

7.3.4 Paylar Üzerinde Takyidat

Şirket tarafından verilen 18.01.2022 tarihli yazılı beyana göre, Investat Limited payları üzerinde herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

7.3.5 Pay Grupları ve İmtiyazlar

Şirket tarafından verilen 18.02.2022 tarihli yazılı beyana ve Investat Limited esas sözleşmesine göre, paylara tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

7.3.6 Dava ve Takipler



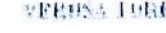
Şirket tarafından tarafımıza 08.02.2022 tarihinde, Şirket'in bağlı ortaklığı;

- Investat Limited'in 2006 tarihli İngiliz Şirketler Kanunu'na ve usulüne uygun şekilde, Birleşik Krallık yetkili otoritelerine kayıtlı, hukuken geçerli bir özel hukuk tüzel kişisi olduğu,
- İngiliz Şirketler Kanunu'na göre kurulan ve faaliyet gösteren Investat Limited'in izne tabi başkaca bir faaliyetinin bulunmadığını,
- Şirket yöneticilerinin herhangi bir sabıka kayıtlarının bulunmadığı, cezai işleme tabi olmadıkları,
- Payları veya malvarlığı üzerinde herhangi bir rehin, teminat, ipotek bulunmadığı; imtiyazlı pay söz konusu olmadığı,
- Şirket'in tarafı olduğu uyuşmazlık bulunmadığı,
- Investat Limited'in taraf olunan borçlanma, teminat veya diğer sözleşmelerinde Investat Limited'in ortaklık yapısındaki doğrudan veya dolaylı olarak meydana gelecek değişikliklerin veya paylarının halka arzının sınırlandırıldığı şeklinde bir kısıtlama bulunmadığı


yazılı olarak beyan, kabul ve taahhüt edilmiştir.

8. FİKRİ MÜLKİYET HAKLARI

Şirket beyanına göre, Şirket'in ve Pan Teknoloji A.Ş.'nin sahip olduğu fikri mülkiyet hakkı bulunmamaktadır. Şirket'in bağlı ortaklığı Verusa Holding'e ait fikri mülkiyet hakları ise aşağıdaki gibidir.

Tablo 14: Verusa Holding'e Ait Markalar					
S.N.	Şirket	Tescil	Sınıf	Detay	Yenileme
1	Verusa Holding A.Ş.		36	36.Sigorta Hizmetleri. Finansal ve parasal hizmetler	22.01.2031
2	Verusa Holding A.Ş.		35,36	35.Reklamcılık, pazarlama ve halkla ilişkiler. 36. Sigorta Hizmetleri. Finansal ve parasal hizmetler	14.11.2022
3	Verusa Holding A.Ş.		35,36	35.Reklamcılık, pazarlama ve halkla ilişkiler 36. Sigorta Hizmetleri. Finansal ve	07.01.2023

KE. DB.

				parasal hizmetler	
4	Verusa Holding A.Ş.		36	36.Sigorta Hizmetleri. Finansal ve parasal hizmetler	06.03.2023

9. SÖZLEŞMELER

Şirket'in ve bağlı ortaklığı Verusa Holding'in faaliyetlerinin yürütülmesi açısından imzaladığı sözleşmeler (i) yatırım hizmet ve faaliyeti çerçeve sözleşmeleri, (ii) portföy yöneticiliği çerçeve sözleşmesi, (iii) sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma ve verme işlemleri çerçeve sözleşmeleri, (iv) pay devir sözleşmeleri, (v) çalışan sözleşmeleri, (vi) düşük riskli-orta-yüksek riskli yatırım hesabı sözleşmeleri, (vii) danışmanlık sözleşmeleri, (viii) kira sözleşmeleri ve (ix) sigorta sözleşmeleridir. Bunun yanı sıra, Pan Teknoloji'nin taraf olduğu hizmet sözleşmeleri, pay devir sözleşmeleri ve kira sözleşmesi bulunmaktadır.

Tarafımıza ibraz edilen sözleşmelerin incelenmesi sonucunda olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi nedeniyle akdedilen sözleşmelerde, payların halka arzına ve Borsa İstanbul'da işlem görmesine engel teşkil edebilecek herhangi bir hüküm olmadığı anlaşılmıştır.

9.1 Halka Arza Aracılık Sözleşmesi

Şirket ile Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Aracı Kurum) arasında 10.01.2022 tarihli Halka Arza Aracılık Sözleşmesi akdedilmiştir. Anılan sözleşme kapsamında Şirket paylarının satışı "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemiyle Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da ve "En İyi Gayret Aracılığı" yöntemiyle halka arz yoluyla satışına aracılık kapsamında gerçekleştirilecektir.

Halka arzın yasama, yürütme veya sermaye piyasaları ile ilgili karar almaya yetkili organlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle bu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerin her iki taraf açısından yerine getirilmesini imkânsız kılacak önemli ölçüde hukuki düzenlemeler yapılması, halka arzı esaslı olarak olumsuz etkileyecek ölçüde savaş hali, yangın, deprem su baskını, ayaklanma, yaygın terör eylemleri, enerji kıtlığı, hükümet darbesi ve/veya halka arz etki edebilecek tabii afet ve uluslararası ihtilafların meydana gelmesi, ekonomik ve siyasi gelişmelere ile para ve sermaye piyasalarındaki gelişmelerin Aracı Kurum'un halka arz edilen payların pazarlanmasına imkan vermeyecek durumda olması nedeniyle yeterli talebin oluşmayacağı ve piyasaların durumu itibarıyla halka arzda beklenen faydanın gerçekleşmeyeceğinin öngörülmesi, ülke ekonomisini, ulusal veya uluslararası sermaye ve finans piyasalarını, Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörü ya da Şirket'in mali bünyesini ciddi etkileyerek halka arzın başarısını engelleyebilecek beklenmedik durumların ortaya çıkması, Şirket'in yönetici ve ortakları ile şirket hakkında payların pazarlanmasını etkileyebilecek herhangi bir soruşturma ve/veya dava açılması ile şirket aleyhine, halka arzı önemli derecede etkileyen ya da etkileyebilecek herhangi bir soruşturma ve/veya dava ve icra takibi açılması halinde, Şirket ve Aracı Kurum birbirinden herhangi bir ücret talep etmeden sözleşmeyi feshedilebilecektir.

