

İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ'NİN
26 MART 2014 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL
TOPLANTI TUTANAĞI

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı, 26 Mart 2014, Çarşamba günü, saat 10:00'da, Büyükdere Caddesi İş Kuleleri Kule 1 Kat 41 Levent/İstanbul adresinde, TC Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 25/03/2014 tarih ve 7472 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Dilek Cengiz'in gözetiminde yapılmıştır.

Toplantı Türk Ticaret Kanunu'nun 414. maddesine göre yapılmakta olup, toplantı ile ilgili duyuru, yasal süre içerisinde, 03.03.2014 tarihinde 8519 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 109, 110 ve 111. sayfalarında ilan edilmiş, Dünya gazetesinin 04.03.2014 tarihli yurtiçi nüshasında, Kamuyu Aydınlatma Platformu www.kap.gov.tr adresinde, şirketin www.isgirisim.com.tr adresinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin e-genel kurul sistemi ile e-şirket Şirketler Bilgi Portalında yayınlanmış, ayrıca Borsa'da işlem görmeyen nama yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla haber verilmiştir.

Şirket ana sözleşmesinin, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı onaylı ana sözleşme değişikliği metninin, pay defterinin, toplantıya çağrının yapıldığı gazeteler ve diğer belgelerin, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetçi raporunun, finansal tabloların, gündemin ve hazır bulunanlar listesinin toplantı yerinde bulunduğu tespit edildi. Toplantıda an az bir yönetim kurulu üyesi ve bağımsız denetçinin hazır bulunduğu tespit edildi.

Genel kurul toplantısında hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, şirketin, 5.924.800 TL'lik A Grubu nominal sermayesi ve 60.729.200 TL'lik B Grubu nominal sermayesi toplamı 66.654.000 TL'lik sermayesinden 5.924.800 TL'lik A Grubu nominal sermayenin ve 348.602 TL nominal değeri tevdi edilen olmak üzere 40.271.469,802 TL'lik B Grubu nominal sermayenin vekaleten, 1912,95 TL'lik B Grubu nominal sermayenin asaleten temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerek ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantının başlamasına herhangi bir engel olmadığı bakanlık temsilcisi Sayın Dilek Cengiz tarafından ifade edilmiştir. Toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Senar Akkuş tarafından açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

- 1-Şirket ana sözleşmesinin 22. maddesi gereğince başkanlık görevini Sayın Senar Akkuş üstlenmiş olup, oy toplama memurluğuna Sayın Zeynep Yeşim Karayel'in ve tutanak yazmanlığına Sayın Alim Murat Özgen'in atanarak Toplantı Başkanlığının oluşturulması gündemin 1. maddesi gereği verilen önerge doğrultusunda oya sunuldu ve 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.
- 2-Gündemin 2. Maddesi gereği verilen önerge doğrultusunda, Genel Kurul Toplantı Başkanlığına toplantı tutanaklarının imzalanması yetkisi verilmesi 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.
- 3-Gündemin 3. maddesi gereği verilen önerge doğrultusunda, daha önce ortaklarımızın incelemelerine sunulmuş olduğundan 2013 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun ve Bağımsız Denetim Raporunun okunmaması, yalnızca Bağımsız Denetim Raporunun görüş kısmının okunması 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.
Bağımsız Denetim Raporunun görüş kısmı okundu, 2013 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetçi Raporu müzakere edildi .
- 4-Gündemin 4. maddesi gereği verilen önerge doğrultusunda, finansal tabloların ana kalemler itibariyle okunması 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.
Finansal tablolar ana kalemler itibariyle okundu 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.
- 5-Gündemin 5. maddesi gereği verilen önerge doğrultusunda, Şirketimizin Sermaye Piyasası Mevzuatına göre hazırlanan konsolide mali tablolarında ve yasal kayıtlarında 31.12.2013 tarihi itibariyle oluşan sırasıyla 68.664.493 TL ve 78.318.805,17 TL net dönem karlarından mevzuat gereği yapılan indirimler düşüldükten sonra ulaşılan net dağıtılabilir dönem karından, kar dağıtım politikamız kapsamında, Yönetim Kurulunun teklif ettiği kar dağıtım tablosuna uygun olarak, çıkarılmış sermayenin %18,00'ı oranında nakit, 11.997.720 TL ve %12,00'ı oranında bedelsiz hisse senedi, 7.998.480 TL olmak üzere çıkarılmış sermayenin toplam %30,00'ı oranında ve toplam 19.996.200 TL (brüt=net) kar payı dağıtılması, II. tertip yasal akçe de ayrıldıktan sonra kalan tutarın

her iki kayıta da olağanüstü yedek akçeler hesabına aktarılması ve nakit kar payı dağıtımına 31 Mart 2014 tarihinden itibaren başlanması 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

6- Gündemin 6. Maddesi gereği verilen önerge doğrultusunda 2013 yılı içinde yönetim kurulu üyeliğinden istifa eden Sayın Serdar Genç'er'in yerine TTK'nın 363. maddesi uyarınca Sayın Senar Akkuş'un atanması 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi

7-Gündemin 7. maddesi gereği, 2013 yılı çalışmalarından dolayı Yönetim Kurulu Üyeleri kendi ibralarında hisseleri oranında oy kullanmayarak toplantıya katılan diğer ortakların 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

.8-Gündemin 8. maddesi gereği verilen önerge doğrultusunda, daha önce ortaklarımızın incelemelerine sunulmuş olduğundan Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29/01/2014 tarih ve 1029 sayılı yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 11/02/2014 tarih ve 799 sayılı yazısı ile onaylanan Şirket ana sözleşmesinin 1, 6, 7, 10, 11 ve 12. maddelerindeki değişiklikleri hakkındaki tadil tasarısının okunmaması 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

Ana sözleşme değişiklikleri oya sunuldu ve Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın onayladığı ve tutanak ekinde verilen şekilde 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

9- Gündemin 9. maddesi gereği verilen önerge doğrultusunda;
Gündemin 8. maddesi gereğince onaylanan ana sözleşme değişikliği kapsamında Şirketin Yönetim Kurulu üyeliklerine bir sonraki Olağan Genel Kurul tarihine kadar görev yapmak üzere,

