

# RHEA GİRİŞİM

## RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ SERMAYE PİYASASI KURULU II-14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 01.01.2022 – 31.12.2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT



HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.  
Cumhuriyet Mah. Yeniol 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 A.Ş.**  
**Yönetim Kurul'una**

### Görüş

**Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**'nin 31 Aralık 2022 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

Şirket'in 1 Ocak 2022 -31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Şubat 2022 tarihli 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:

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

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.  
Cumhuriyet Mah. Yeniol 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:

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını açacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

### Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

3) TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Şubat 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

İstanbul, 28 Şubat 2023

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi  
**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 İnan Cad. Karum İş Merkezi Apt. No: 21/366 06680 Çankaya-ANKARA (☎+90 312 466 84 50 )
İnternet Sitesi	<a href="http://www.rheagirisim.com.tr">www.rheagirisim.com.tr</a>

### 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.

Onur Takmak'ın sahip olduğu % 5,42 oranında 2.250.000.- TL nominal değerli A Grubu Yönetim Kurulu Üyesi seçiminde aday gösterme imtiyazına sahip paylar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/12/2022 tarih ve 70/1721 sayılı toplantısında alınan karar ile 2022/66 sayılı Bülteninde yayımlanarak Mustafa Mümtaz Özkaya'ya devredilmesine izin verilmiş ve devir işlemi 09.12.2022 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde gerçekleştirilerek devri tamamlanmış ve Lider Sermayedar Mustafa Mümtaz Özkaya olmuştur.

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 Kanununun 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
Mustafa Mümtaz ÖZKAYA(*)	Nama Yazılı	A (*)	2.250.000	%5,42
Halka Açık	Hamiline	B	39.300.000	%94,58
<b>Toplam</b>			<b>41.550.000</b>	<b>%100</b>

\*Şirketimiz Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 41.550.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin %5,42'sine karşılık gelen A grubu imtiyazlı 2.250.000.-TL nominal değerli payların devri yapılarak Mustafa Mümtaz ÖZKAYA, 09.12.2022 tarihinde satın almıştır.

## 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 6'dır. 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 2022 mali yılı bağımsız denetimi olarak görevlendirilmek üzere, Yönetim Kurulu'nun 23.06.2022 tarihli ve 2022/18 sayılı kararı çerçevesinde; 01.01.2022- 31.12.2022 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 karar verildiği, 23.06.2022 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur. Bu karar 14.12.2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerimizin onaylarına sunulmuş ve Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 20.12.2022 tarihinde tescil edilerek, 21.12.2022 tarihli ve 10730 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde yayımlanmış ve 21.12.2022 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

### 2) Dönemde Görevde Bulunan Yönetim Kurulu

Şirket'in 14.12.2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere yeniden seçilen yönetim kurulu üyesi olarak görevde buldukları tarihler Genel Kurul öncesi dahil (Tablo 03)'te sunulmuş olup, 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, 20.12.2022 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek, 21.12.2022 tarihli ve 10730 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde ilan edilerek yayımlanmıştır.

Tablo 03 ( Şirket Yönetim Kurulu)		
Yönetim Kurulu Üyesi	14.12.2022 tarihinden itibaren 1 yıl süre ile	Yönetim Kurulunda Bulunma
Hacı Bayram BAŞARAN	Yönetim Kurulu Başkanı	23.03.2022-16.05.2022– Devam ediyor
Cemil ARMAĞAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür	20.06.2018 - 24.09.2018 – Devam ediyor / 01.02.2019 – 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
Ömer ŞENÖZ	Yönetim Kurulu Üyesi	14.12.2022-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

14.12.2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul'u akabinde ve 19.12.2022 tarihli ve 2022/27 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Üyeliğe Ömer ŞENÖZ dahil edilmiş olup, Başkanlık, Vekillik ve Üyeliklerine aynı kişiler seçilmiştir.

### 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, 19.12.2022 tarihinde belirleyerek aynı tarihte kamuya duyurulmuştur. (Tablo 04 ) 14.12.2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul sonrasında seçim yenilenmiş olup, Yönetim Kurulumuzun 19.12.2022 tarihli ve 2022/28 sayılı kararı ile bir kişi dahil edilip, aynı kişiler seçilerek, Denetim Komite Üyesinin 3 kişi olarak belirlenmesine karar verilerek, 20.12.2022 tarihinde KAP'ta duyurusu yapılmıştır.

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 / Yönetim 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
	Ömer ŞENÖZ	Komite Üyesi / Yönetim Kurulu Üyesi	19.12.2022– 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;

- HACI BAYRAM BAŞARAN**

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

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



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

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

- **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 Deđerleme 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.

- **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 Ankar 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.

- **ÖMER ŞENÖZ**

**Eğitim:** Lise eğitimini Yahya Kemal Beyatlı Lisesinde Matematik - Fen alanından (1994-1997), Yüksek Öğrenimini ise Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi Maliye bölümünden (1998-2002) mezun olarak tamamlamıştır.

**Profesyonel:** Ömer Şenöz, meslek hayatına 1998 yılında yılında Serbest Muhasebeci Mali Müşavir(SMMM) Sabri Bolışık Ofisinde başlamış 2003 - 2006 yılları arasında yine aynı yerde Mali



Müşavirlik ve Muhasebe Bölümü Yöneticisi olarak çalışmıştır. 2007 yılında çalışmakta olduğu Ofise ortaklık ederek Serbest Muhasebeci Mali Müşavir Ömer Şenöz İşletme Sahibi - Yönetici olarak, Muhasebe, Mali Müşavirlik, Finansal Danışmanlık alanlarında, 2008-2014 yıllarında bağımsız olmak üzere SMMM Ömer Şenöz İşletme Sahibi- Yönetici, Muhasebe, Mali Müşavirlik, Finansal Danışmanlık alanlarında çalışmalarını devam ettirmiştir. 2011-2015 yıllarında Ametist S.MMM Ltd. Şti. Ortak-Yönetici olarak devam etmiş, Muhasebe, Mali Müşavirlik ve Finansal Danışmanlık yapmıştır, 2016-2019 yıllarında bağımsız olmak üzere SMMM Ömer Şenöz İşletme Sahibi- Yönetici, Muhasebe, Mali Müşavirlik, Finansal Danışmanlık alanlarında çalışmalarını devam ettirmiştir. 2020-2022 yıllarında ise Ametrin SMMM Ltd. Şti Ortak-Yönetici, Muhasebe, Mali Müşavirlik, Finansal Danışman olarak çalışmaya devam etmektedir. Ömer Şenöz SMMM belgesine sahip olup evli ve bir 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
Hacı Bayram BAŞARAN (*)	Yönetim Kurulu Başkanı	23.03.2022 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiş olup 16.05.2022 tarihinde <b>Yönetim Başkanı</b> olmuştur.
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 A grubu payları temsilen Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak seçilmiştir. 16.05.2022 tarihli 2022/11 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkanı Feray TAKMAK sağlık nedenlerinden dolayı 16.05.2022 istifa etmiş olup, boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığına Yönetim Kurulu Üyemiz olan Hacı Bayram BAŞARAN'ın seçilmesine, karar verilmiştir. 14.12.2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul'u sonrasında tarihli ve 2022/27 sayılı Yönetim kurulu kararı ile tekrar seçilmişlerdir.

### g) Personel

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

Şirket'in personel sayısı 31.12.2022 tarihi itibarıyla 5 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 882.181.-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.

