



**RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
SERMAYE PİYASASI KURULU II-14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ 01.01.2021 – 31.12.2021 DÖNEMİNE İLİŞKİN
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT



HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Cumhuriyet Mah. Yeniyol Sk.
Bomonti Business Center
No:8 K:4 D:22
Bomonti-Şişli-İSTANBUL
Tel +90 212 217 02 30
Fax +90 212 217 02 29
www.crowe.com.tr/hsy

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na**

Görüş

Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin 1 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 01 Mart 2022 tarihi denetçi raporumuzda "Şartlı Görüş" bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, 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.



HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
 Cumhuriyet Mah. Yeni Yol Sk.
 Bomonti Business Center
 No:8 K:4 D:22
 Bomonti-Şişli-İSTANBUL
 Tel +90 212 217 02 30
 Fax +90 212 217 02 29
www.crowe.com.tr/hsy

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 nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

İstanbul, 01 Mart 2022

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

Member Crowe Global

Özkan Cengiz

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

I) GENEL BİLGİLER

a) Genel Bilgi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul")Seri III-48.3 tebliği esasları çerçevesinde faaliyet gösteren Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket"), 22.04.1996 tarihinde Vakıf Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ adıyla kurulmuş, 07.04.2010 tarihinde unvanını Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adıyla değiştirmiştir. Şirket esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan şirketlere yatırım yapmaktadır. Tablo 01'de Şirket'e ilişkin genel bilgi sunulmuştur.

Tablo 01 (Şirkete İlişkin Genel Bilgi)

Şirket'in Unvanı	Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi
Ticaret Sicil Numarası	424100
Şirket Merkezi	Gaziosmanpaşa Mahallesi İran Cad. Karum İş Merkezi Apt. No: 21/366 06680 Çankaya-ANKARA (☎+90 312 466 84 50)
İnternet Sitesi	www.rheagirisim.com.tr

b) Şirket'in Organizasyonu

Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ, Sermaye Piyasası Kurulu Seri III-48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" ile belirlenmiş usul ve esaslar çerçevesinde faaliyet gösteren ve faaliyet konusu başta girişim sermayesi yatırımları olmak üzere, sermaye piyasası araçları ve Kurul'ca belirlenecek diğer varlık ve haklardan oluşan portföylerin işletilmesi olan yatırım ortaklığıdır.

c) Şirket'in Sermayesi

Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ, bağlı olduğu mevzuat gereğince kayıtlı sermaye sistemine dahildir.

Şirket sermayesinde Vakıfbank ve grubunun sahip olduğu %31,15 oranındaki hisseler 10.12.2009 tarihinde Onur TAKMAK tarafından devir alınmıştır. Yapılan sözleşme gereği 30.03.2010 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında Şirket'in unvanı Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ olarak değiştirilmiş ve bu değişiklik 02.04.2010 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilerek 07.04.2010 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 2.000.000.- TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde tamamı ödenmiş 900.000 TL çıkarılmış sermayeli olarak kurulmuştur. Daha sonra kayıtlı sermaye tavanı önce 18.000.000 TL'sine daha sonra ise Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı Kurul'dan alınan izin ile 5 yıl süre ile 360.000.000 TL'na çıkarılmasına yönelik esas sözleşme değişikliği 09.10.2010 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket'in tamamı ödenmiş sermayesi 41.550.000.- TL'dir. Kurul'dan alınan sermaye tavanına ilişkin izin süresinin 31.12.2014 tarihinde sona erecek olması nedeniyle, Şirketimiz Kurul'a sermaye tavanı için verilen

izin süresinin uzatılması talebiyle 18.04.2014 tarihinde başvuruda bulunmuştur. Aynı başvuruda, Şirketçe talep edilen sermaye tavanı düzeyi, 25.12.2013 tarihinde yürürlüğe giren II-18.1 Sayılı Kayıtlı Sermaye Tebliği ile getirilen kayıtlı sermaye tavanına ilişkin sınırlama göz önüne alınarak 360.000.000.- TL'den 207.750.000.- TL'ye indirilmiştir. Başvuru SPK'nın 20.05.2014 tarihli ve 5125 sayılı izni ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 23.06.2014 tarihli ve 67300147/431.02 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Şirket'in 2013 yılına ilişkin genel kurulunda kabul edilerek 207.750.000.- TL olarak tescil edilmiş olup, Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 207.750.000.- TL'sidir.

Yönetim kurulumuzun 31.01.2019 tarihli ve 2019/03 sayılı toplantısında; Şirketimizin 207.750.000.- TL olan kayıtlı sermaye tavanı süresinin 2018 yılı sonunda dolmuş olması nedeniyle 2019 – 2023 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 01.02.2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş ve Şirketimize 12.02.2019 tarihinde tebliğ edilen, SPK'nun 08.02.2019 tarihli ve 12233903-345.08-E.2079 sayılı onayı ile tadil edilmiş ve 12.02.2019 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

SPK'dan alınan onay sonrası; 14.02.2019 tarihinde TC. Ticaret Bakanlığı, İç Ticaret Genel Müdürlüğü'ne izin için başvurularak, Şirketimize 21.02.2019 tarihinde tebliğ edilen ve 18.02.2019 tarihli ve 50035491-431.02-E-00041787404 sayılı izin yazısı ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunun 333'üncü maddesi hükmü gereğince izin verilmiş ve KAP'ta duyurulmuştur. 28.11.2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında gündem maddesine alınarak onaylanmış olup, Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 03.12.2019 tarihinde tescili yapılarak 05.12.2019 tarihli ve 9966 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

d) Şirket'in Ortaklık Yapısı ve İmtiyazlı Paylar

Şirket payları nama yazılı (A grubu) ve hamiline (B grubu) olmak üzere iki ana gruba ayrılır. Adedi 1 TL nominal değere sahip 41.550.000 adet payın ortaklara dağılımı ve imtiyazlı paylara ilişkin bilgi Tablo 02'de sunulmuştur.

Tablo 02 (Sermayenin Dağılımı)				
Pay Sahibi	Pay Tipi	Pay Grubu	Pay Adedi	Pay Oranı
Onur Takmak	Nama Yazılı	A (*)	2.250.000	%5,42
Halka Açık	Hamiline	B	39.300.000	%94,58
Toplam			41.550.000	%100

e) Yönetim Organı

Şirketimiz esas sözleşmesi uyarınca Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde genel kurul tarafından 1 yıl için seçilen, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda belirtilen şartlara haiz 5-7 üyeden oluşmakta olup, rapor döneminde üye sayısı 5'dir. Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilebilir. Görev süresi sonunda görevi biten üyeler yeniden seçilebilir.

1) Yönetim Kurullarında Görev Alan Başkan ve Üyelerin ve Denetçinin Yetki Sınırları

Yönetim kurulu başkan ve üyeleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili diğer mevzuat çerçevesinde ve Şirket esas sözleşmesinde belirtilen yetkilerle Şirket'in temsili ve yönetimini gerçekleştirmektedirler. Denetçi seçimi, esas sözleşmeye göre yapılarak tescil ve ilan edilir. Finansal tablolar ve faaliyet raporlarına ilişkin bağımsız denetim faaliyeti TTK ve SPK hükümlerine uygun olarak, denetçi ile Şirket arasında yapılan sözleşmeler çerçevesinde sürdürülür.

Şirketimizin 2021 mali yılı bağımsız denetimi olarak görevlendirilmek üzere, Yönetim Kurulu'nun 30.06.2021 tarihli ve 2021/12 sayılı kararı çerçevesinde; 01.01.2021 - 31.12.2021 tarihleri arasında, ara dönemler dahil olmak üzere Şirketimizin yıllık finansal tablolarının ve faaliyet raporunun bağımsız denetiminde, HSY DANIŞMANLIK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.'nin bağımsız denetim kuruluşu olarak yeniden görevlendirilmesine ve yapılacak 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerimizin onayına sunulmasına karar verilmiş olup, 01.07.2021 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

2) Dönemde Görevde Bulunan Yönetim Kurulu

Şirket'in 28.12.2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere yeniden seçilen yönetim kurulu üyesi olarak görevde bulundukları tarihler Genel Kurul öncesi dahil Tablo 03'te sunulmuş olup, 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, 31.12.2020 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek, 06.01.2021 tarihli ve 10239 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Tablo 03 (Şirket Yönetim Kurulu)		
Yönetim Kurulu Üyesi	28.11.2019 tarihinden itibaren 1 yıl süre ile	Yönetim Kurulunda Bulunma
Feray TAKMAK (*)	Yönetim Kurulu Başkanı	(16.12.2010-01.01.2013-02.08.2013 mükerrer kereler) 24.09.2018– Devam ediyor
Cemil ARMAĞAN (*)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür	20.06.2018 - 24.09.2018 – Devam ediyor / 01.02.2019 – Devam ediyor
Tahsin YILMAZ (*)	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız Üye	20.06.2018 – Devam ediyor
Döndü Duygu BAYSAL (*)	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız Üye	10.10.2018 – Devam ediyor
Arif BEKTAŞ (*)	Yönetim Kurulu Üyesi /Mali İşler ve Finansman Müdürü	(26.08.2015-19.02.2018 mükerrer kereler) 20.06.2018 – Devam ediyor

(*)28.12.2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul'u sonrasında 28.12.2020 tarihli ve 2020/15 sayılı Yönetim kurulu kararı ile Başkanlık, Vekillik ve Üyeliklerine aynı kişiler tekrar seçilmişlerdir.

3) Komiteler

Şirketimiz SPK mevzuatı ile esasları belirlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca yönetim kurulu bünyesinde 1 yıl süre ile görev yapacak olan Kurumsal Yönetim Komitesini, Denetim Komitesini ve Riskin Erken Saptanması Komitesini, 28.11.2019 tarihinde belirleyerek 29.11.2019 tarihinde kamuya duyurulmuştur. (Tablo 04) 28.12.2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan

Genel Kurul sonrasında seçim yenilenmiş olup, Yönetim Kurulumuzun 28.12.2020 tarihli ve 2020/16 sayılı kararı ile aynı kişiler yeniden seçilerek aynı tarihte KAP'ta duyurulmuştur.

Tablo 04 (Yönetim Kurulu Komiteleri)

Yönetim Kurulu Üyesi	Üye	Görev / Üyelik ve Bağımsızlık Durumu	Görev Süreleri
KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	Döndü Duygu BAYSAL	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.10.2018 - Devam Ediyor
	Tahsin YILMAZ	Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	20.06.2018 (06.07.2018) – Devam Ediyor
	Zeynep KARAKAŞ	Komite Üyesi / Yön.Kurulu dışından Komite Üyesi	06.07.2018 – Devam Ediyor
DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE	Tahsin YILMAZ	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	20.06.2018 (06.07.2018) – Devam Ediyor
	Döndü Duygu BAYSAL	Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.10.2018- Devam Ediyor
RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	Döndü Duygu BAYSAL	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	10.10.2018 – Devam Ediyor
	Tahsin YILMAZ	Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	20.06.2018 (06.07.2018) – Devam Ediyor
	Arif BEKTAŞ	Komite Üyesi/ Yönetim Kurulu Üyesi	20.06.2018 (06.07.2018) – Devam Ediyor

4) Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri

Rapora ilişkin dönem içerisinde görev yapmış yönetim kurulu üyelerimizin mesleki tecrübeleri ve özgeçmişleri ile ilgili detaylı bilgilere kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak aşağıda verilmiştir;

- **Feray TAKMAK**

Eğitim: Feray Takmak, İstanbul Üniversitesi Mühendislik Fakültesi mezunu olup, yüksek lisansını aynı üniversitede jeofizik alanında yapmıştır.

Profesyonel: Feray Takmak, Meslek hayatına 1998 yılında Egebank'ta müşteri temsilcisi olarak başlamış olup, 2000-2002 yılları arasında Global Menkul Teknik Analiz – Piyasa Analiz Uzmanı olarak çalışmıştır. 2002-2004 ve 2005-2007 yılları arasında PercyBass Ltd. ve KatherinePooley (Londra)'da iç mimar olarak görev yapmıştır. 2004-2005 yılları arasında KLC school of Design'da iç mimarlık eğitimi almış ve 2007 yılında Takmak&Co (Londra/Dubai)'yi kurmuş ve 2009 yılına kadar faaliyette bulunmuştur.

- **Arif BEKTAŞ**

Eğitim: Arif Bektaş, 1980 yılında Ankara İktisadi Ticari İlimler Akademisi Bankacılık ve Sigortacılık Yüksekokulu, Sigortacılık bölümünden mezun olmuştur.

Profesyonel: Arif Bektaş, meslek hayatına 1975-2002 yıllarında Ankay Motorlu Vasıtalar Ticaret A.Ş.'de Muhasebe Müdürü olarak çalışmış, 1986-1990 yıllarında aynı şirkette ayrıca Yönetim Kurulu üyeliği de yapmıştır. 2000-2002 yıllarında Ankara SMMM Odası Bağımlı Çalışanlar Komisyonu Başkan Yardımcılığı görevinde bulunmuştur. 2003-2005 yıllarında Serbest Muhasebeci Mali Müşavirliğini icra etmiş, 25.05.2005 yılında ise T. Vakıflar Bankası T.A.O'nun iştirak şirketlerinden Vakıf Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Mali İşler ve Finansman Müdürü olarak göreve başlamış olup, aynı zamanda Şirket içi Yatırımcı İlişkileri görevinde de bulunmuştur. Şirketin Aralık 2009 yılında devir olup, özelleştirilmesi üzerine, Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nde Mali İşler ve Finansman Müdürü olarak halen devam etmekte iken, 25.12.2014 tarihinde Yatırımcı İlişkileri Personeli görevini de ayrıca üstlenmiştir. Arif Bektaş SMMM belgesi sahibidir.

- **Cemil ARMAĞAN**

Eğitim: Lise eğitimini Çanakkale Öğretmen Lisesinde Yüksek Öğrenimini ise 1980-1984 yılları arasında Anadolu Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Afyon Maliye Muhasebe Yüksek Okulu'nda tamamlamıştır.

Profesyonel: Bankacılık sektöründe 1987 -2009 yılları arası çalışmıştır. 2009- 2010 yılları arası kısa bir dönem Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Genel müdürlüğü yapmıştır. 2011 yılından itibaren sırası ile Karkim Sondaj Akışkanları A.Ş. Yatırımcı ilişkileri Birim Müdürlüğü, Türk Hava Kurumu Havacılık Vakfı Genel Müdür Yardımcılığı, TCR Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Kredi Derecelendirme Uzmanlığı yapmıştır. 2016- 2019 yılları arası Kent Gıda Maddeleri Sanayii ve Ticaret A.Ş. Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu olarak çalışmıştır.

Uzun yıllardır Finans Sektörü ile ilgilenmekte ve sektörde ilk Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı, ilk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, ilk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı ve Gayrimenkul Değerleme şirketleri kuruluş ve çeşitli şirketlerin halka arz çalışmalarında görev almıştır.

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Lisans 3 (İleri Düzey) Kurumsal Yönetim ve Derecelendirme Uzmanlığı ve Kredi Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı belgelerine sahip olup evli ve iki çocuk babasıdır.

- **Tahsin YILMAZ**

Eğitim: Lise öğrenimini İstanbul Mecidiyeköy Lisesinde, yükseköğrenimini Anadolu Üniversitesi İ.İ.B. Fakültesi Afyon Maliye Muhasebe Yüksek Okulunda (1984) tamamlamıştır.

Profesyonel: 24.12.1986 - 30.11.1987 tarihleri arasında Akbank İstanbul Gayrettepe Şubesinde memur olarak, 02.12.1987-14.03.1989 tarihleri arasında Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri 2. Bölge Birliği (Balıkesir)'nde kontrolör olarak görev yapmıştır.

1989 Mayıs - 2007 Aralık tarihleri arasında Maliye Bakanlığı'nda (Bolu-istanbul) vergi müfettişi, 2007 Aralık-2012 Mart tarihleri arasında İstanbul Üniversitesi'nde iç denetçi olarak görev yaptıktan sonra

kamu görevinden emekli olmuştur. Tahsin Yılmaz, İstanbul SMMM Odası üyesi ve bağımsız denetçi belgesi sahibidir.

- **Döndü Duygu BAYSAL**

Eğitim: 1983-1985 yıllarında Lise eğitimini Ankara Ticaret Lisesi'nde, 1985-1989 yıllarında Gazi Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi Maliye ve 1989-1992 yıllarında ise Yüksek Lisans eğitimini Gazi Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde Maliye Bölümü ile tamamlamıştır.

