

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU KARARI

Karar Tarihi: 1.4.2026

Karar No: 523

Mersis Karar No: 34362

Mersis No: 0612054301500018

Karar:

GÜNDEM:

Sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım amacına ilişkin rapor

KARAR:

Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki hususlara oybirliği ile karar vermiştir:

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesi kapsamında hazırlanan Sermaye Artımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu'nun ("**Fon Kullanım Raporu**") kabulüne,
 2. Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.04.2026 tarih ve 522 sayılı kararına istinaden gerçekleştirilen bedelli sermaye artırımını sürecinde izahnamenin onayı amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru kapsamında Fon Kullanım Raporu'nun Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilmesine,
 3. Sermaye Piyasası Kurulu'nun izahnameyi onaylaması üzerine gerçekleştirilecek sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Fon Kullanım Raporu'nun içeriğine uygun bir şekilde kullanılmasına,
 4. Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin ikinci fıkrası saklı kalmak kaydıyla, Şirketimizin sermaye artırımından elde edilen fonun Fon Kullanım Raporu'nda belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak Pay Tebliği'nin 33'üncü maddesinin birinci fıkrasında öngörülen raporun hazırlanması ve yayımlama yükümlülüklerinin yerine getirilmesine
- Oybirliği ile karar verilmiştir.

HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN KULLANIM AMACINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

I. Raporun Amacı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33 üncü maddesi uyarınca, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzı ile payları borsada işlem gören halka açık ortaklıklar tarafından yapılacak bedelli sermaye artırımlarında, sermaye artırımından elde edilecek fonun hangi amaçlarla kullanılacağına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması, bu raporun yönetim kurulunca karara bağlanarak izahnamenin ya da ihraç belgesinin onayı amacıyla Kurul'a yapılacak başvuru sırasında gönderilmesi ve kamuya açıklanmasının zorunlu bulunmaktadır.

İşbu Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Yönetim Kurulu Raporu ("Rapor"), Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Şirket") Yönetim Kurulu tarafından VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 33 üncü maddesi gereği hazırlanmış ve Yönetim Kurulu'nun 01.04.2026 tarih ve 523 sayılı kararı ile kabul edilmiştir.

II. Sermaye Artırımı

Şirket Yönetim Kurulu, 01.04.2026 tarih ve 522 sayılı kararı ile 1.500.000.000 (Birmilyarbeşyüz milyon) Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 280.000.000 (İkiyüzseksenmilyon) Türk Lirası olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 560.000.000 (Beşyüzaltmışmilyon) Türk Lirası arttırılarak 840.000.000 (Sekizyüzkırkmilyon) Türk Lirası'na çıkarılmasına oybirliği ile karar vermiştir.

III. Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri

Şirket, özkaynaklarını güçlendirmek, iş hacmini ve girişim sermayesi yatırımlarını artırarak büyümesini sürdürmek üzere yapılması planlanan bedelli sermaye artırımından brüt olarak yaklaşık 560 milyon TL gelir elde etmeyi planlamaktadır. Bedelli sermaye artırımını sürecine ilişkin maliyetlerin söz konusu tutardan mahsup edilmesi sonrasında Şirket'in tahmini net gelirin 557.125.000 TL olması planlanmaktadır. Şirket halka arz neticesinde elde edeceği net fonu, aşağıda belirtilen alanlarda kullanacaktır. İhtiyaç duyulması halinde yukarıda ifade edilen fon kullanım kalemleri arasında %5 kadar geçiş yapılabilir.

Elde Edilecek Fonun Kullanım Yeri	Tutar (TL)	Oran (%)
Borç Ödemesi	30.046.030	5,39%
Yeni Girişim Sermayesi Yatırımları	400.000.000	71,80%
Finansal Yatırımlar, İşletme Sermayesi	127.078.970	22,81%
Toplam	557.125.000	100,00%

Borç Ödemesi

Şirketimiz ortağı Namık Kemal Gökalp tarafından verilmiş olan 30.046.030 TL tutarlı borç bakiyesi bedelli sermaye artırımından gelen kaynak kullanılarak iade edilecektir.

