 toplantı nisabı ile gerçekleştirilmiştir.

EK/1 – Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Genel Müdürün Özgeçmişleri

Erhan TOPAÇ

Yönetim Kurulu Başkanı

1953 yılında doğan Erhan Topaç, Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nde yüksek lisans çalışmasının ardından yine aynı üniversitede Endüstri Mühendisliği Bölümü'nde Matematiksel Modelleme konusunda doktora çalışmaları yaptı. 1979-1989 yılları arasında Eczacıbaşı Holding'de çeşitli görevlerde yer alan Topaç, 1989-1990 yıllarında ise Pepsi Cola Pazarlama Müdürü olarak görev yaptı. Erhan Topaç, sırasıyla 2001-2003 yılları arasında Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Başkan Vekilliği, 2006-2015 yılları arasında HUB Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ Yönetim Kurulu Başkanlığı, 2008-2015 yılları arasında ise Gedik Portföy Yönetimi AŞ Yönetim Kurulu Başkanlığı yaptı. 2018-2019 yılları arasında Borsa İstanbul AŞ Yönetim Kurulu Üyesi ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Başkanlığı, 2019-2021 yılları arasında Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Başkan Vekilliği, 2010-2021 yılları arasında Gedik Üniversitesi'nde Mütevelli Heyeti Üyeliği, 2004-2022 yılları arasında Marbaş Menkul Değerler AŞ Yönetim Kurulu Başkanlığı ve 1991-2022 yılları arasında Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerinde bulundu.

Erhan Topaç, 1998 yılındaki kuruluşundan bu yana Inveo Yatırım Holding AŞ'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmekte olup, aynı zamanda Misyon Yatırım Bankası AŞ Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

Onur TOPAÇ

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür

1990 yılında İstanbul'da doğan Onur Topaç, Avusturya Lisesi'ni bitirdikten sonra 2013 yılında Koç Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nde lisans eğitimini tamamladı ve Özyeğin Üniversitesi'nde Finans Mühendisliği Bölümü'nde yüksek lisans yaptı. 2008 yılında Gedik Yatırım'da finans kariyerine başlayan Onur Topaç, 2013 yılında, Bankacılık Bölümü'nün kuruluş safhasında görev aldı. Teknolojik dönüşümün öncüsü olan Sayın Topaç, 2015-2020 yılları arasında HUB Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'de sırasıyla Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak, 2015-2019 tarihleri arasında ise Marbaş Menkul Değerler AŞ'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yaptı.

Inveo Yatırım Holding AŞ Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdürü olarak görev yapan Sayın Topaç, aynı zamanda Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ'de Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO, Misyon Yatırım Bankası AŞ Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, hiVC Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ Yönetim Kurulu Başkanı, Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ Yönetim Kurulu Başkanı, Ichain Yatırım Holding AŞ Yönetim Kurulu Başkanı,

Inveo Araç Kiralama Hizmetleri AŞ Yönetim Kurulu Başkanı, GYT Bilişim ve Ticaret AŞ Yönetim Kurulu Başkanı, BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri AŞ Tüzel Kişi Adına Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaya devam etmektedir.

Bora ORUÇ

Yönetim Kurulu Üyesi

1999 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun oldu. Aynı yıl Sermaye Piyasası Kurulu'nda çalışmaya başlayan Bora Oruç, 2014 - 2020 yılları arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nda halka açık şirketler, sermaye piyasası aracı ihraçları, yatırım kuruluşları, kurumsal yatırımcılar, finansal altyapı kuruluşlarından ve uluslararası finansal kuruluşlarla ilişkilerden sorumlu Başkan Yardımcısı olarak görev yaptı. 2017 - 2020 yıllarında G20 Finansal İstikrar Kurulu (Financial Stability Board) Düzenleyici İşbirliği Daimî Komitesi Üyesi ve 2018 - 2020 yıllarında Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapan Bora Oruç, işletme yüksek lisans programını (MBA) Cambridge Üniversitesi'nde 2009 yılında tamamlamıştır.

Bora Oruç halen OMG Capital Advisors şirketinde Yönetici Ortak, İş Yatırım Ortaklığı AŞ ve Peker Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlerini yürütmektedir.

Rüya ESER

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'ni 1983 yılında bitirdi. Yüksek lisansını aynı üniversitenin Sosyal Bilimler Enstitüsü İşletme Finansmanı programında 1986 yılında tamamladı. Ayrıca İngiltere'de Birmingham Üniversitesi'nde 1996 yılında Para Banka ve Finans üzerine yüksek lisans yaptı. Doktora derecesini ise 2017 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İktisat Bölümü'nden aldı.

İş yaşamına 1985 yılında Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O'da mali analist yardımcısı olarak başladı, daha sonra 1987-2013 yılları arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nda uzman, başuzman olarak araştırma ve denetleme dairelerinde çalıştı, 2013 yılında bu kurumdan emekli oldu. 2013-2017 yıllarında bir Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.'de Kalite Kontrol ve Kurumsal Yönetim Direktörü görevinde bulundu. Ayrıca 2016-2018 yılları arasında Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nde bağımsız yönetim kurulu üyesi yaptı.

Ekim 2021'den itibaren Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ.'de, Mart 2022'den itibaren Inveo Yatırım Holding AŞ. ile Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret AŞ'de ve Kasım 2023'den itibaren de Marbaş Menkul Değerler AŞ.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini yürütmektedir.

