



HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

FAALİYET RAPORU

01.01.2020 - 31.03.2020

T.C. TİCARET BAKANLIĞI'NIN ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORUNUN ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ HAKKINDA YÖNETMELİK, SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ VE II-17.1 SAYILI KURUMSAL YÖNETİM TEBLİĞİ'NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞTIR.

İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER	3
1.1. Şirket	3
1.2. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi.....	4
1.3. Şirketi Tanıtıcı Bilgiler.....	4
1.4. Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı.....	4
1.4.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı	4
1.4.2. Organizasyon Yapısı	5
1.5. İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar	5
1.6. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler	5
1.7. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler Hakkında Bilgi ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlığına İlişkin Beyanları.....	5
1.7.1. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Son Durum İtibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler.....	5
1.7.2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlığına İlişkin Beyanları.....	6
1.8. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Çalışma Esasları	6
1.8.1. Komitelerin Üyeleri.....	6
1.8.2. Toplanma Sıklığı	7
1.8.3. Çalışma Esasları	7
1.9. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Faaliyetleriyle İlgili Aldıkları Danışmanlık Hizmetleri	7
1.10. Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu	7
1.11. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri	7
1.12. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri ile Üst Düzey Yöneticilerin Yetki Sınırları, Görev Süreleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler	8
1.12.1. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri	8
1.12.2. Üst Düzey Yöneticilerin Yetki Sınırları.....	8
1.12.3. Görev Süreleri	8
1.12.4. Toplu Sözleşme Uygulamaları.....	9
1.12.5. Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler	9
1.13. Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübesi	9
1.14. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	9
1.15. Kurumsal Yönetim Tebliği Madde 8- (1) Kapsamında Açıklamalar	9
2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.10	
2.1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları.....	10
2.2. Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler.....	10
3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	10
4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	10
4.1. Yatırımlar ve Teşvikler	10
4.2. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler	21

4.3. Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi	21
4.4. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler	21
4.5. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler	21
4.6. Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler.	21
5. FİNANSAL DURUM.....	21
5.1. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı	21
5.2. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulu'nun Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu	22
5.3. Mali Tabloların Özeti	23
5.4. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar	23
6. DİĞER HUSUSLAR	24

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Şirket

Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Hub GSYO") 25.09.2006 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline "Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş." unvanı ile tescil ve 29.09.2006 tarihli, 6653 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. 2012 yılında yapılan unvan değişikliği ile "Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş." olan Şirket unvanı, 19.04.2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek, 30.04.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na "Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Son olarak "Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olan Şirket unvanı, 24.04.2018 tarihli Olağan Genel Kurul Kararıyla, 21.05.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na "Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Şirket, kayıtlı sermayeli olarak kurulmuş ve çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yöneltmek üzere faaliyet gösteren halka açık anonim ortaklıktır.

Şirket, ayrıca bu amacı dâhilinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-48.3 Sayılı tebliğinde yer alan esaslar çerçevesinde;

- a) Girişim sermayesi yatırımları yapabilir
- b) Portföyündeki girişim şirketlerinin yönetimine katılabilir
- c) Portföyündeki girişim şirketlerine danışmanlık hizmeti verebilir
- d) Türkiye'deki girişim sermayesi faaliyetlerine yönelik olarak danışmanlık hizmeti vermek üzere yurtiçinde ve/veya yurtdışında kurulu danışmanlık şirketlerine ortak olabilir
- e) Yurtiçinde kurulu portföy yönetim şirketleri ile yurtdışında kurulmakla birlikte faaliyet kapsamı sadece yurtiçinde kurulu girişim şirketleri olan portföy yönetim şirketlerine ortak olabilir
- f) BİAŞ Gelişen İşletmeler Piyasasında piyasa danışmanlığı hizmeti verebilir.

Şirket'in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamaları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uygundur. Şirket, döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korunması amacıyla, yatırım amacına uygun portföy yönetim teknikleri ile para ve sermaye piyasası araçlarını kullanabilir, bu amaçla Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenecek esaslar çerçevesinde opsiyon sözleşmelerine, vadeli alım satım sözleşmelerine, finansal vadeli işlemlere ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemlerine taraf olabilir.

Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., gelişme potansiyeli taşıyan erken aşama teknoloji girişimlerine finansman ve geniş kapsamlı destek sağlayarak global çapta başarılı olmalarını hedeflemektedir.

Başarısızlık oranlarının %80'leri bulduğu erken aşama yatırım dünyasında Hub GSYO başarıya giden yolda girişimlere, Türkiye'de veya yurtdışında bulunan fonlardan Seri A yatırımı alabilecekleri seviyeye gelene kadar gerekli desteği vererek önemli bir kaldıraç rolü oynamaktadır.

Hub GSYO tecrübeli yönetim ekibi ve alanında kendini kanıtlamış mentor ağı sayesinde ürün-pazar uyumu, strateji, fiyatlama, pazarlama, yeni müşterilere erişim, ekibin geliştirilmesi, finansal planlama, satış kanalları geliştirme, globale açılma, yeni yatırımcılara erişim gibi birçok konuda yatırım yapılan girişimlerin büyümesine destek sunmaktadır.

Yapılan ilk yatırımdan itibaren girişimlere gelişme imkanı sağlayan, pazar araştırmasından ekip çalışmasına, muhasebeden ürün gelişimine kadar birçok konuda, girişimin büyümesine ve globalleşmesine destek sunmaktadır.

1.2. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2020 – 31.03.2020

1.3. Şirketi Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Unvanı : Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 70.000.000 TL
Çıkarılmış Sermayesi : 30.000.000 TL
Ticaret Sicil Numarası : 601638
Mersis No : 8262387643297580
İnternet Sitesi Adresi : <http://www.hubgsyo.com>
Merkez Adresi : Esentepe Mah., Ecza Sok., Safter İş Merkezi, No:6/-1 Şişli İstanbul
Telefon : 0 (212) 963 00 21
Faks : 0 (212) 963 00 69
E-Posta Adresi : info@hubgsyo.com, gedikgirisimsermayesi@hs03.kep.tr
Borsa Kodu : HUBVC
İşlem Gördüğü Pazar : Ana Pazar Grup 1

1.4. Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

1.4.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Ortağın Adı-Soyadı, Ticaret Unvanı	Grubu	31.03.2020		31.12.2019	
		Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
MV Holding A.Ş.	B	16,93%	5.077.645	24,55%	4.910.000
MV Holding A.Ş.	A	0,45%	135.000	0,45%	90.000
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	B	0,03%	10.195	0,04%	8.424
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	A	0,45%	135.000	0,45%	90.000
Ersin Refik Pamuksüzer	A	0,10%	30.000	0,10%	20.000
Ersin Refik Pamuksüzer	B	0,40%	120.000	0,40%	80.000
Hakkı Gedik	B	0,00%	0	0,00%	400
Halka Açık Kısım (3. Kişiler)	B	81,64%	24.492.160	74,00%	14.801.176
Toplam	Toplam	100	30.000.000	100	20.000.000

31.03.2020 Tarihi İtibarıyla Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler

Ortağın Adı-Soyadı, Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
HÜSEYİN MURAT VARGİ	3.753.104,57	12,51%
DİĞER	26.246.895,43	87,49%
TOPLAM	30.000.000,00	100,00%

1.4.2. Organizasyon Yapısı

Yönetim Kurulu*				
Onur Topaç	Ayşe Ebru Dorman	Bahadır İlgaç	Özge Bulut Maraşlı	Rıza Metin Ercan

Genel Müdür
Arda Aşkın

*31.03.2020 itibarıyla.

1.5. İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 30.000.000 TL'dir. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay grupları, A grubu nama 300.000 adet pay karşılığı 300.000 TL, B grubu nama 29.700.000 adet pay karşılığı 29.700.000 TL'den oluşmaktadır.

M.V. Holding A.Ş.'nin sahip olduğu payların 135.000 adeti, Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin sahip olduğu payların 135.000 adeti ve Ersin Refik Pamuksüzer'in sahip olduğu payların 30.000 adeti nama yazılı A grubu imtiyazlı paylardan oluşmaktadır. Şirket Esas Sözleşmesi'nin 8. ve 12. maddesine göre (A) grubu payların yönetim kurulu üye sayısının yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazı mevcut olup 5 kişiden oluşan yönetim kurulu üyelerinin 3 adedi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

1.6. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri 5, üst düzey yöneticiler 1, diğer çalışanlar ise 4 kişiden oluşmaktadır.

1.7. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Şirket Dışında Yürüttükleri Görevler Hakkında Bilgi ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlığına İlişkin Beyanları

1.7.1. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Son Durum İtibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler

Adı Soyadı*	Unvanı*	Şirket Dışında Aldığı Görevler*
Onur Topaç	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı: Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Gedik Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği: GYHOL Alfa Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş. GYHOL Delta Uluslararası İş Geliştirme Yönetim ve Yatırım A.Ş.
Ayşe Ebru Dorman	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkanlığı: STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. Faydalı Yazılım A.Ş. Kandilli Teknoloji Yatırımları ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği: M.V. Holding A.Ş., Paycore Holding A.Ş. Keyifli İşler Turizm Gıda Sağlık İnşaat İç ve Dış Ticaret A.Ş. (The LifeCo) Yönetim Kurulu Üyesi olduğu STK'lar: Endeavor Türkiye Derneği Çöpüne Sahip Çık Vakfı Türkiye Bilişim Vakfı Yönetim Kurulunda Kadın Derneği

Bahadır İlgaç	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği: Dost Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. İstanbul Film Stüdyoları A.Ş. Sefaköy Depo Lojistik A.Ş. VK Gayrimenkul Geliştirme ve İnşaat A.Ş. Paycore Holding A.Ş. Kartek kart ve bilişim teknolojileri Tic. A.Ş. Kartnet Bilgisayar San. ve Tic. A.Ş. Karbil Yazılım ve Bilişim Teknolojileri Tic. A.Ş. Paycore Payment Transaction Services Bilişim Hizmetleri A.Ş. Keyifli İşler Turizm Gıda Sağlık İnşaat İç ve Dış Ticaret A.Ş. Keyifli Yaşam Turizm Sağlık Yatırımları A.Ş. Kandilli Teknoloji Yatırımları ve Ticaret A.Ş. STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.
Prof. Dr. Rıza Metin Ercan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanlığı: Mercan Tasarım Mühendislik İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. - %100 Sahip Coral Group Turizm İnşaat Yatırım ve Ticaret A.Ş. - %100 Sahip Yönetim Kurulu Üyeliği: Level 4 Societe Anonyme – Hissedarlık mevcut değil Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü’nde öğretim üyesi
Özge Bulut Maraşlı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyeliği: MAY Prodüksiyon Yapım ve Ticaret A.Ş. Dogan TV Holding A.Ş. DTV Görsel İletişim A.Ş. Rapsodi Radyo ve Televizyon Yayıncılık A.Ş. Doğan Müzik Yapım ve Ticaret A.Ş. Netd Müzik Video Dijital Platform ve Ticaret A.Ş. Türkiye Yatırımcı İlişkileri Derneği Profesyonel İş Kadınları Derneği International Academy Television Arts and Sciences Kadın Derneği (Denetim Kurulu Üyeliği)
Arda Aşkın	Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyeliği: Garajyeri Elektronik Hizmetler Ticaret A.Ş.