Namık Kemal Gökalp, sahip olduğu paylara tekabül eden tüm rüçhan haklarını kullanmayı ve kullanılmayan rüçhan haklarının satışından sonra kalan bedelli sermaye artırımına konu payları almayı taahhüt etmiştir.

Yeni Girişim Sermayesi Yatırımları

Sermaye artırımından elde edilecek net fonun yaklaşık %71,80'ni (400 milyon TL) yeni girişim sermayesi yatırımlarında kullanılması, mevcut durumda iştirak edilmiş iştiraklerin işletme sermayesi ve büyüme finansmanı ihtiyaçlarının karşılanması ve bu suretle girişim sermayesi yatırımlarında bulunulması için kullanılacaktır. Şirketimiz, yatırımlarında sektör ayrımı yapmamakla beraber rekabet avantajı yüksek ve büyük Pazar yaratma potansiyeline sahip Türkiye'nin ekonomik ve sosyal gelişimine katkıda bulunabilecek her türlü projeyi değerlendirmeye alacaktır. Bu çerçevede öncelik verdiğimiz yatırımlar aşağıdaki dört maddede açıklanmıştır.

Savunma Sanayi ve Havacılık :

Türk savunma sanayii ve havacılık sektörü, ülkenin teknolojik ve stratejik yeteneklerini üst seviyelerde kullanarak ulusal güvenlik, savunma ve modernizasyon ihtiyaçlarını karşılamaktadır. Başladığı noktadan bugüne değişim ve gelişimler göstererek büyük oranda yerli kullanım ile özgün ürünlerini üretmeyi ve ihraç etmeyi başarmıştır. Sektörün başarısı; milli üretim, desteklenen Ar-Ge faaliyetleri ve nitelikli iş gücü kaynağına olan yatırımların bir sonucudur. Gelecekte Türk savunma sanayii ve havacılık sektörünün, yenilikçi teknolojiler ve uluslararası iş birlikleri konularında büyümeye devam etmesi beklenmektedir. Platform yapısı dolayısıyla Türkiye'deki oyuncular, uluslararası projelerde de etki alanını artırmayı, ihracat faaliyetlerini yükseltmeyi ve ihtiyacı olan ülkelere teknoloji transferi sağlamayı hedeflemektedir. Türkiye'nin uluslararası kalitede üretim ve proje yönetimi kabiliyeti, inovatif Ar-Ge yaklaşımları ve küresel ölçekli lider şirketlerin geliştirdikleri platformlara dahil olması bir büyüme potansiyeli teşkil etmektedir.

Yenilenebilir Enerji:

Temiz enerji olarak da adlandırılan yenilenebilir enerji, doğada herhangi bir üretim sürecine gerek duyulmadan, doğal kaynaklardan ve sürekli olarak elde edilebilen enerji türüdür. Yenilenebilir enerji, ülkeler açısından dışa bağımlılıklarının azaltarak kendi enerji ihtiyaçlarını karşılamaları ve aynı zamanda kaynakları çeşitlendirerek, sürdürülebilir bir enerji elde etmeleri için son derece hassas bir konudur. Ayrıca çevreye verilen zararın minimuma düşürülmesi noktasında da yenilenebilir enerji, önemli bir yere sahiptir. Dünya genelinde fosil yakıt kullanımı fazla düzeyde olmasına rağmen, artan çevre ve iklim bilinciyle beraber yenilenebilir enerjiye olan yatırımlar giderek artmaktadır. Yüksek miktardaki enerji tüketimi, firmaların üretim ve operasyon maliyetlerinin artış göstermesine olumsuz etkide bulunmaktadır. Üretilen ürünlerin veya sağlanan hizmetlerin satış ve kârlılığına negatif etki eden enerji tüketim maliyetini, en aza indirebilmek firmalar için oldukça önemlidir. Bu noktada firmaların kendi enerji ihtiyaçlarını karşılayabilmeleri ve bunu sağlayacak bir altyapı oluşturmaları gerekmektedir. Yenilenebilir enerji kaynakları ile enerji üretebilen firmalar,

sürdürülebilir bir yapı oluşturmakta ve rekabet avantajı sağlamaktadır.