Toplantıya bizzat katılan **Sn. Senar Akkuş** (66 Ada Kardelen 3/3 Kat 10, D:41 Ataşehir/İstanbul adresinde mukim, 28645176256 T.C. kimlik numaralı)

Toplantıya bizzat katılan **Sn. Volkan Kublay** (Mehmet Akif Mah., Aziz bulvarı, Meritlife Bulvar Evleri A1/27 Ümraniye / İstanbul adresinde mukim, 49336407770 TC Kimlik nolu)

Toplantıya bizzat katılmayıp adaylık beyanı bulunan **Sn. Ali Erdal Aral** (Ağaoğlu My World Hillside Residence B3 Blok D 25 Ataşehir / İstanbul'da mukim, 36139823746 T.C. Kimlik nolu)

Toplantıya bizzat katılmayıp adaylık beyanı bulunan **Sn. Ahmet Mete Çakmakcı** (Zühtü Tigrel Caddesi No:18-B Daire 8 Demircanlar 2 Sitesi ORAN/Ankara adresinde mukim, 11029879478 T.C. kimlik numaralı)

Toplantıya bizzat katılmayıp adaylık beyanı bulunan **Sn. Meltem Gülsoy** (Gömeç Aralığı Sokak Çamlıköşk Apt. A Blok D:10 Acıbadem-Kadıköy/İstanbul dresinde mukim, 10594097768 T.C. kimlik numaralı)

Bağımsız üye olarak;

Toplantıya bizzat katılmayıp adaylık beyanı bulunan **Sn. Faik Byrns** (Turan Emeksiz Sokak No:3 Park Sitesi B-24, Gaziosmanpaşa/Ankara adresinde mukim 36811919200 T.C. kimlik numaralı)

Toplantıya bizzat katılmayıp adaylık beyanı bulunan **Sn. Refet Soykan Gürkaynak'ın** (Bilkent Üniversitesi Lojmanları 42/1 06800 Bilkent/Ankara adresinde mukim, 29716345052 TC Kimlik numaralı)

seçilmeleri 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

10-Gündemin 10. maddesi gereği verilen önerge doğrultusunda, Yönetim Kurulu üyelerine 1 Nisan 2014 tarihinden itibaren aylık brüt 6.050.-TL ücret ödenmesi 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

11-Gündemin 11. maddesi gereği, 2014 yılı için bağımsız denetim şirketi olarak Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin seçilmesine ilişkin Yönetim Kurulu teklifi 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

12-Gündemin 12. Maddesi gereği verilen önerge doğrultusunda, Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

13- Gündemin 13. maddesi gereği, değişen Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında yenilenen ve daha önce ortakların bilgisine sunulan Şirketin Kar Dağıtım Politikasının okunmaması 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi. Tutanak ekinde sunulan Kar dağıtım politikası oya sunuldu ve 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

14-Gündemin 14. maddesi gereği, 2013 yılında bağış ve yardım yapılmadığı bilgisi verildi.

15-Gündemin 15. Maddesi gereği verilen önerge doğrultusunda, Şirketin 2014 yılında yapabileceği bağış ve yardım tutarının üst sınırının 115.000 TL olarak belirlenmesi 5.924.800 TL nominal değerde A Grubu ve 40.273.382,752 TL nominal değerde B Grubu kabul oyu ile oy birliği ile kabul edildi.

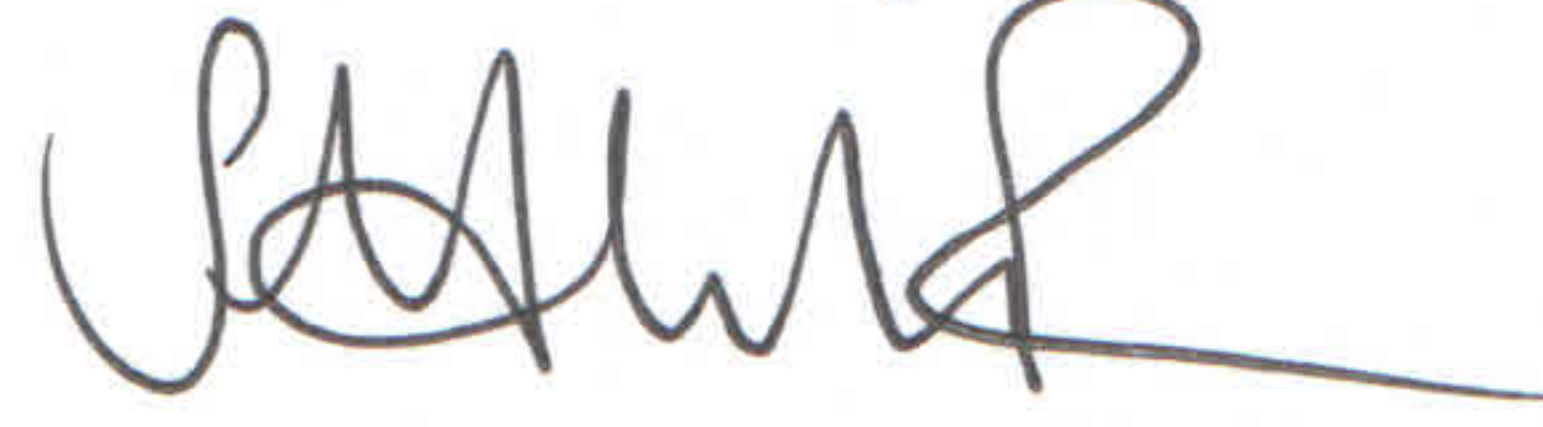
Gündemde görülecek başka konu bulunmadığından, Toplantı Başkanı Sayın Senar Akkuş tarafından toplantıya son verildi.