*31.03.2020 itibarıyla.

1.7.2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlığına İlişkin Beyanları

Şirketimizin 14.06.2019 tarihli 2018 yılı olağan genel kurulunda bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilen Sn. Özge Bulut Maraşlı ve Sn. Rıza Metin Ercan’ın özgeçmiş ve bağımsızlık beyanlarına <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/829479> adresinden ulaşılabilir.

1.8. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Üyeleri, Toplanma Sıklığı, Çalışma Esasları

1.8.1. Komitelerin Üyeleri

Şirket Yönetim Kurulu 5 Temmuz 2019 tarihinde toplanarak;

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan II-17.1 Sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" kapsamında:

1. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üç üyeden oluşturulmasına, başkan olarak Sayın Prof. Dr. Rıza Metin Ercan'ın, üye olarak Sayın Özge Bulut Maraşlı ve Sayın Eylem Çiftçi Gölünç'ün* seçilmelerine,
2. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ile Ücret Komitesi oluşturulmamasına, bu komitelerin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yerine getirmesine,
3. Denetimden Sorumlu Komite'nin iki üyeden oluşmasına, başkan olarak Sayın Prof. Dr. Rıza Metin Ercan'ın (Bağımsız Üye) ve üye olarak Sayın Özge Bulut Maraşlı'nın (Bağımsız Üye) seçilmelerine,
4. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378. Maddesi kapsamında Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin iki üyeden oluşturulmasına ve başkan olarak Sayın Prof. Dr. Rıza Metin Ercan'ın (Bağımsız Üye), üye olarak Sayın Özge Bulut Maraşlı'nın (Bağımsız Üye) seçilmelerine karar vermiştir.

*Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Sayın Eylem Çiftçi Gölünç 27.12.2019 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmış, yerine Sayın Adil Şahin'in Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi olarak atanmasına ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Şirketin bulunduğu grup nedeniyle bağımsız yönetim kurulu üye sayısının 2 olması yeterli olduğundan, söz konusu 2 bağımsız yönetim kurulu üyesi oluşturulan her üç komitede de görev almışlardır.

1.8.2. Toplanma Sıklığı

Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere, gerekli görülen sıklıkta ve zamanda toplanır. Komite 01.01.2020-31.03.2020 döneminde 1 kez toplantı yapmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi kendisine verilen görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2020-31.03.2020 döneminde 3 kez toplantı yapmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi iki ayda bir olmak üzere, yılda en az altı kere ve görevin gerektirdiği sıklıkta toplanır. Komite 01.01.2020-31.03.2020 döneminde 3 kez toplantı yapmıştır.

1.8.3. Çalışma Esasları

Denetimden Sorumlu Komite'nin, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin yazılı görev ve çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından 06.02.2020 tarihinde revize edilmiş, KAP'ta yayımlanarak yatırımcıların ve kamuoyunun bilgisine sunulmuştur, ayrıca Şirket internet sitesinde <https://hubgsyo.com/yonetim-kurulu/> yer almaktadır. Çalışma esasları Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK Düzenlemeleri, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi dikkate alınarak oluşturulmuştur.

1.9. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Faaliyetleriyle İlgili Aldıkları Danışmanlık Hizmetleri

Komiteler dönem içinde danışmanlık hizmeti almamışlardır.

1.10. Yönetim Kurulunun Yıl İçerisindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Söz Konusu Toplantılara Katılım Durumu

Yönetim Kurulu 01.01.2020-31.03.2020 döneminde 16 kez toplantı yapmış; 6 toplantıda 2 üye hariç diğer üyelerin tamamı, 1 toplantıda ise 1 üye hariç diğer üyelerin tamamı toplantılarda hazır bulunmuştur.

1.11. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri

Dönem içinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri olmamıştır.

1.12. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri ile Üst Düzey Yöneticilerin Yetki Sınırları, Görev Süreleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler

1.12.1. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri

Şirket Yönetim Kurulu'nun 14.06.2019 tarih, 285 ve 286 sayılı kararları ile Şirketin T.T.K.'nın 367. ve 371. Maddesi uyarınca temsil ve ilzamına yetkili olanlar ve yetki sınırları saptanmış, tescil ve ilan olunmuştur. Yönetim Kurulu 14.06.2019 tarih ve 285 sayılı kararı ile görev taksimi yaparak;

Başkan olarak Onur Topaç'ın, Başkan Yardımcısı olarak Ayşe Ebru Dorman'ın, üye olarak Bahadır İlgaç, Rıza Metin Ercan ve Özge Bulut Maraşlı'nın görev yapmasına karar vermiştir.

Yönetim Kurulu 05.07.2019 tarih ve 289 sayılı kararı ile,

Denetimden Sorumlu Komite'nin Başkanı olarak Prof. Dr. Rıza Metin Ercan'ı, Komite üyesi olarak Özge Bulut Maraşlı'yı,

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Başkanı olarak Prof. Dr. Rıza Metin Ercan'ı, Komite üyesi olarak Özge Bulut Maraşlı'yı,

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Başkanı olarak Prof. Dr. Rıza Metin Ercan'ı, Komite üyesi olarak Özge Bulut Maraşlı'yı, seçmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Adil Şahin Mevzuat gereği Kurumsal Yönetim Komitesi üyesidir.

Yönetim Kurulu'nun çalışma ve faaliyet esasları Esas Sözleşme ve Yönetim Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge ile belirlenmiş olup, söz konusu belgeler Şirket internet sitesinde yer almaktadır.

Esas Sözleşme'ye <https://hubgsyo.com/esas-sozlesme/> adresinden Yönetim Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi'ne ve Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komitelerin çalışma esaslarına ise <https://hubgsyo.com/yonetim-kurulu/> adresinden ulaşılabilir.

1.12.2. Üst Düzey Yöneticilerin Yetki Sınırları

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için Şirket resmi unvanı altına konulmuş, Şirketi ilzama yetkili 2 kişinin imzasını taşıması gerekir. Yönetim kurulu, TTK md.370 hükmü kapsamında, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye, icra kuruluna veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. Yönetim Kurulu görev süresini aşan sözleşmeler akdedebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Şirketi temsil ve ilzama yetkili olanlar ve yetki sınırları yönetim kurulunca saptanıp usulen tescil ve ilan olunur.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 14.06.2019 tarih, 285 ve 286 sayılı kararları ile Şirketin T.T.K.'nın 367. ve 371. Maddesi uyarınca temsil ve ilzamına yetkili olanlar ve yetki sınırları saptanmış, tescil ve ilan olunmuştur.

Detaylı açıklama 1.14.1. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı ve Yetkileri maddesinde yer almaktadır.

1.12.3. Görev Süreleri

Adı Soyadı*	Görevi*	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler*	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi*	Sermaye Payı*	
				(TL)	(%)
Onur Topaç	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Genel Müdür	14.06.2019 Tarihli Genel Kurul Kararı ile Göreve Gelmiştir / Görev Süresi 14.06.2020 Tarihi İtibarıyla Dolacaktır	0	0
Ayşe Ebru Dorman	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Yönetim Kurulu Başkanı	14.06.2019 Tarihli Genel Kurul Kararı ile Göreve Gelmiştir / Görev Süresi 14.06.2020 Tarihi İtibarıyla Dolacaktır	0	0

Bahadır İlgaç	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	14.06.2019 Tarihli Genel Kurul Kararı ile Göreve Gelmiştir / Görev Süresi 14.06.2020 Tarihi İtibarıyla Dolacaktır	0	0
Rıza Metin Ercan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	14.06.2019 Tarihli Genel Kurul Kararı ile Göreve Gelmiştir / Görev Süresi 14.06.2020 Tarihi İtibarıyla Dolacaktır	0	0
Özge Bulut Maraşlı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	14.06.2019 Tarihli Genel Kurul Kararı ile Göreve Gelmiştir / Görev Süresi 14.06.2020 Tarihi İtibarıyla Dolacaktır	0	0

*31.03.2020 itibarıyla.

1.12.4. Toplu Sözleşme Uygulamaları

Yoktur.

1.12.5. Personel ve İşçilere Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirketin personele ücret dışında sağladığı haklar; yemek ve yol yardımı ile özel sağlık sigortasıdır.

1.13. Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübesi

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübesi
Arda Aşkın	Genel Müdür	Arda Aşkın 2008-2012 yılları arasında Kanada merkezli Nortel Networks ve ABD merkezli Genband şirketleri için yazılım mühendisliği ve proje yöneticiliği yaptı. 2013-2015 yılları arasında Türkiye'nin ilk kurumsal yatırım şirketi olan Doğa Girişim şirketinin yatırım süreçlerinde yatırım danışmanı olarak görev aldı. Bu süre zarfında birçok yazılım projesine teknik ve ürün danışmanlığı yaptıktan sonra 2015-2018 yıllarında Garajyeri Elektronik Hizmetler Ticaret A.Ş. şirketine kurucu olarak görev aldı. 13.09.2018 tarihinden beri Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Genel Müdür olarak görev yapmaktadır. Garajyeri Elektronik Hizmetler Ticaret A.Ş.'de %20,14 oranında hissedarlığı ve icracı olmayan YK üyeliği bulunmaktadır.

Üst yönetimde dönem içinde değişiklik yoktur.

1.14. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirket Yönetim Kurulu'nun 10.03.2020 tarihli kararı ile Esas Sözleşme'nin "Sermaye ve Hisse Senetleri" başlıklı 8 inci maddesi, "İmtiyazlı Menkul Kıymetler" başlıklı 9 uncu maddesi ile "Yönetim Kurulu ve Görev Süresi" başlıklı 12'nci maddesinin tadil edilmesine karar verilmiş, Esas Sözleşme tadiline Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13.03.2020 tarih ve 12233903-345.16-E.3126 sayılı yazısı ile uygun görüş T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından Esas Sözleşme 16.03.2020 tarih ve 50035491-431.02-E-00053249608 sayılı yazısı ile izin verilmiştir.