Yenilenebilir enerji şirketleri çevre kirliliğine yol açmayan, verimli aynı zamanda sürdürülebilir altyapılar oluşturarak hem firmaların enerji tüketim maliyetlerini azaltmaya hem de iklimin korunmasına yardımcı olurlar. Yenilenebilir enerji şirketleri ihtiyaçları doğrultusunda firmalara doğru projenin hazırlanması ve yatırımı sağlaması için gerekli tüm desteği sunarlar.

Bilişim Teknolojileri:

Son yıllarda bilişim teknolojileri alanında çok büyük ilerlemeler kaydedilmektedir. Buna paralel olarak, bilişim günlük hayatımız başta olmak üzere tüm hayatımızın olmazsa olmazları arasına hızla yerleşmektedir. Bu anlamda bilişim teknolojilerinin diğer ülkelerde olduğu gibi ülkemizde de, her alanda etkisi görülmektedir.

Küresel ölçekte rekabet avantajı sağlayabilmek, ihracat ve istihdam potansiyelini artırmak için yüksek katma değerli ileri teknolojilerin hayata geçirilmesi büyük önem taşımaktadır. Dünya Ekonomik Forumu'na göre önümüzdeki 10 yıl içinde ekonomide yaratılan yeni katma değer tahmini %70'inin dijital platforma dayalı iş modellerinden olması beklenmektedir

Türkiye bilişim teknolojileri pazarı, dünya ve AB ülkeleri ile karşılaştırıldığında önemli büyüklükte olmamasına rağmen; büyüme potansiyeli açısından önemli pazarlar arasında yer almaktadır. Teknoloji ve dijital odaklı girişimlerin desteklenmesi, küresel değer zinciri içinde alacağımız pozisyonu belirleyecektir.

Telekomünikasyon, yazılım ve donanımın oluşturduğu kapasiteyi kullanarak günümüz bilgi çağının en önemli sektörü ve yetkinliği haline gelmiş bilişim sektöründe yetenekli girişimcilerin desteklenmesi hedeflenmektedir.

Pre-IPO yatırımı:

"Pre-IPO yatırımı (İnitial Public Offering-İlk Halka Arz öncesi yatırım) bir şirketin halka açılmadan önce özel yatırımcılar ve kurumsal yatırımcılardan aldığı sermaye anlamına gelir. Bir şirketi halka açılarak hisse senetlerini genel halka sunmadan önce, belirli bir aşamada özel yatırımcılardan veya risk sermayesi fonlarından finansman alabilir. Bu tür yatırımlar, şirketin büyümesini desteklemek, yeni projeleri finanse etmek veya operasyonları genişletmek gibi çeşitli amaçlarla kullanılabilir.

Pre-IPO yatırımlar genellikle şirketin değerini artırmak ve halka arzda daha rekabetçi bir konumda olmasını sağlamak amacıyla yapılır. Yatırımcılar, şirketin halka açılmasıyla birlikte hisselerinin değer kazanmasını ve genelde halka arzdan elde edilecek gelirden pay almayı beklerler.

Bu kapsamda, pre-ipo yatırımlar yapılarak halka arz olabilecek nitelikte, kurumsal gelişimini tamamlamış şirketlerin paylarına yatırım yapılarak halka arz sürecini takiple ilgili şirketlerin değer artışından fayda elde edilmesi ve halka arzı müteakip yatırımdan çıkışlarda kolaylık sağlanması hedeflenmektedir.