İşbu tutanak toplantı yerinde tarafımızca düzenlenerek imza edildi.(26 Mart 2014)

Ek: Ana sözleşme tadil metni
Kar dağıtım politikası

T.C. GÜMRÜK VE TİCARET BAKANLIĞI
TEMSİLCİSİ
DİLEK CENGİZ

TOPLANTI BAŞKANI
SENAR AKKUŞ



OY TOPLAMA MEMURU
ZEYNEP YEŞİM KARAYEL

TUTANAK YAZMANI
ALİM MURAT ÖZGEN



İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
ANA SÖZLEŞME TADİL TASARISI

ESKİ ŞEKLİ
KURULUŞ
MADDE 1

Aşağıda unvanları, uyrukları ve ikametgahları yazılı kurucular arasında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun **Seri:VI, No:15** sayılı Tebliği'ne uygun surette hisse senetlerini halka arz etmek üzere ve kayıtlı sermaye esaslarına göre, Türk Ticaret Kanunu'nun anonim şirketlerin ani usulde kurulmaları hakkındaki hükümleri çerçevesinde bir Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi kurulmuştur.

Unvanı	Uyruğu	Merkez Adresi
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TC	Büyükdere Cad. İş Kuleleri 34330 Levent/İstanbul
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	TC	Cyberpark Cyberplaza B-Blok Kat :5-6 06800 Bilkent/Ankar
İş Genel Finansal Kiralama A.Ş.	TC	Büyükdere Cad. İş Kuleleri 34330 Levent/İstanbul
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	TC	Meclisi Mebusan Cad.81 34427 Fındıklı/ İstanbul
Sınai Yatırım Bankası A.Ş.	TC	Büyükdere Cad. No:129 80300 Esentepe/İstanbul
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	TC	Büyükdere Cad. İş Kuleleri 34330 Levent/İstanbul
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TC	Büyükdere Cad. İş Kuleleri 34330 Levent/İstanbul
Destek Reasürans T.A.Ş.	TC	Abdi İpekçi Cad. No:75 80200 Maçka/İstanbul
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	TC	Nispetiye Cad. Akmerkez_E3 Blok Kat:4 34337 Etiler/İstanbul
İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş.	TC	Büyükdere Cad. İş Kuleleri 34330 Levent/İstanbul

YENİ ŞEKLİ
KURULUŞ
MADDE 1

Aşağıda unvanları, uyrukları ve ikametgahları yazılı kurucular arasında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu **tebliğlerine** uygun surette hisse senetlerini halka arz etmek üzere ve kayıtlı sermaye esaslarına göre, Türk Ticaret Kanunu'nun anonim şirketlerin ani usulde kurulmaları hakkındaki hükümleri çerçevesinde bir Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi kurulmuştur.

Unvanı	Uyruğu	Merkez Adresi
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TC	Büyükdere Cad. İş Kuleleri 34330 Levent/İstanbul
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	TC	Cyberpark Cyberplaza B-Blok Kat :5-6 06800 Bilkent/Ankara
İş Genel Finansal Kiralama A.Ş.	TC	Büyükdere Cad. İş Kuleleri 34330 Levent/İstanbul
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	TC	Meclisi Mebusan Cad.81 34427 Fındıklı/ İstanbul
Sınai Yatırım Bankası A.Ş.	TC	Büyükdere Cad. No:129 80300 Esentepe/İstanbul
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	TC	Büyükdere Cad. İş Kuleleri 34330 Levent/İstanbul
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TC	Büyükdere Cad. İş Kuleleri 34330 Levent/İstanbul
Destek Reasürans T.A.Ş.	TC	Abdi İpekçi Cad. No:75 80200 Maçka/İstanbul
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	TC	Nispetiye Cad. Akmerkez_E3 Blok Kat:4 34337 Etiler/İstanbul
İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş.	TC	Büyükdere Cad. İş Kuleleri 34330 Levent/İstanbul

ESKİ ŞEKLİ
FAALİYET KAPSAMI, FAALİYET YASAKLARI, YATIRIM SINIRLAMALARI
MADDE 6

Şirket'in faaliyet kapsamı, faaliyet yasakları ve yatırım sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur.

YENİ ŞEKLİ
FAALİYET KAPSAMI, FAALİYET YASAKLARI, YATIRIM SINIRLAMALARI
MADDE 6

Şirket'in faaliyet kapsamı, faaliyet yasakları ve yatırım sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve ilgili mevzuata uyulur.

Şirket, girişim sermayesi portföy yönetim hizmeti ile sınırlı olmak üzere ilgili Kurul düzenlemeleri çerçevesinde yetki belgesi almak şartıyla portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korunması amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulunca uygun görülmek kaydı ile, yatırım amacına uygun portföy yönetim teknikleri ile para ve sermaye piyasası araçlarını kullanabilir, bu amaçla Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemlerine taraf olabilir.

Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için aynı ve şahsi her türlü teminatı alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir.

Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz. Sermaye Piyasası Mevzuatı tarafından belirlenen usul ve esaslar dahilinde; örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, şirketin amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde sosyal sorumluluk kapsamında bağış ve yardımda bulunabilir, yapılacak bağışın üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenir. Bu sınırı aşan tutarda bağış dağıtılamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kar matrahına eklenir.

Bu maddede yer alan hususlar ile Sermaye Piyasası Kurulu'nca sonradan yapılacak düzenlemelerin farklılık taşıması halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca yapılacak düzenlemelere uyulur.

ESKİ ŞEKİL **BORÇLANMA SINIRI VE MENKUL KIYMET İHRACI** **MADDE 7**

Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını veya portföyüyle ilgili maliyetlerini karşılayabilmek amacıyla, Sermaye Piyasası mevzuatındaki sınırlamalar dahilinde kredi kullanabilir, Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası ve diğer mevzuat hükümlerindeki usul ve şartlarla borçlanma senetleri ve alma-değiştirme hakkını içeren menkul değerler ihraç edebilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenleme hükümleri saklıdır.

Şirket, portföylerini döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla türev araçlara taraf olabilir. Şirket, portföyünün mevduat ve katılma hesapları hariç, para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan kısmının Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde öngörülen oranı aşması durumunda yeterli sayıda portföy yöneticisi istihdam etmek kaydıyla para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyünü kendi yönetebilir veya bu ana sözleşmenin onbirinci maddesinde belirtilen şekilde portföy yönetim veya yatırım danışmanlığı hizmeti alabilir.

Şirket girişim sermayesi yatırımlarını kendisi yönetebileceği gibi bu ana sözleşmenin onbirinci maddesinde belirtilen şekilde portföy yönetim ve yatırım danışmanlığı hizmeti alabilir.

