

# **İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

## **YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**1 Ocak 2020– 30 Haziran 2020**



# EY

**Building a better  
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59  
34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

## **ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU**

### **İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na**

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 28 Temmuz 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



28 Temmuz 2020  
İstanbul, Türkiye

**ŞİRKET KÜNYESİ**

|                                  |                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ticaret Unvanı</b>            | : İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.                                                                                                                     |
| <b>Merkezi</b>                   | : İstanbul                                                                                                                                                        |
| <b>Kuruluş Tarihi</b>            | : 31 Ekim 2000                                                                                                                                                    |
| <b>İletişim Bilgileri</b>        | : İş Kuleleri Kule 2, Kat:2 - 34330 Levent - İstanbul<br>Tel: (0212) 325 17 44<br>Faks: (0212) 270 58 08<br>E-posta: info@isgirisim.com.tr                        |
| <b>Ticaret Sicil ve Numarası</b> | : İstanbul Ticaret Sicili 447258                                                                                                                                  |
| <b>MERSIS</b>                    | : 6578966933552116                                                                                                                                                |
| <b>İnternet Sitesi Adresi</b>    | : www.isgirisim.com.tr                                                                                                                                            |
| <b>Çıkarılmış Sermaye</b>        | : 74.652.480 TL                                                                                                                                                   |
| <b>Kayıtlı Sermaye</b>           | : 250.000.000 TL                                                                                                                                                  |
| <b>Faaliyet Konusu</b>           | : Esas olarak Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır. |

## I. GENEL BİLGİLER

### A. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Rapor tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

| Ortaklar                               | Grubu | Pay Tutarı (TL)   | Pay Oranı (%) |
|----------------------------------------|-------|-------------------|---------------|
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)    | A     | 6.635.776         | 8,89          |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.        | B     | 15.019.652        | 20,12         |
| Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.    | B     | 12.442.079        | 16,67         |
| Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı (*) | B     | 8.294.719         | 11,11         |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi    | B     | 4.976.832         | 6,67          |
| Milli Reasürans T.A.Ş.                 | B     | 3.317.888         | 4,44          |
| İş Faktoring A.Ş.                      | B     | 663.578           | 0,89          |
| Diğer                                  | B     | 23.301.956        | 31,21         |
| <b>Toplam</b>                          |       | <b>74.652.480</b> | <b>100,00</b> |

(\*) Yönetim Kurulu Üyelerinin 4'ü A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir, şu kadar ki; çıkarılmış sermayedeki payı 2.000.000 (iki milyon) Türk Lirası'nın altına düşmemek kaydıyla, Yönetim Kurulu Üyelerinden 1'i kurucu ortak ve (B) Grubu pay sahibi Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir.

### B. Yönetim Kurulu ve Yönetim Kadrosu

Yönetim Kurulu Üyeleri Şirket Ana Sözleşmesi ve ilgili mevzuat çerçevesinde görevlerini yerine getirirler.

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (İş Girişim Sermayesi; Şirket) 17 Mart 2020 tarihinde yapılan 2019 Yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 31 Mart 2021 tarihine kadar görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu Üyelerine aşağıda yer verilmiştir.

#### Yönetim Kurulu Üyeleri

| Adı Soyadı                                                            | Görevi        | Seçim Tarihi |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Senar Akkuş                                                           | Başkan        | 17 Mart 2020 |
| Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı<br>(Temsilci: Ahmet Mete Çakmakçı) | Başkan Vekili | 17 Mart 2020 |
| Meral Murathan                                                        | Üye           | 17 Mart 2020 |
| Rıza İhsan Kutlusoy                                                   | Üye           | 17 Mart 2020 |
| Volkan Kublay                                                         | Üye           | 17 Mart 2020 |
| Selim Yazıcı                                                          | Bağımsız Üye  | 17 Mart 2020 |
| İhsan Elgin                                                           | Bağımsız Üye  | 17 Mart 2020 |

Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin tanıtıcı bilgilere raporun son kısmında yer verilmiştir.

