



HUBVC

**HUB GİRİşİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIğI A.ř**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL
RAPORLAMAYA İLİşKİN TEBLİğİNE İSTİNADEN
HAZIRLANMIř
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

01.01.2018-30.09.2018



İÇİNDEKİLER

1. Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Hakkında Genel Bilgi	3
1. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu	3
2. Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Faaliyet Konusu	4
3. Ortaklık Yapısı	4-5
4. Genel Ekonomik Durum ve Sermaye Piyasaları	5-7
5. M&A Girişim Sermayesi Piyasası.....	8
6. Türkiye’de Birleşme ve Satın Alma (M&A) Piyasaları	8/9
7. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Şirketleri.....	9
8. Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.....	9/16
9. Önemli Riskler, Belirsizlikler ve Risk Değerlendirmesi.....	17
10. Kar Dağıtım Politikası	17
11. Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	17
12. İlişkili Taraf İşlemleri.....	17/18
13. Araştırma Geliştirme	18
14. Kadro – Personel	18
15. 2018 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları ve Kar Payı Dağıtımı.....	19
16. Bağış	19
17. Özel Durum Açıklamaları	19
18. Raporlama döneminden sonraki olaylar.....	19
19. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporuna İlişkin Değişiklikler	20/29
20. Şirket Etik Kuralları.....	29



1. HUB GİRİŞİM SERMAYESİ ORTAKLIĞI HAKKINDA GENEL BİLGİ:

Unvanı	:	Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Merkezi	:	İstanbul
Kuruluş Tarihi	:	25.09.2006 (Marbaş B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanı ile kurulmuştur.
Dönüşüm Tarihi	:	30/04/2012 tarihinden itibaren Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na , 21/05/2018 tarihinden itibaren Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşmüştür.
Faaliyet Konusu	:	Esas olarak Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.
Şirket’in İnternet Sitesi	:	www.gedikgirisim.com
Şirket Adresi	:	Cumhuriyet Mah. İlkbahar Sok. No:1 A Blok K:3 Yakacık-Kartal / İSTANBUL
Telefon-Faks	:	(0216) 452-36-24 / :(0216) 377 11 36
Ticaret Sicil No	:	601638
Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	50.000.000.-TL
Çıkarılmış Sermaye	:	20.000.000.-TL
Halka Arz Tarihi	:	29-30 Kasım 2006-01 Aralık 2006

2. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu

Yönetim Kurulu üyeleri 24.04.2018 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu

Ayşe Ebru DORMAN
Onur TOPAÇ
Bahadır ILGAÇ
Mine Tülay Könüman
Prof. Dr. Rıza Metin ERCAN

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Müdürlük

Arda AŞKIN
Genel Müdür

BAĞIMSIZ DENETİM FİRMASI

Ak Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.



3. Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Faaliyet Konusu

Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 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 Memurluğunca “Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değiştirilmiştir. Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan Şirket unvanı, 24.04.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek, 21.05.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunca “Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

Şirket, kayıtlı sermayeli olarak 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.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şirket’in lider sermayedarıdır. Şirket paylarının %98,99 HUBVC koduyla Borsa İstanbul(BİAŞ)’da işlem görmektedir.

Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan şirketlere doğrudan veya dolaylı olarak ortak olunması veya borçlanma araçlarının satın alınması ile finansmanlarının desteklenmesini hedeflemektedir. Girişim sermayesi şirketlerinin, sınai, zirai uygulama ve ticari pazar potansiyeli olan araç, gereç, malzeme, hizmet veya yeni ürün, yöntem, sistem ve üretim tekniklerinin meydana getirilmesini veya geliştirilmesini amaçlamaları ya da yönetim, teknik veya sermaye desteği ile bu amaçları gerçekleştirebilecek durumda olmaları gereklidir.

4. Ortaklık Yapısı

Kuruluşumuzun 30.09.2018 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer aldığı gibidir.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Grubu	30.09.2018 Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
BYB Teknoloji Yatırımları Ticaret A.Ş.	B	9.000.000,00	45,00
BYB Teknoloji Yatırımları Ticaret A.Ş.	A	90.000,00	0,45
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	B	664.228,00	3,32
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	A	90.000,00	0,45
Ersin Refik Pamuksüzer	A	20.000,00	0,10
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	2.948.998,59	14,74
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.	B	2.035.500,00	10,18
Hakkı Gedik	B	400	0,00
Erhan Topaç	B	1.136.505,00	5,68
Erhan Topaç	B	200	0,00
Netmarble Emea FZ LLC	B	1.000.000,00	5,00
Halka Açık Kısım	B	3.014.168,41	15,07
TOPLAM		20.000.000,00	100



Şirket'in çıkarılmış sermayesini oluşturan hisselerin her bir adedi 1 TL nominal değerdedir. 20.000.000 adet payın 200.000 adedi A Grubu imtiyazlı paylardan, 19.800.000 adedi B Grubu adi paylardan oluşmaktadır. Borsada işlem görmeyen A Grubu imtiyazlı payların 20.000 adedi Ersin Refik Pamuksüzer'e, 90.000 adedi Gedik Yatırım Holding A.Ş.'ye, 90.000 adedi ise BYB Teknoloji Yatırımları Ticaret A.Ş.'ye aittir. (A) grubu pay sahipleri, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir. (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

5. Genel Ekonomik Durum ve Sermaye Piyasaları

2018 yılının ilk 9 aylık döneminde küresel ekonomi gündeminin öne çıkan iki başlığı önemli gelişmiş ülke merkez bankalarının normalleşme sürecine yönelik beklentiler ile başta ABD-Çin olmak üzere dış ticarete artan gerginliğin tetiklediği ticaret savaşı endişeleri oldu.

Gelişmiş ülke ekonomilerinde gözlenen toparlanmayla birlikte Fed kademeli faiz artırımlarına ve bilanço küçültme sürecini sürdürürken, Avrupa Merkez Bankası (ECB) mevcut aylık 30 milyar euroluk varlık alımlarını yılın son çeyreğinde önce aylık 15 milyar euro'ya düşürüp 2019 yılı itibariyle de tamamen sonlandıracağını duyurdu. 2018 yılında toplam 4 faiz artırımını gerçekleştirmesi beklenen Fed eylül sonu itibariyle 3 faiz artırımını gerçekleştirmiş durumda. Yılsonuna kadar (muhtemelen aralıkta) 1 faiz artırımını daha gerçekleştirmesi beklenen Fed'in 2019 yılında 3, 2020 yılında 1 kez daha faiz artırımına gitmesi beklenmekte. Diğer taraftan, Ekim 2017'de aylık 10 milyar dolar ile bilanço küçültme sürecini de başlatan Fed, bu sürecin başlangıcında kurduğu iletişimde işaret ettiği gibi her 3 ayda bir aylık bilanço küçültme miktarını 10'ar milyar dolar artırdı. Ekim itibariyle aylık 50 milyar dolar seviyesine ulaşan bilanço küçültme miktarının başta işaret edildiği gibi bu seviyede sabit kalması beklenmekle birlikte, söz konusu bilanço küçültme sürecinin ne kadar süre ya da hangi seviyeye kadar devam edeceğine dair henüz işaret edilen net bir süre ya da seviye bulunmamakta. Mevcut normalleşme adımlarının kademeli gerçekleşmeye devam etmesi sayesinde küresel likidite koşulları hâlen görece destekleyici olmaya devam etse de, uluslararası finansmana erişim maliyetlerinde hâli hazırda görülmeye başlanan artışa orta vadede küresel likidite de azalış da eşlik etmeye başlayacak. Bu durum, dış finansman gereksinimi yüksek olanlar başta olmak üzere gelişmekte olan piyasaların yönelik risk iştahını azaltıcı etki yapmakta. Diğer taraftan, 2017 yılsonunda ABD'de gerçekleşen vergi reformunun, ABD bütçe açığını artırıcı etkiye sahip olması da özellikle ABD tahvil faizleri tarafında ayrıca yukarı yönlü etki oluşturmakta.

Temmuz ayı itibariyle ek gümrük vergilerinin uygulanmaya başlamasıyla bir süredir endişe edilen ticaret savaşı da resmen başlamış oldu. Dünyanın en önemli ihracatçısı ve ithalatçısı konumunda olan iki ülke arasındaki dış ticaret geriliminin uzaması, kapsamının genişlemesi gibi riskler başta bu ülkelerin ana pazarı ve tedarikçisi konumunda olan gelişmekte olan ülkelere sıçrayarak küresel ticaret ve büyüme dinamiklerini önemli ölçüde sarsabilir. Zaman zaman ticaret savaşı riskini azaltıcı yönde haber akışları ve/veya açıklamalar gözlenebilse de kasım ayında ABD'de yapılacak olan ara seçimler öncesi görülebilecek popülist söylem ve eylemler bu riskin kısa vadede masadan kalkmayacağını işaret etmekte denilebilir.

Tüm bu unsurlar, küresel arka planının değişmekte olduğunu işaret ederek, risk iştahının azalmasını ve sermaye hareketlerinin gelişmiş ülkelere yönelmesine neden olarak gelişmekte olan ülkelerin genelinde risk primlerini ve piyasalarındaki oynaklığı artırıcı etki oluşturmakta. Yukarıda değinildiği gibi gelişmiş ülke ekonomilerinde gözlenen toparlanma/normalleşme eğilimleri nedeniyle, kısa-orta vadede de rüzgârın kısmen gelişmekte olan ülkelerin aleyhine esmeye devam etmesi muhtemel. Ayrıca, kasım ayı itibariyle uygulamaya girmesi beklenen İran'a yönelik yaptırımların da petrol fiyatlarındaki oynaklığı artırmış olması da özellikle enerjide net ithalatçı konumunda olan gelişmekte olan ülkeler üzerindeki bir diğer negatif baskı unsuru olarak not edilebilir.