1.15. Kurumsal Yönetim Tebliği Madde 8- (1) Kapsamında Açıklamalar

Şirket Kurumsal Yönetim İlkelerine azami ölçüde uyum sağlamayı ilke edinmiştir. Bu doğrultuda, uygulanması zorunlu olan ilkelerin tamamına uyum sağlanması hedeflenmektedir. (4.3.2) nolu ilke kapsamında; Yönetim Kurulunun yapılması gereği bağımsız üyelerin dışındaki üyeler icrada yer almaktadır. Şirketimizin Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum durumu ile uygulanması zorunlu olmayan gönüllü ilkelere uyum durumu ve gerekli açıklamalar; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2019/2 sayılı SPK Bülteni'nde yayımlanan 10.01.2019 Tarih ve 2/49 sayılı Kurul Kararına uygun olarak hazırlanan ve KAP Platformu üzerinden yayımlanan URF - Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'na www.kap.org.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda Şirket sayfası altında Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu başlığı, KYBF - Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na aynı sayfada yer alan Kurumsal Yönetim başlığından veya hubgsyo.com Kurumsal Yönetim Başlığı altından ulaşılabilir.

Dönem içinde değişiklik olması halinde, (URF’de uyum durumundan uyumsuzluk durumuna geçiş veya tam tersi) ve KYBF’de önemli bilgilere ilişkin herhangi bir değişiklik olduğunda söz konusu değişiklikler Kurul’un özel durumlara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde KAP’taki güncelleme şablonları yoluyla açıklanacak ve bu duruma ara dönem faaliyet raporlarında da yer verilecektir.

II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 6. Maddesi kapsamında Şirketin istisna tutulduğu ilkeler hakkındaki bilgi aşağıdadır;

“Bağımsız yönetim kurulu üye sayısı hakkında (4.3.4.) numaralı ilkede belirtilen kriterler, Üçüncü Gruptaki ortaklıklar için uygulanmaz. Bu ortaklıklarda bağımsız üye sayısının iki olması yeterlidir.” hükmü gereği Şirketin bağımsız üye sayısı 2 olarak belirlenmiştir.

2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2.1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı Gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları

Yönetim Kurulu Üyelerine 14.06.2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısının ilgili kararı çerçevesinde ücret ödenmemektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir.

Şirket üst düzey yöneticileri de dahil olmak üzere Şirket personeline performansa dayalı ek ödeme yapılmamaktadır, ancak ileride yapılması planlanmaktadır.

Şirket üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve benzeri faydalar toplamı 0 TL’dir (31 Mart 2019: (8.358) TL).

2.2. Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti yoktur.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1. Yatırımlar ve Teşvikler

Şirket’in Yatırım Stratejisi

Şirket yatırım kararları;

- Güçlü ve deneyimli kurucu ve yönetim kadrosunun mevcudiyeti,
- Girişim şirketiyle ve bulunduğu pazarla ilgili büyüme ve kârlılık beklentileri,
- Güçlü pazar performansı,
- Sürdürülebilir rekabet avantajı ve pazarda farklılaşma,
- Doğru çıkış fırsatları

gibi kriterler göz önünde bulundurularak, uzman bir ekibin değerlendirmesi doğrultusunda alınmaktadır.

Yatırım Kriterleri

Yatırım tutarı ve hedef şirket değerlemesi	Yatırım tutarı: 50.000 TL - 2.000.000 TL, Hedef şirket değerlemesi: 4.000.000 TL - 20.000.000 TL
Hedef şirket türü	Pazar payı edinme ve karlı büyüme potansiyeli olan şirketler
Pay oranı	%1 - %20, genellikle %5 ve üzeri
Yatırımdan çıkış	4-9 yıl arası
Hedef Sektörler	Hedeflenen şirketler Teknoloji alanında yer alan, Perakende, Sağlık, Enerji, Finans, Tarım vb. pek çok sektöre veya direkt son kullanıcıya hizmet sunan şirketlerdir.

Şirket'in iş modeli, büyüme fırsatı sunan sektörlerde, uygun şartlara sahip girişim şirketlerine yatırım yaparak, yatırımların kârlı büyüme fırsatlarını yakalamasına destek olarak, maksimum değer kazandıracak şekilde doğru zamanda, doğru çıkış modeliyle portföyden çıkarılmasını içermektedir.

Yatırımdan Çıkış Stratejileri

Şirketin çıkış stratejisi şu unsurlardan oluşmaktadır:

Halka Arz: Girişim istenilen büyüklüğe, karlılığa ve performansa ulaştığında halka arz çıkış için uygun olabilir. Girişim sermayesi yatırımlarında yurt dışında en çok tercih edilen çıkış yöntemlerinden biridir. Türkiye ekosistemi için henüz yaygın bir şekilde kullanılmamaktadır.

Stratejik Ortağa Satış: Halka arzdan sonra en çok karşılaşılan yöntemdir. Uygun bir stratejik ortak, girişimden elde edeceği sinerjiyi göz önünde bulundurarak girişime ortak olabilir veya tamamını satın alabilir. Türkiye ekosisteminde en yaygın olarak görülen yöntemdir ve çoğunlukla yurt dışında kurulu stratejik ortakların satın alma yapması şeklinde gerçekleşmektedir.

Finansal Ortağa Satış: Özellikle halka arzın mümkün olmayacağı bir ortamda ve stratejik ortak bulunamaması durumunda tercih edilebilir. Girişime ileri aşamalarda yatırım yapan büyük fonlar, girişimdeki hisse oranlarını artırmak için erken aşamada yatırım yapmış kurumsal ve melek yatırımcıların hisselerini satın alma teklifinde bulunabilir. Bu tür bir teklif gelmesi durumunda Şirket girişimdeki hisselerinin tamamını veya bir kısmını satma kararı alabilir.

Şirket Ortaklarına Geri Satış: Girişimin kurucularının çıkış yapma hedefi olmadığı ve ek fonlama almadan devam edebilecek başarıya ulaştığı noktada Şirket'in sahip olduğu hisselerin girişimin kurucu ortaklarına satışı da söz konusu olabilir.

Şirketin girişim sermayesi yatırımları, 100% sahiplik ile STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. ve farklı oranlarda azınlık paylarına sahip olunan 15 adet erken aşama girişim şirketinden oluşmaktadır. Şirket'in bu toplam 16 girişimdeki pay oranları 31.03.2020 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş / Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirketin Sermayedeki Dolaylı Yoldan Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.	Erken Aşama Teknoloji Yatırımları	18.871.137	18.871.137	TRY	%100,00	%100,00	Bağlı Ortaklık
BB Mekatronik Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Teknoloji ve Yazılım	555.556	94.444	TRY	%17,00	%17,00	İştirak
Segmentify Yazılım A.Ş.	Yazılım	74.530	7.320	TRY	%9,82	%9,82	İştirak
Eyedijs Teknoloji A.Ş.	Teknoloji	58.336	7.002	TRY	%12,00	%12,00	İştirak

Digit Bilişim A.Ş.	Teknoloji ve Yazılım	56.202	2.527	TRY	%4,50	%10,50	İştirak
Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon Tic.A.Ş.	Oyun Stüdyosu	63.009	5.576	TRY	%8,85	%15,85	İştirak
Genz Biyo Teknoloji A.Ş.	Biyo Teknoloji	67.226	11.957	TRY	%17,79	%17,79	İştirak
Tim Akıllı Kıyafetler ve Eldiven A.Ş.	Teknoloji ve Tekstil	69.661	8.214	TRY	%11,79	%12,59	İştirak
Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.	Teknoloji	61.761	3.580	TRY	%5,80	%11,80	İştirak
Enko Teknoloji A.Ş.	Yazılım	54.651	2.186	TRY	%4,00	%10,00	İştirak
Ottoo Yazılım A.Ş.	Yazılım	59.234	2.694	TRY	%4,55	%10,55	İştirak
The Meditation Company GMBH	Teknoloji	71.016	4.000	EUR	%5,33	%5,33	İştirak
Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Ticaret A.Ş.	Oyun Stüdyosu	62.500	7.500	TRY	%12,00	%12,00	İştirak
Paymes Elektronik Ticaret ve Bilişim Tekn. A.Ş.	Yazılım	58.638	2.256	TRY	%3,85	%9,85	İştirak
Udentify Bilişim Teknolojileri Danışmanlık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Teknoloji ve Yazılım	68.719	7.363	TRY	%10,71	%10,71	İştirak
Quantco Enerji Yazılım ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	Yazılım	62.517	3.126	TRY	%5,00	%11,00	İştirak

Şirket, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) 10 uyarınca portföy şirketlerindeki yatırımlarına ilişkin gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir. Şirket, 100% sahiplik ile STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. ve farklı oranlarda azınlık paylarına sahip olunan 15 adet erken aşama girişim şirketinden oluşmaktadır.

	31.03.2020		31.12.2019	
	Oran (%)	Gerçeğe Uygun Değeri	Oran (%)	Gerçeğe Uygun Değeri
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.	100,00%	35.907.000	100,00%	34.907.000
BB Mekatronik Bilişim San. Ve Tic. A.Ş.	17,00%	295.000	17,00%	295.000
Segmentify Yazılım A.Ş.	9,82%	4.630.000	9,82%	4.630.000
Eyediis Teknoloji A.Ş.	12%	341.000	12%	341.000
Digit Bilişim A.Ş.	4,50%	53.000	4,50%	53.000
Gerçeklik Teknoloji San. Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	8,85%	89.000	8,85%	89.000
Genz Biyo Teknoloji A.Ş.	17,79%	273.000	17,79%	273.000
Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş.	11,79%	3.545.000	11,79%	3.545.000
Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.	5,80%	114.000	5,80%	114.000
Enko Teknoloji A.Ş.	4%	74.000	4%	74.000
Otto Yazılım A.Ş.	4,55%	0	4,55%	0
The Meditation Company GBMH	5,33%	4.825.000	5,33%	4.825.000

Udentify Bilişim Tek. Dan. A.Ş.	10,7%	890.250	10,7%	890.250
Dinç Oyun A.Ş.	12%	0	12%	0
Quantco Enerji Yazılım Ve Danış.Hiz. A.Ş.	5%	612.000	0	0
Paymes Elek. Tic. ve Bil. Teknolojileri	3,85%	131.000	0	0
Toplam		51.779.250	0	50.036.250

Şirket, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin pazar piyasa değerleri bağımsız değerleme kuruluşunca hazırlanan 22.01.2020 tarihli değerleme raporunda yer alan değerlere göre tespit edilmiştir. Bağımsız değerleme kuruluşu tarafından hazırlanan değerleme raporunda STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında düzeltilmiş net aktif değer yöntemi (STRS’nin iştiraklerinden Zeplin Yazılım Sistemleri ve Bilgi Teknolojileri A.Ş.’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasa yaklaşımı kapsamında satış çarpanı analizinden faydalanılmıştır) diğer iştiraklerinde ise en güncel yatırım bedeli baz alınmıştır.

STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.

STRS Teknoloji Yatırımları A.Ş (“STRS”) 24.11.2011’de İstanbul’da kurulmuş bir girişim olup 30.03.2015 itibarı ile 100%’ünün Şirket tarafından satın alınması ile bağlı ortaklık haline gelmiştir.

STRS’nin ana faaliyet alanı yurtiçi veya yurtdışında kurulu çok erken aşama teknoloji girişimlerine yatırım ve hızlandırma programları yapmak ve çıkış yapılabilir noktaya getirdiği girişimlerden çıkış yaparak kar elde etmektir.

STRS’nin ilk yaptığı hızlandırma programı olan Startupbootcamp İstanbul, İngiltere merkezli ve farklı ülkelerde yerel ortaklarla iş birliği sayesinde erken aşama girişim hızlandırma programları yapan Startupbootcamp International ortaklığı ile olmuştur. STRS, Startupbootcamp International ile 2014 yılında yaptığı franchise sözleşmesi sayesinde Startupbootcamp’in uluslararası network ve marka bilinirliğini kullanarak hızlandırma programları ve yatırımlar yapmış ve bunun karşılığında da yatırım yaptığı girişimlerden çıkış yaptığı belli bir payı prim olarak Startupbootcamp International’a vermeyi taahhüt etmiştir. Bu oran %1 ile başlayıp, Şirketin hızlandırma programı esnasında alınan ilk hisse oranının seyrelmesi ile orantılı olarak azalmaktadır. 2014, 2015 ve 2016 yıllarında yapılan programlar Türk ve yabancı girişimlerin katılımı ile İstanbul’da gerçekleşmiş, 2018-2019 yılı programı ise globalleşme hedefini Amerika’dan devam etmek isteyen Türk ve yabancı şirketler için San Francisco’da (Startupbootcamp San Francisco / 3S Landing Pad markası ile) gerçekleşmiştir.

Netmarble Türkiye iş birliği ile 2016 yılında yapılan Game Garage ve 2018 yılında yapılan Gamers Qube hızlandırma programları oyun geliştirme şirketlerine odaklanmıştır.

2015’ten bu yana STRS’nin marka adı olan StartersHub’in bilinirliğinin artması ve tecrübe birikimi sayesinde STRS kendi program formatını geliştirip 2017, 2018 ve 2019 yıllarında StartersHubXO markası ile hızlandırma programları ve yatırımlar yapmıştır. Bu programlarda Arçelik, İşbankası, Microsoft, Türk Hava Yolları, Unilever, BSH gibi firmalarla yapılan stratejik ortaklıklar sayesinde girişimlere ek faydalar da sağlanmıştır.

Şirket 30.03.2015 tarih ve 191 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, STRS’nin 1.500.000 TL olan sermayesinin %100’üne tekabül eden 1.500.000 adet payı 1.500.000 TL bedel karşılığında satın almıştır. İktisap bedeli net aktif değer yöntemine göre yürütülen değerleme çalışmasına istinaden belirlenmiştir. STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.’nin 2014 yılı olağan genel kurul toplantısında sermayesinin 10.000.000 TL’ye yükseltilmesine karar verilmiş olup, Şirket, bu tutarın tamamını 14.04.2015 tarihinde nakit olarak ödemiştir. Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin STRS’ye geçmiş dönemlerde ve yıl içerisinde ödemiş olduğu sermaye avanslarından 8.871.137 TL’si 30.12.2019 tescil tarihi ile sermaye olarak eklenmiştir.

Mart 2015 itibarı ile Hub GSYO’nun tek pay sahipliğinde olan STRS, henüz şirketleşmemiş veya gelir üretmiyor denecek kadar erken aşamada olup riski çok yüksek olan girişimlere yatırım yapmaktadır. STRS’nin mevcut iş modeli belli dönemlerde açılan hızlandırma programları veya girişime özel tasarlanmış hızlandırma programları sayesinde bu çok erken aşama girişimlerin ilerleme kaydetmelerini sağlayarak risklerini bir miktar azaltıp, kendini kanıtlayan girişimleri Hub GSYO tarafından yatırım yapılabilir hale getirmek ve bir sonraki yatırım turu esnasında, o turda oluşan değerleme üzerinden hisselerini Hub GSYO’ya devredip kar elde etmektir. Mevzuat gereği Hub GSYO’ya devredilemeyecek olan girişimlerdeki hisselerden ise uygun zamanda 3. partilere satış yoluyla çıkış yapıp kar edilmektedir.

STRS’nin, rapor tarihi itibarıyla değerleme çalışmasına konu 29 farklı azınlık yatırımı ile çeşitli sebeplerden değerleme çalışması kapsamında dikkate alınmayan 21 diğer iştirak yatırımı bulunmaktadır. STRS’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerleme şirketi tarafından düzeltilmiş net aktif değer yöntemi (STRS’nin

iştiraklerinden Zeplin Yazılım Sistemleri ve Bilgi Teknolojileri A.Ş.’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında piyasa yaklaşımı kapsamında satış çarpanı analizinden faydalanılmıştır) kullanılmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla STRS’nin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemlere göre 34.907.000 TL olarak hesaplanmıştır. Hesaplanan bu değer 25.961.000 TL’sini STRS’nin %2,85 payına sahip olduğu Zeplin Yazılım Sistemleri ve Bilgi Teknolojileri A.Ş. oluşturmaktadır.

STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.’nin yatırımları aşağıdaki gibidir:

İsim	Oran %	Gerçeğe Uygun Değeri
Zeplin, Inc. **	2,85%	25.961.000
Fanomena GMBH (Eventbaxx)*	10,20%	2.565.000
Monument Labs Inc.*	7,02%	2.080.000
Kuanchain Oy (Kuan Intelligence)*	3,69%	662.000
Cana Bilişim Hizmetleri Ticaret A.Ş. (Poltio)	11,38%	275.000
Paymes Elek. Tic. Ve Bil. Teknolojileri	6,00%	204.000
Teleporter Realities Inc.*	4,50%	200.000
Quantco Enerji Yazılım Ve Danışmanlık Hizmetleri	6,00%	188.000
Asya*	2,17%	176.505
Smartmimic Inc.*	4,50%	148.000
Optiyol Inc. *	4,50%	145.000
Wisboo Inc.*	4,50%	145.000
Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.	6,00%	118.000
Enko Teknoloji A.Ş. (Kolay bi)	6,00%	111.000
Proente End. Otom. Yaz. Ve Eğit.A.Ş.	6,00%	83.000
Rydeon (Cabture)*	4,50%	78.000
Gerçeklik Tekno. San. Yaz. Rek. Pro. A.Ş. (Reality Arts)	7,00%	70.000
Digit Bilişim Teknolojileri Araş.Gel.A.Ş (Onlock)	6,00%	70.000
Learnup Io Inc.*	3,40%	69.000
Sensfix Inc.*	4,50%	62.000
Code2 Software, Inc. (Buck.ai)*	4,50%	62.000
Publicfast Inc.*	4,50%	62.000
Metawing Technologies, Inc. (Verismart)*	4,50%	62.000
Flixier SRL *	2,78%	52.000
Knowt Inc.*	2,04%	43.000
Seyisco Bil.Elek.Dan.Eğt.San.Ve Tic.A.Ş.	6,00%	40.000
Pinticks Yazılım A.Ş. (Reminis)	6,00%	40.000
Midpoly Oyun Yazılım Tasarım DanışmanlıkA.Ş.	5,00%	31.000
Flat Games Yazılım A.Ş.	5,00%	31.000
Servo Teknoloji Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	6,00%	21.000
Toplam		33.678.000

Tabloda, değerlemesi 0’ın üzerinde olan girişimlere yer verilmiştir.

(*) İlgili yatırımların merkezi yurt dışındadır.

(**) İlgili yatırımlar Türkiye’de kurulmuş, merkezi daha sonra yurt dışına taşınmıştır. Kurul’un 13.02.2020 tarih ve 10/230 sayılı toplantısında; Kurulun i-SPK.48.6 (01.03.2018 tarihli ve 9/316 s.k.) sayılı İlke Kararı’nın (b) bendinde yer alan “Portföydeki mevcut girişim şirketinin şirket merkezinin yurtdışına taşınması halinde, bu şirketin paylarına yapılan yatırımın da (a) bendi kapsamında değerlendirilmesine” ifadesinin, “**Portföydeki mevcut girişim şirketinin operasyonel faaliyetlerini büyütme amacıyla şirket merkezini yurtdışına taşımak ve/veya yurtdışında yeni bir şirket kurmak suretiyle faaliyetlerine devam etmesi halinde, bu şirketin paylarına yapılan yatırımın (a) bendi kapsamında değerlendirilmemesine**” şeklinde değiştirilmesine karar verilmiştir. Bu şirket portföy sınırlamaları kapsamında girişim sermayesi yatırımı olarak değerlendirilmektedir.

STRS’nin yapmış olduğu yatırımlar arasından STRS’nin değerlemesine en çok katkıda bulunan şirketlerin özet bilgileri aşağıda paylaşılmıştır;

Zeplin Inc.

Zeplin Inc.'in ("Zeplin") şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Zeplin, tasarımcılar ile yazılımcılar arasındaki çalışma şeklini kolaylaştırmaya yarayan ve tasarımların mobil veya web tabanlı yazılımlara dönüşmesi aşamasında sağlıklı iş birlikleri sağlayan bir yazılımdır. STRS Yatırım Teknoloji A.Ş. 2014 yılında yaptığı Startupbootcamp hızlandırma programı kapsamına aldığı Zeplin Yazılım Sistemleri ve Bilgi Teknolojileri A.Ş.'ye ("Zeplin A.Ş.") 10.05.2014'de %7 hisse karşılığında 43.000 TL tutarında yatırım yapmıştır. Zeplin A.Ş. kurucuları 15.05.2015 tarihinde Amerika'da Zeplin A.Ş.'nin ana faaliyetlerini yürütmek üzere Zeplin Inc. unvanlı şirketi kurmuşlardır.

