

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2024

ARA DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU



İÇİNDEKİLER

- 3 ŞİRKET PROFİLİ**
- 4 SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**
- 5 YATIRIMLAR**
- 14 YÖNETİM KURULU ve İDARİ KADRO**
- 16 ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER**
- 18 ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**
- 19 DÖNEM İÇİ VE SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER**

I. ŐIRKET PROFİLİ

Şirket Bilgileri

Ticaret Unvanı	:	Investco Holding A.Ő.
İŞlem G6rd6đ6đ Pazar	:	Borsa İstanbul (BIST) – YILDIZ PAZAR
İŞlem Kodu	:	INVES
Merkez Adresi	:	Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/88 Sarıyer/İstanbul
Web Sitesi	:	https://www.investco.com.tr
E- Posta	:	info@investco.com.tr
Telefon No	:	0 (212) 290 74 74
Faks No	:	0 (212) 290 74 76

Hakkımızda

Investco Holding A.Ő. (“Şirket”) 2011 yılında kurulmuş olup, faaliyet konusu, sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek 6zere yatırımlar yapmaktır.

Şirket’in yenilenebilir enerji, madencilik, kimya, demir-çelik yapı 6r6nleri, teknoloji - yazılım, girişim sermayesi, gıda sektörlerinde doğrudan ve dolaylı yatırımları bulunmaktadır.

II. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.09.2021 tarih ve E-29833736-110.03.03-11110 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Sermaye Bilgileri

Çıkarılmış Sermaye : 187.500.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 1.000.000.000 TL

Ortaklık Yapısı

Ortaklar	Pay Grubu	Nominal Tutar (TL)		Pay Oranı %	
Mustafa Ünal	A	12.500.000	104.535.900	6,67	55,75
	B	92.035.900		49,08	
Reha Çırak	A	12.500.000	45.464.100	6,67	24,25
	B	32.964.100		17,58	
Halka Açık	B	37.218.917	37.218.917	19,85	19,85
Geri Alınan Paylar (*)	B	281.083	281.083	0,15	0,15
Toplam		187.500.000	187.500.000	100,00	100,00

(*) 07.05.2024 tarihi itibarıyla Şirketimizin sahip olduğu INVES payları 507.032 adete ulaşmıştır.

31.03.2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 187.500.000 TL olup, her biri 1 (bir) TL nominal değerde, 25.000.000 adet A Grubu ve 162.500.000 adet B Grubu olmak üzere toplam 187.500.000 adet paya bölünmüştür.

İmtiyazlı Paylar ve Oy Haklarına İlişkin Bilgiler

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde belirtildiği üzere; 187.500.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi 25.000.000 adet A Grubu ve 162.500.000 adet B Grubu olmak üzere toplam 187.500.000 adet paya bölünmüştür.

(A) grubu paylar nama yazılıdır ve bu paylar özel hak ve imtiyazlara sahiptirler. (B) Grubu paylar hamiline yazılıdır ve bu paylara özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Şirket esas sözleşmenin 9.maddesi ile; "Yönetim kurulu üyelerinin yarısı A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üye sayısının tek sayıdan oluşması durumunda, A grubu pay sahiplerinin aday göstereceği üye sayısı, yarıdan az olan en yakın tamsayıya yuvarlanmak suretiyle belirlenecektir" şeklinde yönetim kurulu üye seçme imtiyazı verilmiştir.

Şirket esas sözleşmesinin 12. maddesi ile; "Olağan veya olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan A Grubu nama yazılı pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 5 (beş), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır" şeklinde genel kurulda oy hakkı imtiyazı verilmiştir.