## Yönetim Kurulu Komiteleri

| Komite Adı                       | Üyeler                                                              |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Denetim Komitesi                 | Selim Yazıcı (Başkan), İhsan Elgin (Üye)                            |
| Riskin Erken Saptanması Komitesi | İhsan Elgin (Başkan), Volkan Kublay (Üye)                           |
| Kurumsal Yönetim Komitesi        | Selim Yazıcı (Başkan), Volkan Kublay (Üye), Burcu Perişanoğlu (Üye) |

Şirketimizin 2019 Olağan Genel Kurul toplantısı 17 Mart 2020 tarihinde yapılmış olup, 01 Ocak 2020 – 17 Mart 2020 tarihleri arasında görev yapmış olan Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda belirtilmiştir.

|                                                                       |                 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Senar Akkuş                                                           | : Başkan        |
| Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı<br>(Temsilci: Ahmet Mete Çakmakçı) | : Başkan Vekili |
| Rıza İhsan Kutlusoy                                                   | : Üye           |
| Coşkun Kanberoğlu                                                     | : Üye           |
| Volkan Kublay                                                         | : Üye           |
| Selim Yazıcı                                                          | : Bağımsız Üye  |
| İhsan Elgin                                                           | : Bağımsız Üye  |

## Şirket Yönetim Kadrosu

Son durum itibarıyla Şirket'in yönetim kadrosu aşağıda yer almaktadır.

| Adı Soyadı            | Görevi           | Görev Tarihi   |
|-----------------------|------------------|----------------|
| Alim Murat Özgen      | Genel Müdür      | 1 Ocak 2006 -  |
| Süleyman Burak Bayhan | Kıdemli Direktör | 1 Nisan 2016 - |
| Burçe Kabatepe        | Direktör         | 1 Nisan 2016 - |
| Koray Doğançay        | Direktör         | 1 Nisan 2016 - |

## II. DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE GENEL EKONOMİK DURUM

Dünya genelinde koronavirüs vaka sayısı 10 milyon kişiyi, vefat eden kişi sayısı da 500 bini aşmıştır. Bazı ülkelerde gözlenen hızlı vaka artışları salgında ikinci dalga riskini ve kısıtlamaların geri getirilme ihtimalini gündemde tutmaktadır.

Salgının neden olduğu ekonomik tahribata bağlı olarak uluslararası kuruluşlar bu yıla ilişkin daralma öngören tahminlerinde aşağı yönlü revizyona gitmiştir. Küresel ekonominin 2020 yılında %5 civarında daralacağı, gelecek yıl ise hızlı biçimde büyüyeceği tahmin edilmektedir.

Haziran ayı içerisinde, ABD'nin Çin ile ticaret anlaşmasının devamına yönelik çelişkili açıklamaları izlenmiş ayrıca, ABD ile AB arasında havacılık sektörüne ilişkin yaşanan anlaşmazlıktan ötürü ABD'nin yeni gümrük tarifeleri getirebileceği haberleri gündemde yer almıştır.

Fed Haziran ayı toplantısında para politikasında bir değişikliğe gitmemiş ve mevcut koşullar altında uygulanan genişlemeci politikanın süreceğini açıklamıştır.

Haziran ayıyla birlikte dünya genelinde olduğu gibi Türkiye’de de salgın tedbirleri büyük ölçüde kaldırılarak normalleşme sürecine girilmiştir.

Salgına bağlı olarak turizm geliri kaydedilememesi ve ihracattaki hızlı düşüş Nisan ayında cari dengenin 5,1 milyar USD ile beklentilerin üzerinde açık vermesine neden olmuştur.