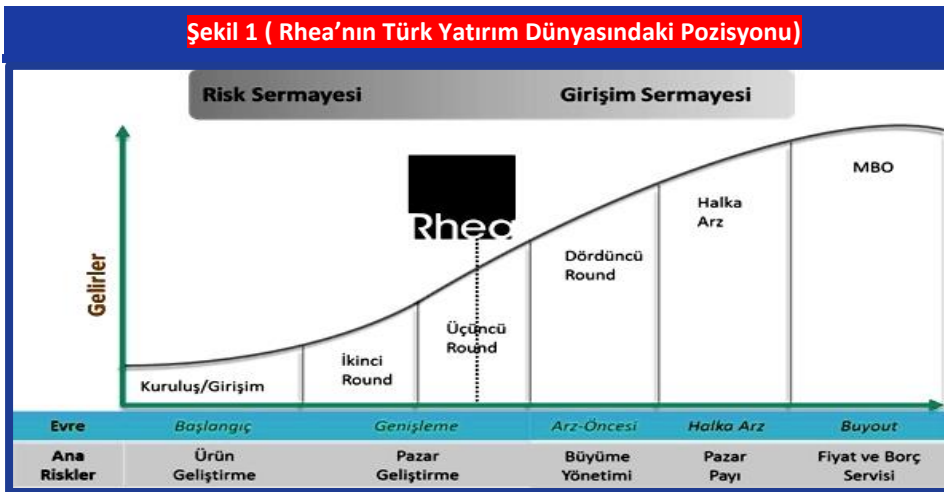
Girişim Sermayesi, ürün veya hizmet gelişimini belirli bir ölçüde tamamlamış, yerel pazarda belli bir pazar payına ulaşmış, bölgesel liderler olma ve büyüme potansiyeli olan şirketlere projelerini gerçekleştirmek üzere büyüme finansmanı sağlayan bir yatırım aracıdır. Yatırım yapılan girişimci istenilen 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 çoğunluğu bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşan riskin erken saptanması komitesi, denetimden sorumlu komite ve kurumsal yönetim komitesi mevcuttur. Aday gösterme komitesi, ücret komitesi ve sürdürülebilirlik komitesi görevleri Yönetim Kurulumuz kararları ile Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmektedir.

Şirket içerisindeki görev tanımları ve yetkilerin ayrıştırılması ile ve portföy şirketlerinin üst düzey yöneticilerinin düzenli bilgi akışı sağlamaları ile risklerin en aza indirilmesi hedeflenmiştir.

Şirketimizde risk yönetiminin çerçevesini yönetim kurulu komiteleri belirlemektedir. Kurumun rutin yönetim faaliyetleri ya da komitelerin özel incelemeleri neticesinde belirlenen riskler en az yılda 4 kez olmak üzere 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) Bağılı Ortaklıklarımızdaki Pay Oranlarımız

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

Bağılı Ortaklıklar	Faaliyet yeri	Faaliyet konusu	Etkinlik ortaklık oranı	
			31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
✓ Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Seta") <sup>(5)</sup>	Türkiye	Sağlık	%95,59	%95,59
✓ NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş. ("Netsafe") <sup>(4)</sup> Netsafe Teknolojik Yatırımları A.Ş. (20.02.2023 tarihinden itibaren)	Türkiye	Teknoloji	%100	%100
✓ Tasf. Hal.Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş. ("Rhea Dijital") (tasfiye süreci 01.07.2022'de sonuçlanmıştır.) <sup>(1)</sup>	Türkiye	Teknoloji	%100	%100

✓ RML International Shipping Enterprises SingleMembered Limited Liability Company ("RML International") (Dolaylı İştirak) <sup>(2)</sup>	Yunanistan	Taşımacılık	%100	%100
✓ RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("RML") <sup>(3)</sup>	Türkiye	Taşımacılık	%100	%100

<sup>(1)</sup> 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. Şirketimizin sermayesine % 100 oranında iştirak ettiği bağlı ortaklığı konumunda olan Tasfiye halindeki Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin 09.06.2022 tarihli Genel Kurul kararı ile tasfiye süreci sonuçlandırılmış olup, Tasfiye halindeki Rhea Dijital Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin terkin işleminin tescili 01.07.2022 tarihinde yapılmış ve 01.07.2022 tarihli ve 10611 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

<sup>(2)</sup> 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 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

<sup>(3)</sup> 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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

<sup>(4)</sup> 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 artırım ile 1.200.000.-TL olarak belirlenmesi kararları alınmıştır. Eş zamanı yapılan sermaye azaltım ve artırım 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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır. Şirketin Merkezi, Şirketin ünvanı, amaç ve konusuyla birlikte 20.02.2023 tarihinde değiştirilerek Netsafe Teknolojik Yatırımları A.Ş. adını almıştır.

<sup>(5)</sup> Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ticari faaliyeti olmadığından gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır.

## 2) Bağlı Ortaklıklarımız ve İştiraklerimizin Faaliyetlerine İlişkin Özet Bilgi

### ➤ Bağlı Ortaklıklar

- **Netsafe Teknolojik Yatırımları A.Ş. ("Netsafe") (Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş.)**

Şirketimizin %100 oranında paya sahip olduğu Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş.'nin Şirketin Merkezi, Şirketin ünvanı amaç ve konusuyla birlikte 20.02.2023 tarihinde değiştirilerek **Netsafe Teknolojik Yatırımları A.Ş.** adını almıştır. Şirketin amacı ise; yurt içinde veya yurt dışında, her türlü sektörde teknolojik faaliyetlerde bulunan gerçek veya tüzel kişilere yatırımlar yapmak. Gerektiğinde ar-ge çalışmaları yapmak veya yapılacak ar-ge çalışmalarına destek verici faaliyetlerde ve yatırımlarda bulunmak. Her konuda ihtiyaç duyulan teknolojik ar-ge faaliyeti yanı sıra, bilim ve teknoloji konulu ulusal ve uluslararası organizasyonlara katılmak, dışarıdan ülkemize teknoloji transferi yapmak olarak değiştirilmiştir.

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

Rhea Girişim Sermayesi Yatırım ortaklığı AŞ'nin bu şirketteki pay oranı 31.12.2022 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 tamamen durdurmuştur.

- **RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ( “RML” )**

Yurt içinde ve yurt dışında insan, eşya, araç, petrol, ve petrol ürünleri her nevi yük taşımacılığını kara, deniz, demir yolu ve havayoluyla yapmak, yenilenecek, içilecek, kullanılacak maddeler ve insan taşımak amacı ile her türlü nakil vasıtası ve römork satın almak, taşınacak maddelerin özelliklerini kaybetmemesi için taşıt araçları üzerinde gerekli tadilatları yapmak bu araçları çalıştırmak, lojistik hizmetleri vermek, kiralamak, kiraya vermek ve satmak amacıyla kurulmuş olup, rapor tarihi itibarıyla faaliyetlerini tamamen durdurmuştur.

### ➤ İştirakler

İştirak ortaklık oranlarımız detaylı olarak Tablo 07'de sunulmuştur.

İştirakler	Faaliyet yeri	Faaliyet konusu	Etkinlik ortaklık oranı	
			31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
✓ 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	-
✓ ERİH 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 Telekomunikasyon A.Ş. (Netaş) yatırımından tam çıkış gerçekleşmiştir. Rhea Girişim'in %19,79 oran ile iştirak ettiği OEP Turkey Tech BV'nin portföyünde bulunan Netaş payları 28 Temmuz 2017 itibarıyla imzalanan Hisse Satış Anlaşması çerçevesinde ZTE Cooperatief tarafından 101.280.539 USD tutarı bedel ile devralınmış ve pay devri tamamlanmıştır. OEP Turkey Tech BV, ZTE Cooperatief ile imzalamış olduğu Netaş Hisse Satış Anlaşması gereği, pay devrinin tamamlanmasını müteakip dört yıl süresince yıllık olarak, anlaşmada öngörülen ticari 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 dağıtımını 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 bulunduğu 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, iştirakimiz 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 artırımla 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 kullanılması 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 İle 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 biyoyakıtla 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 çıktılarında 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 İle Hisse Alımı ve Ortaklık Sözleşmesi ile" sahip olduğumuz D Grubu paylara, şirketin dört kişilik yönetim kurulunda bir üye ile temsil edilme hakkı verilmiştir.