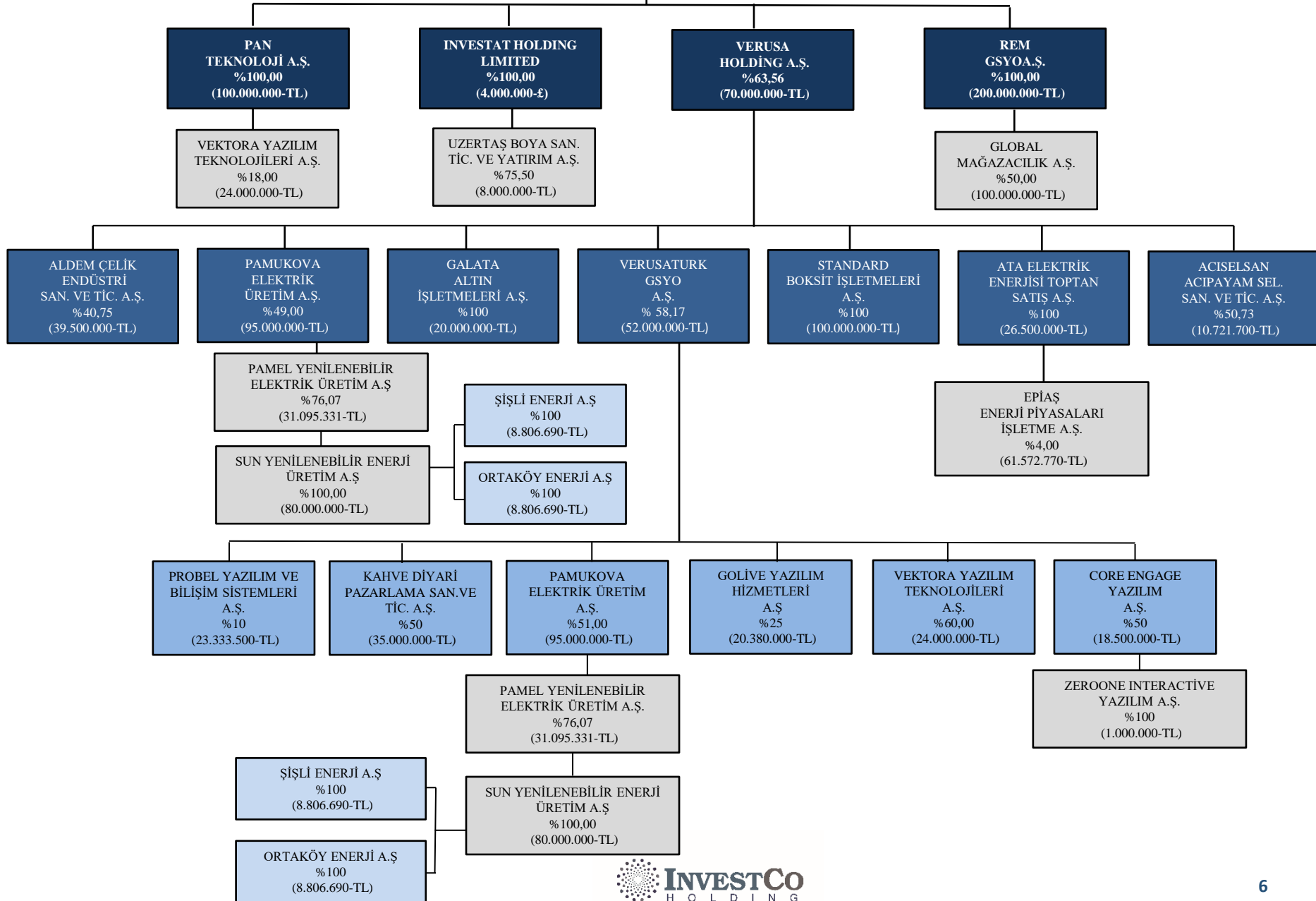
III. YATIRIMLAR

2011 yılında kurulan Investco Holding, 10 yılı aşkın bu süreçte yenilenebilir enerji, madencilik ve teknoloji öncelikli olmak üzere birçok alanda gerçekleştirdiği doğrudan veya dolaylı yatırımlarla Türkiye'nin önemli şirketlerinden biri haline gelmiştir.

31 Mart 2024 itibarıyla Şirket'in sahip olduğu başlıca yatırımları aşağıdaki gibidir:

Investco Holding Doğrudan Yatırımlar			
Ticaret Unvanı	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)	Sermayesi	Faaliyet Konusu
Verusa Holding A.Ş.	63,56	70.000.000 TL	Holding Faaliyetleri
Pan Teknoloji A.Ş.	100,00	100.000.000 TL	Teknoloji Yatırımları
Rem Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	100,00	200.000.000 TL	Girişim Sermayesi Yatırımları
Investat Holding Limited	100,00	4.000.000 £	Holding Faaliyetleri

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.
187.500.000-TL



Londra, İngiltere



INVESTAT
HOLDING LIMITED



Holding



Girişim Sermayesi Yatırımları



Maden



Hidro Elektrik Santrali



Güneş Enerjisi Santrali



Elektrik Enerjisi Üretimi ve Ticareti



Çelik Ürünleri



Kimyasal Ürünler



Teknoloji ve Yazılım



Gıda ve Perakende



PROBEL



III. YATIRIMLAR

A) VERUSA HOLDİNG A.Ş.

Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Unvanı	VERUSA HOLDİNG A.Ş.
Kuruluş Tarihi	: 2006 - İSTANBUL
Ticaret Sicil Numarası	: İSTANBUL - 602793
Mersis Numarası	: 0925038958000010
Vergi Dairesi	: Maslak
Vergi Numarası	: 9250389850
Çıkarılmış Sermayesi	: 70.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 1.000.000.000 TL
İşlem Gördüğü Borsa	: Borsa İstanbul (BİST)
İşlem Gördüğü Pazar	: YILDIZ PAZAR
İşlem Görmeye Başladığı Tarih	: 19.11.2013
Yer Aldığı Endeksler	: BİST KATILIM TEMETTÜ / BİST KATILIM TUM / BİST TÜM / BİST YILDIZ / BİST HOLDİNG VE YATIRIM / BİST MALİ / BİST TÜM-100 / BİST TEMETTÜ / BİST İSTANBUL / BİST GERİ ALIM / BİST 500
İşlem Kodu	: VERUS
Adres	: Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/91 Sarıyer/İstanbul
Telefon	: 0 (212) 290 74 90
Fax	: 0 (212) 290 74 91
E-Mail	: info@verusa.com.tr
İnternet Sitesi	: www.verusa.com.tr
Faaliyet Konusu	: Holding Faaliyetleri

III. YATIRIMLAR

A) VERUSA HOLDİNG A.Ş.

2006 yılında kurulan Verusa Holding, kuruluşundan bugüne güçlü büyüme potansiyeline sahip sektörler ve şirketlere yaptığı yatırımlarla, verimlilik ve kârlılık artışına odaklanarak ekonomiye, istihdama ve tüm paydaşlarına katma değer sunmaya devam etmektedir.

Verusa Holding'in doğrudan ve dolaylı olarak pay sahibi olduğu şirketler, Türkiye genelinde faaliyetlerini sürdürmekte olup, üretimlerin bir bölümü Avrupa, Orta Doğu, Asya, Afrika, Kuzey ve Güney Amerika'da pazarlanmaktadır.

Verusa Holding'in kendi şirket paylarının yanısıra, halka açık 3 bağlı ortaklığının payları da Borsa İstanbul'da (BIST) işlem görmektedir.

Tüm faaliyetlerinde insan, toplum, çevre, etik ve kurumsal değerlere mutlak bağlılığı odak noktasına alarak, yenilikçi atılımları ile sektördeki güçlü konumunu daha ileriye taşımayı hedeflemektedir.

Yıllık bazda gelir, operasyonel kârlılık, net kâr, pazar payı, nakit akımı, işletme sermayesi, verimlilik Verusa Holding A.Ş. açısından önemli göstergeler olmakla birlikte sürdürülebilir kalkınma hedeflerine katkı sağlayan çevre yönetimi, topluma ve çalışanlara değer veren yaklaşım baz alınarak uzun vadeli uygulamalar iş planlarına entegre edilmektedir.

FAALİYET ALANLARI

MADENCİLİK

01

YENİLENEBİLİR ENERJİ

02

KİMYA

03

ÇELİK ÜRÜNLERİ

04

TEKNOLOJİ VE YAZILIM

05

GİRİŞİM SERMAYESİ

06

III. YATIRIMLAR

Verusa Holding A.Ş. İştiraklerine İlişkin Genel Bilgiler

Doğrudan ve Dolaylı Yatırımlar (Şirket Unvanı)	Sermaye (TL)	Pay (%)
Standard Boksit İşletmeleri A.Ş.	100.000.000	%100,00
Galata Altın İşletmeleri A.Ş.	20.000.000	%100,00
Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	26.500.000	%100,00
Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.	95.000.000	%100,00
Verusaturk GSYO A.Ş.	52.000.000	%58,17
Acıselsan Acıpayam Selüloz San. ve Tic. A.Ş.	10.721.700	%50,73
Aldem Çelik Endüstri San. ve Tic. A.Ş.	39.500.000	%40,75
Pamel Yenilenebilir Elektrik Üretim A.Ş. (Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. üzerinden)	31.095.331	%76,07
Vektora Yazılım Teknolojileri A.Ş. (Verusaturk GSYO A.Ş. üzerinden)	24.000.000	%60,00
GoLive Yazılım Hizmetleri A.Ş. (Verusaturk GSYO A.Ş. üzerinden)	20.380.000	%25,00
Probel Yazılım ve Bilişim Sistemleri A.Ş. (Verusaturk GSYO A.Ş. üzerinden)	23.333.500	%10,00
Core Engage Yazılım A.Ş. (Verusaturk GSYO A.Ş. üzerinden)	18.500.000	%50,00
Kahve Diyarı Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. (Verusaturk GSYO A.Ş. üzerinden)	35.000.000	%50,00
EPIAŞ Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. üzerinden)	61.572.770	%4,00