Profesyonel: Bankacılık sektöründe 1991-2014 yılları arası çalışmış olup; 1991-1994 yılları arası Vakıfbank İstihbarat ve Mali Tahlil Müdürlüğü'nde Mali Analist Yardımcısı, 1994-1997 yıllarında Vakıfbank İstihbarat ve Mali Tahlil Müdürlüğü'nde Mali Analist, 1997-2000 yıllarında Vakıfbank AR-GE Müdürlüğü'nde Müdür Yardımcısı, 2000-2007 yıllarında Vakıfbank GOP/Ankara Şubesinde Müdür Yardımcısı, 2007-2009 yıllarında Vakıfbank Emek Şubesinde Müdür Yardımcısı, 2009-2014 yıllarında Vakıfbank Gazi Üniversitesi Şubesinde Şube Müdürü olarak çalışmıştır.

KOSGE'te Uygulamalı Girişimcilik Eğitimi, Bankalar Birliği'nde Zaman Serileri Analizi, Vakıfbank'ta Mali Tahlil ve Bilanço Analizi ile Hukuk ve Mesleki Muhtelif semineri kurslarına katılmış olup, evli ve bir kız çocuğu annesidir.

f) Üst Düzey Yöneticiler

31.12.2021 itibarıyla Şirketimizde görev yapan üst düzey yöneticiler Tablo 05'te sunulmuştur.

Tablo 05 (Üst Düzey Yöneticiler)		
Üst Düzey Yönetici	Görevi	Görev Tarihleri
Feray TAKMAK (*)	Yönetim Kurulu Başkanı	24.09.2018 – devam ediyor.
Cemil ARMAĞAN (**)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür	24.09.2018 /01.02.2019 – Devam ediyor.
Arif BEKTAŞ	Mali İşler ve Finansman Müdürü /Yönetim Kurulu Üyesi	25.05.2015 / 20.06.2018 – Devam ediyor.

(*) Yönetim Kurulu Başkan Vekili olan Sn. Feray TAKMAK, 24.09.2018 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmış olup, aynı tarihte Sayın Cemil ARMAĞAN'ın Bağımsızlığı sonlanarak A grubu payları temsilen Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak seçilmiştir.

(**) 11.01.2019 tarihli ve 2019/01 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sn. Cemil ARMAĞAN, 01.02.2019 tarihi itibarıyla Şirketimizde Genel Müdür olarak göreve başlamıştır.

28.12.2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul'u sonrasında 28.12.2020 tarihli ve 2020/15 sayılı Yönetim kurulu kararı ile Başkanlık, Vekillik ve Üyeliklerine aynı kişiler tekrar seçilmişlerdir.

g) Personel

Personel alımı ve personelin ücretlendirilmesi, yönetim kurulunca belirlenen Şirket politikaları doğrultusunda yapılmaktadır.

Şirket'in personel sayısı 31.12.2021 tarihi itibarıyla 4 kişi olup, Sendika üyesi personel bulunmamaktadır.

II) YÖNETİM ORGANI İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilecek ücretlerin, Şirket'in iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olması ve Şirket'in uzun vadeli gelişimi dikkate alınarak belirlenmesi esastır.

Yönetim kurulu üyeleri için ödenecek ücretler ortaklarımızın önerisi üzerine genel kurul kararı alınmak suretiyle her yıl olağan genel kurul toplantısında belirlenir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde hisse senedi opsiyonları veya Şirket'in performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.

Üst düzey yönetici ücretleri; piyasa verileri, 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, sabit ve/veya performansa dayalı yöntemlerin kullanılması suretiyle yapılır. Ancak, kısa vadeli performansa dayalı ücretlendirme yöntemleri kullanılmaz. Şirket yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere borç veremez, bu şahıslara kefil olamaz ve bu şahıslar lehine teminat veremez. Ücretlendirme politikası yönetim kurulunun onayı ile yürürlüğe girer. Ücretlendirme politikasında daha sonra yapılacak değişiklikler yönetim kurulunun onayına tabidir.

Dönem içerisinde Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı brüt 743.788.-TL'dir.

III) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Ana ortaklığın araştırma geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

IV) ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

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

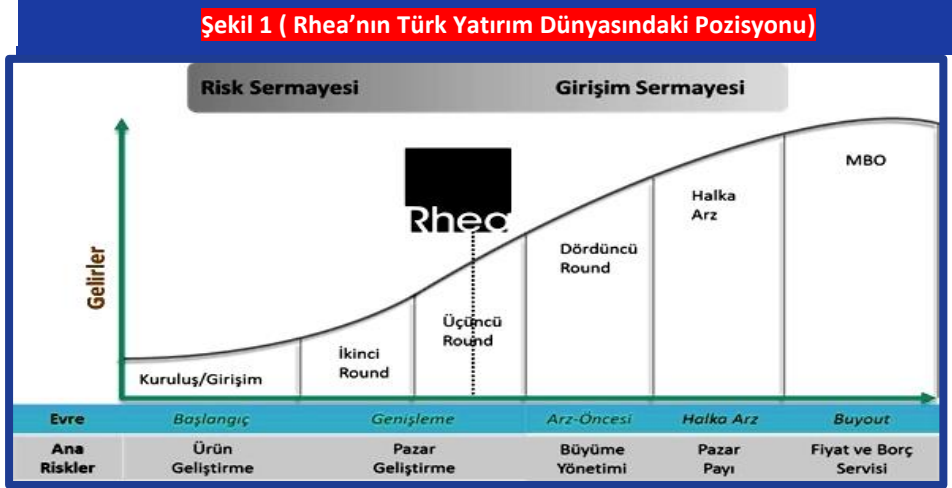
Girişim Sermayesi, ürün veya hizmet gelişimini belirli bir ölçüde tamamlamış, yerel pazarda belli bir pazar payına ulaşmış, bölgesel liderler olma ve büyüme potansiyeli olan şirketlere projelerini gerçekleştirmek üzere büyüme finansmanı sağlayan bir yatırım aracıdır. Yatırım yapılan girişimci istenilen gelişme ve karlılık düzeyine ulaştığında, yatırım tutarının tatmin edici ölçüde büyütülmüş şekilde geri alınması amaçlanmaktadır.

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 ve yerel ve bölgesel pazarlarda lider olma potansiyeli olan orta ölçekli şirketlerden dengeli bir portföy oluşturmayı ve bu şirketlere büyüme finansmanı sağlamayı hedeflemektedir.

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

Yatırım ekibimiz devamlı olarak yeni yatırım fırsatlarını değerlendirme çalışmalarını sürdürmektedir.

Şirketimizin yatırım sürecinde geldiği aşamayı ifade eden grafik Şekil 1’de sunulmuştur.



b) 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 grup bünyesinde bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşan riskin erken saptanması komitesi, denetimden sorumlu komitesi ve kurumsal yönetim komitesi mevcuttur.

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 komitelerde 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.

Finansal tablolarımız, SPK’nın II-14.1 sayılı Tebliği kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları (TMS)’na ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’na uygun olarak hazırlanmakta ve sunum esasları SPK düzenleme ve kararları uyarınca belirlenmektedir. Finansal tablolarımız SPK düzenlemeleri ve Uluslararası Denetim Standartları (UDS)’na uygun olarak Bağımsız Denetim sürecinden geçmekte olup, Kurumsal

Yönetim uygulamaları çerçevesinde Denetimden Sorumlu Komitemiz ve Yönetim Kurulumuz tarafından onaylanmaktadır.

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

c) Portföyümüzdeki Şirketler

1) Bağlı Ortaklıklarımızdaki Pay Oranlarımız

Bağlı ortaklıklarımıza ortaklık oranlarımız detaylı olarak Tablo 06'da sunulmuştur.

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet yeri	Faaliyet konusu	Etkinlik ortaklık oranı	
			31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
✓ Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Seta") ⁽⁵⁾	Türkiye	Sağlık	%95,59	%95,59
✓ NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş. ("Netsafe") ⁽⁴⁾	Türkiye	Teknoloji	%100	%100
✓ Tasf. Hal.Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş. ("Rhea Dijital") ⁽¹⁾	Türkiye	Teknoloji	%100	%100
✓ RML International Shipping Enterprises SingleMembered Limited Liability Company ("RML International") ⁽²⁾	Yunanistan	Taşımacılık	%100	%100
✓ RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("RML") ⁽³⁾	Türkiye	Taşımacılık	%100	%100

⁽¹⁾ Şirket tarafından 21 Şubat 2012 tarihinde kamuya açıklandığı üzere, Tasf. Hal. Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin ana sözleşmesinin 6 Şubat 2012 tarihinde tescilini takiben ilan işlemleri tamamlanmış olan, Rhea Dijital bu mali tabloların yayınlanma tarihi itibarıyla henüz faaliyete başlamamış olup gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır. Rhea Dijitalin 25.05.2018 tarihinde gerçekleştirilen, Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket yönetim kurulunun yapmış olduğu değerlendirmeler genel kurulda görüşüldü. Rhea Dijital'in faaliyetine devam etmesinde ticari bir fayda görülmediğinden, tasfiyeye girmesine oybirliği ile karar verildi ve 05.06.2018 tarihinde tescil edilerek 11 Haziran 2018 tarihli 9597 sayılı Türkiye Ticaret Sicili gazetesinde yayınlanmıştır.

⁽²⁾ 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 tamamlanincaya kadar durdurmuştur. RML International'ın faaliyetlerinin durdurulması nedeniyle 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

⁽³⁾ Şirket tarafından 10 Mayıs 2012 tarihinde kamuya açıklandığı üzere, Şirket'in bağlı ortaklıklarından RML 10 Mayıs 2012 tarihinde, kara taşımacılığı projeleri için satın aldığı 14 adet çekiciyi devrederek faaliyetlerini durdurmuştur. RML Lojistik ve Denizc. Hizm. San. ve Tic. A.Ş.'nin 25.05.2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel kurul toplantısında, alınan karar çerçevesinde şirket sermayesini 2.297.000,00.-TL artırarak 15.597.000,00.-TL olmuştur. Artırılan tutar, Rhea Girişim'in Zarar telafi fonuna aktarmış olduğu tutardan karşılanmış olup, 07.06.2018 tarihinde tescil edilmiş 13 Haziran 2018/9599 sayılı Türkiye Ticaret Sicili gazetesinde ilan edilmiştir. Yine RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 12.03.2021 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında, Şirket'in ödenmiş sermayesinin 15.597.000.- TL'nden 17.687.000.-TL'na artırılması karara bağlanmıştır. Artırılan 2.090.000 TL şirketten olan çeşitli alacaklarımızdan karşılanmıştır. İlgili sermaye artırım kararı, 18.03.2021 tarihinde tescil edilerek, 19.03.2021 tarihli ve 10291 sayılı TTSG'nde ilan edilmiş olup, 31.12.2021 tarihi itibarıyla Gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

⁽⁴⁾ Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş.'nin 25.05.2018 tarihinde gerçekleştirilen, Olağan Genel Kurul toplantısında, alınan karar çerçevesinde şirket sermayesini, 3.181.323,00.-TL artırarak, 7.031.323,00.-TL olmuştur. Artırılan tutar, Rhea Girişim'in Zarar telafi fonuna aktarmış olduğu tutardan karşılanmış olup, 06.06.2018 tarihinde tescil edilmiş 12 Haziran 2018/9598 sayılı Türkiye Ticaret sicili gazetesinde ilan edilmiştir. Yine Netsafe Bilgi Güvenliği Teknolojileri 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 1.200.000.-TL olarak belirlenmesi kararları alınmıştır. Eş zamanı yapılan sermaye azaltım ve artırımı ile 6.454.323.- TL azaltılarak, 577.000.- TL'na indirilmiş ve eş zamanlı olarak 623.000.- TL artırılarak yeni sermaye 1.200.000.- TL olarak belirlenmiştir. Azaltılan 6.454.323.- TL'nin tamamı Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş.'nin geçmiş yıllar zararlarından mahsup edilmiştir. Artırılan 623.000.-TL şirketten olan çeşitli alacaklarımızdan karşılanmıştır. İlgili sermaye azaltım ve artırım kararı, 27.04.2021 tarihinde tescil edilerek, 30.04.2021 tarihli ve 10320 sayılı TTSG'nde ilan edilmiş olup, 31.12.2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

- (5) Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ticari faaliyeti olmadığından gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

2) Bağlı Ortaklıklarımız ve İştiraklerimizin Faaliyetlerine İlişkin Özet Bilgi

➤ Bağlı Ortaklıklar

- **Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği AŞ ("Netsafe")**

Şirketimizin %100 oranında paya sahip olduğu Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği AŞ, internet bilgi güvenliği ve kablosuz ağ güvenliği ürünleri ve teknolojileri üretmekte olup bu alanda yurtiçinde lider teknoloji geliştirici firmalarındandır. Önümüzdeki dönemlerde ilave fon desteği ile yerli-yabancı stratejik iş birlikleri ile de cirosunu artırmayı hedeflemektedir.

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

Rhea Girişim Sermayesi Yatırım ortaklığı AŞ'nin bu şirketteki pay oranı 30.09.2021 tarihi itibarıyla %95,59'dur. Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş., tek kullanımlık tıbbi ekipman ve tüketim malzemeleri üretmektedir. Seta, geçtiğimiz dönemlerde ağırlıklı olarak Avrupa ve Orta Doğu ülkeleri olmak üzere birçok ülkeye ihracat yapmakta ve gelirinin önemli bir kısmını uluslararası pazarlardan elde etmekteydi. 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 önemli ölçüde daraltmıştır.

➤ İştirakler

İştirak ortaklık oranlarımız detaylı olarak Tablo 07'de sunulmuştur.

İştirakler	Faaliyet yeri	Faaliyet konusu	Etkinlik ortaklık oranı	
			31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
✓ 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	-
✓ Laska Teknoloji A.Ş.	Türkiye	Atık lastiklerin ileri teknoloji dönüşüm ile çevre dostu katma değeri yüksek ürünler elde edilmesi	%7,50	-
✓ ERIH Enerji Üretim Ticaret A.Ş.	Türkiye	Elektrik üretim ve satışı	%25	-

- **OEP Turkey Tech BV (“OEP ”)**

Rhea Girişim, OEP Turkey Tech BV üzerinden gerçekleştirdiği Netaş Telekomünikasyon A.Ş. (Netaş) yatırımından tam çıkış gerçekleştirmiştir. Rhea Girişim’in %19,79 oran ile iştirak ettiği OEP Turkey Tech BV’nin portföyünde bulunan Netaş payları 28 Temmuz 2017 itibariyle 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 performansla 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, anlaşma kaynaklı tahsilatları yapabilmek için en az 4 yıl daha faaliyetlerine devam edecektir.

OEP Turkey Tech B.V. yapmış olduğu genel kurul toplantıları sonucu ortaklarına hisse senedi ihraç primlerinden ve hisse satış kazançlarından kar dağıtımı gerçekleştirmiştir. Rhea Girişim bu dağıtımlardan payları karşılığı toplam 16.273.698,13 USD kar payı hak etmiştir. OEP Turkey Tech B.V., Rhea Girişim’in Hollanda Mahkemeleri nezdinde devam eden yargı süreci nedeniyle, Hollanda mahkemeleri tarafından davanın esasına girilmesi aşamasından önce alınan tedbir kararı nedeniyle OEP Turkey Tech B.V. nezdinde 1.806.720,99 USD tutarlı blokaj ile OEP Turkey Tech B.V. tarafından şirket adına notere gönderilmek suretiyle 1.805.000 USD tutarlı nakit blokajın tedbiren karşılık olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

11.12.2019 tarihinde Hollanda'da mukim iştirakimiz olan OEP Turkey Tech BV (OEP) ‘den, Şirketimizin payına karşılık gelen vergi sonrası 322.668,50 USD temettü geliri tahsilatı yapılmıştır.

28.05.2020 tarihinde yapılan temyiz duruşmasında; Şirketimiz iştiraki OEP Turkey Tech BV'nin NETAŞ satışından elde ettiği gelirin üzerine, Hollanda Mahkemeleri tarafından yargılamaya geçilmeden önceki aşamada, (pre-judgement) geçici ve usulen konan ihtiyati tedbirler, Şirketimizin yaptığı tüm savunmalar, delillerin sunumu, ve lider sermayedarımız Onur Takmak'ın duruşmalara müteaddit defalar tanık olarak katılması, bizzat iştirak etmesi ile yapılan katkılar ve çabalar neticesinde başarı sağlanarak kaldırılmıştır. Hollanda Mahkemesinin, temyiz yolu açık olan, bu kararı üzerine, Hollanda Noter Makamında üzerinde ihtiyati tedbir bulunan 1.805.000 USD karşılığı olan ve ihtiyati tedbirin konduğu 14 Kasım 2017 tarihinde Hollanda'daki makam tarafından EUR'a dönüştürülen 1.529.661,02 EUR Haziran 2020 tarihinde, yine Hollanda Mahkemesi hakimi kararı ile OEP Turkey Tech BV’de bulunan hisse varlıklarımıza (tedbir tarihinde 1.711.819,58 USD) konan tedbirin kaldırılması sonucu da Şirketimiz hesaplarına aktarılmıştır.