9.2 Bireysel İş Sözleşmeleri

Şirket'in ve bağlı ortaklıkları Verusa Holding ve Pan Teknoloji'nin çalışanlarıyla imzaladığı belirsiz süreli iş sözleşmeleri çalışanlar için standart formatta oluşturulmuştur ve genel itibarıyla mutata hükümler içermektedir.

KE. DB.

9.3 Kira Sözleşmeleri

Şirket Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza Blok No:9 İç Kapı No:51-52 Maslak, Sarıyer, İstanbul adresinde kiracı sıfatıyla ikamet etmektedir. Kira sözleşmesi kiralayanlar ile Investco Holding A.Ş. arasında 01.09.2016 ve 01.02.2017 tarihlerinde yenilenmiş ve 17.07.2019 tarihinde imzalanan ek protokol ile 1 yıllık ve süresi sonunda feshedilmediği takdirde birer yıllık süreler ile uzayacağı öngörülerek, aylık kira bedeli 30.000,00 TL olarak belirlenmiştir. 2021 yılında gerçekleşen TÜFE artışına göre; Ocak 2022 yılındaki aylık kira bedeli 37.860,72 TL'dir. Şirket'in Merkez ofisi olarak faaliyet gösterdiği taşınmazın kiracı sıfatıyla kullanıldığı ve ilgili kira sözleşmesinde Şirket'in ortaklık yapısındaki değişiklik durumlarında kiralayanın onayının alınmasını şart koşan bir hüküm bulunmadığı görülmüştür.

Şirket'in kiracı sıfatıyla kullandığı Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi İz Plaza Blok No:9 İç Kapı No:51- 52 Maslak, Sarıyer, İstanbul adresindeki taşınmazı aşağıda bilgileri verildiği gibi alt kiraya vermiştir. Bu kapsamda;

- Kiralayan Investco Holding A.Ş. kiracı Verusa Holding A.Ş. olarak 51 numaralı bağımsız bölüm için 01.02.2021 tarihinde 1 yıllık süre ile aylık kira bedeli 14.954,09 TL olarak işyeri niteliğinde kira sözleşmesi akdedilmiştir.
- Kiralayan Investco Holding A.Ş. kiracı Standart Boksit İşletmeleri A.Ş. olarak 52 numaralı bağımsız bölüm için 01.02.2021 tarihinde 1 yıllık süre ile aylık bedeli 946,52 TL olarak işyeri niteliğinde kira sözleşmesi akdedilmiştir.
- Kiralayan Investco Holding A.Ş. kiracı Galata Altın İşletmeleri A.Ş. olarak 51 numaralı bağımsız bölüm için 01.02.2021 tarihinde 1 yıllık süre ile aylık bedeli 1.125,30 TL olarak işyeri niteliğinde kira sözleşmesi akdedilmiştir.
- Kiralayan Investco Holding A.Ş. kiracı Investco Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. olarak 51 numaralı bağımsız bölüm için 01.02.2021 tarihinde 1 yıllık süre ile 946,52 TL olarak işyeri niteliğinde kira sözleşmesi akdedilmiştir.
- Kiralayan Investco Holding A.Ş. kiracı Pan Teknoloji A.Ş. olarak 51 numaralı bağımsız bölüm için 21.12.2021 tarihinde 1 yıllık süre ile aylık bedeli 5.000,00 TL olarak işyeri niteliğinde kira sözleşmesi akdedilmiştir.

9.4 Finansman Sözleşmeleri

Şirket beyanına göre, Şirket'in ve bağlı ortaklıkları Verusa Holding, Pan Teknoloji ve Investat Limited'in bankalarla yahut diğer finansal kurumlarla akdettiği bir genel kredi sözleşmesi bulunmamaktadır.

Öte yandan, Şirket ve bağlı ortaklığı Verusa Holding tarafından çeşitli banka ve aracı kurumlar ile yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin sözleşmeler imzalanmıştır. Anılan sözleşmeler Kredili Menkul Kıymet İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi, Yatırım Danışmanlığı Çerçeve Sözleşmesi, Ödünç Alma ve Verme Çerçeve Sözleşmesi, yurt içi ve yurt dışı borsa ve teşkilatlanmış piyasalarda işlem yapılmasına imkan veren Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satımına Aracılık ve Saklama Çerçeve Sözleşmesi şeklinde olup, bu sözleşmeler tip sözleşme niteliğindedir. Bu kapsamda, Şirket ile;

- Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bila tarihli Yüksek Riskli, Orta Riskli, Düşük Riskli, Çok Düşük Riskli Yatırım Hesabı Sözleşmesi
- Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı Çerçeve Sözleşmesi
- Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ile Ödünç Alma ve Verme Çerçeve Sözleşmesi
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. arasında bila tarihli Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş. arasında bila tarihli Yatırım Danışmanlığı Çerçeve Sözleşmesi
- 26.03.2015 tarihli Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satımına Aracılık ve Repo-Ters Repo İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi ile Elektronik İşlem Hizmetleri Sözleşmesi