STRS tarafından 05.12.2017 tarihinde Zeplin Inc.'e toplam sermayesinin %4,5 oranına tekabül eden 397.592 adet hisse tutarında iştirak edilmiştir. İlgili işlem doğrultusunda 397.592 adet hisse 5.12.2017 tarihinde bedelsiz olarak alınmış ve karşılığında da STRS'nin sahip olduğu 4.000 adet Zeplin A.Ş. hissesi Zeplin Inc.'e 4.000 TL nominal bedel ile 09.04.2018 tarihinde satılmıştır.

Zeplin kurucuları bu işlemler sonrasında çalışanlarına vermek üzere ESOP (employee stock ownership plan) olarak isimlendirdikleri hisseler ihraç etmişlerdir, ve Zeplin ek yatırımlar almıştır. İlgili süreçler sonrasında STRS'nin Zeplin Inc.'deki pay sahipliği %2,85* olarak gerçekleşmektedir.

Kurul'un 13.02.2020 tarih ve 10/230 sayılı toplantısında; Kurulun i-SPK.48.6 (01.03.2018 tarihli ve 9/316 s.k.) sayılı İlke Kararı'nın (b) bendinde yer alan "Portföydeki mevcut girişim şirketinin şirket merkezinin yurtdışına taşınması halinde, bu şirketin paylarına yapılan yatırımın da (a) bendi kapsamında değerlendirilmesine" ifadesinin

"Portföydeki mevcut girişim şirketinin operasyonel faaliyetlerini büyütmek amacıyla şirket merkezini yurtdışına taşımak ve/veya yurtdışında yeni bir şirket kurmak suretiyle faaliyetlerine devam etmesi halinde, bu şirketin paylarına yapılan yatırımın (a) bendi kapsamında değerlendirilmemesine" şeklinde değiştirilmesine karar verilmiştir. Bu bağlamda Zeplin portföy sınırlamaları kapsamında girişim sermayesi yatırımı olarak değerlendirilmektedir.

*Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC'ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

Fanomena GmbH (Eventbaxx)

Fanomena GmbH ("Eventbaxx") şirket merkezi Almanya'da bulunmaktadır. Eventbaxx, etkinlik sponsorlarının aktif olarak içerik üretmelerine imkan sağlayarak etkinlik katılımcıları ile etkileşimi artıran ve süreçleri daha sürdürülebilir hale getiren dijital etkileşim platformudur. STRS'nin 2015 yılında yaptığı Startupbootcamp hızlandırma programına kabul edilen Eventbaxx'e STRS'den 01.09.2015 tarihinde yapılan yatırım ile %7 hissesi 47.746 TL karşılığında satın alınmıştır. STRS'nin 05.04.2016'daki 403.249 TL devam yatırımı ile %8 hisse daha satın alınmış olup, ilk satın alınan %7 hisse'nin seyrelememe hakkı ile birlikte toplam %15'e karşılık gelen toplam hisse adedi 5.850'ye yükselmiştir. Eventbaxx'in 2017 ve 2018 yılında aldığı başka yatırımlar ile birlikte, STRS'nin hisse oranı %10,20*'ye seyrelemiştir.

*Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC'ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

Monument Labs Inc.

Monument Labs Inc. ("Monument") şirket merkezi ABD'de bulunmaktadır. Kurucuları Türk olmakla beraber Monument ilk baştan ABD'de kurulmuş bir girişimdir. Monument, geliştirdiği ileri seviye yapay zeka algoritması ile kullanıcılarının fotoğraflarını yer, zaman, çekimi yapan cihaz, fotoğraftaki öğeler ve yüz tanıma gibi özellikler üzerinden analiz ederek otomatik bir şekilde organize eden ve yedekleyen akıllı bir cihazdır. STRS'nin 2015 yılında yaptığı Startupbootcamp İstanbul hızlandırma programına kabul edilen Monument'ın 27.08.2015 tarihinde yapılan anlaşma ile %7 hissesi 43.117,05 TL karşılığında satın alınmıştır. 2016'da yapılan 281.089TL tutarında devam yatırımı ile hisse oranı %9,8'e yükselmiştir. Monument'ın 2017 yılında almış olduğu başka bir yatırım ile STRS'nin hisse oranı %7,02*'ye seyrelemiştir.

*Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC'ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

KuanChain OY (Kuan Intelligence)

KuanChain OY (“Kuan Intelligence”) şirket merkezi İngiltere’de bulunmaktadır. Kuan Intelligence, şirketler için düşük maliyetli, güvenli ve hızlı bir şekilde sınır ötesi Forex (Döviz Alım Satım) işlemlerinin yapılmasını sağlayan blockchain tabanlı platformdur. 2018 yılında Startupbootcamp San Francisco / 3S Landing Pad programına kabul edilen Kuan Intelligence’a 05.09.2018 tarihinde 250.432 TL tutarında yatırım yapıp %4,5* hissesine iştirak edilmiştir.

*Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC’ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

Cana Bilişim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. (Poltio)

Cana Bilişim Hizmetleri ve Ticaret Anonim Şirketi (“Poltio”) şirket merkezi Türkiye’de bulunmaktadır. Poltio, anket ve testler için bir sosyal platform ve interaktif çözüm ortağıdır. Kullanıcılarına eşit ve özgür bir ortamda soru sorma ve başkalarının sordukları ile öğrenme/eğlenme imkanı sağlamaktadır. STRS’nin 2016 yılında yaptığı Startupbootcamp İstanbul hızlandırma programına kabul edilen Poltio’nun 21.10.2016 tarihinde yapılan 50.550 TL yatırım ile %7 hissesi alınmıştır. 28.06.2017’de yapılan 361.415 TL tutarındaki devam yatırımı ile hisse oranı %11,39*’a yükselmiştir. 12.02.2019 tarihinde convertible note aracılığı ile şirkete 104.814 TL yatırım yapılmıştır. Yatırım hisseye dönüştürülebilir borç olup henüz hisseye dönüşmemiştir.

*Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC’ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

Teleporter Realities Inc. (Teleporter)

Teleporter Realities Inc. (“Teleporter”) şirket merkezi ABD’de bulunmaktadır. Kurucuları Türk olmakla beraber Teleporter ilk baştan Amerika’da kurulmuş bir girişimdir. Teleporter, oyuncuları sanal gerçeklikle bir araya getirerek birbirleriyle etkileşime geçmelerini sağlayan ve onlara oyun videolarını birlikte izleyerek sosyalleşme imkanı veren Sanal Gerçeklik ve Oyun platformudur. 2018 yılında Startupbootcamp San Francisco / 3S Landing Pad programına kabul edilen Teleporter’a %4,5* hisse karşılığında 05.06.2018 tarihinde 185.136 TL yatırım yapmıştır. 26.04.2019 tarihinde ise 471.416 TL tutarında hisseye dönüştürülmek üzere SAFE** sözleşmesi aracılığı ile devam yatırımı yapmıştır.

* Startupbootcamp International (SBC) ile yapılan sözleşme gereği, SBC’ye ödenecek olan prim bedelinin düşülmesi ile bulunan net sahiplik oranını ifade eder.

** SAFE (simple agreement for equity), hisseye dönüştürülebilir bir sözleşme tipi olup ABD’de erken aşama girişim yatırımlarında sıkça kullanılmaktadır. ABD’de en çok kullanılan SAFE sözleşme tipine www.ycombinator.com/documents/ adresli internet sitesinden ulaşılabilir.

SIA Asya (Asya)

Asya, şirket merkezi Litvanya’da bulunmaktadır. Asya, insanların iletişim becerilerini geliştirmelerine yardımcı olmak amacıyla, yapay zeka algoritmaları ile gerçek zamanlı geri bildirim sağlayan konuşma mobil uygulamasıdır.

STRS, SIA Asya’ya, toplam %2,17’sine tekabül edecek şekilde 17.12.2019 tarihinde convertible note aracılığı ile şirkete 30.000 USD (176.505 TL) yatırım yapılmıştır. Yatırım dönüştürülebilir hisse olması nedeni ile henüz hisseye dönüşmemiştir.

Hub GSYO’nun yapmış olduğu diğer yatırımların özet bilgileri aşağıda paylaşılmıştır.

BB Mekatronik Bilişim San. ve Tic. A.Ş.

BB Mekatronik Bilişim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Visioninteractive”) 13.04.2011 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Hub GSYO, 24.07.2017 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden Visioninteractive’in 555.555 TL olan şirket sermayesinin %17’sine tekabül eden payı, bağlı ortaklığı STRS Teknoloji’den 935.000 TL’ye 28.07.2017 tarihinde satın almıştır.

Visioninteractive, kurumların pazarlama faaliyetlerinde kullanılmak üzere sosyal medya bağlantılı cihaz üretimi yapan, fiziksel dünya ile online dünyayı bir araya getiren çözümler üreten bir teknoloji ve ArGe firmasıdır. Presstagram, InstaFlip, PhotoToy, SocialMat gibi çeşitli sosyal medya tabanlı ürünler geliştiren Visioninteractive, markaların, hedef kitleleriyle fiziksel mekanlardaki etkileşimini artıracak çözümler sunmaktadır. Sosyal ağlarda etiket (hashtag) kullanımıyla veya SMS gönderimiyle aktive olan çeşitli makineler geliştirmiştir. Bu sayede markaların hem sosyal medya görünürlüğünü hem de etkinliklerde ve mekanlardaki etkileşimini attırmaktadır.

Visioninteractive'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu %17 oranındaki Visioninteractive hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 295.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Segmentify Yazılım A.Ş.

Segmentify Yazılım Anonim Şirketi ("Segmentify") 23.07.2015 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Hub GSYO'nun 24.05.2016 tarih ve 217 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Segmentify'nin %5 oranında 3.050 adet hissesine 100.000 Euro (328.580 TL) karşılığında iştirak edilmiştir. Hub GSYO'nun, 16.10.2017 tarihinde 4.270 adet C grubu payları, 1.440.800TL karşılığında STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'den satın almasıyla birlikte şirketteki iştirak oranı %12'ye yükselmiştir. Mevcut durumda, Segmentify'nin 01.11.2019'da almış olduğu yatırımlar ile seyrelme sonucu Hub GSYO hisse oranı %9,82'ye düşmüştür.

Segmentify, e-ticaret sitelerinin her ziyaretçiye benzersiz bir alışveriş deneyimi sunmalarını sağlayarak dönüşüm oranlarını optimize etmelerine yardımcı olan bir e-ticaret kişiselleştirme platformudur.

Segmentify'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu %9,82 oranındaki Segmentify hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 4.630.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Eyedijs Teknoloji A.Ş.