Şirketimizin iştiraki olan OEP Turkey Tech BV ile ZTE Coperatief U.A. arasında 06/12/2016 tarihinde imzalanan pay satış sözleşmesine göre elde edilen gelirden bu güne kadar Şirketimiz hissesine isabet eden ve tahsil edilen gelirler şöyledir.

<u>Gelir Türü</u>	<u>Tahsil Tarihi</u>	<u>Tutar</u>	<u>Döviz Cinsi</u>
Satış Primi	17.11.2017	12.606.878,55	USD
Temettü Geliri	11.12.2019	322.668,50	USD
Satış Primi	01.06.2020	1.529.661,58	EUR
Temettü Geliri	05.06.2020	468.243,75	USD
<u>Satış Primi</u>	<u>08.06.2020</u>	<u>1.281.507,83</u>	<u>USD</u>
TOPLAM		14.679.298,63USD +1.529.661,58 EUR	

Ayrıca belirtmek isteriz ki, İştirakimiz OEP Turkey Tech BV ile ZTE Coperatief U.A. arasında imzalanan pay satış sözleşmesine göre; Pay devrinin tamamlanmasını müteakip dört yıl süresince Sözleşmede belirtilen bazı şartların gerçekleşmesine bağlı olarak Alıcı'nın OEP 'ye maksimum 15 Milyon USD ilave ödemeler yapılabileceği konusunda anlaşmışlardır. Pay devirleri gerekli izinler alınarak 30/03/2017 tarihinde tamamlanmış ve Sözleşme yürürlüğe girmiştir. Sözleşmenin bu maddesine göre Şirketimizin yaklaşık 3 Milyon USD daha ilave gelir elde etmesi olasılık dahilindedir.

29.11.2021 tarihli elektronik posta yazısında; Hollanda Mahkemesinin 12.05.2021 tarihli kararının New Tennessee Homes Inc'e (NTH) tebliğ edildiği ve bu karara itiraz edilmediği, 26 Ağustos 2021 tarihinde Escrow Temsilcisi tarafından NTH'nin teminatı olan 64.546,24 EURO'nun tarafımıza ödendiği,

Rapor tarihi itibarıyla NTH ve Şirketimiz arasında devam eden herhangi bir yasal işlem hakkında bilgilendirme yapılmadığı, bu nedenle davanın kapandığını düşündüklerini, belirtmişlerdir.

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

Rhea 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 bir trilyon dolara 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 enerjini 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; Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş. ne 250.000 USD bedelle şirkete %25 i oranda iştirak edilmiştir.

Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş.'nin 15.04.2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; Şirketin 1.140.000.- TL olan ödenmiş sermayesi 380.000.- TL nakit artırımlık suretiyle 1.520.000.- TL'na yükseltilmesi sırasında mevcut ortaklar AİM Enerji Teknolojileri A.Ş., İlker Aydın ve Türker Şahin'in rüçhan hakları kısıtlanarak Şirketimize kullandırılması kararı alınmıştır. Söz konusu genel kurul kararı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmesi ile şirketimizin katılımı geçerlilik kazanmıştır. 380.000.- TL nominal değerli payların bedeli olarak 2.018.225.-TL Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri 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.

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.

- **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 termokimyasal yöntemle işleyerek otomotiv ve kauçuk endüstrisi için karbon siyahı ve biyo-yakıt gibi ekonomik değeri yüksek ham maddeler elde etmektedir. Aynı zamanda elde edeceği biyoyakıtlarla 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;

1) 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.

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

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

4) 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.

- **ERİH Enerji Üretim Ticaret A.Ş. (“ERİH ”)**

ERİH Enerji Üretim Ticaret A.Ş. 'nin sermayesine %25 oranında 5.100.000.- TL tutarında emisyon primli ve bedelli sermaye artışı yolu ile iştirak edilmesine karar verilmiştir. Şirket en kısa sürede bu sermaye artırımını gerçekleştirmek üzere gerekli izinleri alacaktır. Şirketin yeni sermayesi pay oranımızın %25 den az olmamak üzere yeniden belirlenecektir. Bu tutarlar %30 ve 6.100.000.-'na kadar yükseltilebilecektir. Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda taahhüdümüz olan 5.100.000 TL sermaye artırımına mahsuben sermaye avansı olarak 29.06.2021 tarihinde itibariyle ödenmiştir.

2008 yılında kurulan ve Avrupa Enerji Borsaları ve OTC (Tezgahestü) piyasalarda enerji emtialarının ticaretiyle faaliyetlerine başlayan ERİH, bugün bu faaliyetlerinin yanısıra, 4 kıtada 9 ülkede geliştirmeye devam ettiği rüzgâr ve güneş enerjisi yatırım projeleriyle faaliyetlerine devam etmektedir. Türkiye yanısıra Yunanistan, Romanya, Endonezya, Tanzanya, Malawi ve Gine'de enerji yatırım çalışmaları bulunmaktadır. ERİH, Sahra Altı Afrika'nın 5 ülkesinde devam eden ve elektriğin bulunmadığı yerleşim yerlerine güneş enerjisinden elektrik üretimi, depolanma ve dağıtım yatırım projelerini geliştiren ERİH, bu projelerin en kritik konusu olan enerji depolanması konularında stratejik bir kararla diğer iştirakimiz Batkon Batarya

Teknolojileri A.Ş.'ye geçen hafta yatırım yapmıştır. Böylece daha güçlü bir sinerji yaratma imkânı doğmuştur.

29.06.2021 tarihinde belirtildiği üzere Erih Enerji Üretim Ticaret A.Ş'nin sermayesine %25 oranında 5.100.000.- tutarında emisyon primli ve bedelli sermaye artışı yolu ile iştirak edilmesine karar verilmiş olup, bu kararımız doğrultusunda Şirketin 29.11.2021 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında sermaye artırımı kararı alınmış ve genel kurul kararı 07.12.2021 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil ve 08.12.2021 tarihli TTSG'de ilan edilmesi ile sermaye artırım prosedürü tamamlanarak şirkete katılımımız gerçekleşmiştir.

d) İktisap Edilen Paylar

01.01.2021- 31.12.2021 hesap dönemi içerisinde Şirketimiz tarafından iktisap edilen kendi payı bulunmamaktadır.

e) Denetimler, Davalar, Diğer İdari ve Adli Yaptırımlar

Şirket aleyhine açılmış olup, Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır. Şirketimiz, devam eden davaların niteliklerine göre idari, hukuki, iş ve ticari davalar için karşılık ayırmaktadır.

Yıl içinde düzenleyici otoriteler tarafından olağan maddi incelemeler yapılabilmekte, Şirketimiz ilgili kurumlarla işbirliği halinde bu süreçlere katkı sağlamaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.06.2021 tarihli ve 2021/12 sayılı kararı çerçevesinde; 01.01.2021 - 31.12.2021 tarihleri arasında, ara dönemler dahil olmak üzere Şirketimizin yıllık finansal tablolarının ve faaliyet raporunun bağımsız denetiminde, HSY DANIŞMANLIK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.'nin bağımsız denetim kuruluşu olarak yeniden görevlendirilmesine ve yapılacak 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerimizin onayına sunulmasına karar verilmiş olup, 01.07.2021 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

f) Genel Kurul

Şirketimizin 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 03.12.2020 tarihinde asgari toplantı nisabının sağlanamaması nedeni ile ertelenen, 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 28.12.2020 tarihinde Pazartesi günü, Saat 11:00'de "CP Ankara Hotel, Gazi Mahallesi Mevlana Bulvarı No:2/F 06630 Yenimahalle /ANKARA" adresinde, T.C. Ticaret Bakanlığı Ankara Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 25.12.2020 tarih ve E-60129450 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Satılmış BATUR'un gözetiminde toplanılmış olup, Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 31.12.2020 tarihinde tescil edilerek, 06.01.2021 tarih ve 10239 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde ilan edilmiştir. 28.12.2020 ve 06.01.2021 tarihlerinde KAP'ta ayrıca duyurulmuştur.

Şirketimizin 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 22.02.2022 tarihinde Salı günü Saat:11:00'de "CP Ankara Hotel, Gazi Mahallesi Mevlana Bulvarı No:2/F 06630 Yenimahalle /ANKARA" adresinde yapılmasına karar

verilerek, 27.01.2022 tarihinde KAP'ta duyurusu yapılmış ve 28 Ocak 2022 tarihli ve 10505 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde ilan edilmiştir. 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, T.C. Ticaret Bakanlığı Ankara Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 22.02.2022 tarih ve E-94566553-431.03-00072143033 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Esra KILINÇ'ın gözetiminde toplanılmış olup, asgari toplantı nisabının sağlanamaması nedeni ile ertelenmiştir. Ertelenen 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 23.03.2022 tarihinde Çarşamba günü, Saat 11:00'de "CP Ankara Hotel, Gazi Mahallesi Mevlana Bulvarı No:2/F 06630 Yenimahalle /ANKARA" adresinde, yapılmasına karar verilerek, 22.02.2022 tarihinde KAP'ta duyurulmuş olup, 28.02.2022 tarihli ve 10526 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

g) Bağış ve Yardımlar

Şirket'in 2021 yılı içerisinde yapmış olduğu bağış, yardım veya katıldığı bir sosyal sorumluluk projesi bulunmamaktadır.

h) Faaliyet Döneminde Gerçekleşen Önemli Olaylar

1) 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 tamamının sektörde stratejik bir yatırımcı olan ve kontrolünde Dent International Ağız ve Diş Sağlığı Merkezi Ticaret ve Sanayi Ltd. Şti.'ni 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 da 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. Konu avukatlarımızın takibinde olup, 05.05.2015 tarihli duruşma sonucunda müdahillik talebimiz kabul edilmiştir. T.C. Bursa 14. İcra Dairesinin muhtelif kararları çerçevesinde Dentistanbul Sağlık Hizmetleri A.Ş. aktiflerinde bulunan Dentistanbul markasının, Dentistanbul logosunun, Dentistanbul demirbaşlarının iflas erteleme başvurusu sonucunda alınan koruma kararı karşısında kanuni muafiyeti bulunan işçilik alacakları çerçevesinde satışının yapıldığı anlaşılmıştır. Yapılan devirler nedeniyle karşılıksız kalan 1.725.000.-TL için karşılık ayrılmıştır. Avukatlarımız tarafından hukuki süreç takip edilmektedir.

İlaveten Şirketimizin 06.01.2017 tarihinde yapılmış olan özel durum açıklamasına istinaden; 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 "Dentistanbul" Markası üzerinde malik sıfatını kazanmış olduğu anlaşılmış olup, bu çerçevede Şirketimiz ile Dentistanbul 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.

Öte yandan, Şirketimizce Murat Özel'den olan alacaklarımız ile ilgili olarak dönem içerisinde karşılık ayrılmış olup, ilgili gerekli hukuki süreçlerin takibi yapılmaktadır.

Rhea 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 Rhea Girişim Sermayesi Ortaklığı'na verdiği 13 adet bono oluşturmaktadır. Söz konusu 13 adet bononun zamanaşımına uğraması sebebiyle kambyo senedine dayalı takibe konu olamadığından, ilamsız takiple icraya konulmuştur.

Ödeme Emri borçlunun mernis adresine tebliğ edilmiş olup borçlu tarafından ödeme emrine herhangi bir itiraz yapılmadığından takip kesinleşmiştir. Hakkında yapılan araç/tapu/SGK sorgusunda borçlu adına Samsun ve Kocaeli illerinde toplamda iki adet taşınmaz olduğu tespit edilmiştir. İlgili tapu müdürlüklerine taşınmazlar üzerine haciz şerhi konulması için müzekkere gönderilmiştir, ancak her iki taşınmazın da üstünde birçok haciz şerhi olduğu anlaşıldığından taşınmazlar üzerinden tahsil kabiliyetinin bulunmadığı görüşündeyiz. Trafik Tescil Müdürlüğü'ne ve Emniyet Müdürlüğü'ne yazılan yazı ile de dosya borçlusu adına kayıtlı iken son 5 yıl içinde devir gören araçların tespit edilerek sahiplik bilgileri istenmiştir. Sorgulama neticesinde; 41 FV 955 plakalı Volkswagen marka 2006 model otomobilin 29/09/2010 tarihinde dosya borçlusu adına kaydının yapıldığı, 28/06/2013 tarihinde ise 3. şahsa satış ve tescil olduğu; 34 CTB 54 plakalı BMW marka x6-2012 model otomobilin ise 02/08/2012 tarihinde dosya borçlusu adına kayıtlı iken 07/04/2017 tarihinde nakil alındığı tespit edilmiştir. Borçlunun hesabının olabileceği muhtemel 37 adet bankaya İİK. 89/1 uyarınca birinci haciz ihbarnamesi gönderilmiş olup akabinde birinci haciz ihbarnamelerine cevap vermeyen bankalara İİK. 89/2 uyarınca ikinci haciz ihbarnamesi gönderilmiştir. İhbarnameler neticesinde, dosya borçlusunun sadece ING Bank A.Ş.'de bakiyesi 17.78 TL olan bir hesabının, Türkiye İş Bankası A.Ş.'de bakiyesi 0,75 ve 2,97 TL olan iki hesabının ve QNB Finansbank A.Ş.'de bakiyesi 0 TL olan bir hesabının olduğu tespit edilmiştir. Her ne kadar hesaplar üzerinde haciz işlemi uygulanmışsa da takip tutarını karşılayacak bir alacağa rastlanamamıştır. Tesis edilen işlemler neticesinde, dosya borcunu karşılar nitelikte bir hak, alacak veya mala ulaşamadığı tespit edilmiş olup ilgili İcra Müdürlüğü'ne aciz vesikası alınması için gerekli başvuru yapılmıştır. Başvurumuz henüz değerlendirme aşamasındayken, borçlu Murat Özel 24.01.2019 tarihli başvurusu ile; tarafına icra müdürlüğü aracılığıyla gönderilen ödeme emrinin usulsüz bir şekilde muhtara tebliğ edildiği iddiası ile İstanbul 22. İcra Hukuk Mahkemesi'nde şikayet yoluna başvurmuştur. Söz konusu şikayet, ilgili mahkemede 2019/60 Esas numarası ile devam etmekte olup mahkeme hakimi tarafından yargılamanın sonuna kadar tedbiren icra takibinin durdurulmasına ve yeni bir icra takip işleminin yapılmamasına karar verilmiştir. Dolayısıyla ilgili tedbir kararı doğrultusunda icra dosyası kapsamında tarafımızca yeni haciz veya haciz yenileme işlemi tatbik edilememektedir. Tarafımızca bahsi geçen tedbir kararına karşı itiraz dilekçesi sunulmuştur. Dosyanın yargılaması bitmiş olup Murat Özel'in şikayeti, RHEA Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. lehine olacak şekilde reddedilmiştir ve ilgili karara karşı Murat Özel vekili tarafından istinaf kanun yoluna başvurulmuştur. İstinaf incelemesi İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 23. Hukuk Dairesi 2020/1745 Esas, 2021/2482 Karar numaralı dosyası tahtında yapılmıştır. Bölge Adliye Mahkemesi yaptığı inceleme sonucunda 01.11.2021 tarihinde davacının, ödeme emrinin usulsüz

tebliğ edildiği iddiasına ilişkin olarak “*ödeme emrinin TK'nın 21/2.maddesi gereğince 06.06.2018 tarihinde usulüne uygun olarak tebliğ edildiği anlaşılmıştır. Bu nedenle mahkemenin usulsüz tebliğ şikayetinin reddine ilişkin kararı isabetlidir.*”; davacının borca ve fer'ilerine itirazlarına ilişkin olarak ise “*Somut olayda, davacı aleyhine başlatılan takip ilamsız icra takibi olup, borca ve fer'ilerine itirazların İİK'nın 62.maddesi gereğince icra müdürlüğünde ileri sürülmesi gerektiğinden, mahkemede ileri sürülen borca ve fer'ilerine itirazlar hukuki sonuç doğurmayacağından, davacının borca ve fer'ilerine itirazlarının reddine karar vermek gerekmektedir.*” şeklindeki gerekçelerle usulsüz tebliğ şikayetinin ve borca ve fer'ilerine itirazların reddine karar vermiştir. Anılan karara karşı Davacı taraf temyiz yoluna başvurmuş; temyiz dilekçesi 31.12.2021 tarihinde tarafımıza tebliğ edilmiş olup süresi içerisinde cevap verilecektir. Dolayısıyla söz konusu karar henüz kesinleşmemiştir. Bu aşamada, temyiz incelemesi sonucunda karşı tarafın temyiz talebi reddedildiği ve dosyasının kesinleştiği takdirde icra takibine devam edilecek ve her ne kadar tahsil kabiliyetinin yüksek olmadığı düşünülse de borçlu Murat Özel nezdinde bulunan banka hesaplarına haciz şerhi işlenmek üzere bankalara icra kanalı ile ihbarnameler gönderilecektir. 11 Temmuz 2019 tarihinde tarafımıza Bursa 20. İcra Müdürlüğü tarafından gönderilen sıra cetveli uyarınca, borçlu Murat Özel'e ait Samsun ili Atakum ilçesinde bulunan bağımsız taşınmazın İstanbul 20. İcra Müdürlüğü 2015/11880 E. sayılı dosyası üzerinden satışının yapılarak elde edilen 153.006,95.-TL'nin tamamının rehin alacaklısı Vakıfbank T.A.O'ya ödendiği, ancak tutarın rehine alacağını karşılamadığından ve dolayısıyla para artmadığından haciz sırasında yer alan alacaklılara para ödenmesine yer olmadığı öğrenilmiştir. Bahsi geçen haciz sırasında RHEA Girişim 2018/17792 E. sayılı icra takibi ile 18. sıradadır. Bunun yanı sıra, 2019/60 esas numaralı şikayet dosyasının lehimize sonuçlanmış olması sebebiyle vekil sıfatı ile lehimize 1.057,93 TL tutarında vekalet ücretine hükmedilmiş olup ilgili ilama dayanılarak borçlu Murat Özel aleyhine 2020/1481 esas numarası ile ilamlı icra takibi başlatılmıştır.

