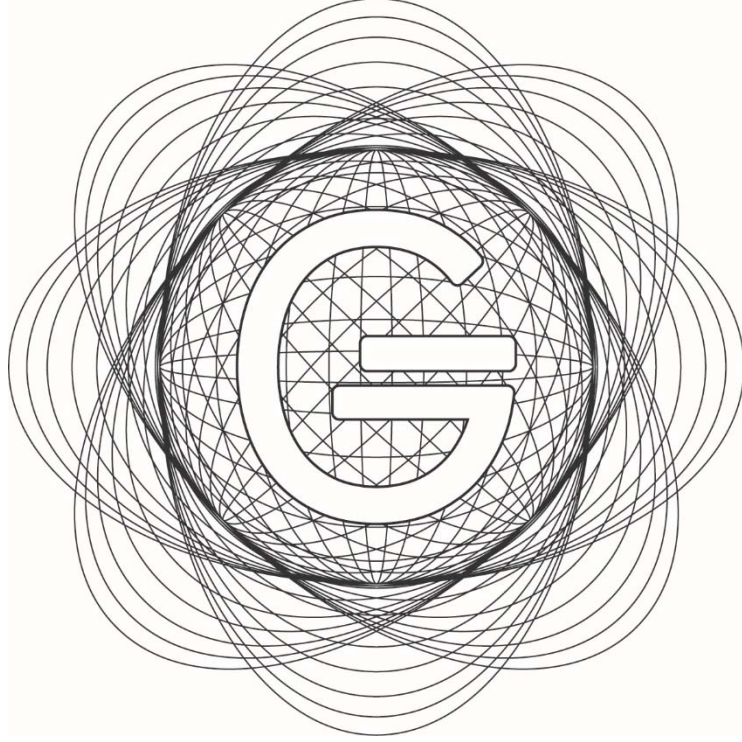


**GY** Holding



**GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş**

**01.01.2017-31.12.2017**

**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Engin Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebecilik  
Mali Müşavirlik A.Ş.**  
Abide-i Hürriyet Caddesi  
Bolkan Center 211 C Kat 2  
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 00 00  
F + 90 212 291 76 01  
www.gtturkey.com

Gedik Yatırım Holding Anonim Şirketi  
Genel Kurulu'na

### **1) Görüş**

Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket") 01.01.-31.12.2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### **2) Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### **3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz**

Şirket'in 01.01.-31.12.2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 01.03.2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket Yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

-Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,  
-Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,  
-Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

#### 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtabilecek yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtabilecek yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Jale Akkaş'tır.

Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member Firm of Grant Thornton International



Jale Akkaş  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 01.03.2018

## İçindekiler

1. Gedik Yatırım Holding A.Ş. Hakkında Genel Bilgi.....	3
2. Yönetim Kurulu Ve Genel Müdürlük Organizasyonu .....	4
3. Ortaklık Yapısı .....	6
4. Genel Ekonomik Durum ... ..	7
5. İştirakler ... ..	9
6. BİAŞ Ana Pazar'a Geçiş.....	13
7. Gedik Yatırım Holding 2017 Yılına İlişkin Finansal Performansı.....	14
8. Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar.....	14
9. İlişkili Taraf İşlemleri.....	14
10. Kar Dağıtım Politikası .....	15
11. Kadro-Personel .....	15
12. Genel Kurul Toplantıları Ve Kar Payı Dağıtımı .....	15
13. Bağış .....	16
14. Bilanço Dönemi Sonrası Gelişmeler.....	16
15. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu .....	17



## GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 31.12.2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

#### 1. GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş. HAKKINDA GENEL BİLGİ:

Unvanı	: Gedik Yatırım Holding A.Ş
Merkezi	: İstanbul
Kuruluş Tarihi	: 12.03.1998
Nevi Değişiklik Tarihi	: 11.09.2014
Faaliyet Konusu	: Gelişme ve büyüme potansiyeli olan şirketlere yatırım yapmak.
Şirket'in İnternet Sitesi	: <a href="http://www.gedikyatirimholding.com/">www.gedikyatirimholding.com/</a>
Şirket Adresi	: Cumhuriyet Mah. İlkbahar Sk. No. 1 A/ Blok Kat.3 Yakacık/Kartal- İSTANBUL
Telefon-Faks	: Tel: 0216 377 77 90 Faks: 216 377 11 36
Ticaret Sicil No	: 391828-334910
Kayıtlı Sermaye Tavanı	: 100.000.000.-TL
Çıkarılmış Sermaye	: 30.000.000.-TL
Halka Arz Tarihi	: 13-14-15/Nisan/1999

#### Faaliyet Konusu

Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin faaliyet konusu, gelişme ve büyüme potansiyeline sahip, finansman ihtiyacı olan, inovasyon yaratan, teknolojik olarak rekabet avantajı olan, teknolojik ürün geliştiren, karlılık potansiyeli olan sürdürülebilir büyümeye olanak sağlayacak şirketlere yatırım yapmaktır.