- 18.10.2018 tarihli Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi
- İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bila tarihli Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi
- 17.07.2019 tarihli QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi
- Akbank T.A.Ş. 07.04.2015 tarihli Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 07.04.2015 tarihli Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi
- 17.11.2015 tarihli Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. arasında Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım Açığa Satış, Ödünç Alma ve Verme Çerçeve Sözleşmesi
- 10.11.2015 tarihli Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- 10.04.2017 tarihli Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- 25.05.2017 tarihli Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Verusa Holding ile;

- 26.03.2015 tarihli Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- 10.11.2015 tarihli Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- 01.09.2016 Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- Bila tarihli Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
- 17.05.2017 tarihli Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

arasında akdedilen yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin çerçeve sözleşmelerin nüshaları incelenmiştir. Anılan sözleşmeler, sermaye piyasası mevzuatı kapsamına belirlenen stardart hükümler içermektedir.

10. SİGORTA

Şirket'in çeşitli riskleri kapsayan sigorta poliçeleri bulunmaktadır. Şirket tarafından tarafımıza Pan Teknoloji ve Investat Limited için yapılmış bir sigorta sözleşmesi bulunmadığı beyan edilmiştir. Şirket'in bağlı ortaklığı Verusa Holding'e ait bir adet İşyerim Garantide Sigorta Poliçesi bulunmakta olup, sigorta kapsamı Şirket ve bağlı ortaklıkları Verusa Holding ile Pan Teknoloji'nin merkez adresidir. Şirket'in sigorta poliçelerinin tamamı yıllık olarak yapılmaktadır ve süreleri bir yıldır. Şirket yöneticileri, faaliyetleri nedeniyle kendilerine yöneltilecek tazminat talepleri için Şirket tarafından yönetici sorumluluk sigortası ile sigorta ettirilmiştir.

Şirket ve bağlı ortaklığı Verusa Holding'e ilişkin işbu Hukukçu Raporu kapsamında incelenen sigorta poliçesine ilişkin bilgi aşağıda sunulmaktadır.

Tablo 15: Sigorta Poliçeleri					
Sigortalı	Kapsam	Poliçe No/Dask Poliçe No	Sigorta Türü	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
Şirket	Yönetici Sorumluluk (10.000.000,00 USD limitli), İcra görevi olmayan yönetici üyeleri için ihtiyari teminat (1.000.000,00 USD), Acil durumda yapılan	GULF Sigorta A.Ş. 43100000026957	Mesleki Sorumluluk Sigortası	08.01.2022	08.01.2023

KE. DB.

	masraflar (2.000.000,00 USD), Kriz masraflar (100.000,00 USD), Kaçırılma giderleri (100.000,00 USD)				
Şirket	Sarıyer Merkez Betonaarme 11/80 Ada/Parsel Spine Tower Daire No:95	EUREKO SİGORTA A.Ş. 108187490 - 67212792	DASK Ana Poliçe	17.01.2022	17.01.2023
Şirket	Sarıyer Merkez Betonaarme 11/80 Ada/Parsel Spine Tower Daire No:94	EUREKO SİGORTA A.Ş. 108187050- 67212374	DASK Ana Poliçe	17.01.2022	17.01.2023
Şirket	Sarıyer Merkez Betonaarme 11/80 Ada/Parsel Spine Tower Daire No:93	EUREKO SİGORTA A.Ş. 108186772 - 67212079	DASK Ana Poliçe	17.01.2022	17.01.2023
Şirket	Sarıyer Merkez Betonaarme 11/80 Ada/Parsel Spine Tower Daire No:92	EUREKO SİGORTA A.Ş. 108186593 - 67211894	DASK Ana Poliçe	17.01.2022	17.01.2023
Şirket	Sarıyer Merkez Betonaarme 11/80 Ada/Parsel Spine Tower Daire No:91	EUREKO SİGORTA A.Ş. 108186197 - 67211508	DASK Ana Poliçe	17.01.2022	17.01.2023
Şirket	Sarıyer Merkez Betonaarme 11/80 Ada/Parsel Spine Tower Daire No:90	EUREKO SİGORTA A.Ş. 108186052 - 67211386	DASK Ana Poliçe	17.01.2022	17.01.2023
Şirket	Sarıyer Merkez Betonaarme 11/80 Ada/Parsel Spine Tower Daire No:89	EUREKO SİGORTA A.Ş. 108185885 - 67211196	DASK Ana Poliçe	17.01.2022	17.01.2023
Şirket	Sarıyer Merkez Betonaarme 11/80 Ada/Parsel Spine Tower Daire No:88	EUREKO SİGORTA A.Ş. 108185709 - 67211009	DASK Ana Poliçe	17.01.2022	17.01.2023
Şirket	Manisa Dükkan 160/A	EUREKO SİGORTA A.Ş. 108205807 - 67219165	DASK Ana Poliçe	17.01.2022	17.01.2023
Şirket	Manisa Dükkan 162/A	EUREKO SİGORTA A.Ş. 108205923 -	DASK Ana Poliçe	17.01.2022	17.01.2023

HE. DB.