Eyedijs Teknoloji Anonim Şirketi ("Eyedijs") 22.05.2017 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in, 12.12.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Eyedijs'un toplam %6 oranındaki 3.501 adet C grubu hissesine 563.100 TL karşılığında iştirak edilmiştir. 12.12.2018 tarihinde 3.501 adet B grubu payların STRS Teknoloji'den 563.100 TL karşılığında satın alınması ile birlikte Hub GSYO'nun iştirak oranı %12'ye yükselmiştir.

Eyedijs'un faaliyet konusu geliştirilen bilgisayar programları ve donanım çözümleri sayesinde güvenlik sistemleri; hırsız ve yangın alarmı, elektronik kasa ve benzeri güvenlik sistemlerinin kontrolü, kurulumu, bakımı, alınan alarm sinyali ile sistemin doğrulanması ve gerekli birimlerin harekete geçirilmesi gibi ileri seviye güvenlik teknolojisi çözümleri sağlamaktadır.

Eyedijs'un gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu %12 oranındaki Eyedijs hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 341.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Digit Bilişim A.Ş.

Digit Bilişim Anonim Şirketi ("Onlock") 25.03.2016 tarihinde Ankara'da kurulmuştur. Hub GSYO'nun 11.10.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Digit Bilişim A.Ş.'nin toplam %4,4 oranındaki 2.527 adet D grubu hissesine 277.000 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Digit'in faaliyet konusu akıllı ev otomasyon sistemlerini, mobil donanım ve yazılım teknolojileri ile birleştirerek giriş-çıkış güvenliği kontrolü sağlamaktadır.

Digit'in gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu %4 oranındaki Digit hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 53.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Ayrıca, Hub GSYO'ya ek olarak, STRS'nin Onlock'ta sahip olduğu hisse oranı %6'dır.

Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.

Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Ticaret Anonim Şirketi ("Gerçeklik Teknoloji") 13.01.2016 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Hub GSYO'nun 08.09.2016 tarihli ve 222 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş.'nin %8,85 oranında 5.576 adet hissesine 292.860 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Gerçeklik Teknoloji eğlence sektöründe etkileşimli ve etkileyici deneyimler üretmek amacıyla kurulmuştur. Gerçeklik Teknoloji, bilinç ve hayal gücünü ön plana çıkaran tasarım ve duygulara dayalıdır. Bilgisayar ve yeni jenerasyon konsol oyunları üreten Gerçeklik Teknoloji, sinema filmleri, müzik ve sanal gerçeklik deneyimleri üzerine de projeler geliştirmektedir.

Gerçeklik Teknoloji'nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu %8,85 oranındaki Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 89.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Ayrıca, Hub GSYO'ya ek olarak, STRS'nin Gerçeklik Teknoloji'de sahip olduğu hisse oranı %7'dir.

Genz Biyo Teknoloji A.Ş.

Genz Biyo Teknoloji Anonim Şirketi ("Genz Biyo") 03.01.2017 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Hub GSYO'nun 13.11.2017 tarih ve 245 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Genz Biyo'nun %10,64 oranındaki 7.152 adet C grubu hissesine 521.562 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Genz, ileri seviye biyolojik veri ve gen analizi yaparak çeşitli genetik testler üretmektedir. Ürünlerinden ilki tükürük testi yoluyla kadınların meme kanseri riskinin erken saptanmasını sağlamaktadır.

Hub GSYO, 12.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Genz Biyo'nun %7,15 oranındaki 4.805 adet B grubu hissesini STRS Teknoloji'den 350.378 TL karşılığında satın almıştır. İlgili ödeme 13.03.2018 tarihinde gerçekleşmiştir ve Genz Biyo'daki iştirak oranı mevcut durumda %17,79'a yükselmiştir.

Genz Biyo'nun gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu %17,79 oranındaki Genz Biyo hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 273.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Tim Akıllı Kıyafetleri Bilişim A.Ş.

Tim Akıllı Kıyafetleri ve Bilişim Teknolojisi Anonim Şirketi ("TIM") 22.12.2016 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Hub GSYO, 12.03.2018 tarih ve 245 sayılı Yönetim Kurulu Kararına ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, TIM'in %11,79 oranındaki 4.170 adet B grubu ve 3.158 adet C grubu hissesini STRS Teknoloji'den 1.027.632 TL karşılığında satın almıştır. TIM'e başka yatırımcıların da yatırım yaptığı 14.06.2019 tarihinde, Hub GSYO 589.576 TL karşılığı yatırım yaparak gerçekleştirilen yatırım turunda hisse oranını korumuştur. Mevcut durumda, Hub GSYO, TIM'in %11,79'una sahiptir.

TIM, kumaş üretiminde yenilikçi teknolojilerin uygulanması ile iletken ipliklerden dokunmuş, elektronik frekans üretebilen, yıkanabilir, boyanabilir, giyilebilir kumaşların üretilmesi, bu kumaşlarla elektronik cihazların kontrolünün yazılım platformu aracılığıyla gerçekleştirilmesi amaçları ile faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. TIM teknolojik kumaş dokuma teknolojisiyle geliştirmiş ve üretmiş oldukları akıllı eldivenler ile endüstri 4.0 teknolojisine geçiş yapan fabrikalarda el terminallerinin yerine bu eldivenlerin kullanılmasını sağlayarak fabrikaların verimliliğini ve kalite kontrol standartlarını arttırmayı hedeflemektedir.

TIM'in gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu %11,79 oranındaki TIM hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 3.545.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.

Kimola Veri Teknikler Anonim Şirketi (“Kimola”) 13.03.2014 tarihinde Ankara’da kurulmuştur. Hub GSYO’nun 19.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.’nin toplam %5,80 oranındaki 3.580 adet C Grubu hissesine 390.745 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Mevcut durumda, Hub GSYO, Kimola’nın %5,80’ine sahiptir.

Kimola sosyal medya verileri toplayıp analiz ederek; kullanıcıların ilgi alanları, tüketim ve yaşam tercihlerinin belirlenmesi ile bir kitle araştırmasında bu analizlerden yararlanan bir yapay zeka motorunun örneklemeler oluşturması ve bu işlemin daha isabetli yapılabilmesi için yapay zeka ve makine öğrenimi alanlarında gerekli araştırma-geliştirme çalışmaları yapmak amacıyla kurulmuştur.

Kimola’nın gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam sahip olduğu %5,80 oranındaki Kimola hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 114.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Ayrıca, Hub GSYO’ya ek olarak, STRS’nin Kimola’da sahip olduğu hisse oranı %6’dır.

Enko Teknoloji A.Ş.

Enko Teknoloji Anonim Şirketi (“Enko”, “KolayBi”) Hub GSYO’nun 12.09.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Enko’nun toplam %4,00 oranındaki 2.186 adet hissesine 277.000 TL karşılığında iştirak edilmiştir. Mevcut durumda, Hub GSYO, Enko’nun %4,00’üne sahiptir.

Enko, kurumsal kaynak planlama, stok takibi, ürün listeleme, müşteri ve tedarikçilerle gerçekleşen veya gerçekleşebilecek ticarete kullanılan fatura, e-fatura, irsaliye, sipariş, tekliflerin takibi ve yönetimi hizmeti vermektedir.

Enko Teknoloji’nin gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından en güncel özkaynak yatırımı baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam sahip olduğu %4,00 oranındaki Enko Teknoloji hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 74.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Ayrıca, Hub GSYO’ya ek olarak, STRS’nin Enko’da sahip olduğu hisse oranı %6’dır.

Ottoo Yazılım A.Ş.

Ottoo Yazılım Anonim Şirketi (“Ottoo”) 23.03.2016 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Hub GSYO’nun 12.09.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Ottoo’nun toplam %4,55 oranındaki 2.694 adet C grubu hissesine 277.000 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Ottoo’nun faaliyet konusu bağlantılı taşıtlardan çeşitli yollarla toplanan verilerin sigorta, otomotiv, lojistik ve diğer sektörler için ticari değer taşıyan analizlere ve raporlara dönüştüren büyük veri işleme yazılımı ve bu raporların kullanıcılara sunulduğu mobil uygulama ya da diğer bağlantılı cihazlardan görüntülenebilen analiz hizmeti sağlamaktır.

Ottoo’nun 2020 yılında tasfiye sürecine başlaması öngörülmektedir. Hub GSYO’nun 14.01.2020 tarihli KAP açıklamasına istinaden, 31.12.2019 tarihi itibarıyla Ottoo’nun aktif bir faaliyeti bulunmaması, Ottoo’nun pasif halde varlığını sürdürmesi, gelir ve karlılık elde edilememesi, Ottoo’nun diğer Yönetim Kurulu üyeleri ve yatırımcıları ile yapılan görüşmelerden Ottoo’nun içinde bulunduğu bu durumun yakın bir gelecekte değişmesinin beklenmemesi nedeni ile, Hub GSYO Ottoo Yönetim Kurulu Üyeliğinden 13.01.2020 tarihi itibarıyla istifa etmiştir.

Ottoo’nun gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi tarafından 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam sahip olduğu %4,55 oranındaki Ottoo hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 0 TL olarak hesaplanmıştır.

Ayrıca, Hub GSYO’ya ek olarak, STRS’nin Ottoo’da sahip olduğu hisse oranı %6’dır.

The Meditation Company GBMH

Hub GSYO'nun 24.06.2016'da tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz.Tic A.Ş.'nin toplam %10'una tekabül edecek 6.098 adet hissesine 293.900 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Yurtdışı yatırımcıya erişimin daha kolay olması nedeniyle Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz.Tic A.Ş.'nin 09.08.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz.Tic A.Ş., Almanya'da tüm hisseleri kendisine ait olan The Meditation Company GmbH ("Meditation") isimli şirketi kurmuştur.

Hub GSYO'nun 21.11.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, The Meditation Company GBMH'in toplam %8 oranındaki 2.000 adet hissesine iştirak edilmiş ve karşılığında da Yedi70 Sağlık Danışmanlık Paz.Tic A.Ş.'deki 6.098 adet hissenin tamamı The Meditation Company GMBH'ye devredilmiştir.

Şirket'in 03.07.2019 tarihinde aldığı yatırımla birlikte seyretime sonucu hisse oranı mevcut durumda %5,33'e düşmüştür.

Meditation; teknoloji, bilim ve meditasyonu bir araya getirerek sağlık problemlerinin çözülebildiği, daha farkında bireyler ve toplum yaratmak için çalışmalarını sürdürmektedir. Meditation'a ait Meditopia markası ile pazarlanan mobil uygulamada son kullanıcıya sunulan içerikler, meditasyon alanında uzman profesyoneller tarafından üretilmektedir. Meditation, Türkiye, Almanya, Brezilya, Meksika, Japonya ve Güney Kore gibi pazarlardaki kullanıcılarına hizmet vermektedir.