III. YATIRIMLAR

B) PAN TEKNOLOJİ A.Ş.

Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Unvanı	PAN TEKNOLOJİ A.Ş.
Kuruluş Tarihi	2021 - İSTANBUL
Ticaret Sicil Numarası	İSTANBUL - 347938
Mersis Numarası	0721085935700001
Vergi Dairesi / Numarası	Maslak - 7210859357
Sermayesi	100.000.000 TL
Adres	Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/89 Sarıyer/İstanbul
Telefon	0 (212) 290 74 72
E-Mail	info@panteknoloji.com.tr
İnternet Sitesi	panteknoloji.com.tr
Faaliyet Konusu	Teknoloji Yatırımları

Pan Teknoloji A.Ş. ("Pan Teknoloji"), teknoloji yatırımları alanında faaliyet göstermekte olup, teknoloji ve yazılım alanlarında faaliyet gösteren şirketlere yatırımlar yapmaktadır.

Sermayesi, her biri 1,00 Türk Lirası değerinde 25.000.000 adet A grubu ve her biri 1,00 Türk Lirası değerinde 75.000.000 adet B grubu olmak üzere toplam 100.000.000 Türk Lirası değerindedir. Investco Holding, Pan Teknoloji sermayesinin %100'üne sahiptir.

III. YATIRIMLAR

C) REM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Unvanı	REM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Kuruluş Tarihi	2022- İSTANBUL
Ticaret Sicil Numarası	İSTANBUL – 379804-5
Mersis Numarası	0734242565900001
Vergi Dairesi / Numarası	Maslak - 7342425659
Sermayesi	200.000.000 TL
Adres	Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower Sitesi No:5/90 Sarıyer/İstanbul
Telefon	0 (212) 286 16 06
Faaliyet Konusu	Girişim Sermayesi Yatırımları

REM GSYO, SPK'nın 27.04.2022 tarih ve E-12233903-345.01-20853 sayılı izni doğrultusunda 13.05.2022 tarihinde kurulmuştur. REM GSYO, teknoloji ve yazılım alanında faaliyet gösteren şirketlere yatırım yapmak amacıyla kurulmuş bir girişim sermayesi şirkettir.

Rem GSYO, yeni nesil yatırım ve işletme yönetimi uygulamalarını benimseyen, teknoloji odaklı ve yenilikçi sektörleri devamlı gözetleyen öncü yatırım şirketi tesis etmeyi yönetim merkezine almış bir girişim sermayesi yatırım ortaklığıdır.

Rem GSYO A.Ş.; 09.11.2023 tarihinde gıda ve perakende sektöründe faaliyet gösteren Global Mağazacılık A.Ş.'ye %50 oranında ortak olmuştur.

Global Mağazacılık A.Ş. 1994 yılından bu yana MİSAŞ markasıyla gıda ve perakendecilik sektöründe faaliyet göstermekte olup, Global Mağazacılık A.Ş.'ye ait 52 şube ve 480'in üzerinde personel bulunmaktadır.

III. YATIRIMLAR

D) INVESTAT HOLDING LIMITED

Şirket Hakkında Genel Bilgiler

Unvanı	INVESTAT HOLDING LIMITED
Kuruluş Tarihi	2019
Şirket No	İNGİLTERE - 12076831
Sermayesi	4.000.000 Sterlin
Adres	25 Cabot Square, Office number 14.15, Canary Wharf, London- England
Faaliyet Konusu	Holding Faaliyetleri

Investat Holding Limited (“Investat”) 2019 yılında yurt dışı şirketlere iştirak etmek amacı ile İngiltere’de kurulmuş olup, holding olarak faaliyet göstermektedir. Investco Holding, Investat sermayesinin %100’üne sahiptir.