Dış dinamiklerdeki zorluklara ek olarak, 2017 yılındaki güçlü ve hızlı büyüme performansının yılın ilk yarısında da önemli ölçüde korunmuş olması özellikle enflasyon ve cari denge gibi temel



makroekonomik göstergelerde önemli bir bozulma gözlenmesine neden oldu. Seçimlerin erkene alınmış olmasıyla daha kısa süreli olsa da bu süreçte yaşanan belirsizlik, bütçe giderlerini artırıcı bazı gelişmelerle birlikte Türkiye'ye ilişkin göstergelerin özellikle uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları tarafından yüksek perdeden sorgulanmasına yol açtı. Özellikle yılın 3. çeyreğine kadar yıllıklandırılmış cari denge rakamlarındaki yükseliş eğilimi ile enflasyonda ve enflasyon beklentilerinde gözlenen bozulma TL'deki sert değer kayıplarının görülmesine neden oldu. Bu duruma Ağustos ayı itibariyle dış ilişkilerde yaşanan olumsuz gelişmelerin de eklenmesiyle özellikle kur, faiz ve ülke risk priminde çok ciddi bir oynaklıkla birlikte sert yükselişler görüldü. Bazı öncü göstergelerden gelen sinyallere ek olarak piyasalarda gözlenen ciddi dalgalanmaların ekonominin geneli ve şirket bilançoları üzerinde oluşturacağı tahribatın etkiler önümüzdeki süreçte daha net bir şekilde ortaya çıkacak. Diğer taraftan, bu süreç boyunca hem yüksek dalgalanmanın geride bırakılabilmesi hem de ekonominin genel ve şirket bilançolarında görülecek tahribatın minimuma indirilmesi doğrultusunda ilgili otoritelerden birçok önemli ve yerinde hamlenin geldiğini de not etmekte fayda bulunmakta. Özellikle, Mayıs ayında 500 baz puanlık güçlü bir faiz artırımına giden Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın, eylül ayında da 625 baz puanlık yine güçlü bir faiz artırımını gerçekleştirmiş olması; Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 2019-2021 yıllarına yönelik birçok paydaşın katılımıyla gerçekçi hedeflerden oluşan bir Yeni Ekonomi Programının açıklanmış olması ile yeni ekonomi yönetiminin para ve maliye politikasındaki sıkı duruşun eşgüdüm ve kararlılıkla uygulanacağı mesajını son derece güçlü bir biçimde vermiş olması söz konusu dalgalanmaların kontrol altına alınmasında oldukça önemli bir rol oynadı. Ayrıca, dış ilişkilerde yakın dönemde gerginliğin bir miktar azaldığının görülmesi de söz konusu dalgalanmaların yerini görece bir dengelenmeye bıraktığı söylenebilir.

Yurtiçinde önümüzdeki dönemde büyümede beklenen yavaşlamanın hızı ve süresi ile enflasyon görünümünün izleyeceği seyir son derece kritik bir öneme sahip. Para ve maliye politikasındaki sıkılığın kararlılıkla sürdürüleceği vurgusu ile kur tarafında yakın dönemde gözlenen normalleşmenin korunacağı varsayımı altında, ekstra bir gelişme olmadıkça enflasyon görünümündeki bozulma eğiliminin de yerini dengelenmeye bırakması beklenebilir. Kısa vadede Enflasyonla Topyekün Mücadele Programının da bu dengelenmeye önemli bir katkı verebileceğini değerlendiriyoruz. İç talepteki yavaşlamaya karşın, dış talepteki toparlanma eğiliminin devamlılığı ile para-maliye politikalarındaki sıkılığın derecesi ekonomik büyümenin sürdürülebilirliği açısından son derece kritik göstergeler olacak. Diğer taraftan, turizm gelirlerindeki toparlanma, kurun bulunduğu seviyelerin ihracat tarafında sağladığı rekabet avantajı, 2017 yılının ikinci yarısında ithalatta gözlenen artışın oluşturduğu baz etkisine ek olarak büyümedeki yavaşlamanın etkileriyle 3.çeyrek itibariyle cari açık tarafında gözlenmeye başlanan normalleşme eğiliminin yılın geri kalan bölümünde de devam etmesi oldukça muhtemel görünmekte. Kararlı bir şekilde vurgulanan bütçe disiplinin korunması doğrultusunda gözlenecek adımlar bütçe dengesi ve faiz dışı denge tarafında da dengelenmeyi beraberinde getirecektir. Bununla birlikte, ekonomik büyümede beklenen yavaşlamanın etkisiyle işsizlik oranının bir süre kısa – orta vadede çift hanelerde kalmaya devam edeceği söylenebilir. Yurtdışı finansman tarafında, gerek konjonktürel gelişmeler gerekse de ülke risk primi kaynaklı olarak gözlenen maliyet artışları bir miktar olumsuz olsa da, erişim anlamında herhangi bir sıkıntı yaşanmayacağını düşünmekteyiz. Toparlamak gerekirse, dış dinamiklerde gelişmekte olan ülkelerin aleyhine olan genel eğilime ek olarak yakın dönemde yurtiçi ekonomi ve piyasalarda yaşanan dalgalanmalar önemli zorlukları da beraberinde getirdi. Yılın geri kalan bölümünde ve öngörülebilir gelecekte bu dalgalanmalar sonrasında ekonomi ve piyasalardaki dengelenme eğiliminin devam edeceğini değerlendirmekteyiz. Söz konusu dengelenme sürecinin yönetilmesinde ekonomi yönetiminin izleyeceği politika bileşimi (para ve maliye politikaları) son derece belirleyici olacak. Ekonomi-piyasa gerçekleriyle uyumlu – kredibilitesi yüksek ekonomi politikalarının kararlılıkla uygulanmaya devam etmesi bozulma gözlenen göstergelerin yeniden dengelenmesini sağlayacağı gibi ülke risk primini hızlı bir şekilde düşmesini sağlayarak TL varlıklara olan ilginin artmasını da sağlayacaktır.

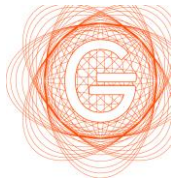


BIST 100 Endeksi 2018 Yılı Performansı

Piyasalarda, rekorlarla geçen 2017 yılının ardından 2018 yılına da görece olumlu bir havada başlandı. Ancak devam eden süreçte, başta Fed olmak üzere küresel merkez bankalarının para politikasında normalleşme sürecine yönelik endişeler, ABD ve Çin arasında ticaret savaşı gerilimine ek olarak siyasi-jeopolitik gerginliklerin etkisiyle artan risk fiyatlaması öne çıktı. Dolayısıyla, piyasalar açısından 2018 yılının dokuz aylık bölümünün özeti yüksek oynaklık ve kararsızlık oldu denilebilir. 2017 yılını TL bazında % 47,6, dolar bazına ise % 37,3 oranında yükselerek 115,333 puandan oldukça güçlü bir performansla noktalan Borsası İstanbul (BIST) 100 Endeksi 2018 yılının dokuz aylık döneminde TL bazında %13,3; dolar bazında ise % 45,7 oranında değer kaybederek 99,957.90 seviyesinden tamamladı. 2018 yılının ilk dokuz ayında MSCI Dünya Endeksi % 3,9 oranında değer kazanırken, MSCI Gelişmekte Olan Ülkeler Endeksi % 8,9 oranında düşüş gösterdi. Gelişmiş ülkelerde gözlenen ekonomik toparlanmanın, bu ülkelerin para politikasındaki normalleşme sürecini hızlandırabileceğine dair beklentiler küresel risk iştahını azaltarak ağırlıklı olarak gelişmekte olan ülkelerin genelinde aşağı yönlü baskı oluşturdu. Bu baskıya ek olarak, Türkiye özelinde enflasyondaki yüksek seyir, kredi derecelendirme kuruluşlarından gelen olumsuz açıklama ve adımlar ile siyasi-jeopolitik risk fiyatlaması gibi unsurlar BİST-100 endeksi üzerinde ekstra aşağı yönlü baskının görülmesine neden oldu. Özellikle TL’de gözlenen değer kayıplarının endeksin dolar bazlı performans açısından benzer ülke borsalarına kıyasla negatif ayrışmasının temel belirleyicilerinden olduğu söylenebilir.

TCMB verilerine göre, 2017 yılında hisse senedi piyasasına net 3,2 milyar dolar ile oldukça güçlü bir giriş yapan yurtdışında yerleşiklerin 2018 yılının dokuz aylık döneminde net 1,4 milyar dolar çıkış yaptığı görülmekte. 2017 yılı sonunda % 64,97 olan yabancı takas oranı ise 2018 ilk çeyreği sonunda % 62,70’e geriledi.

Özetle, 2017 yılında en olumlu performans gösterenler arasında olan yurtiçi piyasalar, özellikle yakın dönemde artan ülke risk priminin kur ve faiz tarafında yarattığı güçlü oynaklık artışının etkisiyle 2018 yılının önemli bir bölümünde en negatif ayrışanlar arasında yer aldı. Dış dinamiklerdeki gelişmekte olan ülkelerin aleyhine olan genel havaya ek olarak iç dinamiklerde yaşanan olumsuz gelişmeler borsa, kur ile faizdeki tansiyon ve oynaklığın ciddi şekilde artmasına neden oldu. Bu da uzun süredir benzer ülkelere kıyasla oldukça iskontolu olan TL varlıklarının mevcut iskontosunun daha da artmasını beraberinde getirdi. Bundan sonraki süreçte, para ve maliye politikasında hâlihazırda atılan ve devam etmesi beklenen sıkılaştırıcı yöndeki adımların özellikle büyüme ve enflasyon tarafında oluşturacağı etkiler ile ülke risk priminin izleyeceği seyrin TL varlıklarının performansı üzerinde en önemli belirleyiciler olmaya devam etmesi beklenebilir. Ekonomideki zorlukların geride bırakılmaya başlandığının görülmeye ve bu yöndeki beklentilerin kuvvetlenmeye başladığının görülmesi ile özellikle kur ve faiz tarafında yakın dönemde gözlenen yüksek oynaklığın yerini görece istikrarlı bir seyre bırakması gibi unsurlar, bir süredir aşağı yönlü önemli baskının görüldüğü TL varlıklarının üzerinde önemli bir katalizör oluşturacaktır. İç ve dış dinamiklerde gözlenecek gelişmeler ekonomi ve piyasalardaki dengelenme sürecinin hızını belirlemeye devam edecek.



6. M&A ve Girişim Sermayesi Piyasası

Dünya Birleşme ve Satın Alma (M&A) Piyasaları

Dünya Birleşme ve Satın Alma (M&A) Piyasaları Mergermarket.com'un 2018 Yılı 3. Çeyrek Global ve Bölgesel M&A raporuna göre, yılın üçüncü çeyreğinde ticaret savaşlarının da etkisi ile global M&A işlem hacimleri 2017 yılı 3. Çeyreği ile karşılaştırıldığında %1 gerileyerek 0,7 trilyon ABD Doları seviyesinde (3.918 işlem) gerçekleşmiştir. Toplam M&A işlem hacmi yılın ilk üç çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında %23'lük artışla 2,7 trilyon ABD Doları olarak gerçekleşmiştir.

Kuzey Amerika, 2018 yılının 3. çeyreğinde 370 milyar ABD Doları tutarındaki işlem hacmi ile global M&A işlemlerinde %52'lik payla birinci sırada yer almaktadır (1.340 işlem). Japonya

Asya Pasifik bölgesi (Japonya hariç) M&A işlem hacmi bazlı 2018 yılı ilk üçüncü çeyreğinde 164,6 milyar ABD Doları ile ikinci sırada yer almaktadır (882 işlem), %23,2'lik paya sahiptir.