Rhea Girişim Sermayesi Ortaklığı A.Ş. ile Murat Özel arasında imzalanan Hisse Devir Sözleşmesi'ne dayanarak başlatılan kambiyo senedine dayalı icra takibidir. Takibin konusu Hisse Devir Sözleşmesi gereği Murat Özel tarafından Rhea Girişim Sermayesi Ortaklığı'na verdiği 32 adet bono oluşturmaktadır.

Ödeme Emri borçlunun mernis adresine tebliğ edilmiş olup borçlu tarafından ödeme emrine herhangi bir itiraz yapılmadığından takip kesinleşmiştir. Hakkında yapılan araç/tapu/SGK sorgusunda borçlu adına Samsun ve Kocaeli illerinde toplamda iki adet taşınmaz olduğu tespit edilmiştir. İlgili tapu müdürlüklerine taşınmazlar üzerine haciz şerhi konulması için müzekkere gönderilmiştir, ancak her iki taşınmazın da üstünde birçok haciz şerhi olduğu anlaşıldığından taşınmazlar üzerinden tahsil kabiliyetinin bulunmadığı görüşündeyiz. Trafik Tescil Müdürlüğü'ne ve Emniyet Müdürlüğü'ne yazılan yazı ile de dosya borçlusu adına kayıtlı iken son 5 yıl içinde devir gören araçların tespit edilerek sahiplik bilgileri istenmiştir. Sorgulama neticesinde; 41 FV 955 plakalı Volkswagen marka 2006 model otomobilin 29/09/2010 tarihinde dosya borçlusu adına kaydının yapıldığı, 28/06/2013 tarihinde ise 3. şahsa satış ve tescil olduğu; 34 CTB 54 plakalı BMW marka x6-2012 model otomobilin ise 02/08/2012 tarihinde dosya borçlusu adına kayıtlı iken 07/04/2017 tarihinde nakil alındığı tespit edilmiştir. Borçlunun hesabının olabileceği

muhtemel 37 adet bankaya İİK. 89/1 uyarınca birinci haciz ihbarnamesi gönderilmiş olup akabinde birinci haciz ihbarnamelerine cevap vermeyen bankalara İİK. 89/2 uyarınca ikinci haciz ihbarnamesi gönderilmiştir. İhbarnameler neticesinde, dosya borçlusunun sadece INB Bank A.Ş.'de bakiyesi 17.78 TL olan bir hesabının, Türkiye İş Bankası A.Ş.'de bakiyesi 0,75 ve 2,97 TL olan iki hesabının ve QNB Finansbank A.Ş.'de bakiyesi 0 TL olan bir hesabının olduğu tespit edilmiştir. Her ne kadar hesaplar üzerinde haciz işlemi uygulanmışsa da takip tutarını karşılayacak bir alacağa rastlanamamıştır. Tesis edilen işlemler neticesinde, dosya borcunu karşılar nitelikte bir hak, alacak veya mala ulaşamadığı tespit edilmiş olup ilgili İcra Müdürlüğü'ne aciz vesikası alınması için gerekli başvuru yapılmıştır. Başvurumuz henüz değerlendirme aşamasındayken, borçlu Murat Özel 24.01.2019 tarihli başvurusu ile; tarafına icra müdürlüğü aracılığıyla gönderilen ödeme emrinin usulsüz bir şekilde muhtara tebliğ edildiği iddiası ile İstanbul 22. İcra Hukuk Mahkemesi'nde şikayet yoluna başvurmuştur. Söz konusu şikayet, ilgili mahkemede 2019/61 Esas numarası ile devam etmekte olup mahkeme hakimi tarafından yargılamanın sonuna kadar tedbiren icra takibinin durdurulmasına ve yeni bir icra takip işleminin yapılmamasına karar verilmiştir. Dolayısıyla ilgili tedbir kararı doğrultusunda icra dosyası kapsamında tarafımızca yeni haciz veya haciz yenileme işlemi tatbik edilememektedir. Tarafımızca bahsi geçen tedbir kararına karşı itiraz dilekçesi sunulmuştur. Dosyanın yargılaması bitmiş olup Murat Özel'in şikayeti, RHEA Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. lehine olacak şekilde reddedilmiştir ve ilgili karara karşı Murat Özel vekili tarafından istinaf kanun yoluna başvurulmuştur. İstinaf incelemesi sonucunda İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 23. Hukuk Dairesi 2020/926 Esas, 2021/2381 Karar numaralı, 25.10.2021 tarihli kararıyla Davacının usulsüz tebliğ şikayetine ilişkin olarak *"...tebliğ işleminin 06.06.2018 tarihinde usulüne uygun gerçekleştiği anlaşılmıştır. Bu nedenle mahkemenin usulsüz tebliğ şikayetinin reddine ilişkin kararı isabetlidir."* gerekçesiyle **şikayetin reddine**; Davacının borca ve fer'ilerine itirazlarına ilişkin olarak ise *"...tebliğ tarihinden itibaren yasal 5 günlük sürede ileri sürmediği anlaşıldığından, davacının borca ve fer'ilerine itirazlarının reddine karar vermek gerekmiştir"* şeklindeki gerekçeyle **itirazların reddine** karar vermiştir. BAM 23. Hukuk Dairesi'nin anılan kararına karşı Davacı tarafça süresi içerisinde temyiz kanun yoluna başvurulmamış olup işbu karar halihazırda kesinleşmiştir. Bu aşamada, **İstinaf incelemesi sonucunda karşı tarafın istinaf talebi reddedildiğinden ve dosya kesinleştiğinden** icra takibine devam edilecek ve her ne kadar tahsil kabiliyetinin yüksek olmadığı düşünülse de borçlu Murat Özel nezdinde bulunan banka hesaplarına haciz şerhi işlenmek üzere bankalara icra kanalı ile ihbarnameler gönderilecektir. 11 Temmuz 2019 tarihinde tarafımıza Bursa 20. İcra Müdürlüğü tarafından gönderilen sıra cetveli uyarınca, borçlu Murat Özel'e ait Samsun ili Atakum ilçesinde bulunan bağımsız taşınmazın İstanbul 20. İcra Müdürlüğü 2015/11880 E.sayılı dosyası üzerinden satışının yapılarak elde edilen 153.006,95.-TL'nin tamamının rehin alacaklısı Vakıfbank T.A.O'ya ödendiği, ancak tutarın rehine alacağını karşılamadığından ve dolayısıyla para artmadığından haciz sırasında yer alan alacaklılara para ödenmesine yer olmadığı öğrenilmiştir. Bahsi geçen haciz sırasında RHEA Girişim 2018/17794 E. sayılı icra takibi ile 17. sıradadır. Bunun yanı sıra, 2019/61 esas numaralı şikayet dosyasının lehimize sonuçlanmış olması sebebiyle vekil sıfatı ile lehimize 1.057,93 TL tutarında vekalet ücretine hükmedilmiş olup ilgili ilama dayanılarak borçlu Murat Özel aleyhine 2020/1482 esas numarası ile ilamlı icra takibi başlatılmıştır.

2) Hollanda mahkemelerinde devam dava süreçleri hakkında

Rhea Girişim OEP Turkey Tech BV'nin portföyünde bulunan Netaş paylarının satışına ilişkin süreç devam ederken finansman ihtiyacını karşılayabilmek amacıyla finansman sözleşmeleri imzalamıştır. Finansman sözleşmelerinin biri dışında diğerleri ile Netaş hisse satış anlaşması tamamlandıktan sonra mutabakatlar yaparak ödenecek borç tutarında uzlaşmıştır. Bu anlaşmaların ödemeleri anlaşılan şekilde gerçekleştirilmiştir. Ancak, sözleşmelerden biri ile ilgili olarak, ilgili sözleşme ve bu sözleşmeden kaynaklanan alacak hakkının, sözleşmenin karşı tarafınca 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname hükümlerinin dolanılması amacıyla ve tamamıyla hukuka aykırı bir şekilde yurtdışında mukim bir tüzel kişiye devredilmesi işlemine ilişkin olarak, Şirketimiz tarafından Hollanda mahkemeleri nezdinde hukuk süreci başlatılmıştır. İlgili yargısal süreç kapsamında Hollanda mahkemeleri tarafından davanın esasına girilmesi aşamasından önce alınan tedbir kararı nedeniyle 1.806.720,99 USD hisse blokajı ve 1.805.000 USD nakdi blokajının tedbiren karşılık olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

11.12.2019 tarihinde Hollanda'da mukim iştirakimiz olan OEP Turkey Tech BV (OEP) 'den, Şirketimizin payına karşılık gelen vergi sonrası 322.668,50 USD temettü geliri tahsilatı yapılmıştır.

28.05.2020 tarihinde yapılan temyiz duruşmasında; Şirketimiz iştiraki OEP Turkey Tech BV'nin NETAŞ satışından elde ettiği gelirin üzerine, Hollanda Mahkemeleri tarafından yargılamaya geçilmeden önceki aşamada, (pre-judgement) geçici ve usulen konan ihtiyati tedbirler, Şirketimizin yaptığı tüm savunmalar, delillerin sunumu, ve lider sermayedarımız Onur Takmak'ın duruşmalara müteaddit defalar tanık olarak katılması, bizzat iştirak etmesi ile yapılan katkılar ve çabalar neticesinde başarı sağlanarak kaldırılmıştır.

Hollanda Mahkemesinin, temyiz yolu açık olan, bu kararı üzerine, Hollanda Noter Makamında üzerinde ihtiyati tedbir bulunan 1.805.000 USD karşılığı olan ve ihtiyati tedbirin konduğu 14 Kasım 2017 tarihinde Hollanda'daki makam tarafından EUR'a dönüştürülen 1.529.661,02 EUR Haziran 2020 tarihinde, yine Hollanda Mahkemesi hakimi kararı ile OEP Turkey Tech BV de bulunan hisse varlıklarımıza (tedbir tarihinde 1.711.819,58 USD) konan tedbirin kaldırılması sonucu da Şirketimiz hesaplarına aktarılmıştır.

Şirketimizin iştiraki olan OEP Turkey Tech BV ile ZTE Cooperatief U.A. arasında 06/12/2016 tarihinde imzalanan pay satış sözleşmesine göre elde edilen gelirden bugüne kadar Şirketimiz hissesine isabet eden ve tahsil edilen gelirler şöyledir.

<u>Gelir Türü</u>	<u>Tahsil Tarihi</u>	<u>Tutar</u>	<u>Döviz Cinsi</u>
Satış Primi	17.11.2017	12.606.878,55	USD
Temettü Geliri	11.12.2019	322.668,50	USD
Satış Primi	01.06.2020	1.529.661,58	EUR
Temettü Geliri	05.06.2020	468.243,75	USD
<u>Satış Primi</u>	<u>08.06.2020</u>	<u>1.281.507,83</u>	<u>USD</u>
TOPLAM		14.679.298,63USD +1.529.661,58 EUR	

Ayrıca belirtmek isteriz ki, İştirakimiz OEP Turkey Tech BV ile ZTE Coperatief U.A. arasında imzalanan pay satış sözleşmesine göre; Pay devrinin tamamlanmasını müteakip dört yıl süresince Sözleşmede belirtilen bazı şartların gerçekleşmesine bağlı olarak Alıcı'nın OEP 'ye maksimum 15 Milyon USD ilave ödemeler yapılabileceği konusunda anlaşmışlardır. Pay devirleri gerekli izinler alınarak 30/03/2017 tarihinde tamamlanmış ve Sözleşme yürürlüğe girmiştir. Sözleşmenin bu maddesine göre Şirketimizin yaklaşık 3 Milyon USD daha ilave gelir elde etmesi olasılık dahilindedir.

29.11.2021 tarihli elektronik posta yazısında; Hollanda Mahkemesinin 12.05.2021 tarihli kararının New Tennessee Homes Inc'e (NTH) tebliğ edildiği ve bu karara itiraz edilmediği, 26 Ağustos 2021 tarihinde Escrow Temsilcisi tarafından NTH'nin teminatı olan 64.546,24 EURO'nun tarafımıza ödendiği,

Rapor tarihi itibarıyla NTH ve Şirketimiz arasında devam eden herhangi bir yasal işlem hakkında bilgilendirme yapılmadığı, bu nedenle davanın kapandığını düşündüklerini, belirtmişlerdir.

3) Girişim Sermayesi Yatırımlarına İlişkin sınırlamaya uyum sağlanmasına dair ek süre alımı

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 22. Maddesi birinci fıkrası (b) bendinde yer alan Girişim Sermayesi Yatırımlarına ilişkin sınırlamaya uyum sağlanmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na 31.12.2020 tarihine kadar ek süre verilmesi talebimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmış ve 31.12.2020 tarihinde kadar ek süre verilmiş ve 30.03.2020 tarihinde KAP'ta ayrıca duyurulmuştur. Yine Sermaye Piyasası Kurulu'na 30.06.2021 tarihine kadar ek süre verilmesi talebimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmış ve 30.06.2021 tarihine kadar ek süre verilmiştir. 09.04.2021 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulunun 23.08.2021 tarih ve E-12233903-345.03-10062 sayılı yazısı ile; Şirketimizin 30.06.2021 tarihli finansal tablolarının Ek dipnotlarında yer alan Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyum Tablosu hesaplamalarında imzalanan finansman sözleşmesi kapsamındaki borcu nedeniyle ilgili makamlara verilen teminat mektubu için bloke tutulan tutarın Şirketin aktif toplamına dahil edilmemesi hususuna ilişkin talebimizin konuya ilişkin olarak takip eden dönemlerde finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılması koşulu ile yerinde bulunarak herhangi bir eleştiri getirilmemesine,

Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği 26. Maddesi birinci fıkrasında yer alan "Ortaklıklarca, performans ücreti hariç olmak üzere, dışarıdan alınacak tüm hizmetler için ödenen ücretlerin toplamı ortaklığın son yıllık bireysel finansal tablosundaki aktif toplamının %2,5'ini aşamaz." hükmü ile ilgili olarak uyum sağlanması amacıyla 31.12.2021 tarihine kadar ek süre verilmiş olup, 25.08.2021 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

4) Gizlilik Sözleşmesi ve Yatırımlar

1'inci Yatırım Sözleşmesi olan Şirketimizin 04.03.2021 tarihli ve 2021/02 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; yapılan incelemeler sonucu yatırım yapılabilir nitelikte bulunan ve "AnySense"

platformu ile Nesnelerin İnterneti konseptinde Telekom ve Endüstri 4.0 alanında sensör ve izleme çözümleri hizmeti verme amacı güden;

- Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş. ne 250.000 USD bedele kadar tutarla ve şirketin %25 ine kadar oranda iştirak edilmesi,
- Şirkete katılımın bedelli sermaye artırımı yoluyla ve artırılan sermayenin Şirketimiz tarafından taahhüt edilmesi ve ödenmesi şeklinde yapılması,

karar verilmiştir. Sermaye artırımının gerçekleştirilerek pay alımının tamamlanması tarihinde şirket sermayesi, edinilen pay tutarları gibi bilgileri içeren açıklama "finansal duran varlık edinilmesi başlığı altında ayrıca yapılacaktır.