Haziran ayında TÜFE aylık bazda %1,13 yükselirken, yıllık TÜFE %12,6 olmuştur. Bu dönemde yurt içi ÜFE artışı aylık %0,69, yıllık %6,2 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Haziran ayı toplantısında politika faiz oranını değiştirmeyen TCMB’nin yaptığı açıklamada çekirdek enflasyon göstergelerindeki artışa dikkat çekmesi, enflasyonda aşağı yönlü hareket başlamadığı sürece politika faiz oranını mevcut seviyede tutacağı şeklinde yorumlanmıştır.

BIST-100 endeksi 2020 Haziran ayını 2019 yılının sonuna göre %1,84 oranında artışla 116.525 puandan kapatmış, 2 yıl vadeli DİBS gösterge faizi ise bileşik %9,10 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2020 yılının ilk altı ayında Türk Lirası karşısında Avro %15,90, ABD Doları ise %15,18 oranında değer kazanmıştır.

Koronavirüs salgınının küresel bazda ne zaman kontrol altına alınabileceği konusundaki belirsizlik salgın sonrasına ilişkin öngöründe bulunmayı oldukça zorlaştırmakla birlikte küresel ekonominin 2020 yılında daralacağı beklentisi giderek yaygınlık kazanmaktadır. Gerek hükümetlerin gerek merkez bankalarının aldıkları önlemlere rağmen reel ekonomiye duyulan güvenin ve piyasa hareketlerinin normalleşmekten henüz uzak kaldığı görülmektedir. Söz konusu küresel ortama paralel olarak Türkiye’de de iktisadi faaliyet yavaşlamıştır. Türkiye ekonomisinin duyarlılığının yüksek olduğu Avrupa ekonomilerinin salgının merkezi haline gelmesi önümüzdeki döneme ilişkin öngörüler de belirsiz hale getirmektedir. Bu çerçevede, ekonomik aktiviteyi desteklemeye ve finansal istikrarı sağlamaya yönelik olarak hükümetin öncülüğünde kamu kurumları tarafından alınan önlemlerin belirleyici bir önemi bulunmaktadır. Sonuç olarak, dünyada olduğu gibi Türkiye’de de yavaşlayan ekonomik aktivitenin Koronavirüs vaka sayılarının kontrol altına alınabilmesine bağlı olarak yeniden toparlanma sürecine girebileceği değerlendirilmektedir.

### III. FAALİYETLERİMİZ

#### A. Finansal Göstergeler, Girişim Sermayesi Yatırımları ve Nakit Yönetimi

##### Finansal Göstergeler

| Açıklama                      | 2020/06     | 2019/12     |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Toplam Varlıklar              | 269.225.887 | 265.801.018 |
| Girişim Sermayesi Yatırımları | 201.039.080 | 191.564.080 |
| Toplam Borçlar                | 3.376.768   | 4.027.453   |
| Özsermaye                     | 265.849.119 | 261.773.565 |
| Dönem Karı                    | 4.056.313   | 1.736.098   |
| Hisse Fiyatı (*)              | 7,43        | 3,80        |
| Piyasa Değeri                 | 554.667.926 | 283.679.424 |

(\*) Kaynak: Foreks

##### Girişim Sermayesi Yatırımları

| Girişim Sermayesi Yatırımları (31.03.2020)             | Pay Oranı (%) |
|--------------------------------------------------------|---------------|
| Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sis. San. ve Tic. A.Ş. | 95,37         |
| Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.                | 97,22         |
| Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş.                   | 90,63         |
| Mikla Yiyecek ve İçecek A.Ş.                           | 83,57         |
| Radore Veri Merkezi Hizmetleri A.Ş.                    | 25,50         |
| Tatilbudur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş.           | 20,00         |

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla girişim sermayesi yatırım oranı %74,67 olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında hazırlanan portföy tabloları 30 Haziran 2020 tarihli finansal tabloların dipnotlarında yer almaktadır.

##### Nakit Yönetimi

2020 yılının ilk altı ayında girişim sermayesi yatırımları dışında kalan portföyün büyük bölümü TL cinsi yatırım fonları ve mevduattan oluşmaktadır.