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

- **ERIH Enerji Üretim Ticaret A.Ş. ("ERIH ")**

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.-'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 ERIH, 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. 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. Rapor tarihi itibarıyla henüz yatırımlarına başlanılmamıştır.

#### **d) İktisap Edilen Paylar**

01.01.2022- 31.12.2022 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.

Şirketimizin 2022 mali yılı bağımsız denetimi olarak görevlendirilmek üzere, Yönetim Kurulu'nun 23.06.2022 tarihli ve 2022/18 sayılı kararı çerçevesinde; 01.01.2022 - 31.12.2022 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 karar verildiği, 23.06.2022 tarihinde KAP'ta duyurulmuştu. 14.12.2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerimizin onaylarına sunulmuş ve Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 20.12.2022 tarihinde tescil edilerek, 21.12.2022 tarihli ve 10730 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde yayımlanmış ve 21.12.2022 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur.

#### **f) Genel Kurul**

Şirketimizin 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 14.11.2022 tarihinde asgari toplantı nisabının sağlanamaması nedeniyle ertelenmiştir. Ertelenen 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 14.12.2022 tarihinde Çarşamba günü, Saat 11:00'de "CP Ankara Hotel, Gazi Mahallesi Mevlana Bulvarı No:2/F 06630 Yenimahalle /ANKARA" adresinde, yapılmasına karar verilerek, 14.11.2022 tarihinde KAP'ta, EGKS'de duyurulmuş olup, 18.11.2022 tarihli ve 10707 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde ilan edilmiştir. 2021 yılı

Olağan Genel Kurul toplantısı, T.C. Ticaret Bakanlığı Ankara Ticaret İl Müdürlüğü'nün 13.12.2022 tarih ve 80867751 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Satılmış BATUR'un gözetiminde yapılarak, Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 20.12.2022 tarihinde tescil edilerek, 21.12.2022 tarihli ve 10730 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde ilanı yayımlanmıştır. 21.12.2022 tarihlerinde KAP'ta ayrıca duyurulmuştur.

### g) Bağış ve Yardımlar

Şirket'in 2022 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 "Denistanbul" Markası üzerinde malik sıfatını kazanmış olduğu anlaşılmış olup, bu çerçevede Şirketimiz ile Dentinbul Özel Diş Sağlığı Hizmetleri ve Ticaret Ltd. Şti. arasında devam etmekte olan Franchising Sözleşmesi sona ermiş olup, dönem içerisinde Mahkemece Dentistanbul'un iflasına ilişkin karar verildiği bilgisi edinilmiştir.

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 kambiyo 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 borçlusuna 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 borçlusuna 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 borçlusuna 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 ulaşılamadığı 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 tarafımızca 14 Ocak 2022 tarihinde



temyize cevap verilmiş, temyiz incelemesi 28/06/2022 tarihli kararla sonuçlanmıştır. **Yargıtay 12. Hukuk Dairesi yaptığı inceleme sonucunda Davacı tarafın temyiz itirazlarını reddetmiş olup Bölge Adliye Mahkemesi kararını onamıştır.** Bu aşamada, temyiz incelemesi sonucunda karşı tarafın temyiz talebi reddedildiği ve dosya kesinleştiği için 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. 2020/69 Esas sayılı icra takibine dayanak dosyadaki karar ilamı neticesinde icra takibinin devamına ilişkin dosyaya talep gönderildi. Göndermiş olduğumuz talep kabul edilmiştir. Takibin devamına ilişkin talebimizin kabulüyle birlikte Murat Özel'e ait 1 adet taşınmaz ve banka hesaplarına haciz konulması için İİK m. 89/1 uyarınca 1. Haciz İhbarnamesi gönderilmiş olup Murat Özel'in banka hesap bakiyelerine ilişkin olarak bankalardan gelecek olan yazı beklenmektedir.

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 borçlusuna 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 borçlusuna 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 borçlusuna 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 2019/61 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. Bu doğrultuda, tarafımızca 4 Ocak 2022 tarihinde anılan dosya tahtında tarafımıza **kesinleşme şerhi verilmesi talebinde bulunulmuş olup işbu talep henüz sonuçlanmamıştır**. 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. Murat Özel'e ait 1 adet taşınmaz ve banka hesaplarına haciz konulması için İİK m. 89/1 uyarınca 1. Haciz İhbarnamesi gönderilmiş olup Murat Özel'in banka hesap bakiyelerine ilişkin olarak bankalardan gelecek olan yazı beklenmektedir.

## 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 bulunduğu 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 bugüne kadar Şirketimiz hissesine isabet eden ve tahsil edilen gelirler şöyledir.

Gelir Türü	Tahsil Tarihi	Tutar	Döviz Cinsi
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, iştirakimiz 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 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 18.10.2022 tarihinde ek süre verilmesi için müracaat edilmiş olup, rapor tarihi itibarıyla beklenilmektedir.

### 4) Tahsisli Sermaye Artırımı

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 16.05.2022 tarihli ve 2022/12 sayılı kararıyla; 207.750.000 (ikiyüzyedimilyonyediyüzellibin) TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibarı değerinde paylardan oluşan tamamı ödenmiş 41.550.000.- (kırkbirmilyonbeşyüzellibin)TL olan çıkarılmış sermayesinin 8.450.000.- (sekizmilyondörtüyüzellibin) TL artırılarak 50.000.000.- (ellimilyon) TL'na yükseltilmesine, Artırılan 8.450.000.- (sekizmilyondörtüyüzellibin) TL tutarındaki payların tamamının Esas Sözleşmemiz 8. Maddesinde belirtilen hususlara uygun (B) Grubu ve hamiline yazılı olarak borsada işlem gören statüde ihraç edilmesine ve mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı "Pay Tebliği" 13 maddesinde belirtilen "tahsisli satış yöntemi" ile 2 elle Holding S.A. ya satılmasına, ihraç edilecek Beher 1 (bir) TL nominal değerli paylar için 2,30 (ikitürklirasıotuzkuruş)TL'dan az olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde belirlenecek pay satış fiyatına göre belirlenecek fiyattan yüksek olanı dikkate alınarak satış tutarının belirlenmesine, karar verilmiş olup Sermaye artırım çalışmaları devam etmektedir.

### 5) Pay devri

Halka açık olmayan A grubu payların devri hakkındaki 17.05.2022 tarihinde Şirketimize yapılan bildirim uyarınca, Şirketimiz lider sermayedarlarından Onur Takmak'tan alınan bildirimde, şirketteki toplam sermayesinin %5,42'sini temsil eden halka açık olmayan ve imtiyazlı A grubu paylarının devrine ilişkin olarak 17 Mayıs 2022 tarihinde Mustafa Mümtaz ÖZKAYA ("Alıcı") ile aralarında bir hisse alım sözleşmesi ("Sözleşme") akdedildiği, Sözleşme'de belirtilen pay devri, diğer şartların yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/12/2022 tarih 2022/66 sayılı Bülteninde olumlu karşılanmasına karar verilmiştir. Sermaye

Piyasası Kurulu izni sonrası pay devri 09.12.2022 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Buna ilişkin olarak 02.02.2023- 22.02.2023 tarihleri arasında 10 iş günü beher bir pay için 1.80 .- TL Zorunlu Pay Alım Çağrısı yapılmış olup bu süre zarfında herhangi bir alım olmamıştır.