Şirket, hak ve alacaklarının tahsili ve temini için aynı ve şahsi her türlü teminatı alabilir, bunlarla ilgili olarak tapuda, vergi dairelerinde ve benzeri kamu ve özel kuruluşlar nezdinde tescil, terkin ve diğer bütün işlemleri yapabilir.

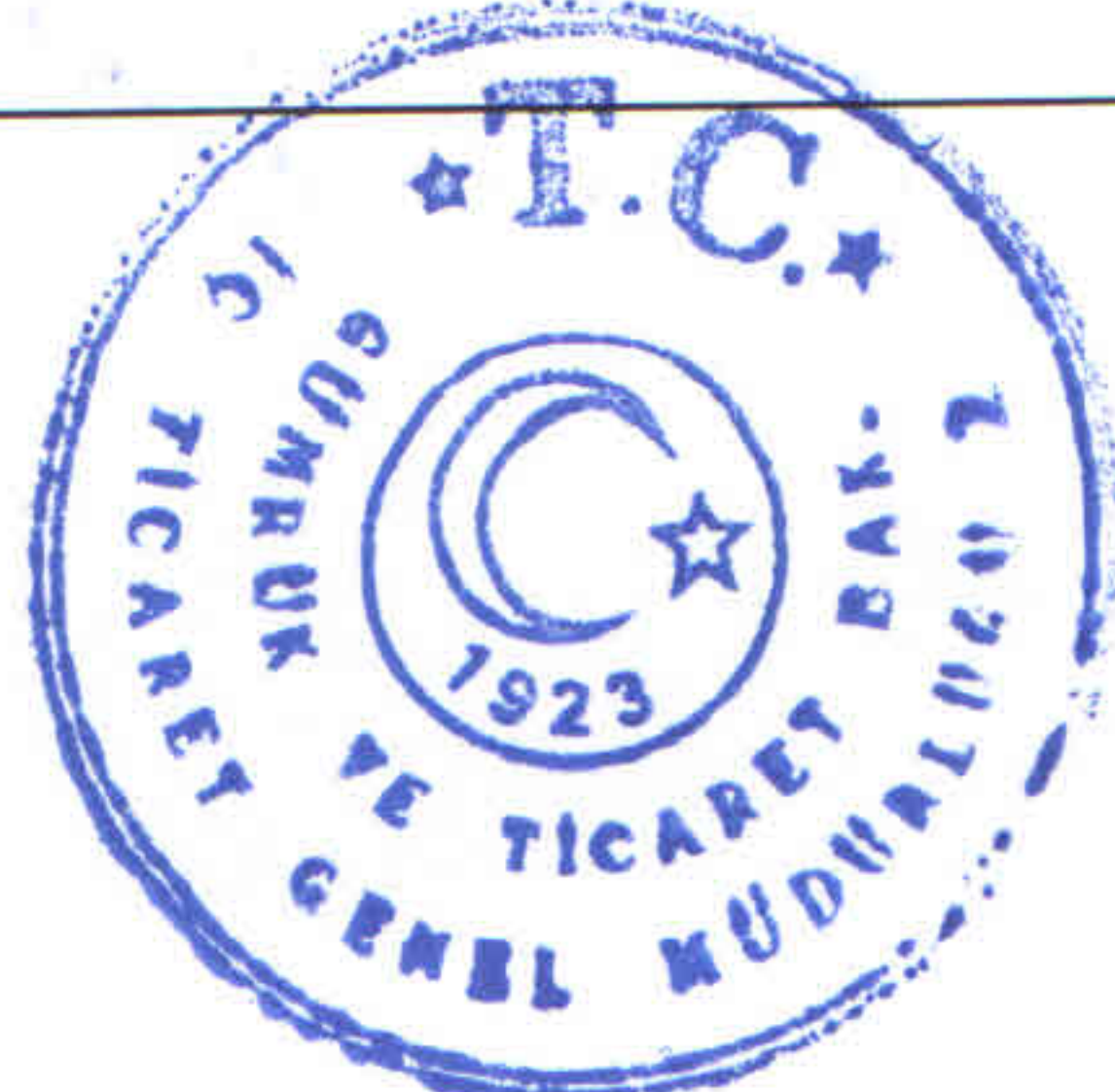
Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde faaliyetlerinin gerektirdiği miktar ve değerde taşınır ve taşınmaz mal satın alabilir veya kiralayabilir.