Investat Holding Limited’in Uzertaş Boya Sanayi Ticaret ve Yatırım A.Ş. sermayesindeki payı 31.03.2024 itibarıyla %75,5’tir.

IV. YÖNETİM KURULU VE İDARİ KADRO

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç	Süre
Reha Çırak	Yönetim Kurulu Başkanı	08.08.2023	3 yıl
Dr. Mustafa Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	08.08.2023	3 yıl
Ömer Özbay	Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2023	3 yıl
Muvaffak İhsan Usel	Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2023	3 yıl
Sezai Bekgöz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	08.08.2023	3 yıl
Yasemin Özcan Keleş	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	06.02.2024	*

(*) Yapılacak ilk Genel Kurul onayına sunulacak.

Komiteler

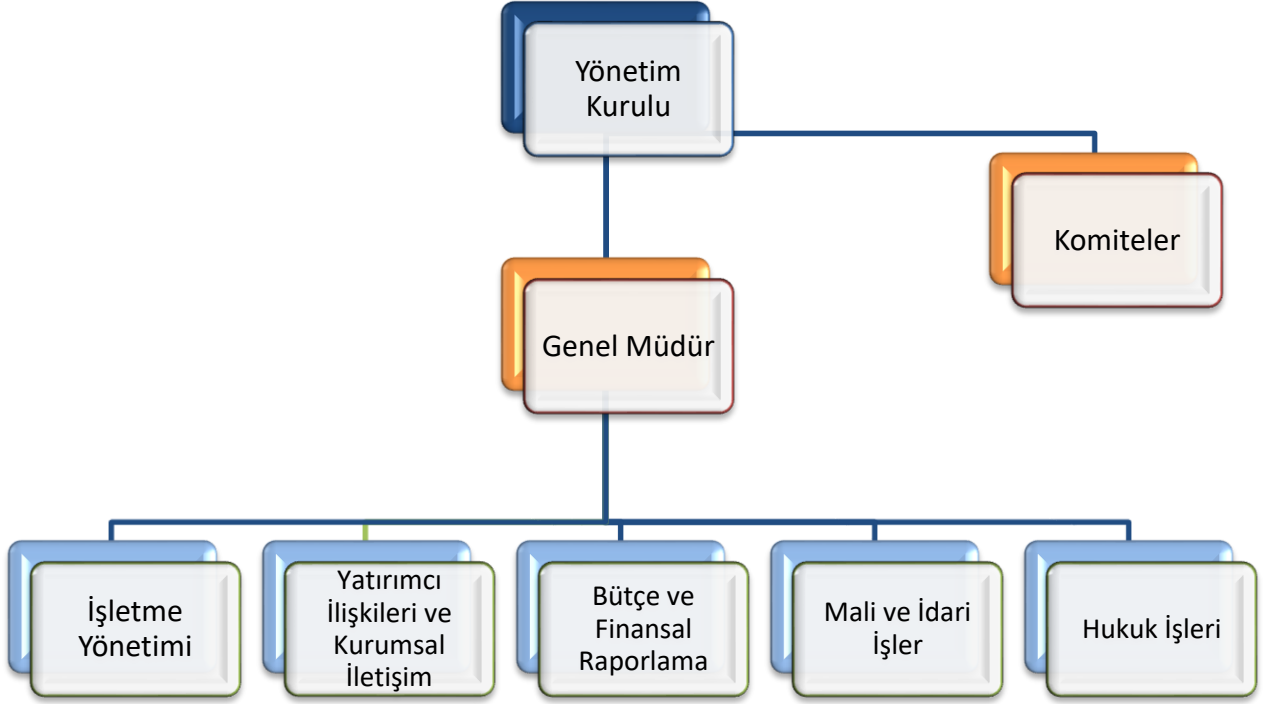
Denetim Komitesi	
Adı Soyadı	Unvanı
Sezai Bekgöz	Komite Başkanı
Yasemin Özcan Keleş	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Adı Soyadı	Unvanı
Sezai Bekgöz	Komite Başkanı
Yasemin Özcan Keleş	Komite Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Adı Soyadı	Unvanı
Yasemin Özcan Keleş	Komite Başkanı
Sezai Bekgöz	Komite Üyesi
Sema Kaya	Komite Üyesi

IV. YÖNETİM KURULU VE İDARİ KADRO

Organizasyon Şeması



Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
Ücret ve Kısa Dönem Faydalar (TL)	1.489.170	1.128.654

V. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

İlgili dönem içerisinde esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

Bağımsız Denetim Şirketi

08.05.2024 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak 2024 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için denetçi seçimi yapılmamıştır.