2018 yılı üçüncü çeyrek işlemlerine sektörel bazda bakıldığında, enerji, madencilik sektörü özellikle 196,8 milyar ABD Doları işlem hacmi ve 320 işlem ile en iyi performans gösteren sektör konumundadır.

2018'in 3 çeyreğinde mega büyüklükteki M&A işlemlerinin bolluğu küresel işlem değeri ile işlem sayısı arasında ters yönlü bir ilişki görülmesine neden oldu. Diğer bir ifadeyle daha az sayıda ancak daha yüksek değerli işlemler gerçekleşti. Girişim sermayesi satın almalarında da benzer şekilde değer olarak artış ancak işlem adedi olarak azalış trendi gözlenirken; girişim sermaye çıkışlarında hem işlem değeri hem de işlem adedi tarafında düşüş gözlemlendi.

7. Türkiye'de Birleşme ve Satın Alma (M&A) Piyasaları

Birleşme ve Satın Almalar zorlu şartlara direnç gösterdi

Türkiye'de 2017 yılında 298 adet Birleşme ve Satın Alma işlemi gerçekleşirken, işlem hacmi 2016'ya göre %41 artarak 10,3 milyar dolar oldu. Az sayıda büyük ölçekli yabancı yatırımcı işlemleri, toplam işlem hacmi üzerinde etkili oldu. İşlem adedine ise artış trendinde olan girişim sermayesi ve melek yatırımcı işlemleri yön verdi.

Türkiye'de birleşme ve satın almaların genel görünümünü ortaya koyan 2017 Yılı Birleşme ve Satın Almalar Raporu'na göre, süregelen makroekonomik ve politik risklere rağmen 2017 yılında 298 adet işlem gerçekleşti. Toplam işlem hacmi ise 2016'da yaşanan 7,3 milyar dolarlık dip seviyeye göre yaklaşık %41'lik bir artış göstererek 10,3 milyar dolar oldu. Bu rakam, 2016 öncesi döneme göre düşük kalsa da, toparlanmaya işaret etti.

2017 yılında birleşme ve satın almalar pazarının görünümünü az sayıdaki büyük ölçekli yabancı yatırımcı işlemi ile giderek artan sayıdaki girişim sermayesi ve melek yatırımcı işlemleri belirledi. Yabancı yatırımcıların işlem hacmi tarihsel dip seviyelerden birinin görüldüğü 2016'ya göre %45 artarak 5,5 milyar dolar olurken, işlem sayıları ise gerilemeye devam etti ve 2017 son on yıldaki en düşük ikinci yabancı işlem sayısının görüldüğü yıl oldu.

Öte yandan, Türk yatırımcılar toplam işlem adedinin %77'sini gerçekleştirirken, işlem hacimlerini yabancı yatırımcılara benzer şekilde 2016'ya göre %37 arttırdılar. Girişim sermayesi ve melek yatırımcı işlemlerinin sayısı ise %65 oranında arttı. İşlem büyüklüğü 50 milyon doların altında olan



işlemler toplam işlem sayısının %84'üne denk gelirken, işlem hacminin ise sadece yüzde %15'ini oluşturdu. Son birkaç yıldır işlem sayıları düşen özel sermaye fonlarının temkinli tutumu devam etmekle birlikte, lokal fonların alım ve çıkış işlemleri ile fon toplama hazırlıkları bu pazarı hareketli tuttu.

Yabancı yatırımcı az sayıda, büyük ölçekli işlemlere imza attı

Yabancı yatırımcılar 2017 yılında 70 adet işlem ile işlem hacmine %53 katkı gösterdi. Yerli yatırımcılar 228 adet işleme imza atarak işlem hacminin %47'sini oluşturdu. Yabancı yatırımcı işlemleri 5,5 milyar dolar ile geçen seneye göre %45 artış gösterdi. (2016'da bu rakam 3,5 milyar dolar idi). Ancak azalma trendinde olan işlem sayıları geçen seneye göre önemli ölçüde düştü (2016 – 93 adet) ve 2017, son on yılın en düşük yabancı işlem sayısının görüldüğü ikinci yıl oldu. Bununla birlikte, Türk yatırımcıların işlem adedi ve işlem hacmi sırasıyla %49 ve %37 oranında arttı. Kaynak: Deloitte M&A İşlemlerinin İşlem Değeri Aralığı (2017)

8. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Şirketleri

Payları Borsa İstanbul'da işlem gören 7 girişim sermayesi yatırım ortaklığı şirketi bulunmaktadır. Borsada işlem gören halka açık şirketlere ait 30 Eylül 2018 tarihli bilgiler aşağıda yer alan tabloda verilmektedir.

Ortağın Unvanı	Kayıtlı Sermaye Tavanı (TL)	Çıkarılmış Sermaye (TL)	Hisse Fiyatı (TL)	Piyasa Değeri (TL)
Egeli & Co Tarım Girişim	200.000.000	22.000.000,00	0,11	2.420.000
HUB Girişim	50.000.000	20.000.000,00	1,39	27.800.000
Gözde Girişim	2.000.000.000	385.000.000,00	2,54	977.900.000
Hedef Girişim	100.000.000	32.000.000,00	1,33	42.560.000
İş Girişim	250.000.000	74.652.480,00	1,51	112.725.245
Rhea Girişim	207.750.000	41.550.000,00	0,62	25.761.000
Verusaturk Girişim	75.000.000	52.000.000,00	4,86	252.720.000

Kaynak: www.spk.gov.tr , Finnet, Matriks

9. HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanlı şirketimizi 2011 yılında girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüştürme kararı aldık ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun izin sürecini takiben 2012 yılında yapılan unvan değişikliği ile Nisan 2012'den itibaren "Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak, Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan Şirket unvanı, 24.04.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek, 21.05.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunca tescil edilerek "Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde yürütmektedir. Şirketin merkezi İstanbul olup merkez dışı örgütü bulunmamaktadır.

Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı, Gedik Yatırım lider sermayedarlığında, payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören bir Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'dır.



Hub Girişim'in esas faaliyet konusu, büyüme potansiyeli olan sektörlerde rekabet avantajına sahip şirketlere orta ve uzun vadeli yönetim ve sermaye katkısı sağlamaktır.

- Yönetim Kurulumuz, 18.03.2015 Tarih ve 190 Sayılı toplantısında; Şirketimizin yatırım alanı olarak, erken aşama ve büyümekte olan girişim şirketleri ile girişimcilik sektöründe faaliyet gösteren, yeni oluşumlardaki yatırım seçeneklerine öncelik verilmesine, bu kapsamda; tüm ekonomik ve finansal gelişmeleri ve buna bağlı doğabilecek olası fırsatları da dikkate alarak aktifimizde var olan iştirak portföyümüzün, her yönden gözden geçirilerek, her tür yeniden yapılandırma, stratejik işbirliği ve varlıkların değerlendirilmesine karar vermiştir.
- Bu kapsamda; erken aşama teknoloji yatırımlarında faaliyet gösteren STRS TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.'ye %100 oranında iştirak etmiştir. (08.04.2015)

9.1. Hedeflerimiz

Hub Girişim, Türkiye'nin giderek yükselen global profiline paralel olarak, bölgenin büyüme dinamiklerini ve dünya ekonomisinin öne çıkan trendlerini de göz önünde bulundurarak, kârlı sektör ve projelerden oluşan bir portföy oluşturmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda fikirlere ve henüz başlangıç aşamasındaki yeni kurulmuş şirketleri incelemektedir.

Kuruluşumuz, satın almaları, yeniden yapılandırmaları ve büyüme stratejisi güden büyüme ve genişleme yatırımlarını da portföyüne dahil etmeyi hedeflemektedir. Yatırımlarımızda Türkiye ekonomisinin lokomotif sektörleri olan Gıda, Perakende, Sanayi ve Enerji alanlarına öncelik vermekteyiz. Portföye alınacak sektör ve şirketler ayrıntılı bir inceleme sonucunda dikkatle seçilmekte, yatırımcıların maksimum getiri elde edeceği alanlar tercih edilmektedir. Yüksek rekabet avantajına ve büyük pazar yaratma potansiyeline sahip, Türkiye'nin ekonomik ve sosyal gelişimine katkıda bulunabilecek her türlü proje değerlendirmeye alınmaktadır.

9.2. Hub Girişim'in yatırım stratejisi ;

- Girişim şirketiyle ilgili büyüme ve kârlılık beklentileri,
- Güçlü pazar performansı,
- Deneyimli ve girişimci yönetim kadrosunun mevcudiyeti,
- Sürdürülebilir rekabet avantajı & Pazardan farklılaşma,
- Doğru çıkış fırsatları gibi kriterler göz önünde bulundurularak, uzman bir ekibin değerlendirmesi ve Yatırım Komitesi'nin görüş ve onayı doğrultusunda alınmaktadır.
-

Hub Girişim'nin yatırım kararlarında göz önünde bulundurulanan başlıca kriterler şunlardır;

Şirket Yönetim Kurulu, 18.03.2015 Tarih ve 190 Sayılı toplantısında; Hub Girişim'in yatırım alanı olarak, erken aşama ve büyümekte olan girişim şirketleri ile girişimcilik sektöründe faaliyet gösteren, yeni oluşumlardaki yatırım seçeneklerine öncelik verilmesi ve bu kapsamda; tüm ekonomik ve finansal gelişmeleri ve buna bağlı doğabilecek olası fırsatları da dikkate alarak aktifimizde var olan iştirak portföyümüz, her yönden gözden geçirilerek, her tür yeniden yapılandırma, stratejik işbirliği ve varlıkların değerlendirilmesine karar verilmiştir.



Yatırım tutarı ve hedef şirket büyüklüğü

Yatırım tutarı: 500-10milyon TL Hedef şirket büyüklüğü: 10-100 milyon TL

Hedef şirket türü

Pazar payı ve karlı büyüme potansiyeli olan halka açık-kapalı şirketler

Pay oranı

% 10 -% 100, genellikle % 20 ve üzeri

Yatırımdan çıkış

3-7 yıl arası

Hedef Sektörler

Tarım-Teknoloji, Perakende, Yenilenebilir Enerji, Finansal Hizmetler

Yatırımdan Çıkış Stratejileri

Hub Girişim'in iş modeli, büyüme fırsatı sunan sektörlerde, uygun şartlara sahip girişim şirketlerine odaklanan yatırımların kârlı büyüme fırsatlarını destekleyen yatırım ve yönetim desteğiyle geliştirilmesini ve maksimum değer kazandıracak şekilde doğru zamanda, doğru çıkış modeliyle portföyden çıkarılmasını içermektedir.