## B. İncelenen Projeler

2020 yılının ilk altı ayında girişim şirketi yatırımı yapmak amacıyla 11 adet proje incelenmiştir. İncelenen projelerin sektörlere göre sayısal dağılımı izleyen tabloda gösterilmiştir.

| Sektör              | İncelenen Proje Adedi | Dağılım (%)  |
|---------------------|-----------------------|--------------|
| Sağlık              | 2                     | 18,18        |
| Üretim              | 2                     | 18,18        |
| Bilgi Teknolojileri | 2                     | 18,18        |
| Perakende           | 2                     | 18,18        |
| Enerji              | 1                     | 9,10         |
| Diğer               | 2                     | 18,18        |
| <b>Toplam</b>       | <b>11</b>             | <b>100,0</b> |

## C. Riskler ve Belirsizlikler

Şirket'i ve iştiraklerini etkileyecek en önemli faktör ekonomik belirsizliktir. Belirsizlik ortamında Şirket'in nakit portföyü, özellikle menkul kıymetler açısından faiz, kur ve piyasa riskleri ile karşı karşıya kalabilme potansiyelini taşımaktadır. Şirket yatırımlarını prensip olarak özkaynakları ile finanse etmektedir. Şirket'in alacak ve borç tutarları ihmal edilebilir miktarlarda olup kayda değer bir risk oluşturmamaktadır.

Şirket sermaye piyasası mevzuatı kapsamında faaliyet göstermektedir. Girişim sermayesi şirketlerine dair Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ekim 2013 tarihinde yayımlanan tebliğinde faaliyet alanlarına belirli sınırlamalar getirilmiştir. Şirket bu tebliğe göre portföyünün en az %51'ini girişim sermayesi yatırımlarına yöneltmek zorunda olup bu durumda ikinci el piyasalarda işlem gören ve nakit portföyü değerlendirmek için kullanılabilir yatırım araçları portföyün %49'u ile sınırlandırılmıştır. Söz konusu tebliğin 22/ğ maddesine göre KOBİ şartlarını taşıyan girişim şirketlerine doğrudan yapılan yatırımların tutarının ortaklık aktif toplamının %5'ini geçmesi halinde, %51 oranı %35 olarak uygulanmaktadır. Nakit portföyünün değerlendirilmesinde yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ, ilke kararı gibi uygulamalarının getirdiği şartlar çerçevesinde yatırım yapılmaktadır. Şirket nakit portföyünün karşılaşılabilecek riskleri en aza indirmek amacı ile piyasa şartlarını izleyerek portföyündeki yatırım araçlarını; borçlu, vade, para birimi, sabit getiri, değişken getiri gibi kriterlere göre çeşitlendirmektedir.

Girişim şirketi yatırımlarında ise bu şirketlerin belirsizlik durumundan olumsuz etkilenmesi Şirket'i de olumsuz yönde etkileyebilecektir. Ekonomideki olumsuzluklardan etkilenebilecek portföydeki girişim şirketlerinin bu nedenle değerinin düşmesi dolayısıyla Şirket'in de kar zarar tablosunun etkilenmesi söz konusu olabilecektir. Ayrıca, girişim şirketinin elden çıkarılacağı dönemde finansal piyasalarda meydana gelebilecek dalgalanmalar bir ertelemeye veya planlanandan daha düşük bir satış fiyatının oluşmasına neden olabilecektir. Makroekonomik riskler dışında, yatırım yapılan sektörlerde meydana gelebilecek olumsuzluklar da Şirket ve portföyündeki girişim şirketleri için risk oluşturabilecektir.

Yatırım yapılan şirketlerin büyüme potansiyeli olan sektörlerden ve bu sektörler içinde rekabet avantajına sahip olanlar arasından seçilmesine özen gösterilmektedir. Şirket, sektörlerde meydana gelebilecek olumsuzluklara karşı riskleri en aza indirmek için yatırımlarında bir sektöre yoğunlaşmayıp, farklı sektörlerde yatırım yapmaya dikkat etmektedir. Yatırım yapılan şirketlerin yönetimine katkıda



bulunulurken, bu şirketlerin karşı karşıya oldukları başta mali riskler olmak üzere, çeşitli riskler incelenerek bunların en aza indirilmesini sağlayacak yapıların kurulması hedeflenmektedir.