Sağlık ve Kimya :

Sağlık sektörü, demografik dönüşüm, artan yaşam süresi ve kronik hastalıkların yaygınlaşmasıyla birlikte uzun vadeli, yapısal büyüme potansiyeli sunmaktadır. Özellikle biyoteknoloji, medikal cihazlar, dijital sağlık çözümleri ve kişiselleştirilmiş tedavi alanlarında inovasyonun hız kazanması, sektör oyuncularına yüksek katma değer yaratma imkânı sağlamaktadır. Regülasyonlara giriş bariyeri olarak bakıldığında, güçlü Ar-Ge kapasitesine sahip şirketler için sürdürülebilir rekabet avantajı oluşmaktadır. Bu çerçevede ölçeklenebilir iş modellerine sahip, klinik ve ticari başarı potansiyeli yüksek, aynı zamanda maliyet etkin çözümler sunarak sağlık sistemlerindeki verimliliği artıran şirketlere odaklanmak yatırım stratejisini içermektedir. Türkiye özelinde güçlü sağlık altyapısı, şehir hastaneleri modeli ve artan sağlık turizmi potansiyeli sektöre ilave büyüme alanları yaratmaktadır. Bununla birlikte, yerli üretimi teşvik eden politikalar ve kamu-özel iş birlikleri, özellikle medikal cihaz ve ilaç alanında yeni fırsatlar sunmaktadır.

Kimya sektörü sanayinin hemen her koluna girdi sağlaması nedeniyle ekonomik döngülerle yüksek korelasyon gösterse de, özellikle özel kimyasallar, sürdürülebilir ve çevre dostu üretim teknolojileri ile yüksek büyüme segmentleri sunmaktadır. Enerji dönüşümü, yeşil kimya uygulamaları ve döngüsel ekonomi yaklaşımı, sektörün orta-uzun vadede yeniden şekillenmesine yol açmaktadır. Bu kapsamda yatırım yaklaşımımız; marjları görece yüksek, niş pazarlarda faaliyet gösteren, inovasyon kabiliyeti güçlü ve sürdürülebilirlik odaklı dönüşüme uyum sağlayan şirketleri hedeflemektedir. Aynı zamanda hammadde fiyat oynaklığına karşı dayanıklı, dikey entegrasyon veya güçlü tedarik zinciri yönetimi olan firmalar portföyde önceliklendirilecektir. Türkiye özelinde, güçlü petrokimya altyapısı, stratejik coğrafi konumu ve Avrupa pazarına yakınlığı sektör oyuncularına ihracat odaklı büyüme imkânı sunmaktadır. Ayrıca, artan kapasite yatırımları ve katma değeri yüksek ürünlere geçiş eğilimi, yerli üreticilerin rekabet gücünü destekleyen önemli unsurlar arasında yer almaktadır.

Finansal Yatırımlar ve İşletme Sermayesi

Sermaye artırımından elde edilecek net fonun %22,81'ini (127.078.970 TL) kısmı yurtdışında yeni girişimlerin bulunması, mevcut yatırımlardan çıkış için potansiyel alıcıların bulunması, yurtiçi ve yurtdışı pazar araştırmalarının yapılması, rakip analizlerinin gerçekleştirilmesi, satış ve pazarlama konularında gerekli partnerlerin bulunması gibi operasyonel giderlerin finansmanında kullanılacaktır. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin esaslar tebliği uyarınca alınacak portföy yönetimi hizmeti kapsamında getiri ve kar potansiyeli yüksek borsa şirketlerine yatırım yapılması, halka arzlara katılım ve yatırım fonlarına yatırım yapılması planlanmaktadır.

	İmza Durumu	İmza Tarihi	Ret Açıklaması
--	-------------	-------------	----------------

Kararı Teklif Eden Yönetim Kurulu Üyesi : NEDA SOYDAN	İmzalandı (Kabul)	01.04.2026 10:37	
Yönetim Kurulu Üyesi : OĞUZHAN TUNCEL	İmzalandı (Kabul)	01.04.2026 13:32	
Yönetim Kurulu Üyesi : ERSOY KIRAZ	İmzalandı (Kabul)	01.04.2026 10:50	
Yönetim Kurulu Üyesi : NAMIK KEMAL GÖKALP	İmzalandı (Kabul)	01.04.2026 14:12	
Yönetim Kurulu Üyesi : BURAK AHSEN	İmzalandı (Kabul)	01.04.2026 11:09	