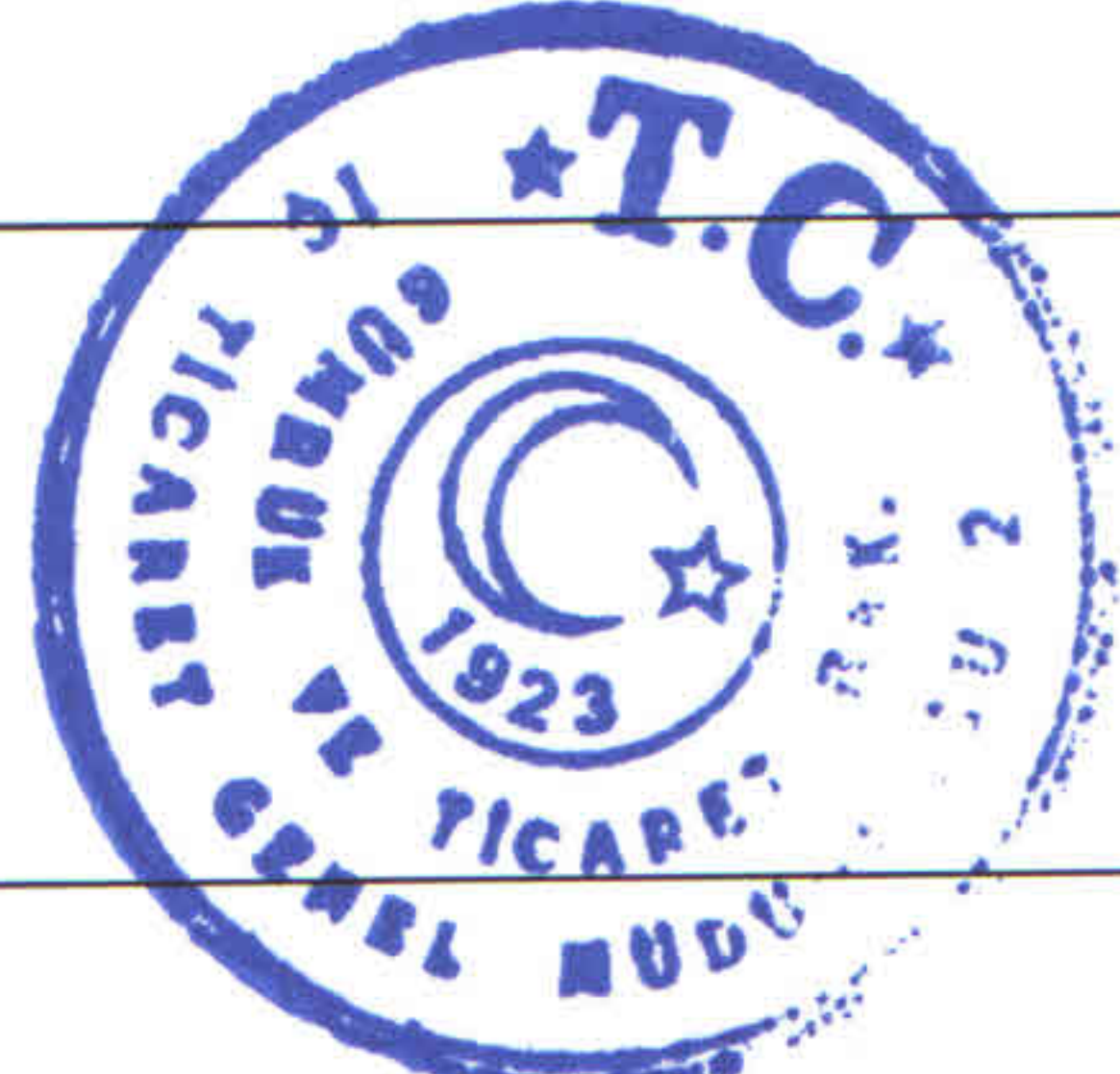
Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz. Sermaye Piyasası Mevzuatı tarafından belirlenen usul ve esaslar dahilinde; örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla, şirketin amaç ve konusunu aksatmayacak şekilde sosyal sorumluluk kapsamında bağış ve yardımda bulunabilir, yapılacak bağışın üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenir. Bu sınırı aşan tutarda bağış dağıtılamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kar matrahına eklenir.

Bu maddede yer alan hususlar ile Sermaye Piyasası Kurulu'nca sonradan yapılacak düzenlemelerin farklılık taşıması halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca yapılacak düzenlemelere uyulur.

YENİ ŞEKİL **FINANSAL BORÇ SINIRI** **MADDE 7**

Şirket, kısa süreli fon ihtiyaçlarını veya portföyüyle ilgili maliyetlerini karşılayabilmek amacıyla, Sermaye Piyasası mevzuatındaki sınırlamalar dahilinde **kısa veya uzun vadeli finansal borç** kullanabilir, Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası ve diğer mevzuat hükümlerindeki usul ve şartlarla borçlanma senetleri ve alma-değiştirme hakkını içeren menkul değerler ihraç edebilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun girişim sermayesi yatırım ortaklıklarına ilişkin düzenleme hükümleri saklıdır.



Ayrıca, ihraç edilecek borçlanma senetlerinin limiti hususunda Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Şirket yönetim kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde borçlanma senetleri ve alma-değiştirme hakkını içeren menkul değerler ihraç yetkisine sahiptir.	Ayrıca, alınacak banka kredileri ve ihraç edilecek borçlanma senetlerinin limiti hususunda Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur. Şirket yönetim kurulu, Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde borçlanma senetleri ve alma-değiştirme hakkını içeren menkul değerler ihraç yetkisine ve banka kredisi alınması yetkisine sahiptir.
ESKİ ŞEKLİ YATIRIM SÖZLEŞMESİ VE GİRİŞİM ŞİRKETLERİNİN SEÇİMİ MADDE 10 Şirket girişim şirketlerine yapacağı yatırımlarını tarafların hak ve yükümlülüklerini gösteren ve bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış bir yatırım sözleşmesi çerçevesinde yapar. Yatırım sözleşmesinde girişim şirketinin yönetimi hususu başta olmak üzere şirketin ve girişim şirketinin hak ve yükümlülüklerine yer verilmesi zorunludur. Girişim şirketlerinin seçiminde aşağıdaki hususlar ve Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen diğer şartlar göz önünde bulundurulur. Sınai, zirai uygulama ve ticari pazar potansiyeli olan araç, gereç, malzeme, hizmet veya yeni ürün, yöntem, sistem ve üretim tekniklerinin meydana getirilmesini veya geliştirilmesini amaçlayan ya da yönetim, teknik veya sermaye desteği ile bu amaçları gerçekleştirebilecek durumda olan işletmeler girişimci şirket olarak seçilebilir.	YENİ ŞEKLİ YATIRIM SÖZLEŞMESİ VE GİRİŞİM ŞİRKETLERİNİN SEÇİMİ MADDE 10 Şirket girişim şirketlerine yapacağı yatırımlarını tarafların hak ve yükümlülüklerini gösteren ve bu konuda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış yatırım, pay sahipliği, pay devir, finansman vb. sözleşmeler çerçevesinde yapar. Söz konusu sözleşmelerin Şirketin girişim şirketlerine yapacağı yatırımın doğasına uygun olarak tarafların hak ve yükümlülüklerini içermesi zorunludur. Girişim şirketlerinin seçiminde aşağıdaki hususlar ve Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen diğer şartlar göz önünde bulundurulur. Sınai, zirai uygulama ve ticari pazar potansiyeli olan araç, gereç, malzeme, hizmet veya yeni ürün, yöntem, sistem ve üretim tekniklerinin meydana getirilmesini veya geliştirilmesini amaçlayan ya da yönetim, teknik veya sermaye desteği ile bu amaçları gerçekleştirebilecek durumda olan işletmeler girişimci şirket olarak seçilebilir.
ESKİ ŞEKLİ DANIŞMANLIK VE PORTFÖY YÖNETİM HİZMETİ ALINMASI MADDE 11 Şirket, yönetim kurulunca karar alınmak kaydıyla faaliyetiyle ilgili konularda kullanılmak üzere girişim şirketlerinin seçimine ve yatırımların yönetimine ilişkin olarak uzmanlaşmış kişi ve kuruluşlardan danışmanlık hizmeti ile Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde girişim sermayesi yatırımlarına yönelik portföy yönetim hizmeti alabilir. 11 SUBAT 2014 	YENİ ŞEKLİ DANIŞMANLIK VE PORTFÖY YÖNETİM HİZMETİ ALINMASI MADDE 11 Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını almak ve yönetim kurulunca da karar alınmak kaydıyla imzalanacak bir sözleşme kapsamında girişim sermayesi yatırımlarına yönelik olarak bir portföy yönetim şirketinden portföy yönetim hizmeti ve faaliyetleriyle ilgili konularda kullanılmak üzere girişim şirketlerinin seçimine ve yönetimine ilişkin olarak uzmanlaşmış kuruluşlardan danışmanlık hizmeti alabilir. Şirket, para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyünün yönetimine ilişkin olarak bir portföy yönetim şirketinden Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayının alınması şartıyla imzalanacak bir sözleşme ile portföy yönetim hizmeti veya yatırım danışmanlığı hizmeti alabilir.