## 6) İdari para cezası

Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin hesap ve işlemlerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat kapsamında incelenmesi neticesinde, 28.07.2022 tarihli bülteninde aşağıdaki tabloda yer verilen idari para cezalarının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Şirket	TC/Vergi Kimlik No	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	92*****01	Kamuyu Aydınlatma Platformu açıklamasının yapılmaması	Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin 5'inci maddesi	27.047
		Finansal tablolarda tespit edilen mevzuata aykırılıklar.	Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1)'nin 5 inci maddesi	338.088

(\* Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin yapılacak ilk genel kurul toplantısında, şirket hakkında idari para cezası uygulanmasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan yönetim kurulu üyelerine idari para cezalarının rücu edilip edilmeyeceği hususunda karar alınması ve söz konusu kararların alınması esnasında, sorumluluğu bulunan yönetim kurulu üyeleri ile bunlarla ilişkili olan gerçek ve/veya tüzel kişilerin oy kullanmaması gerekmektedir.

Şirketimize uygulanan toplam 338.088.- TL tutarındaki idari para cezasının uygulamasını gerektiren fiillerde sorumluluğu bulunan yönetim kurulu üyelerine rücu edilip edilmeyeceği 14.12.2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve rücu edilmemesine karar verilmiştir. Söz konusu idari para cezası 01.11.2022 tarihinde indirimli olarak 273.851,24.-TL ödenmiştir.

## i) Faaliyet Döneminden Rapor Tarihin Kadar Gerçekleşen Önemli Olaylar

- ✓ Bağlı ortaklığımız Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den olan toplam 8.575.212,76.- TL tutarımızdaki alacağımız için Vergi Usul Kanunu ilgili hükümleri gereği Ödeme süresi geçen bir alacağa karşılık ayrılması için icra takibine başlanılmıştır.
- ✓ Zorunlu Pay Alım Teklifi  
Halka açık olmayan A grubu payların devri hakkındaki 17.05.2022 tarihinde Şirketimize yapılan bildirim uyarınca, Şirketimiz lider sermayedarlarından Onur Takmak'tan alınan bildirimde, şirketteki toplam sermayesinin %5,42'sini temsil eden halka açık olmayan ve imtiyazlı A grubu paylarının devrine ilişkin olarak 17 Mayıs 2022 tarihinde Mustafa Mümtaz ÖZKAYA ("Alıcı") ile aralarında bir hisse alım sözleşmesi ("Sözleşme") akdedildiği, Sözleşme'de belirtilen pay devri, diğer şartların yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/12/2022 tarih 2022/66 sayılı Bülteninde olumlu karşılanmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu izni sonrası pay devri 09.12.2022 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Buna ilişkin olarak hazırlanan Pay Alım Teklif Bilgi Formu SPK' nın 26 Ocak 2023 tarih ve 4/114 sayılı toplantısında olumlu karşılanmıştır. SPK 'nın olumlu görüşü sonrası 02.02.2023- 22.02.2023 tarihleri

arasında 10 iş günü beher bir pay için 1.80 .- TL Zorunlu Pay Alım Çağrısı yapılmış olup bu süre zarfında herhangi bir alım olmamıştır.

- ✓ Bağlı Ortaklığımız Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş.'nin ("Netsafe") Şirket'in Ünvanı 20.02.2023 tarihinde amaç ve konusuyla birlikte değiştirilerek "Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş." adını almıştır. Şirketin amacı ise; yurt içinde veya yurt dışında, her türlü sektörde teknolojik faaliyetlerde bulunan gerçek veya tüzel kişilere yatırımlar yapmak. Gerekliğinde ar-ge çalışmaları yapmak veya yapılacak ar-ge çalışmalarına destek verici faaliyetlerde ve yatırımlarda bulunmak. Her konuda ihtiyaç duyulan teknolojik ar-ge faaliyeti yanı sıra, bilim ve teknoloji konulu ulusal ve uluslararası organizasyonlara katılmak, dışarıdan ülkemize teknoloji transferi yapmak olarak değiştirilmiştir. Ayrıca Şirket Merkezi "Emniyet Evleri Mah. Eski Büyükdere Cad. Sappire Blok No:1/1 İç Kapı No:1b01 Kağıthane/ İstanbul" adresinden Merkez nakli yapılmış olup, "İsmet Kaptan Mah. Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi Blok No: 6 İç Kapı No:706 Konak/İzmir "adresi olarak T.C. İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğünden tescilleri yapılmıştır.
- ✓ Yönetim Kurulumuzun 27.02.2022 tarihli ve 2022/05 sayılı kararıyla; (II-17.1) sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1. ve 8.'inci maddelerine yapılan ilaveleri sebebiyle; Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi'nin gözetiminde Sürdürülebilirlik Politikası oluşturulmuş olup, oluşturulan "Sürdürülebilirlik Politikası"nın kabul edilerek KAP ve İnternet sitemizde duyurulmuştur.
- ✓ Şirketimiz ile Fransa'da kurulu bulunan Jitrois SA arasında yatırım yapılması konusunda ön anlaşmaya varılmıştır. Karşılıklı kabul edilen mutabakata göre, sermaye artısına gidecek olan firmaya (Jitrois SA) 1 milyon euro tutarında bir sermaye katılımı sağlanacak, bu çerçevede firmanın yeni çıkarılmış sermayesinin %20 (yüzde yirmisi) Şirketimiz tarafından satın alınacaktır. Bu katılım firmanın yeniden yapılandırılması ve ikinci seviye sermaye artırımına baz olmak üzere kullanılacaktır. Jitrois SA, ikinci tur sermaye artışı sonrasında isim haklarını kurucusu Jean-Claude Jitrois'dan satın alacaktır. Ayrıca bu firmanın geliştirmiş olduğu deri işleme teknolojisinin Türkiye'ye transfer edilerek üretimin bir kısmının Ülkemize kaydırılması da yatırım stratejinin bir parçası olacaktır. Şirketimiz sermaye artışı konusunda bir hukuk bürosunu görevlendirerek süreci yönetecek ve yatırımcılarımıza gerekli bilgileri zamanında iletileceği hususunda 27.02.2023 tarihinde KAP açıklaması yapılarak duyurulmuştur.

## 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 31.12.2022 tarihli Bilanço, Gelir Tablosu, Özkaynaklar Değişim Tablosu ve Nakit Akım Tabloları aşağıda sunulmuştur;

## 31.12.2022 Tarihi İtibariyle Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Durum Tablosu

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

	Cari Dönem 31.12.2022 TL	Önceki Dönem 31.12.2021 TL
<b>VARLIKLAR</b>		
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>30.155.185</b>	<b>25.604.244</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	28.162.030	22.254.934
Diğer Alacaklar	1.913.143	2.571.253
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	1.913.143	2.571.253
Peşin Ödenmiş Giderler	10.802	735.967
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10.802	735.967
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	69.210	42.090
<b>Ara Toplam</b>	<b>30.155.185</b>	<b>25.604.244</b>
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>30.155.185</b>	<b>25.604.244</b>
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>16.442.439</b>	<b>15.648.200</b>
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	13.599.950	13.599.950
Diğer Alacaklar	19.182	13.461
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	19.182	13.461
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	2.807.512	2.005.115
Maddi Duran Varlıklar	6.219	12.759
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.576	16.915
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.576	16.915
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>	<b>16.442.439</b>	<b>15.648.200</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>46.597.624</b>	<b>41.252.444</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>25.988.725</b>	<b>19.244.483</b>
Diğer Finansal Yükümlülükler	23.669.970	14.619.514
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	428.501	202.210
Diğer Borçlar	252.671	1.353.906
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	687.807
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	252.671	666.099
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.637.583	3.068.853
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	1.637.583	3.068.853
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>25.988.725</b>	<b>19.244.483</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>165.448</b>	<b>86.521</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar	165.448	86.521
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	165.448	86.521
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>165.448</b>	<b>86.521</b>
<b>Totam Yükümlülükler</b>	<b>26.154.173</b>	<b>19.331.004</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>20.443.451</b>	<b>21.921.440</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>20.443.451</b>	<b>21.921.440</b>
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	616.645	449.029
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(54.923.613)	(51.765.573)
Dönem Net Kârı/Zararı	(1.477.989)	(2.990.424)
<b>Toplam Özkaynaklar</b>	<b>20.443.451</b>	<b>21.921.440</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>46.597.624</b>	<b>41.252.444</b>