		67219239			
Şirket	Manisa Dükkan 162/B	EUREKO SİGORTA A.Ş. 108206038 – 67219297	DASK Ana Poliçe	17.01.2022	17.01.2023
Verusa Holding A.Ş.	Merkez adresi	EUREKO SİGORTA A.Ş. 65893840	İşyerim Garantide Sigorta Poliçesi	05.11.2021	05.11.2022

11. DAVALAR

Davalara ilişkin hukuki incelememiz, Şirket vekili Av.Besim Yıldız tarafından hazırlanan 08.02.2022 tarihli avukatlık mektubu ve Av.İşıl Saraç tarafından hazırlanan 12.01.2022 tarihli avukatlık mektubunda yer alan dava ve icra takipleri listelerine ve bu dava listeleri tarihinden itibaren meydana gelen gelişmelere ilişkin Şirket tarafından sunulan bilgilere göre hazırlanmıştır.

Şirket'in taraf olduğu dava ve icra takiplerine ilişkin Av.Besim Yıldız tarafından Şirket, Verusa Holding ve Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. için hazırlanan 08.02.2022 tarihli ve Av.İşıl Saraç tarafından Şirket ve Verusa Holding A.Ş. için hazırlanan 12.01.2022 tarihli dava ve takip raporlarında yer alan bilgilere göre, Şirket aleyhine karara bağlanması halinde, Şirket'in faaliyeti veya finansal durumu üzerinde önemli derecede olumsuz etkisi olabilecek herhangi bir idari işlem, dava, tahkim, arabuluculuk süreci, takip veya sair idari takip bulunmamaktadır. Ayrıca bu hususa ilişkin olarak Şirket tarafından 18.01.2022 tarihinde tarafımıza yazılı beyan verilmiştir.

Şirket'in taraf olduğu dava ve uyuşmazlıklara ilişkin Av.Besim Yıldız tarafından hazırlanan 11.01.2022 tarihli dava ve takip raporu **Ek.4'**de sunulmuştur. Şirket'in işbu Rapor tarihi itibarıyla dört adet dava bilgisi bulunmaktadır.

- Investco Holding A.Ş., Verusa Holding A.Ş. ve Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından Enda Enerji Holding A.Ş. aleyhine; 26.06.2018 tarihinde yapılan Enda Enerji Holding A.Ş. 2017 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan Enda Enerji esas sözleşmesinin 6. ve 7. maddelerinin tadiline (şirketin hamiline yazılı paylarının nama yazılı hale getirilmesi ve nama yazılı payların devrinin yönetim kurulunun kararına tabi tutulması) ilişkin 8 numaralı kararın yokluğunun tespiti talebiyle İzmir 5. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde E.2020/576 sayılı dava açılmıştır. Davada yargılama devam etmektedir¹.
- Investco Holding A.Ş., Verusa Holding A.Ş. ve Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından Enda Enerji Holding A.Ş. aleyhine; Enda Enerji Holding A.Ş. tarafından iktisap edilen kendi paylarından 11.830 adet A grubu nama yazılı payın, her biri 45 TL bedel ile A grubu pay sahiplerine pay sahipliği oranında tahsis edilmek şartıyla satışına; tahsis edilmeyen pay kalması durumunda, ilave pay talep eden pay sahiplerine yine mevcut pay sahipliği oranında tüm paylar tahsis edilene kadar payın verilmesine ilişkin Enda Enerji Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 05.02.2020 tarih ve 2020/04 sayılı kararının butlanının tespiti ve bu karara dayanılarak yapılan tüm devir ve işlemlerin iptali talebi ile İzmir 6. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde E.2020/537 sayılı dava açılmıştır. Davada yargılama devam etmektedir.
- Investco Holding A.Ş., Verusa Holding A.Ş. ve Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. tarafından Enda Enerji Holding A.Ş. aleyhine 26.01.2021 tarihli Enda Enerji Holding A.Ş. 2020 Yılı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan 6 numaralı kararın ve genel kurulun iptali talebiyle İzmir 3. Asliye

¹ Verusa Holding tarafından 21.01.2022 tarihinde KAP'ta yapılan özel durum açıklamasında; Enda Enerji Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 01.11.2021 tarihli toplantısında, şirket pay sahibi sayısının beş yüzlü aşmış olması nedeniyle, SPK'nın "Halka açık ortaklık statüsünün kazanılması" başlıklı 16. maddesi kapsamında, halka açıklık ortaklık hükümlerine tabi hale gelmiş sayılacak olmasından dolayı, SPK'ya yasal süresi içerisinde bildirim yapılmasına karar verildiği kamuya duyurulmuştur.

Ticaret Mahkemesi nezdinde E.2021/119 sayılı dava açılmıştır. Mahkemece, Enda Enerji'nin esas sözleşme değişikliği ile yönetim kuruluna verilen ortakların rüçhan hakkını kısıtlama yetkisinin TTK 461/2 maddesi gereğince haklı bir nedene dayandığı ispatlanamadığından davanın kabulüne, davalı şirketin 26.01.2021 tarihli olağanüstü genel kurulunda alınan, esas sözleşmenin 6. maddesinin değiştirilmesine ilişkin 2 no.lu kararının iptaline karar verilmiştir. İşbu karar 02.09.2021 tarihinde K.2021/257 numarası ile kesinleşmiştir.