Şirket faaliyetleri ile ilgili özet bilgi aşağıda verilmiştir.

Batkon Batarya Kontrol ve Teknolojileri A.Ş. geliştirdiği "Any Sense" platformu ile nesnelerin interneti konseptinde Telekom ve endüstri 4.0 alanında sensör ve izleme çözümleri sunmaktadır.

Güneş enerjisi ve rüzgâr enerjisi gibi yenilenebilir enerjilerin hızlı gelişimi güneş panelleri ve rüzgâr tribünlerinde üretilen enerjinin depolanması sorununu gündeme getirmiştir. Bloomberg NEF tahminlerine göre küresel enerji depolama piyasası önümüzdeki otuz yılda bir trilyon dolara 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 enerjini 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.

2'inci Yatırım Sözleşmesi olan, Şirketimizin 25.06.2021 tarihli ve 2021/10 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında; Yapılan incelemeler sonucu çevre dostu teknoloji alanında yatırım yapılabilir nitelikte bulunan ve projeyi gerçekleştirmek amacıyla;

- Şirkete, 750.000 USD bedele ve şirketin %7,50'ine kadar oranda iştirak edilmesi,
- Şirkete katılımın bedelli sermaye artırımı yoluyla ve artırılan sermayenin Şirketimiz tarafından taahhüt edilmesi ve primli ödenmesi şeklinde yapılması,
- Şirketin diğer ortakları, yatırım şirketi ve şirketimiz hak ve yükümlülüklerinin belirlenmesi amacıyla Yatırım sözleşmesi imzalanmasına,

karar verilmiştir. Sermaye artırımının gerçekleştirilerek pay alımının tamamlanması tarihinde şirket sermayesi, edinilen pay tutarları gibi bilgileri içeren açıklama "finansal duran varlık edinilmesi" başlığı altında ayrıca yapılacaktır.

Şirket faaliyetleri ile ilgili özet bilgi aşağıda verilmiştir.

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 biyoyakıtlarla 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;

1) 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.

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

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

4) 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.

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.

3'üncü Yatırım Sözleşmesi olan Şirketimizin 29.06.2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; ERIH Enerji Üretim Ticaret A.Ş.'nin sermayesine %25 oranında 5.100.000.- TL tutarında emisyon primli ve bedelli sermaye artışı yolu ile iştirak edilmesine karar verilmiştir. Şirket en kısa sürede bu sermaye artırımını gerçekleştirmek üzere gerekli izinleri alacaktır. Şirketin yeni sermayesi pay oranımızın %25'den az olmamak üzere yeniden belirlenecektir. Bu tutarlar %30 ve 6.100.000.- TL'na kadar yükseltilebilecektir.

Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda taahhüdümüz olan 5.100.000.-TL sermaye artırımına mahsuben sermaye avansı olarak 29.06.2021 tarihinde itibariyle ödenmiştir.

2008 yılında kurulan ve Avrupa Enerji Borsaları ve OTC (Tezgahüstü) piyasalarda enerji emtialarının ticaretiyle faaliyetlerine başlayan ERIH, bugün bu faaliyetlerinin yanı sıra, 4 kıtada 9 ülkede geliştirmeye devam ettiği rüzgâr ve güneş enerjisi yatırım projeleriyle faaliyetlerine devam etmektedir. Türkiye yanı sıra Yunanistan, Romanya, Endonezya, Tanzanya, Malawi ve Gine'de enerji yatırım çalışmaları bulunmaktadır. ERIH, Sahra Altı Afrika'nın 5

ülkesinde devam eden ve elektriğin bulunmadığı yerleşim yerlerine güneş enerjisinden elektrik üretimi, depolanma ve dağıtım yatırım projelerini geliştiren ERIH, bu projelerin en kritik konusu olan enerji depolanması konularında stratejik bir kararla diğer iştirakimiz Batkon Batarya Teknolojileri A.Ş.'ye geçen hafta yatırım yapmıştır. Böylece daha güçlü bir sinerji yaratma imkânı doğmuştur.

29.06.2021 tarihinde belirtildiği üzere Erih Enerji Üretim Ticaret A.Ş'nin sermayesine %25 oranında 5.100.000.- tutarında emisyon primli ve bedelli sermaye artışı yolu ile iştirak edilmesine karar verilmiş olup, bu kararımız doğrultusunda, Şirketin 29.11.2021 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında sermaye artırımı kararı alınmış ve genel kurul kararı 07.12.2021 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil ve 08.12.2021 tarihli TTSG'de ilan edilmesi ile sermaye artırımı prosedürü tamamlanarak şirkete katılımımız gerçekleşmiştir.

i) Faaliyet Döneminden Rapor Tarihine Kadar Gerçekleşen Önemli Olaylar

Şirketimizin 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 22.02.2022 tarihinde Saat:11:00'de "CP Ankara Hotel, Gazi Mahallesi Mevlana Bulvarı No:2/F 06630 Yenimahalle /ANKARA" adresinde yapılmasına karar verilmiş ve 28 Ocak 2022 tarihli ve 10505 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde ilan edilmiş olup, 27.01.2022 tarihinde Genel Kurul ilanı, Kap'ta duyurulmuştur.

27.01.2022 tarihinde 2020 yılı Kar Dağıtım teklifi hakkında Şirketimizin 27/01/2022 tarihli ve 2022/02 sayılı kararı ile; (1) SPK'nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1 sayılı Tebliğ) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nun konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2020-31.12.2020 hesap dönemine ait Solo finansal tablolara göre; (882.247) Türk Lirası tutarında "Net Dönem Zararı" olduğu; oluşan Net Dönem Zararı, yine Bağımsız Raporlarda bulunan verilere göre Geçmiş Yıl Zararları (50.883.326) Türk Lirası olduğu ve kar dağıtımına konu tutarın çıkmadığı tespit edilmiştir. Bu yüzden 2020 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmayacağı hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesine ve bu hususun Genel Kurul'un onayına sunulmasına,

(2) TTK ve VUK kapsamında tutulan 01.01.2020-31.12.2020 hesap dönemine ait mali kayıtlarımızda ise 3.352.324,91 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" olduğunun tespitine; bu tutardan ve TTK 'nın 519'uncu maddesinin (a) bendi uyarınca 167.616,25 Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra VUK hükümlerine göre hesaplanmış 3.184.708,66 Türk Lirası tutarında "Olağanüstü Yedekler" hesabına aktarılması hususunun Genel Kurul'un onayına sunulmasına,

oy birliği ile karar verilmiş olup, 27.01.2022 tarihinde Kap'ta duyurulmuştur.

Şirket yönetim Kurulu'nun 31.01.2022 tarihli ve 2022/05 sayılı kararı ile Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarına ilişkin Kurumsal Yönetim Komitesi raporu çerçevesinde Sayın Döndü Duygu BAYSAL ve Sayın Tahsin YILMAZ'ın Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylıklarının onaylanmasına ve kamuya duyurulmasına karar verilmiş olup, 31 Ocak 2022 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

22.02.2022 tarihinde yapılan Şirketimizin 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı T.C. Ticaret Bakanlığı Ankara Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 22.02.2022 tarih ve E-94566553-431.03-00072143033 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Esra KILINÇ'ın gözetiminde toplanılmış olup, asgari toplantı nisabının sağlanamaması nedeni ile ertelenmiştir. Ertelenen 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 23.03.2022 tarihinde Çarşamba günü, Saat 11:00'de "CP Ankara Hotel, Gazi Mahallesi Mevlana Bulvarı No:2/F 06630 Yenimahalle /ANKARA" adresinde, yapılmasına karar verilerek, 22.02.2022 tarihinde KAP'ta duyurulmuş olup, 28.02.2022 tarihli ve 10526 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

V) FİNANSAL DURUM

a) Genel Açıklama

Şirketimiz, temel faaliyet konusu ile uyumlu ve stratejik olarak büyüme potansiyeli olan sektörler içerisinde belirlenen değer yaratma potansiyeli yüksek şirketlere yatırım yapmaktadır.

Finansal risk yönetimi, Şirketimiz tarafından belirlenen genel esaslar dahilinde kendi yönetim kurulları tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

b) Mali Tablolar

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) olarak hazırlanmaktadır.

Şirketimizin 31.12.2021 tarihli Bilanço, Gelir Tablosu, Özkaynaklar Değişim Tablosu ve Nakit Akım Tabloları aşağıda sunulmuştur;

31.12.2021 Tarihi İtibariyle Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Cari Dönem 31.12.2021 TL	Önceki Dönem 31.12.2020 TL
Dönen Varlıklar	25.604.244	32.386.875
Nakit ve Nakit Benzerleri	22.254.934	28.357.449
Diğer Alacaklar	2.571.253	3.966.509
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.571.253	3.966.509
Peşin Ödenmiş Giderler	735.967	14.753
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	735.967	14.753
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	42.090	48.164
Ara Toplam	25.604.244	32.386.875
Toplam Dönen Varlıklar	25.604.244	32.386.875
Duran Varlıklar	15.648.200	1.218.791
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	13.599.950	--
Diğer Alacaklar	13.461	7.824
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	13.461	7.824
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	2.005.115	1.187.935
Maddi Duran Varlıklar	12.759	21.479
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16.915	1.553
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16.915	1.553
Toplam Duran Varlıklar	15.648.200	1.218.791
TOPLAM VARLIKLAR	41.252.444	33.605.666
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.244.483	8.651.395
Diğer Finansal Yükümlülükler	14.619.514	8.269.279
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	202.210	18.097
Diğer Borçlar	1.353.906	242.578
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	687.807	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	666.099	242.578
Kısa Vadeli Karşılıklar	3.068.853	121.441
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	3.068.853	121.441
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.244.483	8.651.395
Uzun Vadeli Yükümlülükler	86.521	42.407
Uzun Vadeli Karşılıklar	86.521	42.407
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	86.521	42.407
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	86.521	42.407
Totam Yükümlülükler	19.331.004	8.693.802
ÖZKAYNAKLAR	21.921.440	24.911.864
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	21.921.440	24.911.864
Ödenmiş Sermaye	41.550.000	41.550.000
Sermaye Düzeltme Farkları	2.187.732	2.187.732
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	32.490.676	32.490.676
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	449.029	449.029
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(51.765.573)	(50.883.326)
Dönem Net Kârı/Zararı	(2.990.424)	(882.247)
Toplam Özkaynaklar	21.921.440	24.911.864
TOPLAM KAYNAKLAR	41.252.444	33.605.666

01.01.2021 – 31.12.2021 Tarihi İtibariyle Bağımsız Denetimden Geçmiş Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Cari Dönem 01.01.2021 31.12.2021 TL	Önceki Dönem 01.01.2020 31.12.2020 TL
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.395.817)	(3.326.310)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.909.852	3.177.436
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(12.799.838)	(2.208.803)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(12.285.803)	(2.357.677)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	675.793	109.554
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	--	(2.537)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	(56.595)	(1.270.873)
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(11.666.605)	(3.521.533)
Finansal Gelirler	12.715.310	6.315.684
Finansal Giderler (-)	(4.039.129)	(3.676.398)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(2.990.424)	(882.247)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(2.990.424)	(882.247)
DÖNEM KARI (ZARARI)	(2.990.424)	(882.247)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı	(2.990.424)	(882.247)
-Ana Ortaklık Payları	(2.990.424)	(882.247)
Pay Başına Kazanç (Zarar)	(0,072)	(0,021)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	(0,072)	(0,021)
DÖNEM KARI (ZARARI)	(2.990.424)	(882.247)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	--	(210.005)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	--	(210.005)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	(210.005)
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	--	(210.005)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	--	(210.005)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(2.990.424)	(1.092.252)

31.12.2021 Tarihi İtibariyle Bağımsız Denetimden Geçmiş Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynak Toplamı
CARİ DÖNEM								
01.01.2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	41.550.000	2.187.732	32.490.676	378.467	(50.812.764)	(882.247)	24.911.864	24.911.864
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	41.550.000	2.187.732	32.490.676	378.467	(50.812.764)	(882.247)	24.911.864	24.911.864
Transferler	--	--	--	--	(882.247)	882.247	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	--	(2.990.424)	(2.990.424)	(2.990.424)
-Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	(2.990.424)	(2.990.424)	(2.990.424)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	--	--	--	--
31.12.2021 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	41.550.000	2.187.732	32.490.676	378.467	(51.695.011)	(2.990.424)	21.921.440	21.921.440
GEÇMİŞ DÖNEM								
01.01.2020 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	41.550.000	2.187.732	32.490.676	378.467	(51.320.618)	507.854	25.794.111	25.794.111
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	41.550.000	2.187.732	32.490.676	378.467	(51.320.618)	507.854	25.794.111	25.794.111
Transferler	--	--	--	--	507.854	(507.854)	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	--	(882.247)	--	--
-Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	--	--	(882.247)	(882.247)	(882.247)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	--	--	(882.247)	(882.247)
31.12.2020 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	41.550.000	2.187.732	32.490.676	378.467	(50.812.764)	(882.247)	24.911.864	24.911.864

01.01.2021 – 31.12.2021 Tarihi İtibarıyla Bağımsız Denetimden Geçmiş Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Cari Dönem 01.01.2021 31.12.2021 TL	Önceki Dönem 01.01.2020 31.12.2020 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI	(14.777.963)	(2.910.550)
Dönem kârı/zararı (+/-)	(2.990.424)	(882.247)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	(2.990.424)	(882.247)
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler	5.876.828	272.178
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	3.843	9.095
Değer düşüklüğü/değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-)	6.034.337	1.313.708
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	6.034.337	1.313.708
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	3.035.551	42.313
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	88.139	42.313
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	2.947.412	--
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	(8.729.958)	(2.448.500)
-Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler	(8.729.958)	(2.656.159)
-Faiz Giderleri ile ilgili Düzeltmeler	--	207.659
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler	6.350.235	1.577.483
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile ilgili Düzeltmeler	(817.180)	(201.291)
-İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile ilgili Düzeltmeler	(817.180)	(201.291)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	--	(20.630)
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	--	(20.630)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(17.670.441)	(2.317.645)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(13.599.950)	--
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler	(4.644.718)	(2.334.025)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	1.395.256	11.667.465
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(6.039.974)	(14.001.490)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(721.214)	(6.677)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler	--	(45.000)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari borçlardaki Azalış (Artış)	--	(45.000)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	184.113	5.014
Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler	1.111.328	63.043
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	687.807	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	423.521	63.043
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)	(14.784.037)	(2.927.714)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	--	(24.787)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	6.074	41.951
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(19.204)	23.427.356
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	--	23.408.653
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	--	20.631
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	--	20.631
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(19.204)	(1.928)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(19.204)	(1.928)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	8.587.591	2.431.627
Ödenen Faiz	(88.590)	(207.659)
Alınan Faiz	8.676.181	2.639.286
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(6.209.576)	22.948.433
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)	(6.209.576)	22.948.433
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28.357.449	5.392.143
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	22.147.873	28.340.576

VI) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Genel Risk Faktörleri ve Dereceleri

- **FAİZ RİSKİ:** Şirketimiz finansman kredilerini kalan ana para bakiyesi, ortalama geri dönüş süresi, ortalama vadesi, ve gelecek dönemlerdeki artış tahminlerini göz önünde bulundurularak kullanmakta ve bilanço dengesini gözetmektedir. Şirketimizin Kredi kullanımı bulunmaması nedeniyle faiz riski bulunmamaktadır.
- **LİKİDİTE RİSKİ:** Şirketimiz mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli nakit ve benzeri kaynağı sağlamak amacıyla tedbirler almaktadır.
- **KREDİ RİSKİ:** Şirketimiz ve ortağı olduğumuz şirketler tarafından alacak riskimiz sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.
- **KUR RİSKİ:** Yatırım taahhütlerimizin bir kısmı döviz cinsinden olmakta, buna mukabil yatırım yaptığımız bu şirketlerin satış gelirleri de döviz cinsinden gerçekleşmektedir. Bu şekilde kur riski bertaraf edilmektedir.

b) Yönetim Organının Risk Yönetimi Politikaları ve Raporlamalar

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. 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.

DİĞER HUSUSLAR

a) Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyumuna İlişkin Gelişmeler

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.