#### Nevi Değişikliği

Gedik Yatırım Holding A.Ş., dönüşüm öncesinde Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanı ile A Tipi bir menkul kıymet yatırım ortaklığı olarak 1998 yılında kurulmuştur. Şirket dönüşüm öncesinde, BİAŞ Kurumsal Ürünler Piyasası'nda GDKYO koduyla işlem görmüştür. Şirket'in Yatırım Ortaklığı statüsünden çıkarak "Gedik Yatırım Holding A.Ş." unvanlı bir Yatırım Holding şirketine dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu başvuru, Kurul'un III-48.2 sayılı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 41'inci maddesinin birinci fıkrası çerçevesinde olumlu karşılanmış olup, nevi değişikliğine ilişkin olağan üstü genel kurul toplantısı 27 Ağustos 2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş 'nin Yatırım Holding'e dönüşümüne ilişkin esas sözleşme değişikliği 11.09.2014 tarihi itibarıyla tescil ve ilan edilmiştir. 16.09.2014 tarihinden itibaren şirket BİAŞ Yakın İzleme Pazarında GYHOL koduyla işlem görmeye devam eden Şirket, 8 Mart 2017 tarihinden itibaren BİAŞ Ana Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

## 2. Yönetim Kurulu Ve Genel Müdürlük Organizasyonu

**Yönetim Kurulu :**

**Yönetim Kurulu üyeleri 15.04.2015 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.**

Ünvan	Ad Soyad
Yönetim Kurulu Başkanı	Erhan TOPAÇ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Onur TOPAÇ
Yönetim Kurulu Üyesi	Murat TANRIÖVER
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mine Tülay KÖNÜMAN
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Ahmet AYDEDE

### **Erhan TOPAÇ – Yönetim Kurulu Başkanı**

1953 yılında Uşak'ta doğdu. Ankara Fen Lisesi'ni bitirdikten sonra Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Fakültesi'nden 1975 yılında mezun oldu. 1977 yılında Boğaziçi Üniversitesi Yüksek Makine Mühendisliği Fakültesi'nde lisansüstü diploma ve master derecelerini aldı. Aynı üniversitenin Endüstri Mühendisliği Fakültesi'nde Doktora çalışmaları yaptı.

1971-1979 yılları arasında Boğaziçi Üniversitesinde Araştırma Görevlisi olarak çalıştı. 1979–1985 yıllarında Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin Planlama Bölümünde görev yaptı. 1985-1986 yılları arasında İpek Kağıt A.Ş.'de Genel Müdür Danışmanı, 1986- 1990 tarihleri arasında da Pazarlama Müdürü olarak görev yaptı. 1989 – 1990 yıllarında Pepsi Cola'da Pazarlama Müdürü, 1990-1991 tarihlerinde Asil Nadir Basın Grubunda Pazarlama ve Satış Koordinatörü olarak görev yaptı.

1991 yılından beri Gedik Yatırım'ın kurucu ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak Sermaye Piyasaları'nda görev yapmaktadır. Aynı zamanda Gedik Yatırım'ın çoğunluk hissesine sahip olduğu Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ile Borsada işlem gören Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini de yürütmektedir. 2001-2004 yılları arasında Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği Başkan Vekili olarak görev yapmış. Borsa Aracı Kurumları Derneği Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yöneticiler Derneği Üyesi olarak, sektörel çalışmalarda bulunmuştur.

### **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 eğitimine 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. Teknolojik dönüşümün öncüsü olan sayın Topaç, 2015 Nisan itibariyle Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Genel Müdür olarak görevini sürdürmektedir. 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. Sayın Topaç, 25 Ekim 2017 tarihinden itibaren Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de CEO olarak görev yapmaya başlamıştır.

Bireysel olarak teknoloji yatırımlarına ve girişimlerine destek olmaya yönelmiş, sonucunda da 2015 yılı itibariyle Melek Yatırımcı olarak bunu lisanslı düzeyde yapmaya başlamıştır.

## **Murat TANRIÖVER – Yönetim Kurulu Üyesi**

1969 yılında doğan Murat Tanrıöver, 1992 yılında Marmara Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. Yüksek lisans eğitimini Louisiana State University'de finans dalında tamamladı.

Türk Boston Bank'ta analist olarak iş yaşamına başlayan Tanrıöver, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nda uzman, Yapı Kredi Yatırım'da yönetmen, Doğan Yayın Holding'de Sermaye Piyasaları Koordinatörü ve Yatırım Finansman'da Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini üstlendi.