- Enda Enerji Holding A.Ş. tarafından; pay sahibi sayısının 500'ü aşması nedeniyle SPK'nın 16'ncı maddesi uyarınca paylarının halka arz olunmuş sayılarak halka açık anonim ortaklık hükümlerine tabi tutulmasına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.03.2021 tarih ve 14/427 sayılı toplantısında alınan kararın yürütülmesinin durdurulması ve iptali talebi ile Ankara 7. İdare Mahkemesi nezdinde E.2021/676 sayılı dava açılmıştır. Davaya Investco Holding A.Ş., Verusa Holding A.Ş. ve Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., davalı SPK'nın yanında müdahil olarak katılmışlardır. Davada yerel mahkeme tarafından yürütmenin durdurulması kararı verilmiş ve daha sonra 13.01.2022 tarihinde SPK'nın anılan işlemi iptal edilmiş olup, istinaf yolu açıktır.

Av. Besim Yıldız tarafından hazırlanan 08.02.2022 tarihli ve Av. Işıl Saraç tarafından hazırlanan 12.01.2022 tarihli dava ve takip raporlarına ve Şirket tarafından tarafımıza sunulan 18.01.2022 tarihli beyana göre Şirket'in taraf olduğu bir icra takibi bulunmamaktadır.

12. KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI

07/04/2016 tarih ve 29677 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ("KVKK"), kişisel verilerin işlenmesinde başta özel hayatın gizliliği olmak üzere kişilerin temel hak ve özgürlüklerini korumak ve kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişilerin yükümlülükleri düzenlemek üzere çıkarılmış ve 07.04.2016 tarihinde yürürlüğe girmiştir. KVKK, 95/46/EC sayılı Avrupa Birliği Veri Koruma Direktifi doğrultusunda hazırlanmıştır ve kişisel verilerin hukuka aykırı şekilde toplanması, işlenmesi, silinmesi, anonim hale getirilmesi ve aktarılmasına ilişkin idari yaptırımlar öngörmektedir. Kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişiler, veri işlemeye başlamadan önce Veri Sorumluları Siciline ("VERBİS") kaydolmak zorundadır.

Şirket, faaliyetlerini KVKK'ya uygun hale getirmek için veri saklama ve veri imha politikası; kişisel verilerin işlenmesine ilişkin aydınlatma beyanı, özel nitelikli kişisel verileri işleme prosedürü, kişisel verilerin işlenmesi aydınlatma beyanı ve talimatı oluşturmuş; www.investco.com.tr web sitesini mevzuata uygun hale getirmek için çalışmalar yapmış, internet sitesine veri sahibi başvuru formu ve çerez politikasını da yer vermiş, kişisel veri envanteri hazırlamıştır. Bunun yanı sıra, kişisel verilerin elde edilmesi esnasında kullanılmak üzere, aydınlatma metni hazırlanmıştır. Şirket VERBİS sistemine 10044703 numara ile kayıtlıdır. Şirket'in irtibat kişisi Mustafa Ünal seçilmiştir. 31.12.2021 tarih ve 2021/11 sayılı yönetim kurulu kararı ile Kişisel Verileri Koruma Komisyonu oluşturulmasına karar verilmiş; bu karara istinaden Önder Çolak, Doğa Mekikoğlu ve Özal Özbaş komisyonda görevlendirilmiştir.

13. VERGİ

Şirket Maslak Vergi Dairesine kayıtlı olup Vergi Kimlik Numarası 4650375543'tür. 2020 yılı Vergi Levhasına göre Şirket 26.12.2011 tarihinde işe başlamıştır. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı İnternet Vergi Dairesi'nden 10.01.2022 tarih ve saat:15.38 itibariyle alınan yazı uyarınca, Şirket'in 10.01.2022 tarihi itibariyle vadesi geçmiş borcu bulunmamaktadır.

14. SOSYAL GÜVENLİK

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Sorumlu Denetçi Mert Tüten tarafından 13.01.2022 tarihinde imzalanan "31 Aralık 2021, 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle hazırlanan Finansal Tablolar ve Özel Bağımsız Denetçi Raporu"na göre, 31.12.2021 tarihi itibariyle Şirket'in personel sayısı 6'dır (31.12.2020:119, 31.12.2019:96). 12.01.2022 tarihli Şirket beyanı uyarınca, Şirket'in vadesi geçmiş kamu borcu bulunmamaktadır. T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı Sosyal Sigortalar Genel Müdürlüğü'nden 19.01.2022 tarih ve 14.17 saat itibariyle alınan "Türkiye Genelindeki Sorgulama Sonucu E-Borcu Yoktur Belgesi" uyarınca Şirket'in Sosyal Güvenlik Kurumu'na muaccel

ka DB.

hale gelmiş sigorta prim borcu bulunmamaktadır.

15. SONUÇ

Tarafımızca "İncelenen Beyan ve Belgeler"e dayanılarak yapılan hukuki inceleme sonucunda,


