

Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin
27/04/2023 tarihinde yapılan 2022 Yılına Ait Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı

Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin, 2022 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 27.04.2023 günü, saat 10:30'da, Saray Mah. Dr.Adnan Büyükdeniz Cad. No:4/2 Cessas Plaza Kat:19 Cessas Meeting Ümraniye-İSTANBUL adresinde, İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 25.04.2023 tarih ve 84876835 sayılı yazısı ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sayın Mustafa KENDİ gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet, Kanun ve Esas Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 21.03.2023 tarih ve 10794 sayılı nüshasında, Şirket'in www.hedefgirisim.com.tr adresindeki internet sitesi, Kamuyu Aydınlatma Platformu, MKK nezdindeki elektronik genel kurul sistemi ve e-şirket şirketler bilgi portalında ilan edilmek suretiyle süresi içinde duyurular yapılmıştır.

Hazır Bulunanlar Listesinin tetkikinden, Şirketin 325.000.000.-TL tutarındaki sermayesine tekabül eden 325.000.000 adet paydan; 3.250.000 adet A Grubu nama yazılı payın vekaleten, 95.169.023,962 adet B Grubu payın vekaleten, 339.020,017 adet B Grubu payın asaleten olmak üzere toplam 98.758 043,979 adet payın toplantıda temsil edildiği ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu, Yönetim Kurulu Üyesi İlyas AVCI ve denetçi HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.'nin temsilcisi Ahmet Faruk TERZİ'nin toplantıda hazır bulunduğu anlaşılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesinin beşinci ve altıncı fıkraları gereğince elektronik genel kurul hazırlıklarının yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirildiği tespit edilmiştir. Elektronik Genel Kurul sisteminde verilen oylar saklı kalmak kaydıyla, toplantı salonunda, toplantıya katılan sayın pay sahiplerinin açık ve el kaldırma usulü ile oy kullanmalarını, ret oyu kullanacak sayın pay sahiplerinin ise ret oyunu ayrıca sözlü beyan etmeleri gerektiğini belirtilerek gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

Toplantı Yönetim Kurulu Üyesi İlyas AVCI tarafından elektronik ve fiziki ortamda aynı anda açılmıştır.

1. Gündemin ilk maddesi kapsamında, Başkanlık Divanı seçimi gerçekleştirilmiş olup verilen yazılı önerge uyarınca Toplantı Başkanlığı'na İlyas AVCI'nın, Tutanak Yazmanlığı'na Süleyman ARPASLAN'ın seçilmeleri hususu 98.658.043,087 kabul ve 100.000,892 adet ret oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi. Toplantı Başkanlığı tarafından, Elektronik Genel Kurul sistemindeki teknik işlemlerin yerine getirilmesi için "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı Sertifikası" bulunan Süleyman ARPASLAN atandı. Toplantı Başkanı ayrıca oy toplama memuruna gerek olmadığını belirtti.

2. Gündemin 2. Maddesi kapsamında, toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi, 98.658.043,087 kabul ve 100.000,892 adet ret oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi.

3. Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2022 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun, verilen yazılı önerge uyarınca, şirket merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda, şirket internet sitesinde, e-Şirket ve e-GKS platformlarında pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulduğundan okunmuş kabul edilmesi oya sunuldu ve oybirliğiyle 2022 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu okunmuş kabul edildi. Müzakere aşamasına geçildi, pay sahiplerinden Sabri GÜVEN; iştiraklerinizden Hedef Yatırım Bankası A.Ş.'nin faal duruma gelmesi için uzun süredir bekliyoruz, pay fiyatı ile faaliyet raporundaki gelir arasında bir ilişki bulunmuyor, pay fiyatı yükselmedi, dedi. Toplantı Başkanı, Hedef Yatırım Bankası A.Ş.'nin BDDK nezdinde faaliyet izni sürecinde olduğunu ve emsal şirketlere bakılarak sürecin daha uzun olduğunun görülebileceğini, ama temenni olarak daha kısa sürede iştirakin faaliyet izni almasını beklediklerini ifade etti. Ayrıca, pay sahipleri Sabri GÜVEN ve Aydın ÖZBUDAK söz alarak şirketin geri alınan paylarının bir kısmını 2022 yılında elinden çıkarttığını, şirketin işleminden kar elde ettiğini, fakat bu karın yatırımcıya yansıtılmadığını ifade ettiler. Toplantı Başkanı, şirket faaliyetlerinin usulünce