Daha sonra Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak uluslararası kurumsal satış bölümünü yöneten Tanrıöver, Gedik Yatırım'a katılmadan önce son olarak Sancak Group Stratejik Planlama Başkanı olarak görev yaptı. 2013-2017 yılları arasında Gedik Yatırım bünyesinde Yatırım Bankacılığı'ndan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevi yaptı. Mayıs 2017 itibariyle Gedik Yatırım Holding Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

## **Mine Tülay KÖNÜMAN – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Mine Könüman, Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nü 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 İpekkâğıt 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.

## **Ahmet AYDEDE – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

1952 İzmir doğumludur. 1974 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makina Mühendisliği'nden mezun oldu. Yüksek Lisans eğitimini 1977 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nde tamamladı.1974 –1986 yılları arasında Bebitot A.Ş., Koç Holding İştiraki Genel Müdür Yardımcısı olarak çalıştı.1986 -1990 yıllarında Koç Holding A.Ş. 'de Otomotiv Yan Sanayi Grup Başkanı'na Yardımcısı ve Şirket Birleştirme ve Satın almaları Koordinatörü olarak görev yaptı. 1990-2000 yılları arası OPAR A.Ş.'de Ticari ve Lojistikten sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı yaptı. 2000-2002 'de Koç Holding A.Ş.'de Otomotiv Grup Başkanı'na Yardımcısı görevini üstlendi. 2002-2005 yılları arasında AYGAZ A.Ş.'de Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı yaptı.2005-2011 arasında Global Tanıtım A.Ş.'de Ortak Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yaptı. 2012 yılından beri Gedik Yatırım'da Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

## **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Ahmet AYDEDE :Başkan  
Mine Tülay KÖNÜMAN : Üye

## **Genel Müdür :**

Murat TANRIÖVER

30.09.2017 tarihi itibariyle çalışan personel sayısı 1kişidir (31.12.2016: 2 kişi).

## **Bağımsız Denetim Firması :**

Engin Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Member Firm of Grant Thornton International

Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve diğer ilgili mevzuatta tayin ve tespit edilmiş bulunan tüm yetkileri mücehhezdir.

## **3. Ortaklık Yapısı**

**Kuruluşumuzun son durum itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer aldığı gibidir.**

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	31.12.2017	
	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Erhan Topaç (B Grubu)	27.163.165,09	90,54
Erhan Topaç ( A Grubu)	30.000	0,10
Dolaşımda Olan Diğer Paylar	2.806.834,91	9,36



31.12.2017 tarihi itibari ile Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir. Şirket'i kontrol eden hissedar, Erhan Topaç'tır. 31.12.2017 tarihi itibariyle ana hissedar Erhan Topaç'ın Şirket'in halka açık sermayesindeki payı % 90,04'tür.

Şirket'in çıkarılmış sermayesini oluşturan hisselerin her bir adedi 1 TL nominal değerdedir. 30.000.000 adet payın 30.000 adedi A Grubu imtiyazlı hisselerden, 29.970.000 TL adedi B Grubu (halka açık) adi hisselerden oluşmaktadır. Borsada işlem görmeyen A Grubu imtiyazlı paylar da Erhan Topaç'a aittir. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçiminde (A) grubu payların her biri 30.000 (otuz bin) oy hakkına (B) grubu payların her biri 1 (bir) oy hakkında sahiptir.

Kuruluşumuz, 08.12.2017 tarih ve 420 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesi içerisindeki Şirket'in pay oranının %25'ten %52'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bu satın alma işleminin, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sermayesinin %47,27'sine sahip olan Hakkı Gedik'in 31.858.942 TL nominal tutarlı dolaşımda olmayan paylarından 18.195.840 TL nominal tutarlı (%27) payların 35.000.000 TL (1,9235 TL/pay) fiyat karşılığında gerçekleştirilmesi kararlaştırılmıştır. Bu satın alma işlemi sonrasında Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yönetim kurulunda bir değişiklik önerisinde bulunulmayacağı da aynı kararda açıklanmıştır. Aynı karar doğrultusunda gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunulmuş olup raporlama tarihi itibariyle süreç devam etmektedir.

#### 4. Genel Ekonomik Durum

1929 Buhranından bu yana yaşanan en büyük ve derin kriz olan 2008 Krizi ekonomik ve siyasi dengelerde değişimi beraberinde getirdi. Ağırlıklı olarak krizden en çok etkilenen bölgelerde meydana gelen değişim büyük ölçüde 2017 itibariyle tamamlandı. ABD ve Avrupa'da siyasi dengeler ve figürler önemli ölçüde değişirken; Asya tarafında Japonya, Çin ve Hindistan gibi önemli ülkeler aynı liderlerle yola devam ediyor. Son küresel krizden bu yana yaklaşık 10 yıllık dönem geride kalırken; küresel ekonomik göstergeler genel anlamda yakalanan en iyi seviyeleri işaret ediyor. Son küresel kriz sonrasında ağırlıklı olarak zayıflama eğiliminde olan küresel ticaret hacminde de yakın dönemde yeniden toparlanma sinyalleri gözlenmeye başladı. Gelişmiş ülkeler arasındaki çıktı açığının hem kapanmakta hem de yakınsamakta olması da küresel ticaretin seyri açısından bir diğer olumlu sinyal olarak yorumlanabilir.