Şirketin çıkış stratejisi şu unsurlardan oluşmaktadır:

Halka Arz : Şirket istenilen büyüklüğe, karlılığa ve performansa ulaştığında halka arz çıkış için uygun olabilir. Girişim sermayesi yatırımlarında en çok tercih edilen çıkış yöntemlerinden biridir.

Stratejik Ortağa Satış: Halka arzdan sonra en çok karşılaşılan yöntemdir. Uygun bir stratejik ortak, şirketin elde edeceği sinerjiyi göz önünde bulundurarak şirkete ortak olabilir.

Finansal Ortağa Satış: Özellikle halka arzın mümkün olmayacağı bir ortamda ve stratejik ortak bulunamaması durumunda tercih edilebilir.

Şirket Ortaklarına Geri Satış: Projenin belirli bir hedefe ulaştığına inanıldığı noktada yatırımdan şirket ortaklarına geri satış yöntemi ile çıkış yapılabilir.

9.3. Faaliyetlerimiz

Hub Girişim'in girişim sermayesine yönlendirmediği fonlarının şirketin yükümlülükleri göz önüne alınarak para ve sermaye piyasalarında değerlendirilmesinde; işlemlerin enstrüman, vade, para birimi, faizlendirme türü ve buna benzer diğer parametreler açısından portföydeki ağırlıkları ve risklilik düzeyleri dikkate alınarak iyi çeşitlendirilmiş bir yapı oluşturulmaya gayret gösterilmektedir. Esas faaliyet konusu gereği şirketimizin yatırımları uzun dönemli olup yatırım yaparken yatırımda kalma süresi olarak 3-7 yıl benimsenmektedir, bu nedenle de kısa dönem hedefler söz konusu olmamaktadır.

Girişim sermayesi yatırımları likiditesi düşük yatırım olup, yatırım öncesi sektör, şirket araştırmaları ve seçilen şirket özelinde yapılan analizlere ayrılan süre bir yıla varabilmektedir. Yatırımlardan çıkışlarda da çıkış şekli, satış koşullarının belirlenmesi gibi süreçler uzun zaman alabilmektedir.



İlgili dönemde yönetim kurulumuz, 18 Mart 2015 tarihli toplantısında ; Hub Girişim'in yatırım alanı olarak, erken aşama ve büyümekte olan girişim şirketleri ile girişimcilik sektöründe faaliyet gösteren yeni oluşumlardaki yatırım seçeneklerine öncelik verilmesine, bu kapsamda tüm ekonomik ve finansal gelişmeleri ve buna bağlı doğabilecek olası fırsatları da dikkate alarak Şirket aktifinde var olan iştirak portföyünün, her yönden gözden geçirilmesine, her tür yeniden yapılandırma, stratejik işbirliği ve varlıkların değerlendirilmesine karar vermiştir. Bu kapsamda ;

Hub Girişim 30 Mart 2015 tarihinde, erken aşama teknoloji yatırımlarında faaliyet gösteren **STRS Teknoloji Yatırım A.Ş** 'nin 1.500.000 TL olan sermayesinin %100'üne tekabül eden 1.500.000 adet payı 1.500.000 TL bedel karşılığında satın almıştır.

9.4. Hub Girişim Sermayesi 2018 3. Çeyrek Dönem Sonu Finansal Performansı

Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Tebliğ" uyarınca hazırlanmaktadır.

TL	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30.09.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
Dönen varlıklar	9.734.339	9.844.311
Duran varlıklar	10.678.967	8.356.877
Aktif	20.413.306	18.201.188
Kısa vadeli yükümlülükler	13.032	22.356
Uzun vadeli yükümlülükler	0	13.783
Özkaynaklar	20.400.274	18.165.049
Net Dönem Karı / (Zararı)	2.235.225	-5.699.003
Piyasa Hisse Fiyatı	1,39	1,19
Piyasa Değeri	26.200.000	23.800.000

Şirketimizin mali tablo ve dipnotlarına www.gedikgirisim.com ve www.kap.gov.tr adresinden ulaşılabilir.



9.5. Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler Hakkında Bilgiler

Hub Girişim'in iştiraklerinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir

Şirket	Sermaye Tutarı (TL)	Ortaklık Payı (%)	Yatırım Tutarı	Sektör
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.	10.000.000	100	10.000.000	Teknoloji Yatırımları
Yedi70 Sağlık ve Danışmanlık ve Ticaret A.Ş.	60.975	10	293.900	Sağlık
Segmentify Yazılım A.Ş.	61.000	12	1.773.380	Teknoloji
Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Ticaret A.Ş.	62.500	12	234.288	Yazılım
Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon Tic.A.Ş.	63.009	8,85	292.894	Yazılım ve Teknoloji
Moderasyon Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	54.348	15	1.106.625	Yazılım ve Teknoloji
BB Mekatronik Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	555.556	17	935.000	Teknoloji ve Ar-Ge
Genz Biyo Teknoloji A.Ş.	67.226	17,79	871.940	Teknoloji
Tim Akıllı Kıyafetleri ve Bilişim Teknolojisi A.Ş.	59.585	12,3	1.027.632	Teknoloji, Tekstil
Kimola Veri Teknikleri A.Ş.	61.761	5,8	390.745	Teknoloji
Enko Teknoloji A.Ş.	54.651	4	277.000	Teknoloji
OTTO Yazılım A.Ş.	59.234	4,5481	277.000	Yazılım

STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.

Şirketimiz Strs Teknoloji Yatırım A.Ş.'ye 30 Mart 2015 tarihinde yatırım yapmış olup, mevcut sermaye payı % 100'dür.

STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. internet ve online sistemler içinde ve telekomünikasyon yolu ile her türlü bilginin dağıtım ticaret pazarlama ve iletişimini yapmak, iletişim sistemleri kurmak, fikri mülkiyet hakları yaratmak ve bunları kiralamak-satmak, internet servis sağlayıcılığı vb. hizmetleri yerine getirmek, yazılım geliştirmek, bilgisayar donanım, yazılım, ekipmanları ile ticaret ve sanayi mallarının yurtiçi/yurtdışı ticaretini gerçekleştirmek, web ve internet tabanlı ticari projeler geliştirmek amacıyla kurulmuştur.

Şirket, Melek yatırımcı olarak teknoloji alanında faaliyet gösteren başlangıç aşamasında olan firmalara yatırım yapmıştır. Şirket yönetimi tarafından hazırlanan gelir projeksiyonlarına göre yatırım yapılan firmaların satışı üzerinden elde edilecek gelirlerin 2019 ve 2020 yıllarında gerçekleşmesi öngörülmektedir.

Segmentify Yazılım A.Ş.

Şirket'in 24.05.2016 tarih ve 217 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Segmetify Yazılım A.Ş.'nin %5 oranında 3.050 adet hissesine 100.000 Euro (328.580 TL) karşılığında iştirak edilmiştir. 16.10.2017 tarihinde 4.270 adet C grubu payların satın alınmasıyla birlikte şirketteki iştirak oranı % 12'ye yükselmiştir.



Bilgisayar programcılığı hizmetleri, bilgisayar yazılımlarının tasarlanması, geliştirilmesi, bakımı, güncelleştirilmesi hizmetleri, bilgisayar donanımları alanlarında danışmanlık hizmetleri, bilgisayar veritabanı oluşturma hizmetleri, bilgisayar verilerinin kurtarılması, düzeltilmesi ve bilgilerin elektronik ortamda elde edilmesi, yayılması, dağıtılması ve satımı hizmetleri, bilgisayar sistem analizi hizmetleri, bilgisayar danışmanlık hizmetleri, bilgisayar kiralama hizmetleri, bilgisayar yazılımlarının kiralama, lisans verilmesi hizmetleri, bilgisayar programlarının çoğaltılması hizmetleri, bilgisayar yazılımlarının tesisi hizmetleri de dahil fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere bilgisayar, donanım ve yazılım servisi, hizmeti ve eğitimi verilmesi, sunulması, sağlanması, pazarlanması amacıyla kurulmuştur.

Şirket, e-ticaret siteleri ve haber sağlayıcıları ziyaretçileri için kişisel analiz ve akıllı tavsiyeler sunan bir yazılım geliştirdi. Mevcutta Hürriyet, NTV, Migros, n11 gibi müşterilerle çalışıyorlar.

Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş.

Şirket, 24.06.2016 tarih ve 218 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş.'nin 56.098 TL olan şirket sermayesinin %10,87'sine tekabül eden 6.098 adet pay karşılığında 100.000 USD bedel ile iştirak etmiştir.

Yaşlı ve çocukların günlük yaşam aktivitelerindeki bağımsızlık düzeyini geliştirmek, sosyal, mesleki ve kültürel katılımlarını destekleyerek yaşam kalitesini arttırmak ve onların üretkenliklerinin artırılmasına yönelik özel danışmanlık, rehberlik, araştırma ve genel olarak eğitim ve danışmanlık yapmak; her türlü eğitim, öğretim, bakım, spor, müzik ve kültürel amaçlı seminer, konferans, kurs, panel ve benzeri etkinlikler düzenlemek, organizasyonlar yapmak amacıyla kurulmuştur.

Şirket, mobil uygulamaları sayesinde belirtilen yaş aralığındaki müşterilerin kişisel eğilimlerine uygun olarak mental, fiziksel ve beslenme konularda tavsiyeler veriyor. Mevcut ürünleri iPhone pazarına yeni çıktı ve şirket emeklilik sektörünün ileri gelenleri ile stratejik ortaklık için temas halindedir.

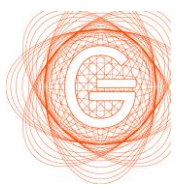
Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Ticaret A.Ş.

Şirketimizin Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Ticaret A.Ş.'nin 62.500 TL olan şirket sermayesine %12 oranında iştirak etmiştir.

Şirket'in 08.09.2016 tarihinde ödemesini (80.000 ABD Doları (234.288 TL) gerçekleştirdiği Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Tic. A.Ş.'ye ait %12 oranındaki 7.500 adet C grubu hisse ile ilgili olarak iştirak edilen Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Tic. A.Ş. 19.10.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirmiştir. Sermaye yapısının tescili için başvurulmuş olup, rapor tarihi itibarıyla tescil işlemi henüz gerçekleşmemiştir.

İnternet ve mobil cihazlar üzerinden eğlence, oyun, sohbet gibi hizmetlerin, yazılım, grafik, interaktif CD, oyun CD, elektronik animasyon tasarımlarının üretilmesi, satılması, satın alınması, kiralama ve kiraya verilmesi, teşhiri, pazarlanması, dağıtımını ithal ve ihraç edilmesi, Bu servislerin içinde dijital eşyaların ve servislerin üretilmesi, satılması, satın alınması, kiralama, kiraya verilmesi amacıyla kurulmuştur.