ESKİ ŞEKLİ
YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ
MADDE 12

Şirket, genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz **on** üyeden oluşacak bir yönetim kurulu tarafından temsil ve idare edilir.

Türk Ticaret Kanunu'nun yönetim kurulu üyelerinin sorumluluklarına ilişkin hükümleri saklıdır.

Yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri 1 (bir) yıldır.

Yönetim kurulu her yıl üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Yönetim kurulu üyelerinin **6'sı** A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Şu kadar ki; çıkarılmış sermayedeki payı 2.000.000 (ikimilyon) Türk Lirası'nın altına düşmemek kaydıyla, yönetim kurulu üyelerinden 1'i kurucu ortak ve (B) Grubu pay sahibi TÜRKİYE TEKNOLOJİ GELİŞTİRME VAKFI (TTGV) tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. Diğer **üç** yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından belirlenir.

Yönetim kuruluna 2 taneden az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenen komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir. Yönetim kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Tüzel kişiler yönetim kuruluna üye seçilebilirler. Bu takdirde yönetim kurulu üyesi tüzel kişi ile birlikte tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi tescil ve ilan olunur. Mezkur gerçek kişinin yönetim kurulunda önerileri ve verdiği oy tüzel kişi tarafından verilmiş sayılır. Sorumluluk sadece üye tüzel kişiye aittir. Ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, Şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Bu gerçek kişi, tüzel kişi istediği an, tüzel kişinin tek

YENİ ŞEKLİ
YÖNETİM KURULU VE GÖREV SÜRESİ
MADDE 12

Şirket, genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz **yedi** üyeden oluşacak bir yönetim kurulu tarafından temsil ve idare edilir.

Türk Ticaret Kanunu'nun yönetim kurulu üyelerinin sorumluluklarına ilişkin hükümleri saklıdır.

Yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri 1 (bir) yıldır.

Yönetim kurulu her yıl üyeleri arasından bir başkan ve başkan olmadığı zaman vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer.

Yönetim kurulu üyelerinin **4'ü** A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Şu kadar ki; çıkarılmış sermayedeki payı 2.000.000 (ikimilyon) Türk Lirası'nın altına düşmemek kaydıyla, yönetim kurulu üyelerinden 1'i kurucu ortak ve (B) Grubu pay sahibi TÜRKİYE TEKNOLOJİ GELİŞTİRME VAKFI (TTGV) tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. Diğer **iki** yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından belirlenir.

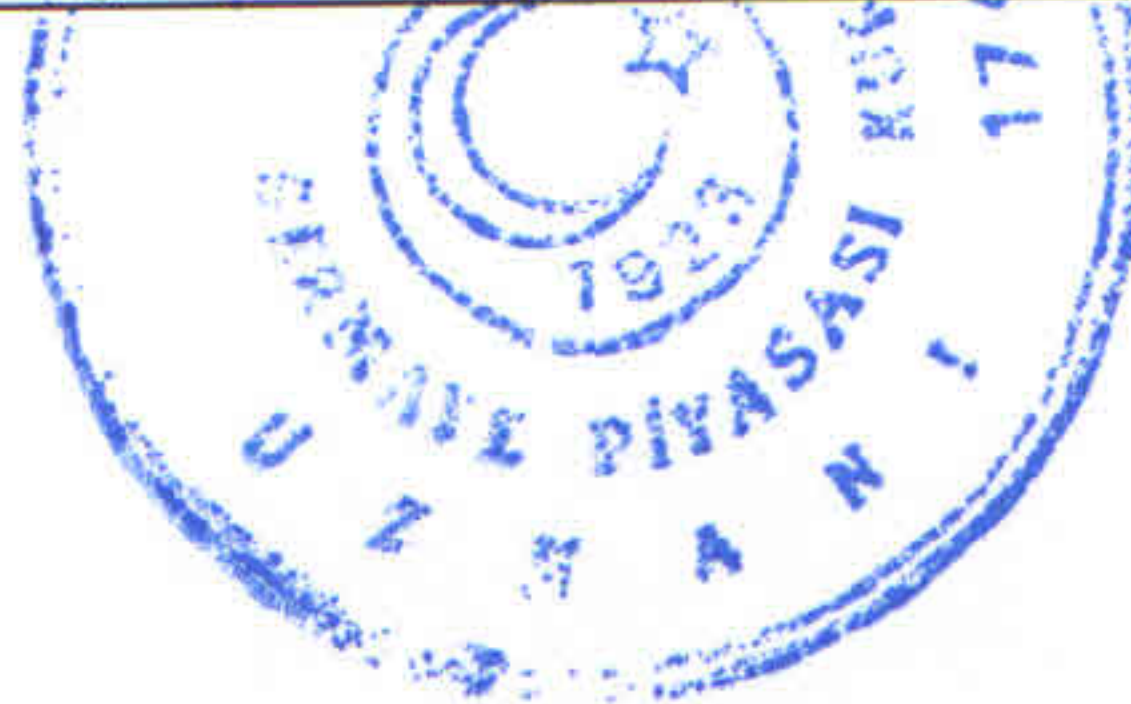
Yönetim kuruluna 2 taneden az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak belirlenen komiteler oluşturulur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir. Yönetim kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Tüzel kişiler yönetim kuruluna üye seçilebilirler. Bu takdirde yönetim kurulu üyesi tüzel kişi ile birlikte tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi tescil ve ilan olunur. Mezkur gerçek kişinin yönetim kurulunda önerileri ve verdiği oy tüzel kişi tarafından verilmiş sayılır. Sorumluluk sadece üye tüzel kişiye aittir. Ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, Şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Bu gerçek kişi, tüzel kişi



İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

tarafli iradesi ile deęiřtirilebilir. Bu halde azil iřlemine gerek yoktur. Yönetim kurulu üyelięine tüzel kişi yerine temsilcisi seçilemez.

Görev süresi biten yönetim kurulu üyelerinin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Bu yolla seçilen üye, onaya sunulduğu genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve onaylanması halinde selefinin süresini tamamlar.

Yönetim kurulu üyeleri gündemde yönetim kurulu üyelerinin azline ilişkin bir maddenin bulunması veya gündemde bu yönde bir madde olmasa dahi haklı bir sebebin varlığı halinde, genel kurul kararıyla her zaman görevden alınabilir. Yönetim kurulu üyelerinden birinin iflasına karar verilir veya ehliyeti kısıtlanır ya da bir üye üyelik için gerekli kanuni şartları yahut esas sözleşmede öngörülen nitelikleri kaybederse, bu kişinin üyeliği, herhangi bir işleme gerek olmaksızın kendiliğinden sona erer.

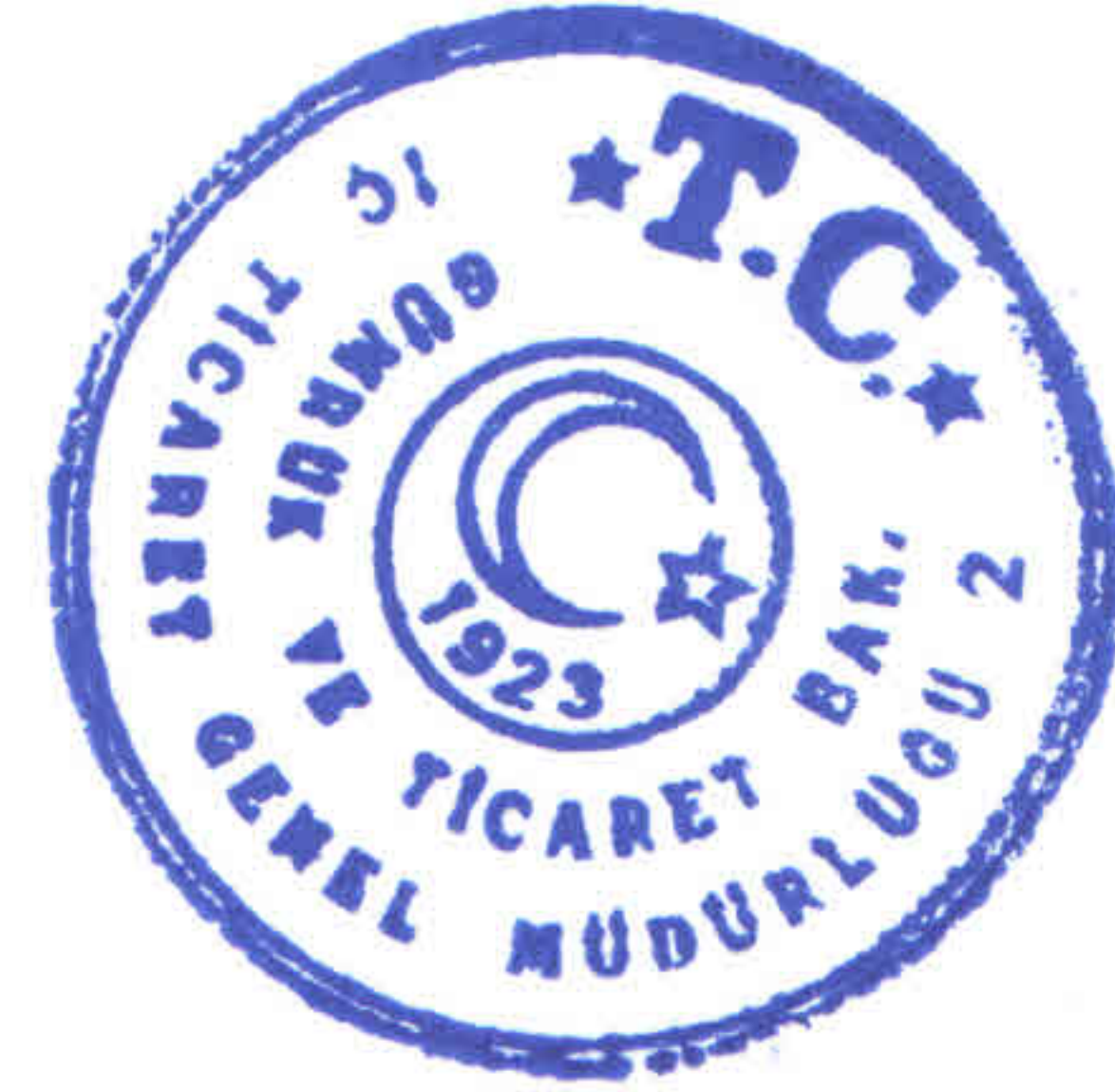
istediği an, tüzel kişinin tek tarafli iradesi ile deęiřtirilebilir. Bu halde azil iřlemine gerek yoktur. Yönetim kurulu üyelięine tüzel kişi yerine temsilcisi seçilemez.

Görev süresi biten yönetim kurulu üyelerinin yeniden seçilmesi mümkündür. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle boşalması halinde, yönetim kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen şartları haiz bir kimseyi geçici olarak üye seçer ve ilk genel kurulun onayına sunar. Bu yolla seçilen üye, onaya sunulduğu genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve onaylanması halinde selefinin süresini tamamlar.