Sermaye piyasaları, bağımsız denetim, kompleksite iktisadi konularında hakemli dergilerde ve kitap bölümlerinde yayınlanan makaleleri ile ulusal ve uluslararası bilimsel toplantılarda sunulan ve basılan bildirileri bulunmaktadır. Halen yarı zamanlı öğretim görevlisi olarak, Mimar Sinan Güzel Sanatlar Üniversitesi İstatistik Bölümü'nde lisans programında dersler vermektedir. Bunların yanı sıra, SMMM ruhsatına, bağımsız denetçi belgesine ve Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşunun vermiş olduğu lisans belgelerine sahiptir.

Ahmet AKA

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1952 yılında İstanbul'da doğan Ahmet Aka, 1976 yılında Boğaziçi Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümünü bitirip 1979 yılında aynı bölümde Yüksek Lisans derecesi aldı. 1979-1981 yılları arasında Saran AŞ / Plaser AŞ'de Teknik Danışman olarak görev yaptı. Ahmet Aka, daha sonra, 1981-1983 yılları arasında CSA Elektronik'te İş Ortağı, 1983-1988 yılları arasında Texas Instruments Bilgisayar distribütörü Nebim Neyir Bilgisayar Sanayii ve Hizmetleri AŞ'de Genel Müdür yardımcısı, 1989-2001 yılları arasında Hewlett Packard Türkiye'de Genel Müdür Yardımcısı, 2001-2006 yılları arasında Fotomobil AŞ'de kurucu hissedar ve Genel Müdür, 2007-2009 yılları arasında İnci Holding bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, 2010-2012 arası Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ'de Stratejik Planlama ve Pazarlama danışmanlığı, 2012 – 2018 yılları arasında Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini yürüttü. 2022 Nisan 2023'dan Nisan 2024'e kadar Marbaş Menkul Değerler AŞ'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürüttü. 2023 Nisan'dan itibaren Marbaş Menkul Değerler AŞ'de bağımsız yönetim kurulu üyeliği, 2024 Nisan'dan itibaren Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ ve Inveo Yatırım Holding AŞ'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışındaki Görevleri

Adı-Soyadı	Görevi – İcracı/İcracı Olmayan/Bağımsız Üye	Göreve Başlama Tarihi	Son Durum İtibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Erhan Topaç	Yönetim Kurulu Başkanı –İcracı Olmayan	14.04.1998	Misyon Yatırım Bankası AŞ Yönetim Kurulu Başkanı
Onur Topaç	Yönetim Kurulu Başkan Vekili - İcracı	15.04.2015	Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO, Misyon Yatırım Bankası AŞ Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, hiVC Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ Yönetim Kurulu Başkanı, Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ Yönetim Kurulu Başkanı, Ichain Yatırım Holding AŞ Yönetim Kurulu Başkanı, Inveo Araç Kiralama Hizmetleri AŞ Yönetim Kurulu Başkanı, GYT Bilişim ve Ticaret AŞ Yönetim Kurulu Başkanı, BV Teknoloji

			İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri AŞ Tüzel Kişi Adına Yönetim Kurulu Üyesi
Bora Oruç	Yönetim Kurulu Üyesi – İcracı Olmayan	07.12.2020	Peker Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (*) ve İş Yatırım Ortaklığı AŞ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi(*)
Ahmet Aka	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız	29.03.2024	Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Marbaş Menkul Değerler AŞ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Rüya Eser	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız	25.03.2022	Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Marbaş Menkul Değerler AŞ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, MSGSU yarı zamanlı öğretim görevlisi (*), Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret AŞ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi(*)

(*) Grup dışı şirketlerde alınan görevler.

EK/2 - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Bağımsızlık Beyanları

INVEO YATIRIM HOLDİNG AŞ

YÖNETİM KURULU ÜYESİ ADAYI BAĞIMSIZLIK BEYANI

- Inveo Yatırım Holding AŞ (Şirket), Şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticarî ilişkisinin kurulmamış olduğunu,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmamış veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Aday gösterilme tarihim itibarıyla ve seçilmem durumunda görevim süresince kamu kurum ve kuruluşlarında (bağlı olunan mevzuata uygun olarak üniversite öğretim üyesi hariç) tam zamanlı çalışmadığımı,
- 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirketin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabileceğimi, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebileceğimi güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayıracağımı,
- Şirket Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla bir süredir Yönetim Kurulu üyesi yapmamış olduğumu,
- Şirketin veya Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,
- Bağımsızlığımı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde derhal Şirket Yönetim Kurulu'na bilgi vereceğimi ve görevimden istifa edeceğimi

kabul ve beyan ederim.

Rüya Eser

24.01.2024

INVEO YATIRIM HOLDİNG AŞ

YÖNETİM KURULU ÜYESİ ADAYI BAĞIMSIZLIK BEYANI

- Inveo Yatırım Holding AŞ (Şirket), Şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimini (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmamış veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Aday gösterilme tarihim itibarıyla ve seçilmem durumunda görevim süresince kamu kurum ve kuruluşlarında (bağlı olunan mevzuata uygun olarak üniversite öğretim üyesi hariç) tam zamanlı çalışmadığımı,
- 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirketin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabileceğimi, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebileceğimi güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayıracağımı,
- Şirket Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla bir süredir Yönetim Kurulu üyesi yapmamış olduğumu,
- Şirketin veya Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,
- Bağımsızlığımı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde derhal Şirket Yönetim Kurulu'na bilgi vereceğimi ve görevimden istifa edeceğimi

kabul ve beyan ederim.

Ahmet Aka

24.01.2024