Şirket, mobil oyun pazarı için ürün geliştiriyor. İlk oyunları Letta, Kasım 2016'da iPhone ve Android pazarına giriş yapacak, ikinci oyunları Trivia Game Show ise halen yapım aşamasında. Şirket, pazara giriş yaptıktan sonra uygulama içi satın almalar sayesinde ciro yaratmayı planlıyor.



Moderasyon Bilişim San.Ve Tic. A.Ş.

Şirket, 20.04.2017 tarihinde 53.000 TL ödenmiş sermayeli Moderasyon Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %15'ine iştirak etmiştir.

Smart Moderation, sosyal medya kullanıcılarının (Facebook, Instagram, Youtube), kendi hesaplarındaki uygunsuz içerikli yorumların tespit edilmesini ve kaldırılmasını sağlayan yazılımdır.

Bu yazılım, Facebook, Instagram, Youtube gibi sosyal medya uygulamaları ile entegre çalışabilmekte olup; kullanıcının sosyal medya hesabında beliren küfür, reklam, istenmeyen e-posta gibi uygunsuz içeriklerin kullanıcı tarafından yönetilebilmesi için kullanılır.

Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Produksiyon ve Ticaret A.Ş.

Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Produksiyon ve Ticaret A.Ş. eğlence sektöründe etkileşimli ve etkileyici deneyimler üretmek amacıyla kurulmuştur. Şirketin tarzı; bilinç ve hayal gücünü ön plana çıkaran tasarım ve duygulara dayalıdır. Bilgisayar ve yeni jenerasyon konsol oyunları üreten şirket, sinema filmleri, müzik projeleri ve sanal gerçeklik deneyimleri üzerine de projeler geliştirmektedir. Şirketin ilk projesi “Voidrunner”, kullanıcılara sinema filmlerindeki heyecanlı uçuş sahnelerine benzer deneyimler yaşatmak amacıyla yaratılan, gerçek üstü bir dünyada geçen bir hız ve refleks bilgisayar oyunudur ve Steam isimli oyun satış platformunda Temmuz 2017'de satışa çıkmıştır. Hub Girişim, Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Produksiyon ve Ticaret A.Ş.'nin 63.009 TL olan şirket sermayesine %8.85 oranında iştirak etmiştir.

BB Mekatronik Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Visioninteractive (BB Mekatronik), 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 firması.

Presstagram, InstaFlip, PhotoToy, SocialMat gibi çeşitli sosyal medya tabanlı ürünler geliştiren Visioninteractive, genel olarak markaların, hedef kitleleriyle fiziksel mekanlardaki etkileşimini artıracak çözümler sunuyor. Sosyal ağlarda etiket (hashtag) kullanımıyla veya SMS gönderimiyle aktive olan çeşitli makineler geliştiriyor. Bu sayede markaların hem sosyal medya görünürlüğünü hem de etkinliklerde ve mekanlardaki birebir etkileşimini artırıyor.

Hub Girişim, 28.07.2017 tarihinde BB Mekatronik A.Ş.'nin 555.555 TL olan şirket sermayesinin %17'sini bağlı ortaklığımız STRS TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.'den satın almıştır.

Genz Biyo Teknoloji A.Ş.

Şirket'in 13.11.2017 tarih ve 245 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Genz Biyo Teknoloji A.Ş.'nin (“Genz Biyo”) %10,64 oranındaki 7.152 adet C grubu hissesine 521.562 TL karşılığında iştirak edilmiştir. İlgili ödeme 13.11.2017 tarihinde gerçekleşmiştir.

12.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Genz Biyo Teknoloji A.Ş.'nin (“Genz Biyo”) %7,15 oranındaki 4.805 adet B grubu hissesine 350.378 TL karşılığında ilave pay edinilmiştir. İlgili ödeme 13.03.2018 tarihinde gerçekleşmiştir.

İkinci yatırımla birlikte Genz Biyo daki iştirak oranımız % 17,79 olmuştur.



Genz Biyo, laboratuvar ortamında biyolojik veri ve gen analizi ile statik modelleme yapmak ve bu alanda faaliyet göstermek amacıyla 03.01.2017 tarihinde kurulmuştur.

Tim Akıllı Kıyafetleri ve Bilişim Teknolojisi A.Ş.

Şirket'in 12.03.2018 tarih ve 245 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve aynı tarihli özel durum açıklamasına istinaden, Tim Akıllı Kıyafetleri ve Bilişim Teknolojisi A.Ş.'nin ("Tim Akıllı Kıyafetleri") %12,30 oranındaki 4.170 adet B grubu, 3.158 adet C grubu hissesine 1.027.632 TL karşılığında iştirak edilmiştir. İlgili ödeme 13.03.2018 tarihinde gerçekleşmiştir.

Tim Akıllı Kıyafetleri, kumaş üretiminde yenilikçi teknolojilerin uygulanması ile iletken ipliklerden dokunmuş, elektronik frekans üretebilen, yıkanabilir, boyanabilir, giyilebilir kumaşların üretilmesi, bu kumaşlarla elektronik cihazların kontrolünün gerçekleştirilmesi amaçları ile faaliyet göstermek üzere 22.12.2016 tarihinde kurulmuştur.

Kimola Veri Teknikleri A.Ş.

Şirket'in 19.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Kimola Veri Teknolojileri A.Ş.'nin toplam % 5,7965 oranındaki 3.580 adet C Grubu hissesine 390.745 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Sosyal medya verileri toplanıp 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 ifade eder.

Enko Teknoloji A.Ş.

Şirket'in 12.09.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Enko Teknoloji A.Ş.'nin toplam % 4,00 oranındaki 2.186 adet hissesine 277.000 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Kurumsal kaynak planlama, stok takibi, ürün listeleme, müşteri ve tedarikçilerle gerçekleşen veya gerçekleştirilecek ticarete kullanılan fatura, e-fatura, irsaliye, sipariş, tekliflerin takibi ve Yönetimi hizmeti veren şirket, 1984 yılında kurulmuştur.

OTTO Yazılım A.Ş.

Şirket'in 12.09.2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Otto Yazılım A.Ş.'nin toplam % 4,54 oranındaki 2.694 adet hissesine 277.000 TL karşılığında iştirak edilmiştir.

Bağımlı 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 bağımlı cihazlardan görüntülenebilen analiz ekranları işleri.

10. Önemli Riskler, Belirsizlikler ve Risk Değerlendirmesi

Hub Girişim'in faaliyetleri sırasında karşılaşılabileceği riskler aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Piyasa riski



Piyasa riski faktörleri olan faiz oranı, döviz kuru, hisse senedi, emtia ve opsiyon fiyatlarında meydana gelebilecek değişimin şirketin alım-satım portföyünün değerini azaltma riskidir.

Likidite riski

Şirketin nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Sermaye yatırımı riski

Şirketin sermaye yatırımlarının değerinde veya temettü gelirlerinde, genel piyasa koşulları ve/veya sermaye yatırımı yapılan şirketlerin yönetsel ya da mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Kredi riski

Şirketin işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğraması ihtimalidir.

Operasyonel risk

Şirketin yetersiz ya da işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.

10.1.Risklerin değerlendirilmesi

Şirketi ve iştiraklerini etkileyecek en önemli faktör ekonomik belirsizliktir. Belirsizlik ortamında Hub Girişim' in nakit portföyü, portföyünde bulundurduğu menkul kıymetler açısından piyasa riskleri, likidite riski ve kredi riski ile karşı karşıya kalabilme potansiyelini taşımaktadır. Hub Girişim bu tip riskleri en aza indirmek için kredibilitesi ve likiditesi yüksek araçlara yatırım yapmaya, portföyünü vade, para birimi, sabit getiri, değişken getiri gibi kriterlere göre çeşitlendirmeye ve şirketin ihtiyaçlarına göre vade-miktar uyumuna özen göstermektedir. Şirketimiz Sermaye Piyasası düzenlemeleri kapsamında faaliyet göstermektedir. Girişim sermayesi şirketlerine dair Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerinde faaliyet alanlarına belli sınırlamalar getirilmiştir. Bu düzenlemeler kapsamında girişim sermayesi yatırım ortaklıkları portföylerinin en az %51'ini girişim sermayesi yatırımlarına yöneltmek zorundadır. İkinci el piyasalarda işlem gören ve nakit portföyü değerlendirmek için kullanılabilir yatırım araçlarına şirket portföyünün en fazla %49'unu yatırılabilmektedir. Nakit portföyünün değerlendirilmesinde de yine SPK'nın tebliğ, ilke kararı gibi uygulamalarının getirdiği şartlar ve şirket içi kararlarla belirlenen sınırlamalar çerçevesinde yatırım yapılmaktadır.

Hub Girişim yatırımlarını öz kaynakları ile finanse etmektedir. Hub Girişim'in alacak ve borç tutarları cüzzı miktarlarda olup şirket için herhangi bir risk yaratmamaktadır.

Girişim şirketi yatırımlarında ise bu şirketlerin belirsizlik durumundan olumsuz etkilenmesi Hub Girişim'i de olumsuz yönde etkileyebilecek ve sermaye yatırımı riski oluşabilecektir. Ekonomideki olumsuzluklardan etkilenebilecek iştiraklerimizin bu nedenle değerinin düşmesi dolayısıyla Hub Girişim'in de gelirlerinin düşmesi söz konusu olabilecektir. Makro ekonomik riskler dışında, yatırım yapılan sektörlerde meydana gelebilecek olumsuzluklar da Hub Girişim ve iştiraki için risk oluşturabilecektir.

10.2.Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Hub Girişim, organizasyon yapısı itibarıyla risk yönetimi ve iç kontrol konularında ayrı birimler oluşturulmamıştır. Şirketle ilgili oluşabilecek riskler periyodik olarak, Şirket risk politikaları



çerçevesinde, Şirket üst yönetiminin hazırladığı raporlar doğrultusunda Yönetim Kurulu toplantılarında görüşülmektedir. Ayrıca, SPK mevzuatına uygun olarak, şirket içinde yönetim kurulundan iki üyenin görev yaptığı denetim komitesi ve riskin erken saptanması komitesi oluşturulmuştur.

11. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz yönetim kurulu, pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmamasını ve şirketimizin esas faaliyet konusu olan girişim sermayesi yatırımlarından hedeflerin üzerinde bir getiri ile çıkış yapılmasını, Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin genel karlılık durumunu dikkate alarak dağıtılabılır karın en az %20 nispetindeki kısmının nakit ve/veya bedelsiz payların sermayeye ilave edilmesi suretiyle ortaklara dağıtılmasını Genel Kurula teklif edilmesi esasına dayanan bir kar dağıtım politikası benimsemiştir.

12. Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

01.01.-30.09.2018 hesap dönemi içerisinde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 54.224 TL'dir (01.01.-30.09.2017: 55.642 TL).

13. İlişkili Taraf İşlemleri

Şirketimizin ilişkili taraf işlemlerinin ayrıntıları finansal tablolarında yer almaktadır. Şirket 2018 yılı üçüncü çeyrek sonunda Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aracılık hizmetleri karşılığında 447.-TL, ödeme yapmıştır. Tahvil kupon faizi olarak 10.421 TL faiz elde edilmiştir. Ayrıca STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. den 65.440.-TL borç faizi elde edilmiştir.

İlişkili taraflardan alacaklara ve borçlara ilişkin tablo aşağıda sunulmuştur.

a) İlişkili taraflara borçlar

Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

b) İlişkili taraflardan alacaklar

Nakit ve nakit benzerleri	30.09.2018	31.12.2017
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dipnot 6)	3.409.503	7.993.192
Toplam	3.409.503	7.993.192

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30.09.2018	31.12.2017
STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. (Dipnot 6)	4.500.000	750.000
Beklenen Kredi Zarar Kaşılığı (-)	(4.265)	0
Toplam	4.495.735	750.000

14. Araştırma – Geliştirme



Şirketimizde girişim sermayesi yatırımı yapılması aşamasında girişim şirketlerinin bulunduğu sektörler hakkında araştırma yapılmaktadır.

15. Kadro – Personel

2018 sonunda Şirketimiz kadrosu 1 kişidir. Üst düzey yönetici kadrosu raporun ilk kısmında belirtilmiştir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması olmayıp şirket çalışanlarına sağlanan haklar ilgili mevzuat ve şirket iç düzenlemeleri kapsamındadır. Şirketimiz birimleri mali işler ile yatırım olarak iki gruptan oluşmaktadır.

16. 2018 Yılı Yapılan Genel Kurul Toplantıları, Kar Payı Dağıtımı

Olağan genel kurul toplantısı:

Şirketin 2017 yılı olağan genel kurul toplantısı 24 Nisan 2018 tarihinde yapılmıştır.

Olağan genel kurulda alınan önemli kararlar olarak, Şirket ünvanının Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmesi, bağımsız denetçi seçimi, yönetim kurulu seçimi, bilanço kar/zarar hesapları müzakeresi ve Yönetim Kurulu Üyelerine TTK'nun 395-396. Maddelerine göre izin verilmesi hususları görüşüldü. Bunlara ek olarak olağan genel kurul toplantısında, 2017 yılında yasal kayıtlara göre hesaplanan 1.101.256 TL dönem karından, 55.062 TL 1. Tertip yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan 1.046.194 TL nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir. Olağan genel kurul toplantısında katılım oranı %76,05 olmuştur.

Kar Payı Dağıtımı

Kuruluşumuzun 24 Nisan 2018 tarihinde yapılan 2017 yılı olağan genel kurul toplantısında, 19 Mart 2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde oluşan yasal kayıtlara göre hesaplanan 1.101.256 TL dönem karından, 55.062 TL 1. Tertip yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan 1.046.194 TL nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

17. Bağış

2018 2. Çeyrek döneminde bağış ve yardım yapılmamıştır.

18. Özel Durum Açıklamaları

Kamuyu Aydınlatma Platformunda 2018 3. Çeyrek döneminde 26 adet özel açıklama yapılmıştır.

19. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Yoktur.



SERMAYE PİYASASI KURULU KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ



UYUM RAPORU

2018

BÖLÜM - I Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre faaliyet gösteren halka açık bir kuruluştur. Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'in, saydamlık, eşitlik, sorumluluk ve hesap verebilirlik ilkelerini benimsemiş olan Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı, ilgili tebliğ çerçevesinde uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerinin tamamına, zorunlu tutulmayan ilkelerin ise çoğunluğuna uymaktadır. Uygulanamayan istisna nitelikteki bazı ilkeler ise herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet vermemektedir.

Söz konusu faaliyet döneminde Şirketin iç kontrol sistemi kapsamında denetimler ve raporlamalar yapılmıştır. Önümüzdeki dönem kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan prensiplerde uyum sağlanamayan maddelerle ilgili olarak uyum çalışmaları sürdürülecektir.

BÖLÜM II- PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Birimi

Pay sahipleri ile doğrudan ve resmi olarak ilişkide olacak bir birim oluşturulmamıştır. Şirketin sektörel yapısı gereği az sayıda personele sahip olması nedeniyle bu tür bir yapılandırmaya gidilmemiştir. Dönem içinde herhangi bir başvurunun yapılmamış olması da böyle bir birimin ortaklığımız için gerekmediği sonucunu ortaya koymaktadır. Şirketimizin sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin 11. Maddesi 2. Fıkrası gereğince ve Kurulun i-SPK. 17.4 (27.02.2015 tarih ve 5/225 s.k.) sayılı İlke Kararı kapsamında Eylem Çiftçi



Gölünç'ün Şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticiliği görevine ve Kurumsal Yönetim Komitesi'ne atanmasına karar verilmiştir (01.08.2018)

Adı Soyadı	:	Eylem Çiftçi Gölünç
Öğrenim Durumu	:	Lisans
Sermaye Piyasası Lisans Türü	:	• SPK Düzey 3
Adres	:	Cumhuriyet Mah. İlbahar Sok. No:1 A Blok K:3 Yakacık-Kartal / İSTANBUL
Telefon	:	(216) 453 00 00
Faks	:	(216) 377 11 36
E-mail	:	ercangocmen@gedik.com

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

İlgili dönemde pay sahiplerinin şirketimizden bireysel bilgi talepleri olmamıştır.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerle ilgili olarak Kuruluşumuz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kanun ve Tebliği çerçevesinde KAP'a yapılan özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin bildirimlerin dışında, şirketin www.gedikgirisim.com internet adresinden ortaklık yapısına ve dönemsel mali tablolara ilişkin bilgilere her an ulaşılmaktadır.

Esas sözleşmede özel denetçi atanması talebi, bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. İlgili dönem içinde özel denetçi tayinine ilişkin pay sahipleri tarafından şirketimizden bir talepte bulunulmamıştır.

2.3. Genel Kurul Bilgileri

Genel Kurul toplantıları Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde yapılmaktadır. Yıl içinde bir olağan, genel kurul toplantısı yapılmıştır. Toplantı duyurularının mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşması amaçlanmış, duyurular toplantı tarihinden en az 3 hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketin internet sitesinde, yurt çapında yayın yapan 1 gazete ve ticaret sicili gazetesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır.

Olağan genel kurul toplantısı öncesi, mali tablolar, faaliyet raporu, kar dağıtım önerisi yasal süreler içinde şirket merkezinde ortakların bilgisine sunulmuştur. KAP'ta bu bilgilere dair açıklama yapılmış ve internet sitesinde de yayınlanmıştır.

Duyurularda gündem, toplantı tarih ve adresine ilişkin ayrıntılara, toplantıya katılımın esaslarına, vekaletname örneğine yer verilmiştir, genel kurul toplantılarına ilişkin açıklamalar ayrıca Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde bulunan e-genel kurul portalında da yapılmıştır.

Şirketin 2017 yılı olağan genel kurul toplantısı 24 Nisan 2018 tarihinde yapılmıştır.

Olağan genel kurulda alınan önemli kararlar olarak, Şirket ünvanının Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmesi, bağımsız denetçi seçimi, yönetim kurulu seçimi, bilanço kar/zarar hesapları müzakeresi ve Yönetim Kurulu Üyelerine TTK'nun 395-396. Maddelerine göre izin verilmesi hususları görüşüldü. Bunlara ek olarak olağan genel kurul toplantısında, 2017 yılında yasal kayıtlara göre hesaplanan 1.101.256 TL dönem karından, 55.062 TL 1. Tertip yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan 1.046.194 TL nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir. Olağan genel kurul toplantısında katılım oranı %76,05 olmuştur.



2018 yılı ilk çeyrek sonunda Şirket tarafından yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

2.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Sermaye Piyasası Kurulunun onayından geçmiş esas sözleşmemiz gereği Şirket hisse senetleri A ve B grubu olarak ikiye ayrılır. Her bir hisse genel kurul toplantılarında 1 (bir) adet oy hakkına sahip olmakla beraber, yönetim kurulu üye sayısının yarısının seçiminde A grubu payların aday gösterme imtiyazı vardır. Şirketimizin faaliyeti gereği hakimiyet kurduğumuz bir iştiraki bulunmamaktadır. Yapılan genel kurul toplantısında azınlık pay sahipleri tarafından Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterilmemiştir.

2.5. Kar Payı Hakkı

Esas sözleşmemizde dağıtılabilir kardan Sermaye Piyasası Kurulu'na saptanan oran ve miktarda birinci temettü dağıtılması esası benimsenmiştir. Şirketimiz yönetim kurulu ilgili mevzuat çerçevesinde her sene oluşan net dağıtılabilir kârın en az 20% nispetindeki kısmının nakit ve/veya bedelsiz payların sermayeye ilave edilmesi suretiyle ortaklara dağıtılmasını benimsemiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında, Şirketin gelişme ve büyüme hedefleri dikkate alınmak suretiyle, halka açık bir ortaklık olarak kar dağıtım politikamız, Yönetim Kurulumuz tarafından her yıl gözden geçirilir ve Genel Kurulun onayına sunulur. Şirkette kara katılım konusunda bir imtiyaz yoktur. Kurucu intifa senedi ile Yönetim Kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kar payı verilmesi uygulaması bulunmamakta, kar payı ödemelerinin mevzuatta öngörülen süreleri aşmamak üzere en kısa sürede yapılmasına özen gösterilmektedir.

2.6. Payların Devri

Sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan lider sermayedarın asgari sermaye payını temsil eden paylar ile imtiyazlı paylar girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşümü takip eden iki yıl boyunca devredilemez. Sermaye arttırmalarında, B Grubu paylar ihraç edilmesi halinde lider sermayedarların ortaklıkta sermayenin asgari %25'ini temsil eden paylara sahip olması şartı aranmaz. Söz konusu iki yıllık süre sonunda ise, ancak sermaye piyasası mevzuatında lider sermayedar için aranan özellikleri taşıyan yatırımcılara ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun izniyle devredilebilir.