1) Şirket'in Uyum Sağladığı Zorunlu Kurumsal Yönetim İlkeleri

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

➤ 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.
- (II-17.1 KYT İlke 1.3.5 / Genel kurul toplantısının şeffaflık, tarafsızlık ve eşit muamele kriterleri hk.)2012 yılına ilişkin olağan genel kurulunda ilk kez uyguladığımız ve uygulamaya devam edeceğimiz genel kurul şekli olan e-genel kurul mevzuatı kapsamında, internet ortamı dahil olmak üzere pay sahiplerine/yatırımcılara açık yapılır, yatırımcılardan gelecek tüm sorular toplantı başkanlığınca cevaplanır. Genel kurul sırasında yatırımcılar tarafından gelen yazılı ve sözlü soruların tümü, mevcut şirket prosedürümüz gereği genel kurul toplantısını takiben internet sitemizde yayınlanır.
- (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.

➤ Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- (II-17.1 KYT İlke 4.2.6 / Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanının aynı kişi olamaması hk.) Şirketimizde yönetim kurulu ilkeye uygun yapılandırılmıştır. Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdür farklı kişilerdir.

➤ Yönetim Kurulunun Yapısı

- (II-17.1 KYT İlke 4.3.1 / Yönetim kurulu üye sayısının 5'ten az olmaması hk.) 2013 yılında revize edilen esas sözleşmemiz ile, Yönetim kurulu üye sayısı her durumda 5 üyeden az olmamak koşulu ile, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak altyapı sağlanmış ve yönetim kurulumuz 5 üyeden teşkil edilmiştir.
- (II-17.1 KYT ilke 4.3.2 / Yönetim kurulu üyelerinin icrada yer almasının sınırlanması hk.) Yönetim Kurulumuz, çoğunluğu icrada görev almayan üyelerden teşkil edilmiştir.
- (II-17.1 KYT ilke 4.3.3 / Yönetim kurulunda bağımsız üye bulunması hk.) Yönetim kurulumuz icrada görev almayan yeterli sayıda hiçbir etki altında kalmaksızın görev yapabilen bağımsız üyeye haiz hale getirilmiştir. Bağımsız üyelerin üyeliğe kabul prosedürleri bağımsızlık kriterlerini göz önüne alınarak yerine getirilmiştir.
- (II-17.1 KYT ilke 4.3.4 / Bağımsız üye sayısının alt sınırı hk.) Şirketimiz üçüncü grupta yer almakta olup yönetim kurulumuz söz konusu ilkeye uygun olarak, yeterli sayıda bağımsız üyelerden oluşacak şekilde tesis edilmiştir.
- (II-17.1 KYT ilke 4.3.5 / Seçimlerde bağımsız üye görevlendirme süresinin 3 yıl ile sınırlandırılması hk.) esas sözleşmede üye seçimleri 3 yıl süre ile sınırlanmaktadır. Öte yandan, Şirket mevcut uygulamada, yönetim kurulu üyelerini birer yıllık süreler ile yönetim kuruluna seçmektedir. Bağımsız olanlar dahil olmak üzere yönetim kurulu üyelerinin tekrar seçilmek suretiyle görevde kalma olanakları esas sözleşmede vurgulanmıştır.
- (II-17.1 KYT İlkeleri 4.3.6, 4.3.7, 4.3.8, 4.3.9 / Bağımsız üyelik kriterleri, seçim prosedürleri ve üyeliği ortadan kaldıran durumlar ve üyeliğin sona erme şartları hk.) bağımsız yönetim kurulu üyelerinin, üyeliğe ön kabul süreçlerinde gerekli değerlendirmeler Kurumsal Yönetim Komitemiz tarafından dikkatle ve mevzuata uygun olarak yapılmış, adayların son 10 yıl içinde Şirketimizde 6 yıldan fazla görev yapmamış olduğunun, Kurumsal Yönetim İlkelerine uygunluk kriterlerine haiz olduklarının tespitinden ve sonra bağımsız yönetim kurulu üyelerinin adaylığı genel kurul onayına sunularak üyeler genel kurulca seçilmiştir. Bağımsız üyeliği ortadan kaldırma kriterleri üyeliklerin sona erdirilmesine ilişkin KYT'de açıklanan gereklilikler Şirket iç düzenlemesi olarak kabul edilir. Şirketimiz KYT'de rakamsal eşikleri belirlenmiş ortaklık grupları dikkate alındığında "üçüncü grup ortaklık" olarak değerlendirilir.

➤ Yönetim Kurulu Komiteleri

- (II-17.1 KYT İlkeleri 4.5.1, 4.5.2, 4.5.3, 4.5.4 / Mevcudiyeti zorunlu komiteler, komitelerin asgari üye sayıları, çalışma esaslarının belirlenmesi ve üyelerinin icracı üye olmamaları konusunda sınırlama hk.) yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirebilmesi için yönetim kurulu bünyesinde denetimden sorumlu komite, kurumsal yönetim komitesi ve riskin erken saptanması komitesi teşkil edilmiştir. Bu komitelerden denetim komitesi tamamıyla bağımsız üyelerden, diğer komitelerin ise başkanları bağımsız üyelerden teşkil edilmiştir. İcra başkanı/genel müdür komitelerin içinde yer almamıştır. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu belirlenmiş ve bu bilgiler kamuya duyurulmuştur.
- (II-17.1 KYT İlkeleri 4.5.9 / Denetimden sorumlu komitenin görevleri ve çalışma esasları hk.) Denetimden sorumlu komitemiz çalışma esasları belirlenirken tüm KYT ilkeleri göz önüne alınmış olup, komite yönergesi çerçevesinde yılda en az 4 kez toplanmakta, toplantılar tutanağa bağlanmaktadır. Denetimden sorumlu komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal

tabloların Şirket'in izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir, bu çerçevede Şirket'in açıkladığı finansal tablolara ilişkin sorumluluğunu resmi olarak beyan eder.

- (II-17.1 KYT İlkeleri 4.5.10, 4.5.11, 4.5.13 / Kurumsal yönetim komitesi, aday gösterme komitesi ve ücret komitesi hk.) Şirketimizce belirlenmiş ve kamuya açıklanmış kurumsal yönetim komitesi çalışma esasları KYT ilkeleri göz önüne alınarak tasarlanmıştır. Komite yine KYT ilkelerine uygun olarak, aday gösterme komitesi ve ücret komitesinin kurumsal görevlerini yerine getirmektedir. Bu kapsamda, kurumsal yönetim komitesi, Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını yılda en az 4 kez toplanarak tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcılarla ilişkileri gözetir. Ayrıca yönetim kurulu üyesi ve üst düzey yönetici adaylarını liyakat, bağımsız üyeleri ve bağımsız üye adaylarını bağımsızlık kriterleri açısından değerlendirmek, personel ücretleri ve ücret kriterlerine ilişkin görüş ve önerilerini yönetim kurulu onayına sunmak gibi belirlenmiş görevler icra eder.
- (II-17.1 KYT İlkeleri 4.5.12 / Riskin erken saptanması komitesi hk.) / Şirketimizce belirlenmiş ve kamuya açıklanmış riskin erken saptanması komitesi çalışma esasları KYT ilkeleri göz önüne alınarak tasarlanmıştır. Riskin erken saptanması komitesi; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup yılda altı kez toplanır.

➤ **Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

- (II-17.1 KYT İlkeleri 4.6.2, 4.6.3 / Yönetim kurulu ve İdari Sorumlu ücretlerinin belirlenmesi ve yönetim kurulu üye ücretlerinin bağımsızlığı zedelemeyecek şekilde sınırlandırılması hk.) Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları konusuna esas sözleşmede yer verilmiş ve söz konusu esaslar ayrı bir gündem maddesi olarak genel kurul esnasında ortakların bilgisine sunulmuştur. Aynı çerçevede, Kurumsal Yönetim Komitemizce Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun biçimde hazırlanan, Şirket ücretlendirme esaslarını Şirket'in internet sitesi üzerinden kamuya duyurulmuştur. KYT ilkeleri çerçevesinde bu işlemler Şirket'in iç düzenlemeleri içerisinde alınmıştır.

2) Şirket'in Uyum Sağladığı Zorunlu Olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri

Şirketimiz KYT uyarınca uygulanması zorunlu olmayan birçok kurumsal yönetim ilkesini bünyesinde uygulamaya koymuş iç düzenlemelerinde bu ilkelere yer vermiştir.

➤ **Genel Kurul**

- (II-17.1 KYT İlke 1.3.2 / Genel kurul gündemlerinin şekli hk.) Şirketimiz internet sitesi, genel kurul toplantı ilanı dahil olmak üzere, Şirketimizin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, kamuya ve yatırımcılara kurumsal yönetim ilkelerinin öngördüğü yönde, tüm bildirimleri en açık şekilde ve ivedi olarak yapabilecek şekilde revize edilmiştir.
- (II-17.1 KYT İlke 1.3.3 / Genel kurul toplantılarının katılımı artırmak amaçlı, minimum maliyetli, eşitsizliğe yol açmayacak biçimde yapılması hk.) Şirketimiz genel kurul toplantılarını pay sahiplerinin

mümkün olan en az maliyetle, tercih ettikleri takdirde internet ortamı üzerinden katılımlarını sağlayacak şekilde düzenler.

- (II-17.1 KYT İlke 1.3.4 / Toplantı başkanının önceden bilgi edinmesi hk.) Şirketimiz genel kurullarını yönetecek başkanların mevzuat hakkında önceden bilgi edinerek hazırlık yapmasını temin eder.
- (II-17.1 KYT İlke 1.3.8 / ilgili diğer kişi ve yetkililerin genel kurul toplantılarında hazır bulunması hk.) Şirketimiz finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçilerin gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmaları sağlar.

➤ Oy Hakkı

- (II-17.1 KYT İlke 1.4.1, 1.4.2 / Oy hakkı kullanımının kolaylaştırılması ve oy hakkında imtiyazdan kaçınılması hk.) Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olmak üzere, genel kurullarında oy kullanma sırasında pay sahiplerinin tümüne oy hakkı tanınmasını esas sözleşmesinde de teminat altına almış, e-genel kurul toplantıları dahil olmak üzere oy kullanımını pay sahipleri için kolaylaştırıcı her önlemi almıştır. İmtiyazlı oy hakkı uygulamasından esas sözleşme teminatı altında kaçınılmış, yine esas sözleşme ile yönetim kurulunda aday gösterme ve kar payında imtiyaz tanıyan hisselerin dışında herhangi bir tür imtiyazlı hissenin çıkarılması da engellenmiştir.

➤ Kar Payı Hakkı

- (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 genel kurul toplantısında onaylayarak kamuya açıklamıştır. Şirket kar dağıtım politikası karın dağıtım usulleri açıkça belirler. Genel kurulda karın dağıtılmamasının teklifi halinde bunun nedenlerine bir gündem maddesinde yer verilir. Kar dağıtım politikasında pay sahipleri ile şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenir.

➤ Kar Payı Hakkı

- (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.

➤ Kurumsal İnternet Sitesi

- (II-17.1 KYT İlke 2.1.1, 2.1.2, 2.1.3, / Kurumsal internet sitesi hk.) Şirketimiz internet sitesi ile belirlenen şekil ve usullere göre düzenlenmektedir. Sayfada daha az değişkenlik arzeden Şirket hakkındaki bilgiler İngilizce olarak da yer almaktadır.

➤ Faaliyet Raporları

- (II-17.1 KYT İlke 2.1.1, 2.1.2, 2.1.3, 2.2.1, 2.2.2 / Faaliyet Raporları hk.) Şirketimizin periyodik olarak KAP üzerinden kamu dikkatine yayınladığı faaliyet raporları, söz konusu ilkelerde belirlenen şekil ve usullere göre düzenlenmektedir. KYT ile vurgulanan açıklamalar ve özel bilgiler özen gösterilerek söz konusu raporlarda kamuya sunulmaktadır.

➤ 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 İnternet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanan etik kuralları çerçevesinde yürütülür. Şirketimiz sosyal sorumluluklarına karşı yüksek derecede duyarlıdır.

➤ Yönetim Kurulunun İşlevi

- (II-17.1 KYT İlke 4.1.1, 4.1.2 / Yönetim kurulu üyelerinin şirketin uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, stratejik hedeflerini belirleyerek, yönetim performansını denetleyerek görev yapması hk.) İlkede belirtilen unsurlara ve kurul üyeliği görevine ilişkin tanımlamalara, Şirket'in mevcut "Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler İçin Ücretlendirme Politikası" belgesinde yer verilmiştir.

➤ Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- (II-17.1 KYT İlke 4.2.1, 4.2.2 / Yönetim kurulu faaliyetlerinin şeffaf, hesap verilebilir, adil yürütülmesi ve yönetim kurulu görev ve yetkilerinin faaliyet raporlarında belirtilmesi hk.) Bağımsız üyelerin çoğunlukta olduğu Şirketimiz komitelerinin kuruluş amaçları, bu komitelerin yönergelerinde de tespit edilmiş olmak üzere, yönetim kurulu faaliyetlerinin şeffaf, hesap verebilir ve adil yürütülmesidir. Yönetim kurulu görev ve yetkilerine faaliyet raporlarımızda yer verilmektedir.
- (II-17.1 KYT İlke 4.2.5 / Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanının kesin olarak ayrıştırılması ve temsil yetkisi hk.) Şirketimiz esas sözleşmesinde belirtildiği gibi hissedarlara yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı dışında bir imtiyaz sağlanmamıştır. Esas sözleşmenin yönetim kuruluna ilişkin maddesi ile yönetim kurulunun yetki devri ile temsil hakkının üçüncü şahıslara verilmesine imkan sağlarken en az bir yönetim kurulu üyesinin temsil hakkına haiz olması şartı konulmuştur. Temsil ilzama ilişkin esas sözleşme maddesinde temsil ve ilzam için en az 2 kişinin yetkilendirilebileceği açıkça belirtilmiştir.
- (II-17.1 KYT İlke 4.2.7 / Yönetim kurulunun şirketin pay sahipleriyle ilişkileri konusunda Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile işbirliği halinde olması hk.) Şirketimiz yönetim kurulu pay sahipleriyle ilişkiler konusunda azami hassasiyeti göstermektedir. Yatırımcı ilişkileri Bölümü genel müdürlüğe bağlı olarak yönetilmektedir.
- (II-17.1 KYT İlke 4.2.8 / Yönetim kusurlarından doğabilecek zararların sigortalanması hk.) Şirketimiz, Risk Yönetimi Politikaları kapsamında, muhtemel idari risklerin minimize edilmesi için sigorta çalışmaları yapmaktadır.

➤ Yönetim Kurulu Yapısı Toplantılarının Şekli

- (II-17.1 KYT İlke 4.3.9 / Yönetim kurulunun en az %25'inin kadın üyelerden oluşması hedefi hk.) Şirketimiz yönetim kurulunda 2 kadın üye yer almaktadır.
- (II-17.1 KYT İlke 4.3.10 / Denetimden sorumlu komite üyelerinin deneyimi hk.) Şirketimiz denetimden sorumlu komite bağımsız üyelerimiz finans sektöründe 5 yıl kriterinin çok tecrübeye sahiptir. Üyelerin özgeçmişleri faaliyet raporlarımızda kamuya sunulmaktadır.

➤ Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

- (II-17.1 KYT İlke 4.4.1, 4.4.2, 4.4.3, 4.4.4, 4.4.5, 4.4.6 / Yönetim kurulu toplantılarının şekli hk.) Yönetim kurulu toplantıları esas sözleşme gereği yönetim kurulu başkanı yada yönetim kurulu başkan vekilinin çağrısıyla, yeterli sıklıkla düzenlenir. Yönetim kurulu toplantısı gündemleri yönetim kurulu başkanı tarafından belirlenir ve gündem toplantı öncesine üyelere sunulur. Üyelerin yönetim kurulu toplantılarına katılımı telekonferans sistemi ile elektronik olarak da yapılabilmektedir. Toplantılarda görüşülecek konular ile ilgili belgeler toplantılardan önce üyelere sunulmaktadır. Toplantılara katılamayan, üyelerin toplantı için sundukları yazılı görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur. Esas sözleşme gereği her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır. Yönetim kurulu toplantılarının

nasıl yapılacağına ilişkin düzenleme Şirket esas sözleşmesinin “Yönetim Kurulu Toplantıları” maddesinde yapılmıştır. Üye red oylarının zapta geçirileceği de yine esas sözleşmede teminat altına alınmış bir konudur.