## 01.01.2022 - 31.12.2022 Tarihi İtibariyle Bağımsız Denetimden Geçmiş Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
	TL	TL
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.751.886)	(2.395.817)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.094.883	2.909.852
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(12.111.768)	(12.799.838)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(7.768.771)</b>	<b>(12.285.803)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	--	675.793
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	431.605	(56.595)
<b>FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(7.337.166)</b>	<b>(11.666.605)</b>
Finansal Gelirler	7.127.035	12.715.310
Finansal Giderler (-)	(1.267.858)	(4.039.129)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>(1.477.989)</b>	<b>(2.990.424)</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(1.477.989)</b>	<b>(2.990.424)</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(1.477.989)</b>	<b>(2.990.424)</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>	<b>(1.477.989)</b>	<b>(2.990.424)</b>
-Ana Ortaklık Payları	(1.477.989)	(2.990.424)
<b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>	<b>(0,036)</b>	<b>(0,072)</b>
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	(0,036)	(0,072)
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(1.477.989)</b>	<b>(2.990.424)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>	<b>(1.477.989)</b>	<b>(2.990.424)</b>
-Ana Ortaklık Payları	(1.477.989)	(2.990.424)

## 01.01.2022-31.12.2022 Tarihi İtibariyle Bağımsız Denetimden Geçmiş Özkaynak Değişim Tablosu

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

CARI DÖNEM	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynak Toplamı
					Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı		
<b>01.01.2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)</b>	<b>41.550.000</b>	<b>2.187.732</b>	<b>32.490.676</b>	<b>378.467</b>	<b>(51.695.011)</b>	<b>(2.990.424)</b>	<b>21.921.440</b>	<b>21.921.440</b>
<b>Düzeltilmelerden Sonraki Tutar</b>	<b>41.550.000</b>	<b>2.187.732</b>	<b>32.490.676</b>	<b>378.467</b>	<b>(51.695.011)</b>	<b>(2.990.424)</b>	<b>21.921.440</b>	<b>21.921.440</b>
Transferler	--	--	--	--	2.990.424	(2.990.424)	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	238.178	(3.228.602)	1.512.435	(1.477.959)	(1.477.959)
-Dönem Karı (Zararı)	--	--	--	238.178	(3.228.602)	1.512.435	(1.477.959)	(1.477.959)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>31.12.2022 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)</b>	<b>41.550.000</b>	<b>2.187.732</b>	<b>32.490.676</b>	<b>616.645</b>	<b>(54.923.613)</b>	<b>(1.477.989)</b>	<b>20.443.451</b>	<b>20.443.451</b>
<b>01.01.2021 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)</b>	<b>41.550.000</b>	<b>2.187.732</b>	<b>32.490.676</b>	<b>378.467</b>	<b>(50.812.764)</b>	<b>(882.247)</b>	<b>24.911.864</b>	<b>24.911.864</b>
<b>Düzeltilmelerden Sonraki Tutar</b>	<b>41.550.000</b>	<b>2.187.732</b>	<b>32.490.676</b>	<b>378.467</b>	<b>(50.812.764)</b>	<b>(882.247)</b>	<b>24.911.864</b>	<b>24.911.864</b>
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)	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>31.12.2021</b>	<b>41.550.000</b>	<b>2.187.732</b>	<b>32.490.676</b>	<b>378.467</b>	<b>(51.695.011)</b>	<b>(2.990.424)</b>	<b>21.921.440</b>	<b>21.921.440</b>

## 01.01.2022 – 31.12.2022 Tarihi İtibarıyla Bağımsız Denetimden Geçmiş Nakit Akış Tablosu

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
	TL	TL
<b>A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(2.299.856)</b>	<b>(14.777.963)</b>
<b>Dönem kârı/zararı (+/-)</b>	<b>(1.477.989)</b>	<b>(2.990.424)</b>
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	<b>(1.477.989)</b>	<b>(2.990.424)</b>
<b>Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler</b>	<b>1.258.366</b>	<b>5.876.828</b>
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	13.879	3.843
Değer düşüklüğü/değer düşüklüğü iptali ile ilgili düzeltmeler (+/-)	973.530	6.034.337
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	2.404.800	6.034.337
-Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	(1.431.270)	--
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	229.850	3.035.551
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	229.850	88.139
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	--	2.947.412
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	843.504	(8.729.958)
-Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler	843.504	(8.729.958)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler	--	6.350.235
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile ilgili Düzeltmeler	(802.397)	(817.180)
-İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile ilgili Düzeltmeler	(802.397)	(817.180)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>	<b>(1.902.190)</b>	<b>(17.670.441)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	--	(13.599.950)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler	(1.752.411)	(4.644.718)
-İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	658.110	1.395.256
-İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(2.410.521)	(6.039.974)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	725.165	(721.214)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	226.291	184.113
Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler	(1.101.235)	1.111.328
-İlişkili Taraplara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(687.807)	687.807
-İlişkili Olmayan Taraplara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(413.428)	423.521
<b>Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)</b>	<b>(2.121.813)</b>	<b>(14.784.037)</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(150.923)	--
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(27.120)	6.074
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>--</b>	<b>(19.204)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	--	(19.204)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	--	(19.204)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>8.174.574</b>	<b>8.587.591</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	9.050.456	--
-Kredilerden Nakit Girişleri	9.050.456	--
Ödenen Faiz	--	(88.590)
Alınan Faiz	(875.882)	8.676.181
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>	<b>5.874.718</b>	<b>(6.209.576)</b>
<b>D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>	<b>5.874.718</b>	<b>(6.209.576)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>22.254.934</b>	<b>28.357.449</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>28.129.652</b>	<b>22.147.873</b>

## 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.

## DIĞER 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 karşılaşılmaması öngörülmemen) durumlara ilişkindir. Ancak, Şirket henüz karşılaşmadığı bu durumlarda hangi ilkelerin zorunlu olduğunun farkında olup, öngörülmemen durumlara karşılaşıldığı hallerde söz konusu ilkelere uyumu sağlayacak hazırlıkları yapmış ve bu durumlar için uygulanacak ilkeleri iç düzenlemesi olarak kabul etmiştir.

### ➤ Genel Kurul

- (II-17.1KYT ilke1.3.1 / 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 ilke 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 ilke 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 ilke 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 ilke 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 ilke 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 6 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 almıştır. 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, ücret komitesi ve sürdürülebilirlik komitesi) 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, ücret komitesi ve sürdürülebilirlik komitesi 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 gözler. 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 katılmayan, 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 ilke 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 çıkarılan 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 sendikalı 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 Sürdürülebilirlik İlkeleri

Sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanması gönüllülük esasına dayalı olup, sürdürülebilirlik ilkelerine ilişkin, Sürdürülebilirlik Politikası oluşturulmuş ve sürdürülebilirlik komitesi görevleri Yönetim Kurulu kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesine verilmiştir.

## SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK UYUM RAPORU

	İlkelere uyum durumunun "Evet" veya "Kısmen" olarak belirlenmesi halinde kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor bilgisine/bağlantıya yer verilmesi gerekmektedir.	UYUM DURUMU				AÇIKLAMA	KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR BİLGİSİ (Sayfa numarası da belirtilmelidir)/BAĞLANTI
		EVET	HAYIR	KISMEN	İLGİSİZ		
	İlkelere uyum durumuna ilişkin açıklamalara "Açıklama" sütununda yer verilir.						
	Talep edilen bilgilerin hangi kapsamda konsolide veya solo olarak sunulduğunun "Açıklama" sütununda belirtilmesi gerekmektedir.						
	<b>A. Genel İlkeler</b>						
	<b>A1. Strateji, Politika ve Hedefler</b>						
A1.1	Ortaklık yönetim kurulu tarafından öncelikli çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim (ÇSY) konuları, riskleri ve fırsatları belirlenmiştir.	X				Sürdürülebilirlik politikası içinde yer almaktadır.	<a href="http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/rg.html">http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/rg.html</a> <a href="http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/PDF/Surdurulebilirlik_Politikasi.pdf">http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/PDF/Surdurulebilirlik_Politikasi.pdf</a>
	Ortaklık yönetim kurulu tarafından ÇSY politikaları (Örn: Çevre Politikası, Enerji Politikası, İnsan Hakları ve Çalışan Politikası vb.)	X				Sürdürülebilirlik politikası içinde yer almaktadır.	<a href="http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/PDF/Surdurulebilirlik_Politikasi.pdf">http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/PDF/Surdurulebilirlik_Politikasi.pdf</a>

	oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.					
A1.2	ÇSY politikaları kapsamında belirlenen kısa ve uzun vadeli hedefler kamuya açıklanmıştır.	X				ÇSY politikalarına, risk ve fırsatlarına uygun Ortaklık Stratejisini belirler. Ortaklık stratejisi ve ÇSY politikalarına uygun kısa ve uzun vadeli hedeflerini belirler ve kamuya açıklar. <a href="http://www.rheagirisim.com.tr/tr/kurumsal-felsefe">http://www.rheagirisim.com.tr/tr/kurumsal-felsefe</a>
<b>A2. Uygulama/İzleme</b>						
A2.1	ÇSY politikalarının yürütülmesinden sorumlu komiteler ve/veya birimler ile ÇSY konularıyla ilgili ortaklıktaki en üst düzey sorumlular ve görevleri belirlenerek kamuya açıklanmıştır.	X				ÇSY politikalarının yürütülmesinden sorumlu komite olarak Kurumsal Yönetim Komitesi belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır. <a href="http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/rg.html">http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/rg.html</a> <a href="http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/PDF/Surdurulebilirlik_Politikasi.pdf">http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/PDF/Surdurulebilirlik_Politikasi.pdf</a>
	Sorumlu komite ve/veya birim tarafından, politikalar kapsamında gerçekleştirilen faaliyetler yıl içinde en az bir kez yönetim kuruluna raporlanmıştır.	X				Oluşturulması zorunlu komiteler oluşturulmuş olup, faaliyetleri yönetim kuruluna raporlanmıştır. <a href="http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/rg.html">http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/rg.html</a> <a href="http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/PDF/Surdurulebilirlik_Politikasi.pdf">http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/PDF/Surdurulebilirlik_Politikasi.pdf</a>
A2.2	ÇSY hedefleri doğrultusunda uygulama ve eylem planları oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.				X	Şirketimiz Faaliyet konusu gereği kısa ve uzun vadeli hedefler doğrultusunda uygulama ve eylem planları hazırlaması gerekmektedir.
A2.3	ÇSY Kilit Performans Göstergeleri (KPG) ile söz konusu göstergelere yıllar bazında ulaşma düzeyi kamuya açıklanmıştır.				X	Şirketimiz Faaliyet Konusu gereği ÇSY Kilit Performans Göstergelerini (KPG) belirlemesine ihtiyaç duyulmamaktadır.
A2.4	İş süreçlerine veya ürün ve hizmetlere yönelik sürdürülebilirlik performansını iyileştirici faaliyetler kamuya açıklanmıştır.				X	Şirketimizin faaliyetleri arasında üretim, hizmet ve pazarlama gibi alanlar bulunmaması nedeniyle bu alanlara yönelik çalışmalar yapılmasına ihtiyaç duyulmamıştır.

A3. Raporlama						
A3.1	Faaliyet raporlarında ortaklığın sürdürülebilirlik performansına, hedeflerine ve eylemlerine ilişkin bilgi anlaşılabilir, doğru ve yeterli bir şekilde verilmiştir.	X				Kurumsal Yönetim İlkeleri esas alınarak tüm açıklamalar objektif ve şeffaf bir şekilde anlaşılabilir bir dille yapılmaktadır.  <a href="http://www.rheagirisim.com.tr/tr/faaliyet-raporlari">http://www.rheagirisim.com.tr/tr/faaliyet-raporlari</a> <a href="http://rheagirisim.com.tr/tr/kurumsal-yonetim-ilkeleri">http://rheagirisim.com.tr/tr/kurumsal-yonetim-ilkeleri</a>
A3.2	Ortaklık tarafından, faaliyetlerinin Birleşmiş Milletler (BM) 2030 Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarından hangileri ile ilişkili olduğuna ilişkin bilgi kamuya açıklanmıştır.			X		Girişim sermayesi yatırımlarında özellikle bu amaca uygun olarak yurt içi teknoloji gelişiminin, araştırma ve yenilikçiliğin desteklenmesine özen gösterilmektedir.  <a href="http://www.rheagirisim.com/">http://www.rheagirisim.com/</a> <a href="http://www.rheagirisim.com/tr/yatirim-stratejisi">http://www.rheagirisim.com/tr/yatirim-stratejisi</a>
A3.3	ÇSY konularında aleyhte açılan ve/veya sonuçlanan, ÇSY politikaları açısından önemli nitelikteki ve/veya faaliyetleri önemli ölçüde etkileyecek davalar kamuya açıklanmıştır.			X		Şirketimiz aleyhine açılan ve yatırımcı kararlarını etkilemeyen ya da gizlilik kararı alınanlar hariç tüm davalar Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulduğu gibi Faaliyet Raporumuzda da yer almaktadır.  <a href="http://www.rheagirisim.com.tr/tr/faaliyet-raporlari">http://www.rheagirisim.com.tr/tr/faaliyet-raporlari</a>
A4. Doğrulama						
A4.1	Ortaklığın ÇSY Kilit Performans ölçümleri bağımsız üçüncü tarafça doğrulanmış ve kamuya açıklanmıştır.			X		Şirketimiz Faaliyet Konusu gereği ÇSY Kilit Performans Göstergelerini (KPG) belirlemesine ihtiyaç duyulmamaktadır. 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>B. Çevresel İlkeler</b>					
B1	Ortaklık, çevre yönetimi alanındaki politika ve uygulamalarını, eylem planlarını, çevresel yönetim sistemlerini (ISO 14001 standardı ile bilinmektedir) ve programlarını kamuya açıklamıştır.				X	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.
B2	Çevre yönetimine ilişkin bilgilerin verilmesinde hazırlanan çevresel raporlara ilişkin olarak raporun kapsamı, raporlama dönemi, raporlama tarihi, raporlama koşulları ile ilgili kısıtlar kamuya açıklanmıştır.				X	Faaliyet konumuz gereği herhangi bir kuruma Çevresel Raporlama yapılmamaktadır.
B3	A2.1'de verilmiştir.					
B4	Menfaat sahipleri (Yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve çalışanlar gibi) bazında performans teşvik sistemleri kapsamında ödüllendirme kriterlerine dahil edilen çevresel hedefler kamuya açıklanmıştır.			X		Bu konularda gerekli açıklamalar zamanında ve eksiksiz olarak Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmakta aynı zamanda şirketin internet sitesinde de yayımlanmaktadır. Ancak şirketimizde performans teşvik primi uygulaması yapılmamıştır. <a href="http://www.rheagirisim.com.tr/tr/ozel-durumlar">http://www.rheagirisim.com.tr/tr/ozel-durumlar</a>
B5	Öncelikli olarak belirlenen çevresel sorunların iş hedeflerine ve stratejilerine nasıl entegre edildiği kamuya açıklanmıştır.				X	Faaliyet konumuz gereği çevresel sorunlarla ilgili herhangi bir hedef ve strateji belirlenmemiştir. Bu nedenle kamuya açıklama yapılmamaktadır.
B6	A2.4'te verilmiştir.					