BÖLÜM III- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin internet site adresi www.gedikgirisim.com'dur. Sayfada, Şirketimiz hakkında özet bilgiler açıklamalar, nasıl yatırım yapıldığına dair bilgiler, bilgi toplumu hizmetleri bölümü, portföy tablosu, ortaklar ve payları, yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür, bağımsız denetim şirketi, esas sözleşme, izahname, sirküler ve hisse senetlerinin halka arzından sonra kamuya açıklanan mali tablolar, faaliyet raporları, genel kurul bilgileri, özel durum bildirimleri, kar dağıtım politikası, bilgilendirme politikası ve diğer politikalar, imtiyazlı paylar hakkında bilgi, vekaletname örneği gibi bilgiler güncel halleriyle yer almaktadır. Şirketin internet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce hazırlanmamıştır. Şirketin kendi paylarını geri almasına dair bir politika belirlenmemiştir.

3.2. Faaliyet Raporu

Şirketimizin yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkeleri ve diğer mevzuatta sayılan bilgilerin tamamına yer verilmektedir.



BÖLÜM IV- MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Ticari sır niteliğinde olmayan her türlü kayıtlı Şirket bilgisi eşitlik ilkesi çerçevesinde pay ve menfaat sahipleri ile paylaşılmakta olup, Şirket faaliyetine ve yönetimine ilişkin önemli konular özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulmaktadır. Bu bilgiler Şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

Menfaat sahipleri istedikleri takdirde görüşlerini veya mevzuata ya da etik ilkelere aykırı olduğunu düşündükleri hususları Şirkete iletebilmekte, Şirket Genel Müdürü tarafından bu başvurular dikkate alınmaktadır. Dönem içinde bu çeşit bir başvuru iletilmemiştir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket, esas sözleşmesi ve mevzuat gereği Yönetim Kurulu tarafından temsil ve ilzam edilmekte olup, Yönetim Kurulu üyeleri genel kurul toplantısında pay sahiplerince seçilmektedir. Menfaat sahipleri her ne kadar Yönetim Kurulunda direkt olarak temsil edilmeseler de, konulara ilişkin görüş ve değerlendirmelerini Şirkete iletebilmekte, bu görüş ve değerlendirmeler Yönetim Kurulu tarafından karar aşamasında dikkate alınmaktadır. Menfaat sahipleri açısından önemli sonuç doğuracak kararların alınması söz konusu olduğunda ise, ilgili menfaat sahibi ile iletişim kurularak görüş alış verişinde bulunulmasına özen gösterilmektedir. Şirket çalışanları ise yönetimde bulunmamakla birlikte kendilerini ilgilendirilen kararlar hakkında bilgilendirilmektedirler.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket 1 kişilik bir kadro ile faaliyetlerini sürdürmektedir. Personel sayısının az olması, unvan ve kadro çeşitliliğinin fazla olmaması sebebiyle insan kaynaklarına ilişkin ayrı bir birim oluşturulmasına veya çalışan ilişkilerini yürütmek için bir temsilci atanmasına gerek görülmemiştir. Personelin özlük hakları, çalışma hayatını düzenleyen kanunlar, yönetim kurulu kararları, iç yönetmelikler ve etik kurallar çerçevesinde yürütülmekte olup, Şirket çalışanları ilgili konulara, görev tanımlarına, işlemlerin iş ve işleyişlerine ilişkin düzenli toplantılar ile bilgilendirilmektedir. İlgili dönem içinde her hangi bir personel şikayeti intikal etmemiştir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket faaliyetlerinin ilkeli, etkin, rasyonel bir şekilde yürütülmesi ve Şirket ile çalışanlarının saygınlığının korunmasına yönelik olarak oluşturulmuş bir etik kurallar yönetmeliği yıllık faaliyet raporlarında ve Şirketin internet sitesinde yayınlanmaktadır. Şirket 2018 yılı içinde bir sosyal sorumluluk projesinde yer almamıştır.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu üyeleri 24.04.2018 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Şirketimizde icra görevleri bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri ve yürüttükleri görevlere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Ayşe Ebru DORMAN – Yönetim Kurulu Başkanı

Nişantaşı Anadolu Lisesini birincilikle bitiren Ebru Dorman, Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünden 1994 yılında birincilikle mezun oldu. Önce Tübitak-Nato bilim bursu ile California Berkeley Üniversitesi'nde Endüstri Mühendisliği mastırını ardından da 1999 yılında Harvard Business School'da işletme mastırını (MBA) tamamladı.



Kariyerine 1995 yılında McKinsey İstanbul ofisinin kurucu üyeleri arasında başlayan Ebru Dorman, firmanın Londra, Helsinki ve Varşova ofislerinde de yürüttüğü projelerde öncelikle finans ve telekom sektörlerinde görev aldı. Londra'da Goldman Sachs'da yatırım bankacılığı ve Morgan Stanley'de risk sermayesi (venture capital) alanlarında çalıştı.

Dünyanın en büyük telekom şirketlerinden Orange (France Telecom)'da on yıl boyunca risk sermayesi ve Avrupa operasyonlarında pazarlama, satış, müşteri hizmetleri yanında stratejik iş geliştirme, şirket satın alma ve değişim yönetimi alanlarında Başkan Yardımcısı (Vice President) olarak görev yaptı. France Telecom'un en genç VP'si olan Dorman Capital dergisinin 2008 yılındaki "Dünya Devlerini Yöneten Elli Türk" listesinde yer aldı.

Ardından Malezya'nın önde gelen telekom operatörü Maxis'de üç yıla yakın çalışan Dorman önce strateji ve planlamadan sorumlu ve son olarak da fiberoptik, kablosuz internet, internet televizyonu ve akıllı ev alanlarından sorumlu Başkan Yardımcılığı yaptı.

MV Holding'e katılmadan evvel, 17 yıllık yurt dışı tecrübesinden sonra Türkiye'ye dönerek Acıbadem Sağlık Grubunda Genel Müdür Vekili olarak görev yaptı.

Şubat 2015'te MV Holding'e İcradan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak katılan Ebru Dorman, Aralık 2015'de Genel Müdür olarak atanmıştır. Evli ve bir çocuk annesidir.

Ayrıca Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir.

Onur TOPAÇ – Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1990 yılında İstanbul'da doğan Onur Topaç, 2009 yılında Avusturya Lisesi'ni bitirdikten sonra 2013 yılında Koç Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünde lisans eğitimini tamamlamıştır. Özyeğin Üniversitesinde Finans Mühendisliği bölümünde Yüksek Lisans eğitime devam etmektedir. 2008 yılında Gedik Yatırım'da internet sitesi sorumlusu olarak finans kariyerine başlayan Onur Topaç, 2012 yılında Londra'da FXCM şirketinde staj yapmıştır. 2013 yılında, Gedik Yatırım'da Yatırım Bankacılığı bölümünün kuruluş safhasında görev almıştır. Onur Topaç Teknolojik dönüşümün öncüsüdür. Onur Topaç aynı zamanda Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Gedik Yatırım Holding A.Ş., Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'de yönetim kurulu başkan vekili olarak görev yapmaktadır. Bireysel olarak teknoloji yatırımlarına ve girişimlerine destek olmaya yönelmiş, sonucunda da 2015 yılı itibarıyla Melek Yatırımcı olarak bunu lisanslı düzeyde yapmaya başlamıştır.

Bahadır ILGAÇ Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Çankaya Atatürk Anadolu Lisesi mezunu olan Bahadır İlgaç, 2004 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Matematik Bölümü'nü, 2006 yılında tam burslu olarak Sabancı Üniversitesi MBA programını bitirmiştir.

MV Holding'e katılmadan önce Doğan Holding 'te ve Borusan EnBW Enerji şirketinde Strateji ve İş Geliştirme departmanlarında çalışmıştır. 2011 yılında MV Holding'e katılan Bahadır İlgaç halen İş Geliştirme ve İştirakler Direktörü olarak görev yapmakta ve grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri



bulunmaktadır. Birleşme ve satın almalar, proje finansmanı, stratejik planlama, finansal raporlama, bütçe planlama ve iştirak yönetimi konularında zengin deneyime sahiptir. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Prof. Dr. Rıza Metin ERCAN– Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Prof. Dr. Metin Ercan 1961 yılında İstanbul’da doğdu. 1980 yılında Saint Joseph Fransız Lisesi’nden ve 1984 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği bölümünden mezun oldu. 1987 yılında Boğaziçi Üniversitesi’nden işletme yüksek lisans, 1989 yılında City University of New York’dan (ABD) ekonomi yüksek lisans derecelerini aldı. 1995 yılında Boston College’dan (ABD) finans doktoru unvanını alan Ercan, 1993-1995 yılları arasında ABD’de öğretim görevliliği yaptı. 1997 yılından beri Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü’nde öğretim üyesidir. Ercan, 1995-1996 yıllarında T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı’nda Başkan Yardımcısı ve Başkan Vekili olarak görev aldı. 2005-2008 döneminde, Türk Telekomünikasyon A.Ş.’de yönetim kurulu Murahhas üyesi ve icra komitesi üyesi olan Ercan aynı dönemde, Türk Telekomünikasyon A.Ş.’nin iştirakleri olan Avea, TTNNet ve diğer şirketlerde de yönetim kurulu üyeliğinde bulundu. Ercan’ın ‘Kayıt Dışı Ekonomi ve Hızlı Tüketim Malları Sektörü’ ve ‘Türkiye Küresel Büyüme Modeli’ isimli iki kitabı yayımlanmış olup, yurt içi ve yurt dışı hakemli dergilerde yayımlanan çok sayıda makalesi bulunmaktadır. Ercan, 2001 yılından bu yana Radikal gazetesinde köşe yazarıdır

Mine Tülay KÖNÜMAN – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Mine Könüman, Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünü 1982 yılında bitirdi. Aktif çalışma hayatına aynı yıl Enka İthalat ve İhracat Pazarlama A.Ş. de başlayan Mine Könüman, 1983-1989 yılları arasında Eczacıbaşı Holding İpekağıt A.Ş.’de ürün yöneticisi olarak çalıştı.

1989 yılında bankacılık sektörüne Yapı Kredi Bankası’nda kredi kartlarından sorumlu ilk ürün yöneticisi olarak giriş yaptı. Yapı Kredi Bankası’nda çalıştığı 1989-1998 döneminde sırasıyla kredi kartlarından sorumlu Grup Müdürlüğü ve daha sonra tüm bireysel bankacılık ürünlerinden sorumlu Bireysel Bankacılık Pazarlama Bölüm Başkanlığı yaptı.

1998-2002 yılları arasında Alternatifbank’ta Bireysel Bankacılık ve Küçük Ticari İşletmelerden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini üstlendi.

2003 yılında BCP– Bank Europa’nın kuruluş aşamasında tüm bireysel bankacılık ürünlerinin ve banka kurumsal kimliğinin oluşturulmasından sorumlu Direktör olarak görev aldı.