➤ **Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

- (II-17.1 KYT İlke 4.6.4 / Şirketin yönetim kurulu ve idari sorumlulara borç ve kefalet veremeyeceği hk.) Şirketimiz Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Politikası, yönetim kurulu ve idari sorumluların Şirket’ten borç alması engellenmiştir.
- (II-17.1 KYT İlke 4.5.6 / Komitelerin gerekli gördüklerinde takdirde dışarıdan görüş alma yetkisi ve bunlarla ilgili maliyetlerinin karşılanması hk.) Şirketimiz komite çalışma yönergelerinde de teminat altına alınmış olmak üzere, komitelerin lüzum gördükleri takdirde ilgili kişileri toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Şirket bu konuda komitelere gerekli kaynak ve desteği sağlar.
- (II-17.1 KYT İlke 4.5.7 / Komitelerin gerek gördüklerinde uzman görüşü alabilmeleri hk.) Şirketimiz komite çalışma yönergelerinde de teminat altına alınmış olmak üzere, komitelerin lüzum gördükleri takdirde uzman görüşlerine başvurması için uzmanlık hizmetlerini sağlar, bu hizmetlerin maliyetini karşılar.
- (II-17.1 KYT İlke 4.5.8 / Komite toplantılarının tutanak altına alınması hk.) Şirketimiz yıl içinde gerçekleşen komite toplantılarında gündemlerini önceden belirler, toplantıları tutanak altına alır ve arşivler.

3) Şirket’in Henüz Uyum Sağlaması Zorunlu Olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri

Şirketimiz KYT’de tanımlanan durumlarla faaliyetleri esnasında karşılaştığı takdirde, KYT’de değinilen tüm zorunlu ve zorunlu olmayan tüm kurumsal yönetim ilkelerini uygulamak amacındadır. Ancak bazı zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerini bugün itibarıyla uygulayamamıştır. Bu konuda KYT madde 8 uyarınca yapılması gereken açıklama aşağıda sunulur;

➤ **Genel Kurul**

- (II-17.1 KYT ilke 1.3.10 / Bağış ve yardımlara ilişkin Şirket politikaları hk.) Şirketimiz henüz gerek görülmediğinden, fiilen bağış ve yardım yapmamış olduğundan, herhangi bir “Bağış ve Yardımlara İlişkin Politika” oluşturmamış ve genel kurul onayına sunmamıştır. Takip eden dönemlerde bağış ve yardımlar konusunda bir politika/yönerge oluşturulması planlanmaktadır.

➤ **Oy Hakkı**

- (II-17.1 KYT ilke 1.4.3 / Karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunan hissedarların genel kurullarda oy kullanmasından kaçınılması hk.) Şirketimizin karşılıklı iştirak içinde bulunduğu tüzel kişiler bulunmamaktadır, dolayısıyla bunların oy kullanması da öngörülmediğinden, bu ilke doğrultusunda esas sözleşme yada şirket içi bir düzenleme bulunmamaktadır. Karşılıklı iştirak durumu söz konusu olur ise, bu ilke Şirketimiz tarafından dikkate alınarak hareket edilecektir.

➤ Azlık Hakları

- (II-17.1 KYT İlke 1.5.1, 1.5.2 / Azlık haklarının kullandırılması hk.) Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olmak üzere, azlık haklarının kullandırılmasına azami özen gösterir. Esas sözleşmede özel düzenleme bulunmamakla birlikte, bağımsız yönetim kurulu üye yapısı ve SPK hükümleri gereğince esas sözleşmemizde oy kullanma hakkı ve e-genel kurul prensipleri belirlenerek, oy kullanma hakları Türk Ticaret Kanunu'na da uygun olarak teminat altına alınmıştır.

➤ Kurumsal İnternet Sitesi

- (II-17.1 KYT İlke 2.1.4 / Şirketin internet sitesinde yer alan bilgilerin ingilizce olarak yayınlanması hk.) Şirketimiz internet sitesinin genelini, Şirket hakkındaki enformasyonu ingilizce olarak vermektedir. Bunun yanında KAP'a çıkılan bildirimler ve değişkenlik arzeden bilgiler ile finansal tablolar, faaliyet raporlarının sayfa üzerinden ingilizce olarak sunulması suretiyle en kısa süre içerisinde bu ilkeye tam uyum hedeflenmektedir.

➤ 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 oluşturmamıştır.

➤ 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 yada 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.

➤ Şirketin 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 yardımcılığı 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 şikayet gelmemiştir. 6331 sayılı İş Sağlığı ve İş Güvenliği Kanunu hükümleri çerçevesinde işyeri güvenliğine ilişkin önlemler, personel sertifikaları alınmış bulunmaktadır.

➤ Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- (II-17.1 KYT İlke 4.2.3 / Şirketin risk yönetim sistemini oluşturması hk.) Komitelerimiz ve iç denetim birimimiz faaliyet hedeflerine ilişkin risklerin etkilerini en aza indirmek amaçlı çalışmalarına devam etmektedir.

- (II-17.1 KYT İlke 4.2.4 / Yönetim kurulunun yılda bir kez risk yönetim ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini ölçmesi hk.) Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliği konusunda çalışmalar devam etmektedir.

➤ **Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli**

- (II-17.1 KYT İlke 4.4.7 / Komite üyelerinin çıkar çatışması müessesesi kapsamında yönetim kurulu dışında görev almasının sınırlandırılması ve genel kurul toplantısında üye adaylarının dışarıdaki görevlerinin ayrı bir gündem maddesi olarak ele alınması hk.) Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri kariyerlerine duyulan güven ve yetkinlikleriyle, gizlilik prensipleri içerisinde Şirket'e önemli katkılar sunmakta olup, yönetim kurulu adaylarının Şirket dışındaki görevlerine yönelik olarak komite çalışma esasları yönergelerinde değinilmemiş ve genel kurulunda üye adaylarının dışarıda aldıkları görevler ayrı bir gündem maddesi olarak ele alınmamıştır.

➤ **Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler**

- (II-17.1 KYT İlke 4.5.5 / Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almaması hk.) Şirketimiz faaliyet hacmi, fayda/maliyet oranları ve idari ihtiyaçlar gibi bazı konuları değerlendirerek yönetim kurulu bağımsız üye sayısını 2 olarak belirlemiştir. 3 adet komitemiz bulunmakta olup, komite başkanlarının bağımsız üye olmasına ilişkin ilke açısından bağımsız üyelerin bu durumda birden fazla komitede görev alması zaruri olmuştur. Ayrıca bağımsız üyelerimizin yetkinlikleri göz önüne alınarak her 3 komitemizde de fayda sağlayacağı düşünülmüştür. Bu nedenle bağımsız üyelerimizin her ikisi de birden fazla komitede görevlendirilmiş bulunmaktadır. Bu durum herhangi bir şirket içi çıkar çatışmasına yol açmamaktadır. Şirket gelecekte bu maddede değinilen ilkeyi imkanlar dahilinde ele alarak uyumu hedefleyecektir.

➤ **Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

- (II-17.1 KYT İlke 4.6.1 / Yönetim kurulunun işletmenin finansal hedeflerine ulaşmada başarı açısından değerlendirilmesi ve belirlenmesi hk.) Şirketimiz yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme politikasını belirlemiş ve yönetim kurulu ücretlendirmesinde Şirket'in iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olması ve Şirket'in uzun vadeli gelişimi dikkate alınarak belirlenmesini esas almış olup, Şirketimiz kısa vadeli olarak finansal hedefleri tutturma ile performans değerlendirmesi yapmamaktadır.
- (II-17.1 KYT İlke 4.6.5 / Yönetime sağlanan faydaların isim esas alınarak kamuya duyurulması hk.) Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin ücretleri genel kurulda belirlenmekte olup, ayrıca yönetime sağlanan faydalar yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarında kümülatif olarak sunulmaktadır.

b) Şirket'in Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyumuna İlişkin Gelişmeler

1) Şirket'in Uyum Sağladığı Zorunlu Olmayan Sürdürülebilirlik İlkeleri

Sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanması gönüllülük esasına dayalı olup, sürdürülebilirlik ilkelerine ilişkin, sürdürülebilirlik ilkeleri uyum raporu çerçevesince hazırlanmıştır.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ UYUM RAPORU

A. GENEL İLKELER			
A1. Strateji, Politika ve Hedefler	Uygunluk	Açıklama	Ulaşım yeri
Yönetim Kurulu ÇSY öncelikli konularını, risklerini ve fırsatlarını belirler ve buna uygun ÇSY politikalarını oluşturur. Söz konusu politikaların etkin bir biçimde uygulanması bakımından; Ortaklık içi yönerge, iş prosedürleri vs. hazırlanabilir. Bu politikalar için Yönetim Kurulu kararı alır ve kamuya açıklar.	Kısmi uyum	Şirketimiz Çevresel konularda politikalar oluşturmamaktadır. Zira şirketimizin faaliyet konusu gereği çevreyi etkileyebilecek üretim tesisi, depo vb tesisleri bulunmamaktadır. Sosyal ve Kurumsal Yönetim hususlarında ise politikalar oluşturulmuş ve Kurumsal Yönetim Uyum Politikaları her yıl açıklanmaktadır	Faaliyet Raporu, Şirket Web sayfası Yatırımcı ilişkileri, Sürekli Bilgilendirme Formu http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/rg.html
ÇSY politikalarına, risk ve fırsatlarına uygun Ortaklık Stratejisini belirler. Ortaklık stratejisi ve ÇSY politikalarına uygun kısa ve uzun vadeli hedeflerini belirler ve kamuya açıklar.	Tam uyum	Şirketimiz Ortaklık Stratejilerini belirleyerek Web sayfasında yayımlamıştır	http://www.rheagirisim.com.tr/tur/kurumsal-felsefe
A2 Uygulama/İzleme			
ÇSY politikalarının yürütülmesinden sorumlu komiteleri/birimleri belirler ve kamuya açıklar. Sorumlu komite/birim, politikalar kapsamında gerçekleştirilen faaliyetleri yılda en az bir kez ve her halükarda Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yıllık faaliyet raporlarının kamuya açıklanması için belirlenen azami süreler içerisinde kalacak şekilde Yönetim Kuruluna raporlar.	Kısmi Uyum	ÇSY politikalarının yürütülmesinden sorumlu komiteler rapor tarihi itibarıyla oluşturulmamıştır. Şirketimizin sınırlı sayıda çalışanından oluşması (4 kişi) her çalışımızın bu komitenin üyesi olması sonucunu doğurmaktadır. Bu nedenle Sürdürülebilirlik uyum raporu finansal raporların görüşülmesi ile birlikte yönetim kuruluna sunulmuş ve kabul edilmiştir.	http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/rg.html
Belirlenen kısa ve uzun vadeli hedefler doğrultusunda uygulama ve eylem planlarını oluşturur ve kamuya açıklar.	İlgisiz	Şirketimiz Faaliyet konusu gereği kısa ve uzun vadeli hedefler doğrultusunda uygulama ve eylem planları hazırlaması gerekmemektedir	
ÇSY Kilit Performans Göstergelerini (KPG) belirler ve yıllar bazında karşılaştırmalı olarak açıklar. Teyit edilebilir nitelikteki verilerin varlığı halinde, KPG'leri yerel ve uluslararası sektör karşılaştırmalarıyla birlikte sunar	İlgisiz	Şirketimiz Faaliyet Konusu gereği ÇSY Kilit Performans Göstergelerini (KPG) belirlemesine ihtiyaç duyulmamaktadır	
İş süreçlerine veya ürün ve hizmetlere yönelik sürdürülebilirlik performansını iyileştirici inovasyon faaliyetlerini açıklar.	Kısmi Uyum	Şirketimizin faaliyetleri arasında üretim, hizmet ve pazarlama gibi alanlar bulunmaması nedeniyle bu alanlara yönelik çalışmalar yapılmasına ihtiyaç duyulmamıştır. Faaliyet konusu ile ilgili olarak şirket satın alma ve inceleme klavuzu geliştirilmiştir.	
Sürdürülebilirlik performansını, hedeflerini ve eylemlerini yılda en az bir kez raporlar ve kamuya açıklar. Sürdürülebilirlik faaliyetlerine ilişkin bilgileri faaliyet raporu kapsamında açıklar.	Kısmi Uyum	Sürdürülebilirlik hedefleri uygulamanın ilk yılını belirleyip açıklanmamıştır. Ancak Sürdürülebilirlik faaliyetlerine ilişkin bilgileri faaliyet raporu kapsamında açıklanmaktadır.	http://www.rheagirisim.com.tr/tur/faaliyet-raporlari
Paydaşlar için ortaklığın konumu, performansı ve gelişiminin anlaşılabilirliği açısından önemli nitelikteki bilgilerin, doğrudan ve özlü bir anlatımla paylaşılması esastır. Ayrıntılı bilgi ve verileri kurumsal internet sitesinde ayrıca açıklayabilir, farklı paydaşların ihtiyaçlarını doğrudan karşılayan ayrı raporlar hazırlayabilir	Kısmi Uyum	Bu konularda gerekli açıklamalar zamanında ve eksiksiz olarak Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmakta aynı zamanda şirketin internet sitesinde de yayımlanmaktadır.	http://www.rheagirisim.com.tr/tur/ozel-durumlar
Şeffaflık ve güvenilirlik bakımından azami özen gösterir. Dengeli yaklaşım kapsamında açıklama ve raporlamalarda öncelikli konular hakkında her türlü gelişmeyi objektif bir biçimde açıklar.	Tam Uyum	Bu konularda gerekli açıklamalar zamanında ve eksiksiz olarak Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmakta aynı zamanda şirketin internet sitesinde de yayımlanmaktadır.	http://www.rheagirisim.com.tr/tur/ozel-durumlar
Faaliyetlerinin Birleşmiş Milletler (BM) 2030 Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları'ndan hangileri ile ilişkili olduğu hakkında bilgi verir.	Kısmi Uyum	Girişim sermayesi yatırımlarında özellikle Bu amaca uygun olarak yurt içi teknoloji gelişiminin, araştırma ve yenilikçiliğin desteklenmesine özen gösterilmektedir	
Çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında aleyhte açılan ve/veya sonuçlanan davalara ilişkin açıklama yapar.	İlgisiz	Şirketimiz aleyhine açılan tüm davalar Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulduğu gibi Faaliyet Raporumuzda da yer almaktadır	
A4 Doğrulama	Uyumsuz		