#### D. Diğer Gelişmeler

- 17 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında dönem karından dağıtım yapılmamasına karar verilmiştir.
- Olağan Genel Kurul Toplantısına ait ilanlar Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yasal süreler içinde yapılmış ve gerekli belgeler ortakların bilgisine açık tutulmuştur. Olağan Genel Kurul Toplantısı, toplantı tutanağı, haziran cetveli ve 2019 yılı Faaliyet Raporu [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve [www.isgirisim.com.tr](http://www.isgirisim.com.tr) adreslerinde duyurulmuş ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-genel kurul sisteminde yayımlanmıştır. Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanları Şirket'in internet sayfasında kamuoyunun bilgisine sunulmuştur. Olağan Genel Kurul Toplantısına katılım oranı %68,79 olarak gerçekleşmiştir. Toplantı sonuçları 17 Nisan 2020 tarihinde tescil edilmiştir.
- Şirket'in bağlı ortaklığı Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.'nin malvarlığının tam bölünme yöntemiyle kurulacak 3 yeni şirkete devredilmesine, bölünme işlemleri sonrasında Numnum markalı restoranlara ait operasyonların yürütüleceği yeni kurulacak şirketteki ("Numnum Restoran İşletmeciliği Ticaret A.Ş.") Şirketimizin paylarının tamamının, belirli pay değeri düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak, 9.300.000 TL karşılığında Büyük Şefler Gıda Turizm Tekstil Danışmanlık Organizasyon Eğitim San. Tic. A.Ş.'ye ("BigChefs") satılması ve yine bölünme işlemleri sonrasında Kronotrop kahve operasyonlarının yürütüleceği yeni kurulacak şirketteki ("Kronotrop Yiyecek ve İçecek A.Ş.") Şirketimizin paylarının tamamının 14.725.000 TL karşılığında Sn. Menderes Utku'ya satılması için sözleşme imzalanmasına karar verilmiş olup; 20 Aralık 2019 tarihinde her iki taraf ile Pay Alım Satım Sözleşmeleri imzalanmıştır. Bu kapsamda 7 Şubat 2020 tarihinde tam bölünme işlemi tamamlanmış olup söz konusu pay değeri düzeltme mekanizmaları neticesinde; Numnum Restoran İşletmeciliği Ticaret A.Ş.'deki Şirketimiz paylarının tamamının 9.300.000 TL karşılığında satışı 21.02.2020 tarihinde ve Kronotrop Yiyecek ve İçecek A.Ş.'deki Şirketimizin paylarının tamamının 14.725.000 TL karşılığında satışı da 28.02.2020 tarihinde gerçekleşmiştir. Söz konusu pay satışlarından Şirketimiz toplam 24.025.000 TL gelir elde etmiştir. Kalan operasyonların yürütüleceği bölünme suretiyle kurulan diğer yeni şirket "Mikla Yiyecek ve İçecek A.Ş." olup İş Girişim Sermayesi'nin bu şirketteki pay oranı bölünen şirket Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.'de olduğu gibi %83,57'dir.
- 25.12.2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile İş Girişim Sermayesi 'nin pay sahibi olduğu Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş.'de ("Toksöz Spor") gerçekleştirilecek sermaye artırımında sermayenin 37.500.000 TL nakden artırılmak suretiyle 37.550.000 TL'ye yükseltilmesinde, İş Girişim Sermayesi tarafından nakden karşılanmak üzere 30.000.000 TL'ye kadar katılmaya karar verilmiştir. Bu kapsamda İş Girişim Sermayesi 17.01.2020 tarihinde 30.000.000 TL sermaye artırım taahhüdünde bulunmuş ve bu tutarın %25'lik kısmı olan 7.500.000 TL'yi nakden ödemiştir. Taahhüt miktarının bakiyesi olan 22.500.000 TL ise 30 Mart 2020 tarihinde İş Girişim Sermayesi tarafından nakden ödenmiştir.
- İş Girişim Sermayesi'nin 25 Mart 2020 tarihli yönetim kurulu kararı kapsamında, Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de ("Ortopro") %6,59 oranında 2.697.006 adet A Grubu payı bulunan Sn. Tolga Yalçinkaya'dan paylarının tamamının 3.500.000 TL karşılığında satın alınmasına karar