2003 yılının sonunda Akbank’ta kredi kartlarından sorumlu Bölüm Başkanı olarak yeniden kredi kartları sektörüne dönerek, 2008-2010 yıllarında Akbank’ta Ödeme Sistemleri Genel Müdür Yardımcısı olarak çalıştı. Sabancı Holding iştiraklerinden Carrefour SA ve TeknoSA’da Akbank temsilcisi olarak yönetim kurulu üyeliklerinde bulundu. Visa ve MasterCard’ın uluslararası kurullarında sektör ve banka temsilcisi olarak görev aldı.

2011 yılından bu yana üst düzey yöneticilere Yönetici Koçluğu yapmakta olan Könüman, şirketimizde bağımsız üye olarak görev yapmaya başlamıştır.



5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket ana sözleşme hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu, başkan tarafından oluşturulan gündem çerçevesinde en az ayda bir kez olmak üzere gerektiği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu kararı ile gündemde değişiklik yapmak mümkün olduğu gibi fevkalade durumlarda üyeler de re'sen çağrı yetkisini haiz olurlar. Her üyenin bir oy hakkı olup, oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar, farklı görüşler zapta geçer. Şirketin faaliyetine ilişkin ve Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı yer almakta olduğundan bu konuda ayrıca bir iç düzenleme yapılmasına gerek görülmemiştir. Dönem içinde 17 adet Yönetim Kurulu kararı alınmış olup, bağımsız üyelerce onaylanmayan önemli nitelikte sayılan işlem veya ilişkili taraf işlemi bulunmamaktadır.

Mevzuat ve ana sözleşme çerçevesinde Yönetim Kurulu toplantı nisapları geçerli olmakta, dönem karı hakkında görüş bildirilmesi, genel kurul toplantı çağrısı, sermaye artırımı, finansal raporların onaylanması, Yönetim Kurulu başkan ve vekilinin seçilmesi, yeni üye atanması, yeni komite oluşturulması gibi önemli konularda katılımın tam olmasına çalışılmakta ve kararlar oybirliği ile alınmaktadır.

5.3. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizin faaliyet gereksinimleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde oluşturulan komiteler, üyeleri, faaliyetleri ve prosedürler aşağıda yer almaktadır. Komitelerde görev alan Yönetim Kurulu üyeleri icracı değildir.

Denetimden Sorumlu Komite:

Prof Dr. Rıza Metin Ercan
Mine Tülay Könüman

:Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
:Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Komite en az iki üyeden oluşur ve üyelerinin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra Başkanı, Genel Müdür ve bağımsız üye olmayan yönetim kurulu üyeleri komitede yer alamaz.

Ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi, iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi, bağımsız denetim kuruluşunun seçilmesi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması, bağımsız denetim şirketinin her aşamadaki çalışmalarının gözetimi Komite tarafından gerçekleştirilir. Komite en az üç ayda bir toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulur. Komite kendi görev ve sorumluluk alanı ile ilgili tespit ve önerileri yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Bağımsız denetim kuruluşundan alınacak hizmetler Komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur. Ortaklığın muhasebe, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili olarak ortaklığa ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, ortaklık çalışanlarının, ortaklığın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin değerlendirilmesi gizlilik ilkesi çerçevesinde Komite tarafından yapılır. Komite kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem mali tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak değerlendirmelerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi



Prof. Dr.Rıza Metin Ercan
Mine Tülay Könüman
Eylem Çiftçi Gölünç

:Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
:Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
:Üye

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Sermaye Piyasası Mevzuatına göre Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Ortaklık) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulacak Kurumsal Yönetim Komitesi'nin (Komite) görev alanı ve çalışma esasları belirlemek bu düzenlemenin amacını oluşturmaktadır. Komite, Ortaklığın, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izler, gerektiğinde Yönetim Kurulu'na uyum konusunda iyileştirici çalışmalara ilişkin öneriler sunar.

Komitenin Yapısı

Komite Ortaklığın yönetim kurulu üyeleri arasından seçilen en az iki üyeden oluşur. Komite başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra Başkanı, Genel Müdür komitede yer alamaz. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

Görev ve Sorumluluklar

Komite yılda en az bir kez toplanır. Toplantı tutanakları yazılı olarak saklanır. Toplantı sonuçları bir rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunulur. Komite ayrıca Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen “Aday Gösterme Komitesi”, “Riskin Erken Saptanması Komitesi” ve “Ücret Komitesi”nin görevlerini de yerine getirir. Komite Ortaklıkta Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen olumsuzlukları tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur. Yatırımcı ilişkileri çerçevesinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamındaki çalışmalarını gözetir.

Komite, (i) Yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirir ve bu değerlendirmesini bir raporla yönetim kurulunun onayına sunar, (ii) Bağımsız yönetim kurulu üye adayından, mevzuat, esas sözleşme ve “Bağımsız Üye” kriterleri çerçevesinde bağımsız olduğuna ilişkin yazılı bir beyanı aday gösterildiği esnada adaydan alır, (iii) Bağımsızlığını kaybettiği için Yönetim kurulundan istifa eden veya herhangi bir nedenden dolayı üyeliği biten Bağımsız üye yerine , asgari bağımsız yönetim kurulu üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi için değerlendirme yapar ve değerlendirme sonucunu yazılı olarak yönetim kuruluna bildirir, (iv) Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve strateji belirlenmesi hususlarında çalışmalar yapar, (v) Yönetim kurulunun yapısı, verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunar, (vi) Performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda ilke ve uygulama esaslarını belirler ve yönetim kuruluna sunar.

Komite Ortaklığın varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar, değerlendirmelerini yönetim kuruluna vereceği raporla bildirir, varsa tehlikelere işaret eder, çareleri gösterir. Rapor denetçiye de yollanır.

Komite, Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini ve ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirler, önerilerini yönetim kuruluna sunar.

Komite faaliyetleri ile ilgili olarak ihtiyaç duyduğu konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir, danışmanlık hizmetlerinin bedeli ile komitenin görevini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Ortaklık tarafından karşılanır.

Bu düzenlemeye ilişkin değişiklik ve güncellemeler yönetim kurulu kararı ile yürürlüğe girer.



Yönetim Kurulunda iki bağımsız üye bulunduğu için ve Kurumsal Yönetim İlkelerine göre denetim komitesinin tamamının, diğer komitelerin de başkanlarının bağımsız üye olmaları gerektiğinden üyeler iki komite de görev almaktadırlar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Prof. Dr.Rıza Metin ERCAN
Mine Tülay KÖNÜMAN

:Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
: Üye

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketin personel açısından büyüklüğü göz önüne alınarak risk yönetimi ve iç kontrol konularında ayrı birimler oluşturulmamıştır. Yönetim Kurulu tarafından iç kontrol ve risk yönetim sistemleri oluşturulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulunun Seri VI No: 30 sayılı tebliğ kapsamında risk yönetimi uygulamaları iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesinin sorumluluğunda yürütülmektedir.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan şirketlere doğrudan veya dolaylı olarak ortak olunması veya borçlanma araçlarının satın alınması ile finansmanlarının desteklenmesini hedeflemektedir

Şirketin hedeflere ulaşp ulaşmadığı Yönetim Kurulu toplantılarında görüşülmektedir. Yönetim Kurulu şirket faaliyetlerinin gerektirdiği sıklıkta toplanmakta ve şirket yöneticilerinin şirket performansı hakkında hazırladığı raporları görüşmektedir.

5.6. Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirkette görev yapan her kademedeki yönetici ve çalışanların ücretlendirme esaslarını içeren Ücretlendirme Politikası 12.04.2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesinden kamuya duyurulmuş, aynı zamanda 29.05.2012 tarihli olağan genel kurul toplantısında ortakların bilgilerine sunulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi, ilgili politika çerçevesinde Şirketin ücretlendirme uygulamalarını izler, denetler, gerektiğinde analiz ve değerlendirmelerini Yönetim Kuruluna sunar. Yönetim Kurulu üyelerine, genel kurulca onaylanan tutarda aylık huzur hakkı ödenmektedir. Yönetim kurulu ve üst düzey personele ödenen ücret ve/veya menfaatler Şirketin finansal raporlarında ve yıllık faaliyet raporunda kamuya açıklanmaktadır.

Mevzuat ve ana sözleşmesi gereği huzur hakkı, ücret ve kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında Şirket, mal varlığından ortaklarına, yönetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz.

ŞİRKET ETİK KURALLARI

Faaliyet alanı portföy işletmeciliği olan Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., portföyünün etkin ve rasyonel bir şekilde yönetilmesini ve bu sayede yatırımcılarına düzenli ve yüksek bir getiri sağlamayı hedeflemektedir. Şirket çalışanları bu hedefi gerçekleştirirken aşağıda yer alan etik kurallara uyarlar.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.,

- Niteliği ve faaliyeti gereği bağlantılı olduğu her türlü hukuki sınırlamalara ve mevzuata uyar.



- Faaliyetlerini eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik, sorumluluk ilkelerinin çerçevesinde yürütür.
- Portföyünün riskin dağıtılması ilkesi çerçevesinde profesyonel ve güvenilir bir anlayış ile yönetilmesini sağlar.
- Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin haklarına saygı duyar, onları korur, şirketin durumu hakkında gerektiği şekilde bilgilendirilmelerini sağlar.
- Çıkar çatışmalarına engel olacak her türlü önlemi alır.
- Şirketin hazırladığı, kamuya açıkladığı ve düzenleyici otoritelere sunduğu verilerin tamamen doğru, eksiksiz ve anlaşılabilir olması ve zamanında açıklanması konusunda azami gayreti sarf eder.
- Şirketin her çalışanını şirket bünyesinde eşit kabul eder, adil ve güvenli bir çalışma ortamı sağlar.
- Çalışanlarının kişilik onurlarını ve yasalarla tanınmış haklarını korur.

ÇALIŞANLAR;

- Yasalara ve şirket içi düzenlemelere uygun davranırlar.
- Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin adını ve saygınlığını benimser ve korurlar.
- Birbirleriyle, astlarıyla ve üstleriyle olan ilişkilerinde ölçülü ve dikkatli davranırlar.
- Menfaat teminine ve/veya çıkar çatışmasına neden olabilecek ilişkilerden kaçınırlar.
- Mesleki bilgi ve deneyimlerini artırma ve kendilerini geliştirme hususunda devamlı gayret gösterirler.
- Şirkete ait sır olabilecek nitelikteki bilgileri saklama yükümlülüğünün bilincindedirler.
- Şirket malvarlığı ve kaynaklarının doğru kullanımı konusunda hassasiyet gösterirler.
- Etik kurallara aykırı herhangi bir durumda yönetimi bilgilendirmekle yükümlüdürler.