B7	Operasyon süreci dahil ortaklık değer zinciri boyunca tedarikçi ve müşterileri de kapsayacak şekilde çevresel konuların nasıl yönetildiği, iş hedeflerine ve stratejilere nasıl entegre edildiği kamuya açıklanmıştır.				X	Faaliyet konumuz gereği bu tür prosedürlere ihtiyaç duyulmamaktadır	
B8	Çevre konusunda ilgili kuruluşlar ve sivil toplum kuruluşlarının politika oluşturma süreçlerine dahil olup olmadığı ve bu kurum ve kuruluşlarla yapılan iş birlikleri kamuya açıklanmıştır.		X			Çevre ile ilgili hiçbir kuruluş veya sivil toplum kuruluşu ile iş birliği yapılmamıştır.	
B9	Çevresel göstergeler (Sera gazı emisyonları (Kapsam-1 (Doğrudan), Kapsam-2 (Enerji dolaylı), Kapsam-3 (Diğer dolaylı), hava kalitesi, enerji yönetimi, su ve atık su yönetimi, atık yönetimi, biyoçeşitlilik etkileri) ışığında çevresel etkileri ile ilgili bilgileri dönemsel olarak karşılaştırılabilir bir şekilde kamuya açıklanmıştır.				X	Faaliyet konumuz gereği bu tür prosedürlere ihtiyaç duyulmamaktadır.	
B10	Verileri toplamak ve hesaplamak için kullanılan standart, protokol, metodoloji ve baz yıl ayrıntıları kamuya açıklanmıştır.				X	Faaliyet konumuz gereği bu tür prosedürlere ihtiyaç duyulmamaktadır.	

B11	Önceki yıllarla karşılaştırmalı olarak rapor yılı için çevresel göstergelerinin artış veya azalışı kamuya açıklanmıştır.				X	Şirketimiz çevre konularında veri tutmamakta, bunu gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır.	
B12	Çevresel etkilerini azaltmak için kısa ve uzun vadeli hedefler belirlenmiş, bu hedefler ve geçmiş yıllarda belirlenen hedeflere göre ilerleme durumu kamuya açıklanmıştır.				X	Şirketimizin faaliyet konusu gereği çevresel etki değerlemesi yapması ihtiyacı görülmemektedir.	
B13	İklim krizi ile mücadele stratejisi oluşturulmuş ve planlanan eylemler kamuya açıklanmıştır.		X			İklim krizi ile mücadele stratejisini ve eylem planı bulunmamaktadır.	
B14	Ürünler ve/veya hizmetlerin çevreye potansiyel olumsuz etkisini önlemek veya bu etkileri minimuma indirmek amacıyla program ya da prosedürler oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.				X	Şirketimizin Üretim, depolama, bertaraf gibi çevre üzerine etkileri olacak tesisleri ve faaliyetleri bulunmamaktadır. Bu nedenle aksiyon alınmasını gerektirecek bir durum bulunmamaktadır.	
	Üçüncü tarafların (örn. tedarikçi, alt yüklenici, bayi vb.) sera gazı emisyon miktarlarında azaltım sağlamaya yönelik aksiyonlar alınmış ve bu aksiyonlar kamuya açıklanmıştır.				X	Şirketimizin faaliyet konusu gereği ihtiyaç duyulmamaktadır.	
B15	Çevresel etkileri azaltmaya yönelik girişim ve projelerin sağladığı çevresel fayda/kazanç ve maliyet				X	Şirketimizin Üretim, depolama, bertaraf gibi çevre üzerine etkileri olacak tesisleri ve faaliyetleri bulunmamaktadır. Bu nedenle aksiyon alınmasını gerektirecek bir durum bulunmamaktadır.	

	tasarrufları kamuya açıklanmıştır.					
B16	Enerji tüketimi (doğal gaz, motorin, benzin, LPG, kömür, elektrik, ısıtma, soğutma vb.) verileri Kapsam-1 ve Kapsam-2 olarak kamuya açıklanmıştır.		X			Faaliyet konumuz gereği bu tür prosedürlere ihtiyaç duyulmamaktadır.
B17	Raporlama yılında üretilen elektrik, ısı, buhar ve soğutma hakkında kamuya açıklama yapılmıştır.		X			Faaliyet konumuz gereği bu tür prosedürlere ihtiyaç duyulmamaktadır.
B18	Yenilenebilir enerji kullanımının artırılması, sıfır veya düşük karbonlu elektriğe geçiş konusunda çalışmalar yapılmış ve kamuya açıklanmıştır.				X	Şirketimizin raporlanmasını gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır.
B19	Yenilenebilir enerji üretim ve kullanım verileri kamuya açıklanmıştır.				X	Şirketimizin raporlanmasını gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır.
B20	Enerji verimliliği projeleri yapılmış ve enerji verimliliği projeleri sayesinde elde edilen enerji tüketim ve emisyon azaltım miktarı kamuya açıklanmıştır.				X	Şirketimizin raporlanmasını gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır.
B21	Su tüketimi, varsa yer altından veya yer üstünden çekilen, geri dönüştürülen ve deşarj edilen su miktarları, kaynakları ve prosedürleri kamuya açıklanmıştır.				X	Şirketimizin raporlanmasını gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır.

B22	Operasyonlar veya faaliyetlerinin herhangi bir karbon fiyatlandırma sistemine (Emisyon Ticaret Sistemi, Cap & Trade veya Karbon Vergisi) dâhil olup olmadığı kamuya açıklanmıştır.				X	Şirketimizin raporlanmasını gerektirecek faaliyeti bulunmamaktadır.	
B23	Raporlama döneminde biriken veya satın alınan karbon kredisi bilgisi kamuya açıklanmıştır.		X			Şirketimizin raporlanmasını gerektirecek uygulama bulunmamaktadır.	
B24	Ortaklık içerisinde karbon fiyatlandırması uygulanıyor ise ayrıntıları kamuya açıklanmıştır.		X			Ortaklık içerisinde karbon fiyatlandırması uygulanmasını gerektirecek bir durum bulunmamaktadır.	
B25	Ortaklığın çevresel bilgilerini açıkladığı platformlar kamuya açıklanmıştır.		X			Ortaklığın herhangi bir platformda açıklanmasını gerektirecek çevresel veri bulunmamaktadır.	
<b>C. Sosyal İlkeler</b>							
<b>C1. İnsan Hakları ve Çalışan Hakları</b>							
C1.1	İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi, Türkiye'nin onayladığı ILO Sözleşmeleri ve diğer ilgili mevzuatı kapsayacak şekilde Kurumsal İnsan Hakları ve Çalışan Hakları Politikası oluşturulmuş, politikanın uygulanmasıyla ilgili sorumlular belirlenmiş ve politika ile sorumlular kamuya açıklanmıştır.				X	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.	
C1.2	Tedarik ve değer zinciri etkileri de gözeticilerle adil iş gücü, çalışma				X	İşe alımlarda fırsat eşitliği tanınmaktadır. İşe alımlarda ve hiç bir çalışanımıza kadın, erkek, dini inanç,	