Çıkarılmış Olan Pay Senedi ve Tahviller

İlgili dönem içerisinde çıkarılmış pay senedi veya tahvil yoktur.

Paylara İlişkin Primler

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 2.293.445.083 TL tutarında paylara ilişkin primler bulunmaktadır.

İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Şirket'in ilgili dönem itibarıyla iktisap ettiği payı bulunmamaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi

Şirketimizin pay sahipleri ile ilişkileri, Yatırımcı İlişkileri Birimi bünyesinde yürütülmektedir. Yatırımcı İlişkileri Birimi, pay sahiplerinin bilgi edinme ve ortaklıktan doğan haklarını eksiksiz ve en kısa zamanda kullanabilmesi yönünde talep ettiği bilgileri; Sermaye Piyasası Mevzuatı dahilinde, ortaklar arasında hiçbir ayırım gözetmeksizin, sözlü veya yazılı olarak yanıtlamaktadır.

Söz konusu birimde görev yapan kişi ve iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Birimi İletişim Bilgileri	
Adı / Soyadı	Sema Kaya
Görevi	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
Telefon Numarası	0 (212) 290 74 74
Fax Numarası	0 (212) 290 74 76
E-posta	sema.kaya@investco.com.tr

V. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Hukuki Bilgiler

Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava veya hukuki takibat bulunmamaktadır.

Mevzuata İlişkin Açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

Bağış Ve Yardımlar

01.01.2024 - 31.03.2024 döneminde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

VI. ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla finansal göstergeler aşağıdaki gibidir:

Finansal Durum Tablosu

(TL)	31.03.2024	31.12.2023
Toplam Dönen Varlıklar	1.950.808.185	1.810.854.762
Toplam Duran Varlıklar	16.436.461.814	13.437.513.070
Toplam Varlıklar	18.387.269.999	15.248.367.832
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	76.765.821	92.824.254
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	709.447.684	427.649.641
Toplam Yükümlülükler	786.213.505	520.473.895
Toplam Özkaynaklar	17.601.056.494	14.727.893.937

Gelir Tablosu

(TL)	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Gelirler	3.231.618.777	1.005.454.745
Brüt Kâr	3.231.618.777	1.005.454.745
Esas Faaliyet Kârı	3.222.775.617	980.649.633
Vergi Öncesi Kâr	3.206.176.768	908.887.019
Net Dönem Kârı	2.877.193.747	853.086.974
Pay Başına Kazanç (Kr)	15,35	4,55

VI. DÖNEM İÇİ VE SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

Dönem İçerisinde Meydana Gelen Önemli Gelişmeler

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ataması

31.12.2023 tarihi itibarıyla Bağımsız Yönetim kurulu üyeliğinden ayrılan Sayın Şansal Cumhuri ERBACIOĞLU'nun yerine, TTK.'nun 363.maddesi uyarınca, yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hakkında herhangi bir olumsuz görüş bildirilmemesine karar verilmiş olan Sayın Yasemin ÖZCAN KELEŞ'in SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.3.8. maddesi uyarınca Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

Pay Geri Alım İşlemleri Hk.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 28.12.2023 tarihli toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.02.2023 tarih ve 9/177 sayılı ilke kararı ile Şirket paylarının geri alımına ilişkin açıklamaları çerçevesinde;

Pay fiyatının Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı değerlendirilerek, sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunmak ve pay sahiplerini korumak amacıyla,

- Şirketimizin BİST'de işlem gören paylarına ilişkin olarak geri alım işleminin başlatılmasına,
- Geri alıma konu edilebilecek pay sayısının azami 2.000.000 adet olarak belirlenmesine,
- Geri alım işlemi için ayrılan fon tutarının azami 500.000.000 TL olarak belirlenmesine,
- Geri alım işlemi için öngörülen azami sürenin 31.12.2024 tarihi olarak belirlenmesine,
- Geri alım işleminin, yapılacak ilk genel kurul toplantısının gündemine alınarak, genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına,

karar verilmiştir.

Bu kapsamda 07.05.2024 tarihine kadar toplamda Şirketimizin sahip olduğu INVES payları 507.032 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %0,2704)