devam ettiğini, geri alınan payların satışından şirket tarafından kar elde edildiğini, pay fiyatlarının ise piyasanın takdirinde olduğunu ifade etti. Müzakerede başka söz alan pay sahibi olmadı. 2022 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu oylamaya sunuldu ve yapılan oylama neticesinde oybirliğiyle kabul edildi.

4. 2022 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun, verilen yazılı önerge uyarınca, şirket merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda, şirket internet sitesinde, e-Şirket ve e-GKS platformlarında pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulduğundan okunmuş kabul edilmesi oya sunuldu ve oybirliği ile 2022 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporu okunmuş kabul edildi. 2022 yılı hesap dönemine ait Bağımsız Denetim Raporu'nun görüş kısmı hakkında pay sahiplerine bilgi verildi. Toplantı Başkanı, gündemin bu maddesinin bilgilendirme amaçlı olduğunu ve oylanmayacağını bildirdi.

5. 2022 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tablolar, verilen yazılı önerge uyarınca, şirket merkezinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda, şirket internet sitesinde, e-Şirket ve e-GKS platformlarında pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulduğundan okunmuş kabul edilmesi oya sunuldu ve 98.597.943,979 kabul ve 160.100 adet ret oyu ile oy çokluğu ile 2022 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tablolar okunmuş kabul edildi. Müzakere aşamasına geçildi, söz alan olmadı. 2022 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tablolar oylamaya sunuldu ve yapılan oylama neticesinde 98.497.943,087 kabul ve 260.100,892 adet ret oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi. Ret oyu kullanan pay sahiplerinden Zafer URAL muhalefet şerhi sunmuş olup tutanak ekine eklenmiştir.

6. Yönetim Kurulu Üyelerinin 2022 yılında yapmış oldukları muamele, fiil ve işlerinden ötürü ayrı ayrı ibra edilmesi hususu görüşüldü. Yönetim Kurulu Üyeleri

Namık Kemal GÖKALP 98.642.707,732 kabul ve 115.336,247 adet ret oyu ile oy çokluğu ile ibra edildi. Sibel GÖKALP 98.642.707,732 kabul ve 115.336,247 adet ret oyu ile oy çokluğu ile ibra edildi. (MKK E-GKS sisteminde, Sibel GÖKALP'in ibrası 6.1. ve 6.2. maddelerde mükerrer olarak iki kere yazılmış ve sistem sebebiyle değişiklik yapılamamış olup, Sibel GÖKALP'in ibrası için sadece 6.2. maddede oylama yapılmıştır.)

İlyas AVCI 98.658.043,087 kabul ve 100.000,892 adet ret oyu ile oy çokluğu ile ibra edildi.

Murat TANRIÖVER 98.642.707,732 kabul ve 115.336,247 adet ret oyu ile oy çokluğu ile ibra edildi.

Mehmet Ziya GÖKALP 98.642.707,732 kabul ve 115.336,247 adet ret oyu ile oy çokluğu ile ibra edildi.

Ceren YAVUZ ERDİNÇ 98.642.707,732 kabul ve 115.336,247 adet ret oyu ile oy çokluğu ile ibra edildi.

Yönetim Kurulu Üyeleri kendi ibralarında oy kullanmadılar.

7. Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin teklifi okundu. Pay Sahipleri, Sabri GÜVEN, Aydın ÖZBUDAK ve Duran GÜVEN; sözlü olarak sundukları önerge ile yönetim kurulu teklifinde belirtilen 240.000.000 TL karın pay senedi olarak değil, nakit olarak dağıtılmasını önerge olarak sundu. Önerge oya sunuldu, yapılan oylama neticesinde 339.020.017 kabul ve 98.419.023,962 adet ret oyu ile oy çokluğu ile pay sahipleri Sabri GÜVEN, Aydın ÖZBUDAK ve Duran GÜVEN'in sunduğu önerge reddedildi. Yönetim Kurulu'nun teklifi doğrultusunda, şirketimizin 2022 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen dağıtılabilir dönem karından 240.000.000 TL temettünün pay başına (% 73,846) oranında şirket ortaklarına pay senedi olarak dağıtılması 98.258.923,962 adet payın kabul ve 499.120,017 adet ret oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi. Ret oyu kullanan pay sahiplerinden Zafer URAL muhalefet şerhi sunmuş olup tutanak ekine eklenmiştir.

8. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi, görev sürelerinin tespiti hususlarının görüşülmesine geçildi. Verilen yazılı önerge uyarınca, Yönetim Kurulu üyeliğine aday olduklarını beyan eden

T.C. Kimlik Numaralı Namık Kemal GÖKALP, T.C. Kimlik Numaralı Sibel GÖKALP,

T.C. Kimlik Numaralı Mehmet Ziya GÖKALP, T.C. Kimlik Numaralı Murat TANRIOVER'in seçilmesi, Bağımsız Yönetim Kurulu

Üyeliği'ne aday gösterilen T.C. Kimlik Numaralı İlyas AVCI, T.C. Kimlik

Numaralı Ceren YAVUZ ERDİNÇ'in seçilmesi ve tüm yönetim kurulu üyelerinin üç yıl süre ile görev yapmaları hususu oylamaya sunuldu ve yapılan oylama neticesinde 98.482.607,509 adet payın kabul ve

275.436,47 adet ret oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi. Ret oyu kullanan pay sahiplerinden Zafer URAL muhalefet şerhi sunmuş olup tutanak ekine eklenmiştir.

9. Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek ücret ve huzur hakkının belirlenmesi hususu görüşüldü. Verilen önerge uyarınca, Yönetim Kurulu Başkanı'na aylık net 50.000 TL, Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 20.000 TL huzur hakkı ödenmesi oylamaya sunuldu ve yapılan oylama neticesinde 98.258.923,962 adet payın kabul ve 499.120,017 adet payın ret oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi. Ret oyu kullanan pay sahiplerinden Zafer URAL muhalefet şerhi sunmuş olup tutanak ekine eklenmiştir.

10. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine, 2023 yılına ilişkin Bağımsız Dış Denetiminin HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından yapılması 98.472.708,624 adet payın kabul ve 15.335,355 adet payın ret oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi.

11. SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri ve diğer ilgili düzenlemeleri kapsamında; bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarda 6 no'lu bilanço dipnotunda yer alan "ilişkili taraflarla" yapılan işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verildi. Toplantı Başkanı gündemin bu maddesinin bilgi amaçlı olduğunu ve oylanmayacağını bildirdi. Pay sahiplerinden Zafer URAL muhalefet şerhi sunmuş olup tutanak ekine eklenmiştir.

12. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 14.02.2023 tarihli kararı ile Kahramanmaraş merkezli depremler nedeniyle piyasalarda gerçekleşen olağandışı hareketlere karşı yatırımcılarımızı korumak adına azami 16.250.000 adet, 16.250.000,00 TL nominal değerli payın geri alınmasına ve payların geri alınması için azami 53.000.000.-TL kaynak ayrılmasına ve geri alım programının yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında sonlandırılmasına karar vermiş olup, Genel Kurul tarihine kadar 1.740.000 adet, 1.740.000 TL nominal değerli pay, 2,66 – 2,74 TL arasında birim fiyatlar ile toplamda 4.635.900.-TL bedel ile geri alınmıştır ve geri alım programı Geri Alınan Paylar Tebliği'nin 5. Maddesine göre Genel Kurul tarihi itibarıyla sona erecektir. Toplantı Başkanı gündemin bu maddesinin bilgi amaçlı olduğunu ve oylanmayacağını bildirdi. Pay sahiplerinden Zafer URAL muhalefet şerhi sunmuş olup tutanak ekine eklenmiştir.