- 1) Kotasyon Yönergesi'nin 7. maddesinin beşinci fıkrası kapsamında Şirket ve bağlı ortaklıklarının yönetim kurulu üyeleri ve ortaklarının incelenen adli sicil arşiv kaydı ve adli sicil kaydı kendilerinden alınan yazılı beyanlar çerçevesinde; sermaye piyasası mevzuatında ve 19/10/2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda yer alan suçlar, 26/09/2004 tarihli ve 5237 sayılı Türk Ceza Kanununun 282 nci maddesinde düzenlenen suçtan kaynaklanan malvarlığı değerlerini aklama suçundan ve ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan, Devletin güvenliğine karşı suçlar, Anayasal düzene ve bu düzenin işleyişine karşı suçlar, milli savunmaya karşı suçlar, devlet sırlarına karşı suçlar ve casusluk, zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, bilişim sistemini engelleme, bozma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından hüküm giymemiş olduğu, ayrıca Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına çarptırılmadıkları yahut burada sayılan suçlardan dolayı açılmış ve devam eden bir dava veya soruşturma bulunmadığı,
- 2) Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendi kapsamında, Şirket ortaklıklarının halka arza konu payları üzerinde pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak herhangi bir kayıt bulunmadığı ve Şirket ve Esas Sözleşmesi'nin Borsa İstanbul'da işlem görecektir payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hüküm içermediği,
- 3) Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesinin birinci fıkrasının (e) bendi kapsamında Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzluk veya icra takibi bulunmadığı,
- 4) Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesinin birinci fıkrasının (e) bendi kapsamında Şirket'in kuruluş ve faaliyet bakımından hukuki durumu ile Şirket paylarının hukuki durumunun tâbi oldukları mevzuata uygun olduğu,
- 5) Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerini sürdürmesi için gerekli olan izin ve ruhsatlara sahip olduğu,
- 6) Şirket ve bağlı ortaklıklarının 2019, 2020, 2021 ve 2022 yıllarına ilişkin genel kurul ve yönetim kurulu kararlarının gerekli nisaplarla ve usulüne uygun olarak alındığı

sonuçlarına ulaşılmıştır.

İşbu Rapor, Şirket'in talebi üzerine yazılı evrak ve Şirket yetkilileri tarafından temin edilen bilgi üzerinden inceleme yapılarak ve ilgili mevzuat kapsamında yapılan inceleme sonucunda düzenlenmiş olup, sadece Şirket'in istifadesi için ve Şirket tarafından Borsa İstanbul'a ve talep edilmesi halinde Kurul'a ibraz edilmek ve Şirket'in faaliyetini etkileyecek önemli hukuki uyumsuzluğun bulunup bulunmadığı; Şirket'in kuruluş ve faaliyeti bakımından hukuki durumu ile paylarının hukuki durumunun tabi oldukları mevzuata uygunluğu; Şirket'in faaliyetlerini yürütmesi için alması gereken tüm yetki, izin, ruhsat ve benzeri belgeye sahip olup olmadığı ve bu belgelerin alınmamış olmasının Şirket faaliyetlerine muhtemel etkisi ve halka arz edilecek payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı herhangi bir husus bulunup bulunmadığının genel olarak tespiti amacıyla hazırlanmıştır. 11/02/2022



Av. Dilek BALIOĞLU
Ankara Barosu Sicil No: 34217



Av. Ekimsu KAZANÇ
Ankara Barosu Sicil No:34686

EK DİZİNİ

1. İncelenen Beyan ve Belgeler Listesi
2. Şirket ve bağlı ortaklıkları Verusa Holding A.Ş. ve Pan Teknoloji A.Ş. faaliyet belgesi
3. Şirket ve bağlı ortaklıkları Verusa Holding A.Ş. ve Pan Teknoloji A.Ş. işyeri açma ve çalışma ruhsatı
4. Investat Holding Limited Kuruluş Belgesi nüshası
5. Şirket ve bağlı ortaklıklarının taraf olduğu dava ve takiplere ilişkin 08.02.2022 tarihli Av. Besim Yıldız tarafından düzenlenmiş Dava ve Takip Raporu
6. Şirket ve bağlı ortaklıklarının taraf olduğu dava ve takiplere ilişkin 12.01.2022 tarihli Av. Işıl Saraç tarafından düzenlenmiş Dava ve Takip Raporu
7. Şirket ve bağlı ortaklıklarının payları üzerinde üçüncü bir kişi lehine tesis edilmiş herhangi bir rehin veya takyidat bulunmadığına ilişkin 18.01.2022 tarihli Şirket beyanı
8. Şirket ve bağlı ortaklıklarının TTK'nın 376. ve 377. maddeleri kapsamında incelenmesi sonucunda herhangi bir sermaye kaybı veya borca batıklık durumunun bulunmadığına ilişkin 18.01.2022 tarihli Şirket beyanı
9. Bağımsız Hukukçu Raporu kapsamında hazırlanan beyan
10. Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi 7/5, 8/1-e ve 8/1-ç hükümleri kapsamında Şirket Beyanı