Yönetim kurulu üyeleri gündemde yönetim kurulu üyelerinin azline ilişkin bir maddenin bulunması veya gündemde bu yönde bir madde olmasa dahi haklı bir sebebin varlığı halinde, genel kurul kararıyla her zaman görevden alınabilir. Yönetim kurulu üyelerinden birinin iflasına karar verilir veya ehliyeti kısıtlanır ya da bir üye üyelik için gerekli kanuni şartları yahut esas sözleşmede öngörülen nitelikleri kaybederse, bu kişinin üyeliği, herhangi bir işleme gerek olmaksızın kendiliğinden sona erer.



11 ŞUBAT 2014



13. md. ehi

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizde karın dağıtılması Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirketin tabi olduğu sair mevzuat hükümleri dikkate alınarak Yönetim Kurulu önerisi doğrultusunda Genel Kurul tarafından karara bağlanır.

Portföyünün büyümesinin yanı sıra halka açık bir ortaklık olarak da yatırımcılarına yüksek temettü getirisi sağlamayı amaçlayan şirketimiz yönetim kurulunca ilgili mevzuat çerçevesinde;

a)Dünya ve ülke ekonomik şartlarında herhangi bir olumsuzluk olmamasını ve pay sahiplerimizin beklentileri ile şirketin büyümesi arasındaki hassas dengenin bozulmamasını,

b)Şirketimizin esas faaliyet konusu olan girişim sermayesi yatırımlarından hedeflerin üzerinde bir getiri ile çıkış yapılmasını,

c)Şirketimizin genel karlılık durumunu da dikkate alarak dağıtılabılır karın en az %30'una kadar hesaplanacak temettünün nakit ve/veya kaydi pay şeklinde dağıtılmasını,

öngören bir kar dağıtım politikası benimsenmiştir.

Nakit kar payı dağıtımı, en geç kar dağıtım kararının alındığı genel kurul toplantı tarihini izleyen ikinci ayın sonuna kadar yapılır. Kaydi pay şeklindeki kar payı dağıtımı ise yasal izinleri takiben gerçekleştirilir.

Pay sahipleri için genel kurul kararı ile belirlenen nakit kar payı ödenmedikçe yönetim kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına kar payı ödemesi yapılmaz.

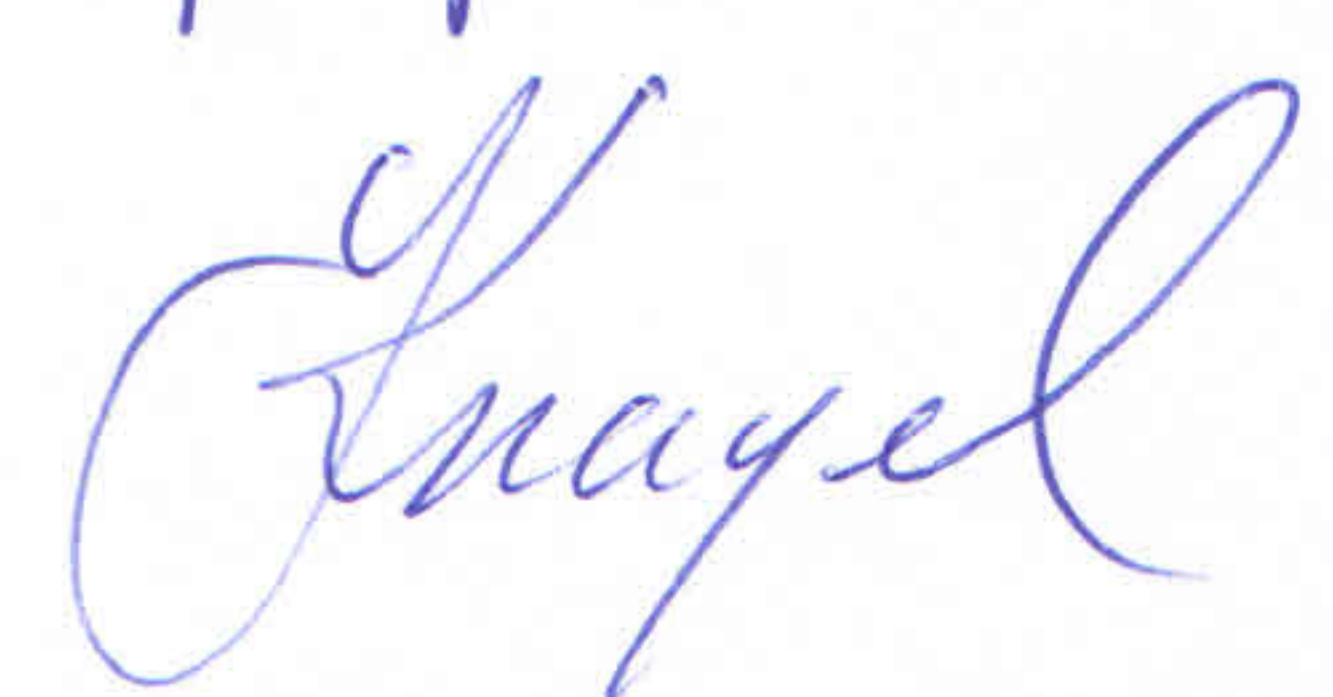
Ayrıca, Şirketimizin esas faaliyet konusu olan girişim sermayesi yatırımlarından hedeflerin üzerinde bir getiri ile çıkış yapılması halinde, Şirketimizin genel karlılık durumunu da dikkate alarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve diğer mevzuat çerçevesinde mümkün olduğu ölçüde ortaklarına nakit kar dağıtma ilkesi de benimsenmiştir.

Şirket ana sözleşmesinde Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında kâr payı avansı dağıtılabilmesi konusuna da yer verilmiştir. Nakit kâr payı avansı dağıtılabilmesi hususunda genel kurulun ilgili hesap dönemi ile sınırlı olmak üzere yönetim kuruluna yetki vermesi zorunludur.


Toplantı Başkanı
Serdar Akhın


Bakirelül Temsilcisi
Dilek Çerçiz


Tutarak Yürüyen
Alın Murat Özer


Oy Toplama Memuru
Zeynep Yesim Karayel