verilmiştir. Tüm ödeme ve pay devir işlemleri 31.03.2020 tarihinde tamamlanmış olup İş Girişim'in Ortopro'daki pay oranı %97,22 olmuştur.

- Şirketin iştiraki Tatilbudur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş.'de ("Tatilbudur") %63,75 oranında pay sahibi olan MCI PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty ("MCI") ile Çetin Yılmaz arasında varılan mutabakata istinaden Çetin Yılmaz'ın MCI'dan devralacağı paylardan Tatilbudur'un toplam sermayesinin %12,75'ine tekabül eden, toplam 102.000 adet payın Şirket'e bila bedel devredilmesine ("Devir İşlemi") ilişkin Şirket ve Çetin Yılmaz arasında 17 Haziran 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda bir Pay Devir Sözleşmesi ve ayrıca pay sahipleri ile Şirket arasında yeni bir Pay Sahipleri Sözleşmesi imzalanmış olup 25.06.2020 tarihinde Rekabet Kurulu izni alınmıştır. Gerekli şartların gerçekleşmesini müteakip gerçekleştirilecek Devir İşlemi sonrası Şirket'in Tatilbudur'daki pay oranı %32,75 olacaktır. Bununla birlikte Çetin Yılmaz ile yapılan müzakereler neticesinde, Devir İşlemi'nde Şirket'e bila bedel devredilecek olan pay oranının %20,00 (yüzde yirmi) olarak revize edilmesine ilişkin 9 Temmuz 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda, Şirket ve Çetin Yılmaz arasında Pay Devir Sözleşmesi Ek Protokolü ve ayrıca Tatilbudur'un pay sahipleri ile Şirket arasında 9 Temmuz 2020 tarihinde Pay Sahipleri Sözleşmesi Ek Protokolü imzalanmış olup Devir İşlemi'nin gerçekleşmesi bazı şartların gerçekleşmesine bağlıdır. Söz konusu şartların gerçekleşmesini müteakip gerçekleştirilecek Devir İşlemi sonrası Şirket'in Tatilbudur'daki pay oranı %40,00 olacaktır.
- 2020 yılının ilk 6 ayında 35 adet özel durum açıklaması yapılmıştır.

## Yönetim Kurulu Üyelerine Ait Tanıtıcı Bilgiler

### Senar Akkuş (Yönetim Kurulu Başkanı)

Ortadoğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümü Mezunu olan Sayın Akkuş 1991 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş.'de Hazine Bölümünde uzman yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1998 yılında aynı bölümde Müdür Yardımcısı olmuş ve 2002-2006 yılları arasında Birim Müdürü olarak görev yapmıştır. Sayın Akkuş 2006-2008 yıllarında Türkiye İş Bankası A.Ş. İktisadi Araştırmalar Bölümünde, 2008-2011 yıllarında Hazine Bölümünde Bölüm Müdürü olarak görevini sürdürmüştür. 2011 yılında Genel Müdür Yardımcısı olan Sayın Akkuş halen aynı görevi sürdürmektedir. Sayın Akkuş, 2000-2003 yılları arasında Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.'de, 2003-2005 yıllarında T. Şişe Cam Fabrikaları A.Ş.'de, 2005-2007 yıllarında T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'de denetçilik yapmıştır. Yönetim Kurulu Üyeliği yaptığı şirketler ve tarihleri ise şöyledir: 2007-2008 Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş., 2008-2010 İş-Dublin Financial Services Plc (Başkan), 2009-2010 İş Portföy Yönetimi A.Ş., 2010-2011 İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve 2011-2013 İş Portföy Yönetimi A.Ş. (Başkan) ve ) ve 2018- İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş (Başkan).

### Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı Temsilcisi Ahmet Mete Çakmakcı (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)

Ortadoğu Teknik Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümünden mezun olduktan sonra Syracuse Üniversitesinde yüksek lisans ve doktora yapan Sayın Çakmakcı 1990-1997 yılları arasında bu üniversitede araştırma asistanı ve öğretim görevlisi olarak da çalışmıştır. 1999-2003 yılları arasında Savunma Teknolojileri Mühendislik ve Ticaret A.Ş.'de mühendis ve İş Geliştirme Müdürü olarak çalışan Sayın Çakmakcı 2003 yılında Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı'nda Teknoloji Politikaları ve Uluslararası İlişkiler Koordinatörü olarak göreve başlamış, 2005 yılında Genel Sekreter Yardımcılığına getirilmiş ve 2009 yılında da Genel Sekreterlik görevine atanmış olup halen bu görevini sürdürmektedir. Sayın Çakmakcı 28.04.2006 tarihinde yönetim kurulu üyeliğine seçilmiş olup halen Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir. Sayın Çakmakcı 2008-2011 yılları arasında Mobiga Oyun Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmış, 2006-2018 yılları arasında Teknoloji Yatırım A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmüş olup, bu şirkette halen Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Kendisi 2018 yılından itibaren Bilkent Üniversitesi Ulusal Nanoteknoloji Araştırma Merkezi (UNAM) ve Sabancı Üniversitesi Ulusal Nanoteknoloji Araştırma ve Uygulama Merkezi (SUNUM) Yönetim Kurulu üyeliklerini de yürütmektedir.

### Rıza İhsan Kutlusoy (Yönetim Kurulu Üyesi)

Sayın Rıza İhsan Kutlusoy, Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur. Türkiye İş Bankası A.Ş.'deki kariyerine 1988 yılında Stajyer Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Kutlusoy, 1996 yılında Sermaye Piyasaları Bölümü Müdür Yardımcısı, 1998 yılında aynı Müdürlükte Grup Müdürü, 2002 yılında Sermaye Piyasaları Bölümü Müdürü olarak atanmış, 2006 yılında Galata Şubesi Şube Müdürlüğüne getirilmiştir. 2008 yılında Risk Yönetimi Müdürlüğü Müdürü olarak atanan Sayın Kutlusoy, 2011 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcılığına yükseltilmiştir. Sayın Kutlusoy Nisan 2016 tarihinde İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür olarak atanmıştır. Yönetim Kurulu Üyeliği yaptığı şirketler ise şöyledir: 2002-2006 İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Başkan Vekili), İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Başkan) ve İş Portföy Yönetimi A.Ş. (Başkan Vekili), 2004-2007 İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Üye), 2006-2008 Gemport Gemlik Liman Depolama İşletmeleri A.Ş. (Başkan), 2006-2011 Nemtaş Nemrut Liman İşletmeleri A.Ş. (Başkan), 2011-2013 Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. (Üye), 2016- Efes Varlık Yönetimi A.Ş. (Başkan), 2016- İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Üye)

### Meral Murathan (Yönetim Kurulu Üyesi)

1977 Erzurum doğumlu olan Sn. Murathan, üniversite öğrenimini Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi bölümünde tamamlamış, profesyonel kariyerine 1998 yılında TSKB Hazine Departmanı'nda başlamıştır.