KE DB

EK 1- İNCELENEN BEYAN VE BELGELER

1. Şirket ve Verusa Holding A.Ş. Esas Sözleşmesi ile esas sözleşme değişikliklerine ilişkin TTSG'lerin ilgili sayfaları
2. Pan Teknoloji A.Ş. Kuruluş Esas Sözleşmesi
3. Investat Holding Limited Esas Sözleşmesi
4. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.10.2021 tarih ve E.29833736-110.03.03-12388 sayılı uygun görüşü
5. T.C. Ticaret Bakanlığının 02.11.2021 tarih ve E-50035491-431.02-00068712662 sayılı izni
6. Verusa Holding A.Ş.'ne ilişkin TTSG'lerin ilgili sayfaları
7. Pan Teknoloji A.Ş.'ne ilişkin TTSG'lerin ilgili sayfaları
8. Şirket'in 2019, 2020 ve 2021 Yılı Faaliyet Raporları Ersalan Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş., YMM Hakan Erslan tarafından düzenlenen 12.01.2022 tarih ve YMM 2260/66-1 sayılı Sermayenin Ödendiğinin Tespitine Ait Yeminli Mali Müşavir Raporu
9. Şirket kayıtlarında TTK'nın 376 ve 377. maddeleri kapsamında herhangi bir sermaye kaybı veya borca batıklık durumunun olmadığına ilişkin 12.01.2022 tarihli Şirket beyanı
10. Şirket payları üzerinde üçüncü bir kişi lehine tesis edilmiş herhangi bir rehin veya takyidat bulunmadığına ilişkin 18.01.2022 tarihli Şirket beyanı
11. Şirket Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri Mithat Kılıç ve Sezai Bekgöz'den alınan Bağımsızlık Beyanı
12. T.C. Beyoğlu 41. Noterliği tarafından 25.12.2014 tarih ve 34783 sayılı yevmiye no. ile onaylanan Şirket pay defteri
13. T.C. Beyoğlu 41. Noterliği tarafından 12.01.2022 tarih ve 01656 sayılı yevmiye no. ile onaylanan Şirket pay defteri
14. T.C. Beyoğlu 25. Noterliği tarafından 25.12.2014 tarih ve 34785 sayılı yevmiye no. ile onaylanan Genel Kurul Toplantı ve Müzakere Defteri
15. Şirket'e ait 2019, 2020, 2021 ve 2022 yılına ilişkin yönetim kurulu kararları
16. Şirket'in 17.01.2022 tarihli ve 2002/8 sayılı Halka Arzına ilişkin Yönetim Kurulu kararı
17. Şirket'in T.C. Beyoğlu 41. Noterliği tarafından düzenlenen 17.01.2022 tarih ve 02311 yevmiye numaralı imza sirküleri
18. Şirket ve bağlı ortaklıkları Ortak ve Yönetim Kurulu Üyeleri Reha Çırak, Ömer Özbay, Mustafa Necip Uludağ, Önder Çolak, Sezai Bekgöz, Mithat Kılıç, Mustafa Ünal, Ahmet Gültekin Karaşin ve Tunay Harvey'den alınan arşivli adli sicil kayıtları, adli sicil kayıtları ve 12.01.2022, 17.01.2022 ve 10.02.2022 tarihli imzalı beyanları
19. Şirket Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge
20. Şirket, bağlı ortaklık/iştiraklerinin payları üzerinde takyidat olmadığına ilişkin 18.01.2022 tarihli imzalı beyan
21. Verusa Holding A.Ş., bağlı ortaklık payları üzerinde takyidat olmadığına ilişkin 18.01.2022 tarihli imzalı beyan
22. Investat Holding Limited, bağlı ortaklık/iştiraklerinin payları üzerinde takyidat olmadığına ilişkin 18.01.2022 tarihli imzalı beyan
23. Pan Teknoloji A.Ş., bağlı ortaklık/iştiraklerinin payları üzerinde takyidat olmadığına ilişkin 18.01.2022 tarihli imzalı beyan
24. PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Sorumlu Denetçi Mert Tüten tarafından imzalanan Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020 ve 31.12.2021 finansal tablolarına ilişkin 13.01.2022 tarihli Bağımsız Denetçi Raporu
25. 2020 ve 2021 Yılı Faaliyet Raporuna ilişkin PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Sorumlu Denetçi Mert Tüten tarafından düzenlenmiş Bağımsız Denetçi Raporu
26. 2021 Yılı Faaliyet Raporuna ilişkin PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Sorumlu Denetçi Mert Tüten tarafından düzenlenmiş 14.01.2022 tarihli Bağımsız Denetçi Raporu
27. 28 Eylül 2020, 16 Mart 2020, 14 Aralık 2021, 25 Eylül 2019 tarihli genel kurul tutanakları
28. Şirket'in lehdar olduğu sigorta poliçelerinin nüshası