	standartlarının iyileştirilmesi, kadın istihdamı ve kapsayıcılık konularına (cinsiyet, ırk, din, dil, medeni durum, etnik kimlik, cinsel yönelim, cinsiyet kimliği, ailevi sorumluluklar, sendikal faaliyetler, siyasi görüş, engellilik, sosyal ve kültürel farklılıklar vb. konularda ayırım yapılmaması gibi) çalışan haklarına ilişkin politikasında yer verilmiştir.					dil, ırk, etnik köken, yaş, engelli, mülteci vb. ayırımı yapılmamaktadır.	
C1.3	Belirli ekonomik, çevresel, toplumsal faktörlere duyarlı kesimlerin (düşük gelirli kesimler, kadınlar vb.) veya azınlık haklarının/fırsat eşitliğinin gözetilmesi konusunda değer zinciri boyunca alınan önlemler kamuya açıklanmıştır.		X			Bu ilkelere tam olarak uyulmakla birlikte personel sayısı ve ihtiyaç göz önüne alınarak açıklama yapılmamaktadır.	
C1.4	Ayrımcılığı, eşitsizliği, insan hakları ihlallerini, zorla çalıştırmayı ve çocuk işçi çalıştırılmasını önleyici ve düzeltici uygulamalara ilişkin gelişmeler kamuya açıklanmıştır.			X		Zorla çalıştırma, çocuk işçi çalıştırılma gibi insan hakları ihlallerine konu olabilecek uygulamalar yapılmamaktadır. 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.	
C1.5	Çalışanlara yapılan yatırım (eğitim, gelişim			X		Çalışanlarımıza yasalardan doğan her türlü haklar verilmektedir.	

	politikaları), tazminat, tanınan yan haklar, sendikalaşma hakkı, iş/hayat dengesi çözümleri ve yetenek yönetim konularına çalışan haklarına ilişkin politikasında yer verilmiştir.				Geliştirilen politika ve sağlanan haklar personel yönetmeliği başlığı altında kabul edilmiş ve yürürlüğe konulmuştur.	
	Çalışan şikâyetleri ve anlaşmazlıkların çözümüne ilişkin mekanizmalar oluşturularak uyuşmazlık çözüm süreçleri belirlenmiştir.			X	Çalışan şikâyetleri ve anlaşmazlıkların çözümüne ilişkin yasalardan doğan her türlü haklar personel yönetmeliği başlığı altında kabul edilmiş ve yürürlüğe konulmuştur.	
	Çalışan memnuniyetinin sağlanmasına yönelik olarak raporlanan dönem içinde yapılan faaliyetler kamuya açıklanmıştır.			X	Çalışan şikâyetleri ve anlaşmazlıkların çözümüne ilişkin yasalardan doğan her türlü haklar personel yönetmeliği başlığı altında kabul edilmiş ve yürürlüğe konulmuştur ancak açıklama yapılmamıştır.	
C1.6	İş sağlığı ve güvenliği politikaları oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.			X	Çalışan sayımızın 5 kişi ile sınırlı olması Şirketimiz merkezinin bulunduğu İş Merkezi İş sağlığı ve güvenliği hizmetlerinden faydalanılmaktadır.	
	İş kazalarını önleme ve sağlığın korunması amacıyla alınan önlemler ve kaza istatistikleri kamuya açıklanmıştır.	X			Çalışan sayımızın 5 kişi ile sınırlı olması Şirketimiz merkezinin bulunduğu İş Merkezi İş sağlığı ve güvenliği hizmetlerinden faydalanılmaktadır. Ancak açıklama yapılmamıştır.	
C1.7	Kişisel verilerin korunması ve veri güvenliği politikaları oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.			X	Kişisel verilerin korunması ve veri güvenliği politikalarını oluşturulmuş ancak kamuya açıklanmamıştır.	
C1.8	Etik politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır			X	Şirket içerisinde bir davranış kuralları ve etik ilkeler kuralları oluşturularak tüm çalışanlarımıza eğitim verilmiş ve	



						bildirim yapılmıştır. Ancak kamuya açıklanmamıştır.	
C1.9							
C1.10	Çalışanlara ÇSY politikaları ve uygulamaları konusunda bilgilendirme toplantıları ve eğitim programları düzenlenmiştir.		X			Çalışan sayımız dikkate alınarak bu ilke de belirtilen hususlarda bir eğitim programı düzenlenmemiştir.	
<b>C2. Paydaşlar, Uluslararası Standartlar ve İnisiyatifler</b>							
C2.1	Müşteri şikâyetlerinin yönetimi ve çözümüne ilişkin müşteri memnuniyeti politikası düzenlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.				X	Faaliyet konumuz gereği müşteri ilişkisi bulunmamaktadır.	
C2.2	Paydaşlarla yürütülen iletişim (hangi paydaş, konu ve sıklık) hakkında bilgiler kamuya açıklanmıştır.			X		Tüm paydaşlara iletişimde ve diğer konularda eşit ve şeffaf davranılmaktadır. Ancak bu konularda açıklama yapılmamaktadır.	
C2.3	Raporlamalarda benimsenen uluslararası raporlama standartları açıklanmıştır.				X	Faaliyet konumuz gereği raporlama yapılabilecek hususlar bulunmamaktadır.	
C2.4	Sürdürülebilirlik ile ilgili benimsenen prensipler, imzacı veya üye olunan uluslararası kuruluş, komite ve ilkeler kamuya açıklanmıştır.				X	Şirketimiz faaliyet konusu bu kuruluşların görev alanına girmemektedir bu nedenle üye olmamıştır.	
C2.5	Borsa İstanbul'un ve/veya uluslararası endeks sağlayıcıların sürdürülebilirlik endekslerinde yer almak için geliştirmelerde bulunulmuş, çalışmalar yürütülmüştür.			X		Borsa İstanbul sürdürülebilirlik endeksi kriterlerini yerine getirmek için çaba gösterilmektedir.	

	D. Kurumsal Yönetim İlkeleri						
D1	Sürdürülebilirlik alanındaki tedbirler ve stratejilerin belirlenmesinde menfaat sahiplerinin görüşlerine başvurulmuştur.	X					Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen tüm açıklamalar menfaat sahiplerinin bilgisine zamanında doğru ve açıklayıcı bilgileri içerecek şekilde sunulmaktadır.  <a href="http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/PDF/Surdurulebilirlik_Politikasi.pdf">http://www.rheagirisim.com.tr/files/rhea/PDF/Surdurulebilirlik_Politikasi.pdf</a>
D2	Sosyal sorumluluk projeleri, farkındalık etkinlikleri ve eğitimler ile sürdürülebilirlik konusu ve bunun önemi hakkında farkındalığın artırılması konusunda çalışmalar yapılmıştır.			X			Geçmiş dönemlerde bazı sosyal sorumluluk projelerine katkıda bulunulmuştur. Ancak 2022 yılında bu tür etkinliklerde yer alınmamıştır.