Meditation'un gerçeğe uygun değer hesaplamasında bağımsız değerlendirme şirketi hesaplamasında piyasa yaklaşımı kapsamında benzer şirket yöntemi kullanılarak halka açık yazılım sektörü şirketlerinin Şirket Değeri / Satış çarpanları baz alınmış olup, 30.11.2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu toplam %5,33 oranındaki Meditation hisselerinin pazar/piyasa değeri söz konusu yöntemle göre 4.825.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Kurul'un 13.02.2020 tarih ve 10/230 sayılı toplantısında; Kurulun i-SPK.48.6 (01.03.2018 tarihli ve 9/316 s.k.) sayılı İlke Kararı'nın (b) bendinde yer alan "Portföydeki mevcut girişim şirketinin şirket merkezinin yurtdışına taşınması halinde, bu şirketin paylarına yapılan yatırımın da (a) bendi kapsamında değerlendirilmesine" ifadesinin

"Portföydeki mevcut girişim şirketinin operasyonel faaliyetlerini büyütmek amacıyla şirket merkezini yurtdışına taşımak ve/veya yurtdışında yeni bir şirket kurmak suretiyle faaliyetlerine devam etmesi halinde, bu şirketin paylarına yapılan yatırımın (a) bendi kapsamında değerlendirilmemesine" şeklinde değiştirilmesine karar verilmiştir. Bu bağlamda Meditation portföy sınırlamaları kapsamında girişim sermayesi yatırımı olarak değerlendirilmektedir.

Udentify Bilişim Teknolojileri Dan. San. ve Tic. A.Ş.

Udentify Bilişim Teknolojileri Dan. San. Ve Tic. Anonim Şirketi ("Udentify") 17.04.2017 tarihinde İzmir'de kurulmuştur. Hub GSYO'nun 20.12.2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Udentify'in toplam %10,7143 oranındaki 7.363 adet D grubu hissesine 890.250 TL karşılığında tarihinde iştirak edilmiştir.

Udentify perakende mağazalarında kamera tabanlı ziyaretçi analizleri ile, müşterilerine verimlilik artırıcı çözümler sağlamaktadır.

Udentify'a, değerlendirme çalışmalarının esas alındığı tarih olan 30.11.2019'dan sonra yatırım yapılması nedeniyle tablolarda maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

Quantco Enerji Yazılım ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.

Quantco AI as a Service modeli ile çalışan, girişim yapay zeka mühendislerine ve programla tecrübesine erişemeyen ve geliştiremeyen şirketler, iş birimleri ve insanlar için yapay zeka çözümleri üretmektedir. Quantco çoğunlukla enerji sektöründe faaliyet gösteren firmalar için çalışmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu 11.03.2020 tarihinde; faaliyet konusu veri analitiği olan Quantco Enerji Yazılım ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin ("Quantco") 62.517 TL olan sermayesinin %5,0002'sine tekabül eden 3.126 TL nominal değerli 3.126 adet B grubu paylarının toplam 612.000 TL bedel ile satın alınmasına karar vermiş, Quantco'nun 11.03.2020 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul'unda işbu satın alma işlemi onaylanmıştır. Bağlı ortaklığımız STRS Yatırım Teknoloji A.Ş. Quantco'nun sermayesinin %6'sına tekabül eden 3.751 TL nominal değerli B grubu payı olup, Şirketimiz dolaylı olarak Quantco'nun %11,0002'sine sahiptir.

Yatırımlara ilişkin detaylı bilgilere ve yatırımlarla ilgili duyurulara Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yer alan Şirketimiz sayfasından ulaşabilir. www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/1446-hub-girisim-sermayesi-yatirim-ortakligi-a-s

Paymes Elektronik Ticaret ve Bilişim Teknolojileri A.Ş.

Paymes Elektronik Ticaret ve Bilişim Teknolojileri Anonim Şirketi ("Paymes") 23.03.2013 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Sosyal Medya hesapları üzerinden hesap sahiplerine satış yapmalarına imkan veren Paymes, kullanıcıların sohbet robotu aracılığı ile ödeme almasını sağlamaktadır. STRS, 2017 yılında StartersHub XO programına kabul edilen Paymes'in toplam %6 oranında hissesine 77.000 TL karşılığında iştirak etmiştir.

Hub GSYO'nun Paymes'e vermiş olduğu 227.189 TL'lik sermaye avansının paya dönüşümü için Paymes'de 26.12.2019 tarihinde düzenlenen Genel Kurulda Hub Gsyo'nun Paymes'in sermayesinin %3,85'ine iştirak ettiği yeni ortaklık yapısı onaylanmıştır.

Şirketimizin herhangi bir kanun, mevzuat veya uygulama kapsamında faydalandığı bir teşvik bulunmamaktadır.

4.2. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

4.1 Nolu Yatırımlar ve Teşvikler başlığı altında detaylı bilgi yer almaktadır.

4.3. Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi

Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraki yoktur.

4.4. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

4.5. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketimizin aleyhine açılan ve devam eden bir dava bulunmamaktadır.

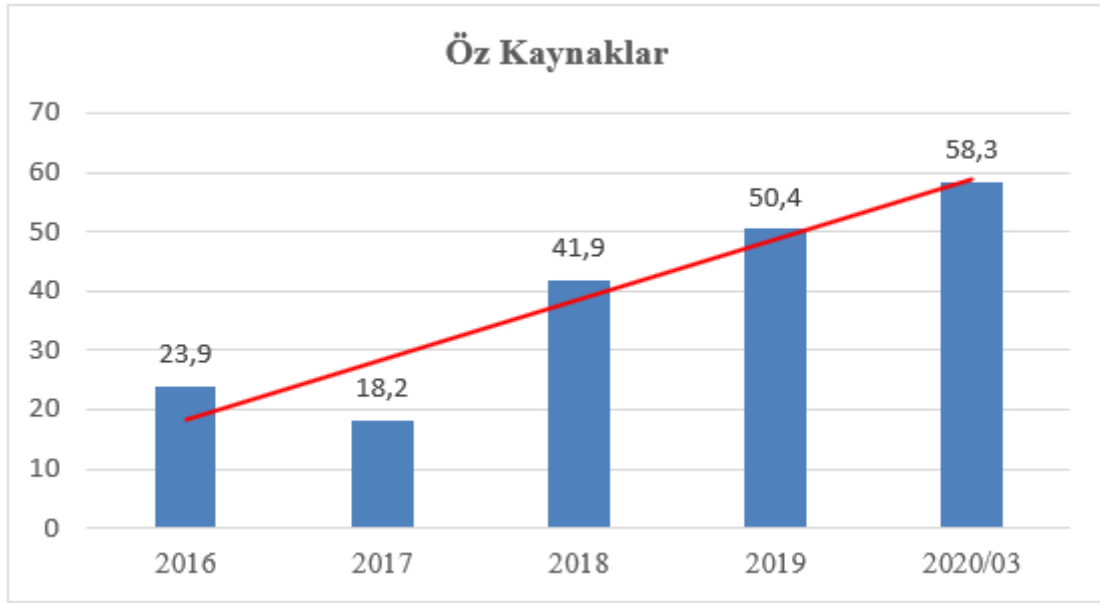
4.6. Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Dönem içinde Şirketimiz tarafından yapılan sosyal sorumluluk projesi ile bağış ve yardım bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL DURUM

5.1. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirket tüm önemli yatırımlarında öz kaynaklarını kullanmıştır. Öz kaynakların toplam kaynaklar içerisindeki payı 31.03.2020 itibarıyla %99,67 olarak gerçekleşmiştir. Şirketin 2016-2020/03 dönemi öz kaynaklarındaki değişim aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



Şirketimiz özkaynaklarını güçlendirmek, iş hacmini ve girişim sermayesi yatırımlarını artırarak büyümesini sürdürmek amacıyla 02.12.2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimizin 70.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde mevcut 20.000.000 TL ödenmiş sermayenin 10.000.000 TL bedelli (%50 oranında) artırılmasına karar verilmiş;

a) Yeni pay alma hakkı kullanma süresi (28.02.2020 ile 13.03.2020) içinde kullanılan rüçhan haklarından 8.239.200,92 TL,

b) Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan 10.799,736 TL nominal değerli paylar 18.03.2020-19.03.2020 tarihleri arasında 2 iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasa’da satışa sunulmuş, ilgili payların tamamının satış işlemi 18.03.2020 tarihi itibarıyla tamamlanmış, bu satış işleminden 140.931,56 TL,

c) 1.750.000 TL ise MV Holding A.Ş.’nin daha önce koymuş olduğu sermaye avansı nedeniyle sağlanmış olup, toplam nihai nakit girişi 10.130.132,48 TL olarak gerçekleşmiştir.

1.750.000 TL Gedik Yatırım Holding A.Ş.’den alınan borca istinaden Gedik Yatırım Holding’e iade edilmiş ve 1.750.000 TL’si MV Holding A.Ş.’nin daha önce koymuş olduğu sermaye avansı nedeniyle sermaye koyma borcundan mahsup edilmiştir.

Sağlanan bu kaynağın; mevcut durumda iştirak edilmiş iştiraklerin işletme sermayesi ve büyüme finansmanı ihtiyaçlarının karşılanması ve bu suretle girişim sermayesi yatırımlarında bulunulması ile yurtiçinde yeni girişimlerin bulunması, yurtiçi ve yurtdışı pazar araştırmalarının yapılması, rakip analizlerinin gerçekleştirilmesi, satış ve pazarlama konularında gerekli partnerlerin bulunması gibi operasyonel giderlerin finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

Şirket’in 30.03.2020, 31.12.2019 ve 31.03.2019 bilançolarında finansal borcu bulunmamaktadır.

Dönem içinde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

5.2. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulu’nun Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., gelişme potansiyeli taşıyan erken aşama teknoloji girişimlerine finansman ve geniş kapsamlı destek sağlayarak global çapta başarılı olmalarını hedeflemektedir.

Başarısızlık oranlarının %80’leri bulduğu erken aşama yatırım dünyasında Hub GSYO başarıya giden yolda girişimlere, Türkiye’de veya yurtdışında bulunan fonlardan Seri A yatırımı alabilecekleri seviyeye gelene kadar gerekli desteği vererek önemli bir kaldıraç rolü oynamaktadır.

Hub GSYO tecrübeli yönetim ekibi ve alanında kendini kanıtlamış mentor ağı sayesinde ürün-pazar uyumu, strateji, fiyatlama, pazarlama, yeni müşterilere erişim, ekibin geliştirilmesi, finansal planlama, satış kanalları

geliştirme, globale açılma, yeni yatırımcılara erişim gibi birçok konuda yatırım yapılan girişimlerin büyümesine destek sunmaktadır.