13. Şirketimiz 2022 yılı içinde bağış yapmamıştır. 2023 yılı içerisinde Kahramanmaraş merkezli depremlere ilişkin olarak Şirket Yönetim Kurulu'nun 07.02.2023 tarihli kararı çerçevesinde 971.155,20-TL bağış yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09/02/2023 tarih ve 8/174 sayılı ilke kararı uyarınca yapılan 971.155,20 TL bağış oylamaya sunuldu ve yapılan oylama neticesinde oy birliği ile kabul edildi. Verilen önerge uyarınca, 2023 yılında gerçekleştirilecek azami bağış sınırının, Kahramanmaraş merkezli depremler sebebiyle gerçekleştirilen bağışlar dahil 3.000.000 TL olarak belirlenmesi hususu oya sunuldu, oybirliği ile kabul edildi.

14. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde sayılan işleri yapabilmelerine izin verilmesi hususu 98.482.607,732 adet payın kabul ve 275.436,247 adet payın ret oyu ile oyçokluğu ile kabul edildi.

15. Dilek ve temennilerde pay sahiplerinden Duran GÜVEN söz aldı, şirket yönetiminden şirketi bedelsiz pay dışında nakit temettü verebilir hale getirmesi hususunda talepte bulundu ve bu durumun yatırımcı memnuniyetini arttıracığını ifade etti. İştirakler ve yatırımlara rağmen bu durumun pay fiyatına yansımadığını, şirket faaliyetlerinin heyecan yaratmadığını belirtti. Toplantı başkanı bu taleplerin yönetim kurulu ile paylaşılacağını, yönetim kurulunun da şirketin daimi olarak karlı bir şirket haline gelmesi ve yatırımlarının ilgi duyulan yatırımlar olmasını amaçladığını belirtti. Pay sahiplerinden Aydın ÖZBUDAK söz aldı, iki yıldır şirket yatırımcısı olduğunu fakat yatırımından kar elde edemediğini ifade etti. Yapılan yatırımların açıklanmasının şirket fiyatında yükselme yerine düşüşe sebep olduğunu, bedelsiz pay verilmesinin şirketin menfaatine olup, sermayenin arttığını fakat

yatırımcıların bu durumdan menfaat elde etmediğini ifade etti. Ayrıca, küçük tutarlı yatırımlar ile şirketin büyümesinin mümkün olmadığını düşündüğünü belirtti. Pay sahiplerinden Sabri GÜVEN; deprem nedeniyle yatırımcıların mağdur olmaması adına pay fiyatının daha yüksek yerleri bulmasını temenni ettiğini ifade etti. Ayrıca, nakit temettü dağıtımının her zaman şirkete fayda sağlayıp yatırımcı talebini de artıracaklarını ifade etti. Yatırımcılar nezdinde bu şekilde güven oluşacağını belirtti. Son olarak, kayıtlı sermaye tavanı 2 milyar TL olan şirketin müteakip yıllarda tercihini nakit kar dağıtımına, yoksa bedelsiz pay dağıtımına yönünde mi kullanacağı yönünde soru sordu. Toplantı başkanı, her sene bu konunun genel kurulda görüşülüp karara bağlanacak bir konu olduğunu, şirketin daimi olarak bedelsiz pay dağıtımına ya da kayıtlı sermaye tavanının bedelsiz pay dağıtımına kullanılması gibi bir kararı olmadığını, bu hususun genel kurulda pay sahiplerince karar verilecek bir konu olduğunu ifade etti. Pay sahiplerinden Zafer URAL muhalefet şerhi sunmuş olup tutanak ekine eklenmiştir.