Bağımsız üçüncü taraflara (bağımsız sürdürülebilirlik güvence sağlayıcılarına) doğrultıldığı takdirde, sürdürülebilirlik performans ölçümlerini kamuya açıklar ve söz konusu doğrulama işlemlerinin artırılması yönünde gayret gösterir.		Dışarıdan sürdürülebilirlik performans ölçümlerine uyum ile ilgili rapor hazırlanması hizmeti alınmamıştır. Bu nedenle açıklama yapılmamıştır. Önümüzdeki dönemlerde Yönetim Kurulumuzun bu tür bir hizmet alımına karar vermesi durumunda bu rapor yönetim kurulumuz kararı ile kamuya açıklanacaktır	
B. ÇEVRESEL İLKELER			
Çevre yönetimi alanındaki politika ve uygulamalarını, eylem planlarını, çevresel yönetim sistemlerini (ISO 14001 standardı ile bilinmektedir) ve programlarını açıklar.	İlgisiz	ISO 14001 Standardı; Çevre performansının izlenmesi ve sürekli iyileştirilmesi temeline dayandırmakta ve çevre faktörlerine ilişkin olarak ilgili mevzuat ve kanunlar tarafından tanımlanmış koşullara uymayı şart koşturmaktadır. Şirketimizin faaliyet konusu gereği bu Standartla ilgisi bulunmamaktadır.	
Çevre ile ilgili kanun ve ilgili diğer düzenlemelere uyum sağlar ve bunları açıklar.	İlgisiz	Şirketimizin üretim, depolama ve bertaraf vb tesisleri bulunmaması nedeniyle bu tür düzenlemelerle ilgisi bulunmamaktadır.	
Sürdürülebilirlik İlkeleri kapsamında hazırlanacak raporda yer verilecek çevresel raporun sınırı, raporlama dönemi, raporlama tarihi, veri toplama süreci ve raporlama koşulları ile ilgili kısıtları açıklar.	Kısmi Uyum	Sürdürülebilirlik İlkeleri kapsamında henüz kapsamlı bir sürdürülebilirlik raporumuz bulunmamaktadır. Çalışmalarımıza yer verilen Sürdürülebilirlik Raporu'nda çevresel raporun sınırı, raporlama dönemi, raporlama tarihi, veri toplama süreci ve raporlama koşulları ile ilgili kısıtlara yer verilmemiştir.	
Çevre ve iklim değişikliği konusuyla ilgili ortaklıktaki en üst düzey sorumluyu, ilgili komiteleri ve görevlerini açıklar.	Uyumsuz	Sürdürülebilirlik Komitemiz oluşturulup çalışmalarına başlamıştır, Şirket çalışan sayımızın 4 ile sınırlı olması nedeniyle tüm çalışanlarımızın Komite de görev alması planlanmaktadır. Ancak bir prosedür oluşturulup, sorumluları henüz kamuoyu ile paylaşılmamıştır.	
Hedeflerin gerçekleştirilmesi de dâhil olmak üzere, çevresel konuların yönetimi için sunduğu teşvikleri açıklar.	İlgisiz	Çevre konularında henüz hedefler bu teşvik sistemi geliştirilmesini gerektirecek faaliyetimiz bulunmamaktadır.	
Çevresel sorunların iş hedeflerine ve stratejilerine nasıl entegre edildiğini açıklar.	İlgisiz	Faaliyet konumuz gereği hedef belirlemeye ve strateji geliştirilmesine ihtiyaç bulunmamaktadır	
İş süreçlerine veya ürün ve hizmetlerine yönelik sürdürülebilirlik performanslarını ve bu performansı iyileştirici faaliyetlerini açıklar	Tam Uyum	Çalışanlarımız görev alanları yönetmeliklerle belirlenmiştir	
Sadece doğrudan operasyonlar bakımından değil, ortaklık değer zinciri boyunca çevresel konuları nasıl yönettiğini ve stratejilerine tedarikçi ve müşterileri nasıl entegre ettiğini açıklar	İlgisiz	Faaliyet konumuz gereği bu tür prosedürlere ihtiyaç duyulmamaktadır	
Çevresel konularda (sektörel, bölgesel, ulusal ve uluslararası) politika oluşturma süreçlerine dâhil olup olmadığını; çevre konusunda üyesi olduğu dernekler, ilgili kuruluşlar ve sivil toplum kuruluşları ile yaptığı iş birliklerini ve varsa aldığı görevleri ve desteklediği faaliyetleri açıklar	Uyumsuz	Çevre ile ilgili hiçbir kuruluş veya sivil toplum kuruluşu ile işbirliği yapılmamıştır	
Çevresel göstergeler (Sera gazı emisyonları (Kapsam-1 (Doğrudan), Kapsam-2 (Enerji dolaylı), Kapsam-3 (Diğer dolaylı) ¹), hava kalitesi, enerji yönetimi, su ve atıksu yönetimi, atık yönetimi, biyoçeşitlilik etkileri) ışığında çevresel etkileri ile ilgili bilgileri dönemsel olarak karşılaştırılabilir bir şekilde raporlar.	İlgisiz	Faaliyet konumuz gereği bu tür prosedürlere ihtiyaç duyulmamaktadır	
Verilerini toplamak ve hesaplamak için kullandığı standart, protokol, metodoloji ve baz yıl ayrıntılarını açıklar.	İlgisiz	Faaliyet konumuz gereği bu tür prosedürlere ihtiyaç duyulmamaktadır	
Önceki yıllarla karşılaştırmalı olarak rapor yılı için çevresel göstergelerin durumunu açıklar (artış veya azalma).	İlgisiz	Şirketimiz çevre konularında veri tutmamakta, bunu gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır	
Çevresel etkilerini azaltmak için kısa ve uzun vadeli hedefler belirler ve bu hedefleri açıklar. Bu hedeflerin Birleşmiş Milletler İklim Değişikliği Taraflar	İlgisiz	Şirketimizin faaliyet konusu gereği çevresel etki değerlemesi yapması ihtiyacı görülmemektedir	

Konferansı'nın önerdiği şekilde Bilime Dayalı olarak belirlenmesi tavsiye edilir. Daha önce belirlendiği hedeflere göre rapor yılında gerçekleşen ilerleme söz konusu ise konu hakkında bilgi verir.			
İklim krizi ile mücadele stratejisini ve eylemlerini açıklar.	Uyumsuz	İklim krizi ile mücadele stratejisini ve eylem planı bulunmamaktadır.	
Sunduğu ürünler ve/veya hizmetlerin potansiyel olumsuz etkisini önleme veya minimize etme program ya da prosedürlerini açıklar; üçüncü tarafların sera gazı emisyon miktarlarında azaltım sağlamaya yönelik aksiyonlarını açıklar	İlgisiz	Şirketimizin Üretim, depolama, bertaraf gibi çevre üzerine etkileri olacak tesisleri ve faaliyetleri bulunmamaktadır. Bu nedenle aksiyon alınmasını gerektirecek bir durum bulunmamaktadır.	
Çevresel etkilerini azaltmaya yönelik aldığı aksiyonlar, yürüttüğü projeler ve girişimlerin toplam sayısını ve bunların sağladığı çevresel fayda/kazanç ve maliyet tasarruflarını açıklar	İlgisiz	Şirketimizin Üretim, depolama, bertaraf gibi çevre üzerine etkileri olacak tesisleri ve faaliyetleri bulunmamaktadır. Bu nedenle aksiyon alınmasını gerektirecek bir durum bulunmamaktadır.	
Toplam enerji tüketim verilerini (hammadde hariç) raporlar ve enerji tüketimlerini Kapsam-1 ve Kapsam-2 olarak açıklar	İlgisiz	Şirketimizin bu kapsamda raporlanacak enerji tüketimi bulunmamaktadır	
Raporlama yılında üretilen ve tüketilen elektrik, ısı, buhar ve soğutma hakkında bilgi sağlar.	İlgisiz	Şirketimizin raporlanmasını gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır	
Yenilenebilir enerji kullanımının artırılması, sıfır veya düşük karbonlu elektriğe geçiş konusunda çalışmalar yapar ve bu çalışmaları açıklar	İlgisiz	Şirketimizin raporlanmasını gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır	
Yenilenebilir enerji üretim ve kullanım verilerini açıklar.	İlgisiz	Şirketimizin raporlanmasını gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır	
Enerji verimliliği projeleri yapar ve bu çalışmalar sayesinde enerji tüketim ve emisyon azaltım miktarını açıklar.	İlgisiz	Şirketimizin raporlanmasını gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır	
Yer altından veya yer üstünden çekilen, kullanılan, geri dönüştürülen ve deşarj edilen su miktarlarını, kaynaklarını ve prosedürlerini (Kaynak bazında toplam su çekimi, su çekiminden etkilenen su kaynakları; geri dönüştürülen ve yeniden kullanılan suyun yüzdesi ve toplam hacmi vb.) raporlar	İlgisiz	Şirketimizin raporlanmasını gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır	
Operasyonlar veya faaliyetlerinin herhangi bir karbon fiyatlandırma sistemine (Emisyon Ticaret Sistemi, Cap & Trade veya Karbon Vergisi) dâhil olup olmadığını açıklar	İlgisiz	Şirketimizin raporlanmasını gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır	
Raporlama döneminde biriken veya satın alınan karbon kredisi bilgisini açıklar	İlgisiz	Şirketimizin raporlanmasını gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır	
Ortaklık içerisinde karbon fiyatlandırması uygulanıyor ise ayrıntılarını açıklar.	İlgisiz	Ortaklık içerisinde karbon fiyatlandırması uygulanmasını gerektirecek bir durum bulunmamaktadır.	
Çevresel bilgilerini açıkladığı tüm zorunlu ve gönüllü platformları açıklar.	Uyumsuz	Herhangi bir platformda açıklanmasını gerektirecek çevresel veri bulunmamaktadır	
C. SOSYAL İLKELELER			
C1. İnsan Hakları ve Çalışan Hakları			
İnsan Hakları Evrensel Beyannamesine, Türkiye'nin onayladığı ILO Sözleşmelerine ve Türkiye'de insan hakları ve çalışma hayatını düzenleyen hukuksal çerçeve ve mevzuata tam uyumun taahhüt edildiği Kurumsal İnsan Hakları ve Çalışan Hakları Politikası oluşturur. Söz konusu politikayı ve politikanın uygulanması ile ilgili rolleri ve sorumlulukları kamuya açıklar.	Kısmi Uyum	Çalışan hakları ile ilgili politikamız bu hususta bir yönetmelik ile belirlenmiştir ancak kamuya açıklanmamıştır. Çalışanlara kanun hükümlerinden doğan yasal hakları verilmektedir. Rapor tarihi itibarıyla hiçbir çalışanımızla ihtilaf bulunmamaktadır.	
İşe alım süreçlerinde fırsat eşitliği sağlar. Tedarik ve değer zinciri etkilerini de gözeterek adil iş gücü, çalışma	Tam Uyum	İşe alımlarda fırsat eşitliği tanınmaktadır. İşe alımlarda ve hiç bir çalışanımıza kadın, erkek, dini	

standartlarının iyileştirilmesi, kadın istihdamı ve kapsayıcılık konularına (kadın, erkek, dini inanç, dil, ırk, etnik köken, yaş, engelli, mülteci vb. ayrımı yapılmaması gibi) politikalarında yer verir		inanç, dil, ırk, etnik köken, yaş, engelli, mülteci vb. ayrımı yapılmamaktadır.	
Belirli ekonomik, çevresel, toplumsal faktörlere duyarlı kesimlerin (düşük gelirli kesimler, kadınlar vb.) veya azınlık haklarının/fırsat eşitliğinin gözetilmesi konusunda değer zinciri boyunca alınan önlemleri açıklar	Uyumsuz	Bu ilkelere tam olarak uyulmakla birlikte personel sayısı ve ihtiyaç göz önüne alınarak açıklama yapılmamaktadır.	
Çalışanlara yapılan yatırım (eğitim, gelişim politikaları), tazminat, tanınan yan haklar, sendikalaşma hakkı, iş/hayat dengesi çözümleri ve yetenek yönetimine ilişkin politikalarını açıklar. Çalışan şikayetleri ve anlaşmazlıkların çözümüne ilişkin mekanizmaları oluşturarak uyumsuzluk çözüm süreçlerini belirler. Çalışan memnuniyetinin sağlanmasına yönelik olarak yapılan faaliyetleri düzenli olarak açıklar	Kısmi Uyum	Çalışanlarımıza yasalardan doğan her türlü haklar verilmektedir. Geliştirilen politika ve sağlanan haklar personel yönetmeliği başlığı altında kabul edilmiş ve yürürlüğe konulmuştur ancak açıklama yapılmamıştır	
İş sağlığı ve güvenliği politikaları oluşturur ve kamuya açıklar. İş kazalarından ve sağlığın korunması amacıyla alınan önlemleri ve kaza istatistiklerini açıklar	Tam Uyum	Çalışan sayımızın ile sınırlı olması Şirketimiz merkezinin bulunduğu İş Merkezi İş sağlığı ve güvenliği hizmetlerinden faydalanılmaktadır.	
Kişisel verilerin korunması ve veri güvenliği politikalarını oluşturur ve kamuya açıklar	Kısmi Uyum	Kişisel verilerin korunması ve veri güvenliği politikalarını oluşturulmuş ancak kamuya açıklanmamıştır.	
Etik politikası oluşturur (iş, çalışma etiği, uyum süreçleri, reklam ve pazarlama etiği, açık bilgilendirme vb. çalışmaları dâhil) ve kamuya açıklar	Kısmi Uyum	Şirket içerisinde bir davranış kuralları ve etik ilkeler kuralları oluşturularak tüm çalışanlarımıza eğitim verilmiş ve bildirim yapılmıştır. Ancak kamuya açıklanmamıştır.	
Toplumsal yatırım, sosyal sorumluluk, finansal kapsayıcılık ve finansmana erişim kapsamındaki çalışmalarını açıklar.	Uyumsuz	Çalışan sayımız dikkate alınarak bu ilkede belirtilen hususlarda bir çalışma yapılması yapılmamıştır.	
Çalışanlara ÇSY politikaları ve uygulamaları konusunda bilgilendirme toplantıları ve eğitim programları düzenler	Uyumsuz	Çalışan sayımız dikkate alınarak bu ilkede belirtilen hususlarda bir çalışma yapılması yapılmamıştır.	
C2 Paydaşlar, Uluslararası Standartlar ve İnisiyatifler			
Sürdürülebilirlik alanındaki faaliyetlerini tüm paydaşların (çalışanlar, müşteriler, tedarikçiler ve hizmet sağlayıcılar, kamu kuruluşları, hissedarlar, toplum ve sivil toplum kuruluşları vb) ihtiyaç ve önceliklerini dikkate alarak yürütür	Tam Uyum	Bu konularda yapılan işlemlerde tüm taraflara eşit davranılmaktadır.	
Müşteri şikayetlerinin yönetimi ve çözümüne ilişkin müşteri memnuniyeti politikası düzenler ve kamuya açıklar	İlgisiz	Faaliyet konumuz gereği müşteri ilişkisi bulunmamaktadır.	
Paydaş iletişimini sürekli ve şeffaf bir şekilde yürütür; hangi paydaşlarla, hangi amaçla, ne konuda ve ne sıklıkla iletişime geçtiğini, sürdürülebilirlik faaliyetlerinde kaydedilen gelişmeleri açıklar	Kısmi Uyum	Tüm paydaşlara iletişimde ve diğer konularda eşit ve şeffaf davranılmaktadır. Ancak bu konularda açıklama yapılmamaktadır.	
Benimsediği uluslararası raporlama standartlarını (Karbon Saydamlık Projesi (CDP), Küresel Raporlama Girişimi (GRI), Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi (IIRC), Sürdürülebilirlik Muhasebe Standartları Kurulu (SASB), İklimle İlişkili Finansal Açıklamalar Görev Gücü (TCFD) vb. kamuya açıklar	İlgisiz	Şirketimiz faaliyet konusu bu raporların alanına girmemektedir bu nedenle bu raporları hazırlama sorumluluğu bulunmamaktadır.	
İmzacısı veya üyesi olduğu uluslararası kuruluş veya ilkeleri (Ekvator Prensipleri, Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi (UNEP-FI), Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler (UNGC), Birleşmiş Milletler Sorumlu Yatırım Prensipleri (UNPRI) vb.), benimsediği uluslararası prensipleri (Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği (ICMA) Yeşil/Sürdürülebilir Tahvil Prensipleri gibi) kamuya açıklar	İlgisiz	Şirketimiz faaliyet konusu bu kuruluşların görev alanına girmemektedir bu nedenle üye olmamıştır.	
Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi ve uluslararası sürdürülebilirlik endekslerinde (Dow Jones Sürdürülebilirlik Endeksi, FTSE4Good, MSCI ÇSY Endeksleri vb.) yer almak için somut çaba gösterir	Kısmi Uyum	Borsa İstanbul sürdürülebilirlik endeksi kriterlerini yerine getirmek için çaba gösterilmektedir.	

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ			
II-17.1 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında zorunlu olarak uyulması gereken Kurumsal Yönetim ilkeleri yanında tüm Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum sağlanması için azami çaba gösterir.	Tam Uyum		
Sürdürülebilirlik konusunu, faaliyetlerinin çevresel etkilerini ve bu konudaki ilkeleri kurumsal yönetim stratejisini belirlerken göz önünde bulundurur.	Tam Uyum		
Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği şekilde menfaat sahiplerine ilişkin ilkelere uyum sağlamak ve menfaat sahipleri ile iletişimi güçlendirmek için gerekli tedbirleri alır. Sürdürülebilirlik alanındaki tedbirler ve stratejilerin belirlenmesinde menfaat sahiplerinin görüşlerine başvurur.	Tam Uyum	Kurumsal Yönetim ilkelerinde belirtilen tüm açıklamalar menfaat sahiplerinin bilgisine zamanında doğru ve açıklayıcı bilgileri içerecek şekilde sunulmaktadır.	
Sosyal sorumluluk projeleri, farkındalık etkinlikleri ve eğitimler ile sürdürülebilirlik konusu ve bunun önemi hakkında farkındalığın artırılması konusunda çalışır.	Kismi Uyum	Geçmiş dönemlerde bazı sosyal sorumluluk projelerine katkıda bulunulmuştur. Ancak 2019 ve 2020 yıllarında bu tür etkinliklerde yer alınmamıştır.	
Sürdürülebilirlik konusunda uluslararası standartlara ve inisiyatiflere üye olmak ve çalışmalara katkı sağlamak için çaba gösterir.	Kismi Uyum	Sürdürülebilirlik konusunda uluslararası standartlara uymak için çaba gösterilmektedir. Ancak önümüzdeki kısa dönemde bu inisiyatiflere üye olmak planlanmamaktadır.	
Rüşvet ve yolsuzlukla mücadele ile vergisel açıdan dürüstlük ilkesine yönelik politika ve programlarını açıklar.	Kismi Uyum	Rüşvet ve yolsuzlukla mücadele konusunda yazılı ilkeler geliştirilmiş ancak açıklama yapılmamıştır.	