Yapılan ilk yatırımdan itibaren girişimlere gelişme imkanı sağlayan, pazar araştırmasından ekip çalışmasına, muhasebeden ürün gelişimine kadar birçok konuda, girişimin büyümesine ve globalleşmesine destek sunmaktadır.

Yatırım yapılan şirketlerin yol haritalarının çizilmesinde katkı sağlayarak pazardaki rekabet gücünü artırmak, operasyonel performanslarını güçlendirmek ve yeni yatırımcılara erişimini kolaylaştırmayı amaçlamaktadır. Hub GSYO son 5 yılda 16 girişime 28 Milyon TL'nin üzerinde yatırım gerçekleştirmiştir.

5.3. Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar SPK'nın (II-14.1) Sayılı Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre düzenlenmiş olup, 31.12.2019 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmiş, 31.03.2020 ve 31.03.2019 tarihli mali tablolar bağımsız denetimden geçmemiştir.

GELİR TABLOSU	31.03.2020	31.03.2019
Net Satışlar	0	14.575
Brüt Kar	0	14.575
Esas Faaliyet Karı	-427.595	-124.650
Vergi Öncesi Kar	-465.671	28.699
Dönem Karı	-465.671	28.699
BİLANÇO	31.03.2020	31.12.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.841.334	424.453
Diğer Dönen Varlıklar	1.893.541	1.779.837
Duran Varlıklar	51.793.570	50.036.250
Toplam Varlıklar	58.528.445	52.240.540
Kısa Vadeli Yükümlülükler	173.065	1.802.086
Uzun Vadeli Yükümlülükler	20.115	1.606
Öz Kaynaklar	58.335.265	50.436.848
Toplam Kaynaklar	58.528.445	52.240.540
PERSONEL BİLGİLERİ	31.03.2020	31.12.2019
Çalışan Sayısı	5	1

5.4. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

LİKİDİTE DURUMU	31.03.2020	31.12.2019
Cari Oran	38,92	1,22
MALİ YAPI ORANLARI		
Borçlar Toplamı/Aktif Toplamı	%0,3	%3,5
Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	%99,7	%96,5
KARLILIK ORANLARI	31.03.2020	31.03.2019
Brüt Kar Marjı	-	%100
Faaliyet Kar Marjı	-	-%855
Net Kar Marjı	-	%197

6. DİĞER HUSUSLAR

- 1- Şirket 05.05.2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile sermayesinin %100'ne sahip olduğu STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.'ye ("STRS") 400.000 TL sermaye avansı verilmesine karar verilmiş olup, 05.05.2020 tarihinde ödeme yapılmıştır. Şirketimizin STRS'ye verdiği sermaye avansı 05.05.2020 itibarıyla toplam 1.596.000 TL olmuştur.
- 2- Şirket Yönetim Kurulu 11.03.2020 tarihinde; faaliyet konusu veri analitiği olan Quantco Enerji Yazılım ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin ("Quantco") 62.517 TL olan sermayesinin %5,0002'sine tekabül eden 3.126 TL nominal değerli 3.126 adet B grubu paylarının toplam 612.000 TL bedel ile satın alınmasına karar vermiş, Quantco'nun 11.03.2020 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul'unda işbu satın alma işlemi onaylanmıştır. Quantco yöneticileri tarafından; faaliyetlerin Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) devam ettirilmesinin, yatırım fırsatları, pazar avantajları vb. açılardan avantajlı olacağını açıklamış ve bu amaçla ABD'de kurulacak Şirket ("USCo") üzerinde dönüştürülebilir tahvil karşılığında hisse değişimi (Flip up) sağlanması teklif edilmiş ve anılan teklif Yönetim Kurulu'muzun 28.04.2020 tarihli toplantısında değerlendirilerek;
 - Teklifin kabulüne,
 - Quantco Kurucuları'nın USCo'ya iştiraki ve imtiyazsız pay edinimi ve bunun karşılığında sahip oldukları tüm Quantco hisselerini USCo'ya devretmeleri ve Şirketimizin'de Quantco'da sahip olduğu hisselerin tamamının USCo'ya devrine ve bunun karşılığında Şirketimiz'in Quantco'ya yaptığı yatırım tutarı ve Quantco'daki hissedarlık oranı referans alınarak, USCo ile imzalanacak Convertible Note Agreement (Dönüştürülebilir Tahvil Sözleşmesi) uyarınca hisseye dönüştürülebilir tahvil (Convertible Security) edinilmesine,
 - Dönüştürülecek tahvillerin ve dönüşüm sonrası edinilecek hisselerin ABD ve ilgili eyalet hukukun elverdiği ölçüde, Quantco Esas Sözleşmesi'nde ve 11.03.2020 tarihli Hisse Edinim Hakları Yatırım ve Hissedarlar Sözleşmesi'nde (SHA) Quantco hisselerine ilişkin Şirketimiz'e sağlanan aynı, benzer hak ve imtiyazları havi olmasının sağlanmasına ve yine pay devir kısıtlamalarına ilişkin hükümlerin mümkün olduğu ölçüde muhafazasına,
 - gerekli tüm işlemlerin yürütülmesine karar verilmiş olup 28.04.2020 itibarıyla söz konusu karara ilişkin Dönüştürülebilir Tahvil Sözleşmesi, Hissedarlar Sözleşmesi ve ilgili diğer sözleşmeler Şirket tarafından imzalanmıştır.Ayrıca, bağlı ortaklığımız STRS'nin 28.04.2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; STRS'nin Quantco'nun sermayesinde sahip olduğu %6 pay için aynı şekilde bir dönüştürülebilir tahvil karşılığında hisse değişimi (Flip up) sağlanması kararı alınmış ve imzalanmıştır.
- 3- Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Ticaret A.Ş.'ndeki iştirakimize ilişkin olarak 10.03.2020 tarihinde Şirketimiz tarafından;
 - "Şirketimiz bağlı ortaklığı STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. ("STRS") Yönetim Kurulu 09.03.2020 tarihinde toplanarak; iştiraklerinden Dinç Oyun Uygulama ve Yazılım Ticaret A.Ş.'nin ("Dinç Oyun") faaliyetlerini değerlendirmiş;
 - Dinç Oyun'un aktif bir faaliyeti bulunmadığı, Şirketin pasif halde varlığını sürdürdüğü, gelir ve karlılık elde edilemediği, Şirketin içinde bulunduğu bu durumun yakın bir gelecekte değişmesinin beklenmediği tespitlerini yaparak,
 - Söz konusu iştirake yapılan yatırımdan ve Yönetim Kurulu üyeliğinden doğan kanuni sorumluluklarından dolayı olumsuz etkilenmesinin önlenmesi, olası zararların en asgari düzeyde tutulması amacıyla;
 - 1. STRS'nin Dinç Oyun Yönetim Kurulu Üyeliğinden 09/03/2020 tarihi itibarıyla istifasına ve bu hususta ilgililere gerekli bildirimlerin ve işlemlerin yapılmasına,
 - 2. STRS'nin Dinç Oyun'da sahip olduğu her biri nominal değeri 1 TL olmak üzere 5.000 adet B grubu hissesini bedelsiz olarak Dinç Oyun kurucusu Ulaş Bilgenoğlu'na devredilmesine,
 - 3. Anılan iştirakin kamu borçları nedeniyle STRS'nin herhangi bir takibe veya ihtara maruz kalmaması amacıyla alınacak gerekli tedbirler için çalışma yapılmasına, gerekirse iştirakin diğer yönetim kurulu üyeleri ile görüşülmesine ve bu hususta Genel Müdür Arda Aşkın'ın yetkilendirilmesine karar vermiştir.

STRS'nin yukarıda yer alan 09.03.2020 tarihli Yönetim Kurulu kararları Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 10.03.2020 tarihli toplantısında değerlendirilmiş; Şirketimizin Dinç Oyun'da sahip olduğu her biri nominal değeri 1 TL olmak üzere 7.500 adet C grubu hissesini bedelsiz olarak Dinç Oyun kurucusu Ulaş Bilgenoğlu'na devredilmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin Dinç Oyun'da sahip olduğu her biri nominal değeri 1 TL olmak üzere 7.500 adet C grubu hisse ile Şirketimiz bağlı ortaklığı STRS'nin Dinç Oyun'da sahip olduğu her biri nominal değeri 1 TL olmak

üzere 5.000 adet B grubu hisse, bütün hak ve vecibeleri ile bedelsiz olarak 27.04.2020 tarihinde Ulaş Bilgenoğlu'na devredilmiştir. Böylelikle Şirketimiz ve bağlı ortaklığımız STRS'nin Dinç Oyun'da iştiraki kalmamıştır.

- 4- Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Onur Topaç 01.04.2020 tarihinde görevinden istifa etmiş, boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne; Sn. Onur Topaç'ın kalan görev süresince görev yapmak ve 10.04.2020* tarihinde toplanacak Olağan Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Sn. Murat Tanrıöver'in TTK.'nın 363. maddesi uyarınca atanmasına ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanan Sn. Murat Tanrıöver'in Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmesine karar vermiştir.
- 5- *16.03.2020 tarihinde yapılan duyuru ile 10.04.2020 tarihinde yapılacağı açıklanan 2019 yılı olağan genel kurul toplantısı Sermaye Piyasası Kanunu'na ve Esas Sözleşme'ye göre Toplantı Asgari Nisabı olan %25 çoğunluğun sağlanamaması nedeniyle ertelenerek 15.05.2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.
- 6- 15.05.2020 tarihinde gerçekleştirilen 2019 yılı olağan genel kurul toplantısında, 1 yıl süre ile görev yapmak üzere Şevket Baran Asena, Boğaç Göncü, Bahadır İlgaç, Ersoy Kiraz ve Ali Ermete Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmişler, yapılan görev taksimi ile Bağımsız Üye Şevket Baran Asena Yönetim Kurulu Başkanı, Boğaç Göncü Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Ali Ermete Bağımsız Üye, Bahadır İlgaç ve Ersoy Kiraz üye olarak görev yapmaktadırlar.

Ş. Baran Asena
Yönetim Kurulu
Başkanı (Bağımsız
Üye)

Boğaç Göncü
Yönetim Kurulu
Başkan Yardımcısı

Bahadır İlgaç
Yönetim Kurulu Üyesi

Ersoy Kiraz
Yönetim Kurulu
Üyesi

Ali Ermete
Bağımsız Yönetim
Kurulu Üyesi