Söz almak isteyen başka bir pay sahibi olmadı. Toplantıda görüşülecek başka bir gündem maddesi olmadığı için toplantıya son verildi ve tutanak Bakanlık Temsilcisi ve Toplantı Başkanlığı tarafından imza altına alındı.

İşbu toplantı tutanağı 3 nüsha olarak düzenlendi okundu, imzalandı.-27/04/2023, 11:55
Ümraniye/İstanbul

Bakanlık Temsilcisi
Mustafa KENDİ

Toplantı Başkanı
İlyas AVCI

Tutanak Yazmanı
Süleyman ARPASLAN



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**

Madde No

Katılımcı

Pay Sahibi

Muhalefet Şerhi

5

ZAFER URAL

ZAFER URAL

Finansal veriler ve hisse fiyatı arasında tezatlık mevcuttur.2020 den beri büyüyen bir şirketin fiyatının devamlı düşmesi kabul edilemez.



MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL

Madde No

Katılımcı

Pay Sahibi

Muhalefet Şerhi

7

ZAFER URAL

ZAFER URAL

Elde edilen karın bedelsiz olarak sunulan 73 pay olarak dağıtılması yanında en azından kalan karın yüzde 50 sinin yatırımcılara nakit olarak dağıtılmasını teklif ediyorum.Geri alım programına rağmen Yatırımcılar çok mağdur bırakılmıştır.Yatırımcılara yeniden güven sağlanması zaruridir.



MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL

Madde No

Katılımcı

Pay Sahibi

Muhalefet Şerhi

8

ZAFER URAL

ZAFER URAL

Halka 80 i açık olan bir şirketin değerinin bu denli düşük olması Yönetim Kurulu üyelerinin işlerini yapmadığının bir göstergesidir. Halka açılmış 80 i olan yatırımcılar adına Yüzde 80 nin mağdur eden bir yönetim kurulu ve bağımsız yönetim kurulu üyeleri istemiyoruz.



MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL

Madde No

Katılımcı

Pay Sahibi

Muhalefet Şerhi

9

ZAFER URAL

ZAFER URAL

Nasıl bir başarı var ki Yönetim kurulu başkanı ve yönetim kurulu üyelerine yüksek miktarda ücret verilecektir. Eğer şirketimiz çok iyi durumda ise biz yatırımcılar neden bunu görmüyoruz.



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**

Madde No	Katılımcı	Pay Sahibi	Muhalefet Şerhi
11	ZAFER URAL	ZAFER URAL	İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin yönetim kurulu toplantılarının ardından değil de daha önceden paydaşlarla paylaşılıp bilgilendirme yapılmasını talep ediyorum



MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL

Madde No

Katılımcı

Pay Sahibi

Muhalefet Şerhi

12

ZAFER URAL

ZAFER URAL

Şirket paylarının geri alım programının açıklanmasının ardından da düşmesi yatırımcılar açısından güven kaybını artırmıştır. Artık yatırımcıların korunması için gerekli ve doğru adımların atılmasını talep ediyorum. Yüzde 80'e yakını halka açık bir şirketin geri alım programı açıklayıp yapmaması biz yatırımcıları derinden üzmektedir. Ve de her yıl geri alım programı açıklanıp hisseyi düşük değerden alıp yüksekten satıp karı büyük bir başarı gibi açıklamak da yine yatırımcıları üzmektedir. Yönetim kurununun görevi hissenin kabul edilebilir fiyat ve istikrarını sağlamaktır.



MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL

Madde No

Katılımcı

Pay Sahibi

Muhalefet Şerhi

15

ZAFER URAL

ZAFER URAL

Şirket fiyatının olması gereken yerlerde olmadığını ve yatırımcıların çok mağdur edildiğini gerekenin yapılmasını şirketin değerinin olması gerekti yerlerde olabilmesi amacıyla adımların atılmasını temenni ediyorum.