Bu alanda farklı roller ve unvanlarda çalışan Sn. Murathan, 2012-2019 yılları arasında Finansal Kurumlar Müdürlüğü görevini üstlenmiştir. 1 Nisan 2019 itibarıyla Sn. Murathan Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri ile Kalkınma Finansmanı Kurumları departmanlarından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

#### **Volkan Kublay (Yönetim Kurulu Üyesi)**

Sayın Volkan Kublay, Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat Bölümü mezunudur. Türkiye İş Bankası A.Ş.'deki kariyerine 2000 yılında Stajyer Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Sayın Kublay, 2008 yılında İştirakler Bölümüne Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. TSKB, Arap Türk Bankası, İş Finansal Kiralama A.Ş. ve İş Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Denetçisi olarak görev yapmış olan Sayın Kublay 2012 yılında İştirakler Bölümünde Birim Müdürlüğüne atanmıştır. Sayın Kublay ayrıca İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., İş Yatırım Ortaklığı A.Ş., Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve Efes Varlık Yönetim A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

#### **İhsan Elgin (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

Sayın İhsan Elgin 2000 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi, İktisat Bölümü'nde lisans eğitimini ve 2007 yılında Koç Üniversitesi'nde yönetici MBA programını tamamlamıştır. İş hayatına 2000 yılında Aygaz'da insan kaynakları departmanında başlamıştır. Ardından pazarlama ve CRM analitiği bölümlerinde yönetici olarak görev almış, 2007 yılında tarım alanındaki üreticilerin ihtiyaçlarını karşılayan teknoloji ürünleri ve hizmetleri geliştiren bir start-up olan ClimateMinder'ı kurmuş ve genel müdür yardımcılığı görevini almıştır. İhsan Elgin, 2011 yılında Özyeğin Üniversitesi'nin desteğiyle birlikte Türkiye'nin ilk iş hızlandırma programı olan Girişim Fabrikası'nın kuruluşunda görev almış ve üniversitenin girişimcilik merkezinde direktör olarak görev yapmıştır. 2015 yılında kurulan inovasyon yönetimi konusunda uzmanlaşmış bir danışmanlık firması olan Core Strateji'nin ve 2016 yılında kurulan MENA bölgesi start-up ekosistemi için yatırım analizi hizmeti sunan online bir platform olan Startups.watch'ın kurucu ortaklığı görevini ve Özyeğin Üniversitesi'nde misafir girişimci görevini sürdürmektedir.

#### **Selim Yazıcı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)**

Sayın Selim Yazıcı 1992 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi, Makine Mühendisliği Bölümü'nde lisans eğitimini tamamlamıştır. İstanbul Üniversitesi, Siyasal Bilgiler Fakültesi, İşletme Bölümü'nde Yüksek Lisans (1994) ve Doktora (1999) eğitimini tamamlamıştır. İş hayatına 1992 yılında üretim mühendisi olarak başlamıştır. Yüksek lisans yaptığı dönemde İstanbul Üniversitesi, Siyasal Bilgiler Fakültesi, İşletme Bölümü'nde akademik kariyerine başlamıştır. 2006 yılında Doçent, 2014 yılında Profesör unvanını almıştır. İşletme, Yönetim, Örgütsel Davranış, Uluslararası İşletmecilik, Proje Yönetimi, Girişimcilik, Dijitalleşme, E-Öğrenme ve İş Sürekliliği Yönetimi konularında lisans ve lisansüstü programlarda dersler vermektedir. Marmara Üniversitesi, Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde misafir öğretim üyesi olarak lisansüstü dersler vermiştir. 2009-2014 yılları arasında Fakülte Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. 2012 yılından beri İşletme Bölüm Başkan Yardımcılığı görevini; 2016 yılından beri Yönetim ve Organizasyon Anabilim Dalı Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Finansal Teknolojiler konusunda ülkemizin bölgesel bir merkez (Hub) haline gelmesi ve FinTech girişimlerinin geliştirilmesi amacıyla 2016 yılında kurulan FinTech İstanbul platformunun kurucu ortağıdır. Sayın Selim Yazıcı halen İş Finansal Kiralama A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.