Katı *İB.*

29. Verusa Holding'in lehdar olduğu sigorta poliçesi nüshası
30. Şirket ile bila tarihli Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., 18.10.2018 tarihli Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bila tarihli İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 17.07.2019 tarihli QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 14.08.2012 tarihli Garanti Bankası A.Ş., 17.11.2015 tarihli Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., 05.05.2011 tarihli (Verusa Girişim Sermayesi A.Ş. unvanı ile) ve 26.03.2015 tarihli Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Verusa Holding A.Ş. ile 10.11.2015 tarihli Şirket ile 10.11.2015 tarihli Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 10.04.2017 tarihli Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 17.05.2017 tarihli Verusa Holding A.Ş. ile Ünlü Menkul Değerler A.Ş. arasında, 07.04.2015 tarihli Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 25.05.2017 tarihli Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında akdedilen yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin çerçeve sözleşmelerin nüshaları
31. Verusa Holding ile Pwc Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. arasında akdedilen 16.07.2021 tarihli Genel Bağımsız Denetim Sözleşmesi
32. Verusa Holding ile Quaser Uluslararası Belgelendirme ve Gözetim Hizmetleri Ltd. Şti arasında akdedilen Yönetim Sistemi Sözleşmesi
33. Verusa Holding ile Pavo Tasarım Üretim Elektronik Ticaret A.Ş. arasında akdedilen 28.12.2021 tarihli Pay Devir Sözleşmesi
34. Pan Teknoloji ile Önder Şahin arasındaki 24.12.2021 tarihli Pay Devir Sözleşmesi (gizli)
35. Şirket ile Pan Teknoloji A.Ş. arasındaki 28.12.2021 tarihli pay devir sözleşmesinin nüshası (gizli)Şirket ile Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında akdedilen 10.01.2022 tarihli Halka Arza Aracılık Sözleşmesinin nüshası
37. Şirket'in çalışanları ile akdettiği standart hizmet sözleşmeleri
38. Kiralayanlar ile Şirket arasında 01.01.2012, 01.09.2016 ve 01.02.2017 tarihlerinde kiracı sıfatıyla imzalanan Kira Sözleşmesi
39. Şirket ile Verusa Holding A.Ş. arasında 01.02.2021 tarihinde imzalanan Kira Sözleşmesi
40. Şirket ile Galata Altın İşletmeleri A.Ş. arasında 01.02.2021 tarihinde imzalanan Kira Sözleşmesi
41. Şirket ile Investco Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. arasında 01.02.2021 tarihinde kiralanan sıfatıyla imzalanan Kira Sözleşmesi
42. Şirket ile Pan Teknoloji A.Ş. arasında 22.12.2021 tarihinde kiralayan sıfatıyla imzalanan Kira Sözleşmesi
43. Şirket ile Standart Boksit İşletmeleri A.Ş. arasında 01.02.2021 tarihinde kiralayan sıfatıyla imzalanan Kira Sözleşmesi
44. Şirket ile Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 17.01.2022 tarihinde imzalanan Halka Arza Aracılık ve Satış Sözleşmesi
45. Şirket ile PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. arasında imzalanan 31.12.2021 hesap dönemine ilişkin 14.12.2021 tarihli Genel Bağımsız Denetim Sözleşmesi
46. 2020 yılı Vergi Levhası
47. T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı Sosyal Sigortalar Genel Müdürlüğü'nden 19.01.2022 tarih ve 14.17 saat itibarıyla alınan "Türkiye Genelindeki Sorgulama Sonucu E-Borcu Yoktur Belgesi"
48. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı İnternet Vergi Dairesi'nden 10.01.2022 tarih ve saat:15.38 itibarıyla alınan yazı
49. Şirket'in VERBİS kaydına ilişkin ekran görüntüsü
50. Şirket'in mülkiyetinde bulunan taşınmazlara ilişkin tapu örnekleri
51. Şirket'in mülkiyetinde bulunan taşınmazlara ilişkin web tapu kayıtları
52. Şirket'in ve bağlı ortaklık/iştiraki Verusa Holding A.Ş. ve Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin taraf olduğu dava ve takiplere ilişkin Av. Besim Yıldız tarafından hazırlanan 08.02.2022 tarihli "Dava ve Takip Raporu"
53. Şirket ve bağlı ortaklığı Verusa Holding A.Ş. için Av. Işıl Saraç tarafından hazırlanan 12.01.2022 tarihli "Dava ve Takip Raporu"
54. Şirket'in Pan Teknoloji A.Ş. ve Investat Holding Limited'in taraf olduğu dava veya takip olmadığına ilişkin beyanı

55. Verusa Holding A.Ş., Investat Holding Limited, Pan Teknoloji A.Ş. ve Verusaturk GSYO A.Ş. tarafından imzalanan kefalet beyanı
56. Verusa Holding A.Ş. ve Pan Teknoloji A.Ş.'nin Faaliyet Belgesi
57. Verusa Holding A.Ş. ve Pan Teknoloji A.Ş.'nin İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı
58. Verusa Holding A.Ş. 2019, 2020, 2021 ve 2022 yönetim kurulu karar defteri
59. Verusa Holding A.Ş. 2018, 2019, 2020 yılı genel kurul evrakı
60. Verusa Holding A.Ş.'nin 17.01.2022 tarihli dava ve takip raporu
61. Pan Teknoloji A.Ş. 2021 yılı yönetim kurulu karar defteri
62. Pan Teknoloji A.Ş.'nin 18.01.2022 tarihli dava ve takip raporu
63. Investat Holding Limited Kuruluş Belgesi nüshası
64. Verusa Holding A.Ş., Pan Teknoloji A.Ş. ve Investat Holding Limited'in dava ve takip raporlarına ilişkin Şirket'in 18.01.2022 tarihli beyanı

VE. DB.

EK:9- Bağımsız Hukukçu Beyanı

BORSA İSTANBUL A.Ş.

Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. No:4
34467 Emirgan, İstanbul

İstanbul, 11.02.2022

Borsa İstanbul Kotasyon Yönergesi'nin 7/5 ve 8/1-e veya 10/2-c, 12/1-b ve 18/1-ç maddeleri çerçevesinde, Investco Holding A.Ş. (Şirket) nezdinde bağımsız hukukçu raporunu hazırlayan kişi olarak;


- Halihazırda halka arz sürecine veya Borsa'da işlem görme başvurusuna yönelik olarak verdiğimiz hukuki danışmanlık hizmeti dışında, ortaklığın/ihraççının diğer faaliyetleri ile ilgili olarak, ortaklık/ihraççı ve ortakları ile bunların ilişkili taraflarına sunduğumuz bir hukuki danışmanlık, müşavirlik, hukuki mütalâa vb. hizmetimizin bulunmadığını, ortak/ihraççı, ortaklığın/ihraççının ortakları ve ilişkili tarafları ile doğrudan veya dolaylı olarak sermaye, yönetim, mali ve ticari ilişki ile vekâlet akdi, ücret akdi ya da sair bir ilişkimizin bulunmadığını,

- Kotasyon Yönergesi'nin 6 ncı maddesinin birinci fıkrasının 5 inci bendi kapsamında, işbu raporda yer alan yanlışlıklardan veya noksanlıklardan dolayı sorumlu olduğumuzu,

- İşbu Hukukçu Raporu'nun sermaye piyasası aracına ilişkin İzahnamenin bir parçası olarak yayımlanacağını bildiğimizi

kabul, beyan ve taahhüt ederiz.

Saygılarımızla,
Balioğlu Hukuk Bürosu adına



Av. Dilek Balioğlu



Av. Ekinu Kazanç