Küresel ekonomilerdeki toparlanma momentumu arttıkça kriz döneminde başvuru olan olağanüstü tedbirler, yerini normalleşmeye bırakıyor. Normalleşme süreci, 2008 krizi sonrasında izlenen aşırı genişlemeci para politikalarını tanımlayan "Düşük Faiz - Bol Likidite" döneminin somut olarak sonuna gelmekte olduğunu işaret etmekte. Bu durum küresel likidite koşulları açısından stres artırıcı bir unsur gibi yorumlanabilse de; hem küresel ekonominin son 10 yılın en güçlü sinyallerini veriyor olması hem de uluslararası finansal koşulların söz konusu normalleşme sürecinin son derece kademeli olmasını beraberinde getirmesi sayesinde korkulduğu kadar negatif bir tablodan ziyade küresel ekonomi ve piyasalardaki olumlu havanın genel anlamda korunmaya devam edeceğini düşünüyoruz.

Mayıs 2013'te varlık alımlarını sonlandırma sinyali veren ABD Merkez Bankası (Fed) Ocak – Aralık 2014'te kademeli olarak varlık alımlarını sonlandırdı. Normalleşme süreci kapsamında 2015 ve 2016 yıllarında 1'er defa, 2017 yılında 3 defa 25'er baz puan kademeli faiz artırımına

giden Fed, Ekim 2017 itibariyle bilanço küçültme sürecini başlattı. Diğer taraftan, İngiltere Merkez Bankası (BoE) da Kasım 2017'de yaklaşık 10 yıl sonra ilk kez faiz artırdı. Önemli gelişmiş ülke merkez bankalarının kademeli de olsa normalleşme doğrultusunda attığı adımların, genel anlamda küresel finansman maliyetlerinde sınırlı artışa yol açması muhtemel görünse de; Fed'in aksine Avrupa Merkez Bankası (ECB), İngiltere Merkez Bankası (BoE) ve Japonya Merkez Bankası (BoJ) gibi önemli gelişmiş ülke merkez bankalarının varlık alımlarını sürdürmesi sayesinde 2018 yılında da küresel likiditenin destekleyici kalmaya devam etmesi beklenmekte.

2017, artan risk iştahının katkısıyla küresel hisse senedi piyasaları açısından rekorların gözleendiği ve oynaklıkların dip seviyelerde seyrettiği bir yıl oldu. Global ekonomideki toparlanma ve finansal koşulların destekleyici olmaya devam etmesi piyasaları da oldukça olumlu etkiledi. Özellikle ekonomik büyüklük açısından en büyük ekonomi konumundaki ABD'nin yeni başkanının özellikle vergi reformu vaatleri gibi unsurların küresel ekonomik büyümeyi destekleyeceği yönündeki beklentiler de söz konusu ralli sürecinin tetikleyici unsurları arasında değerlendirilebilir. Borsa İstanbul'da küresel rallide en olumlu ayrışan borsalar arasında yerini aldı. Bu durumda, küresel finansal koşullardaki olumlu havaya ek olarak; son yıllarda üst üste yaşanan iç-dış negatif şokların ardından ilgili otoritelerce ekonomiyi ve finansal koşulları destekleme yönünde atılan adımlar (Özellikle Kredi Garanti Fonu ile KDV-ÖTV desteği gibi adımlar) önemli biz katalizör görevi gördü.

2017 yılında MSCI Dünya Endeksi % 20, MSCI Gelişmekte Olan Ülkeler Endeksi % 34 oranında artış gösterirken; BİST-100 endeksi yerel para birimi cinsinden % 48, dolar cinsinden % 37 oranında gösterdiği yükseliş ile en iyi performans gösteren borsalar arasında yer aldı. Birçok ülke para biriminin dolar karşısında değer kazandığı 2017 yılında TL'nin dolar karşısında % 7 değer kaybetmiş olmasına karşın, Borsa İstanbul'un gösterdiği güçlü performansı daha önemli hâle getirmekte.

Son yıllarda üst üste yaşanan birçok iç ve dış negatif şokun etkisiyle, Türkiye Ekonomisi 27 çeyreklik kesintisiz büyüme performansı sonrasında 2016 yılının 3. çeyreğinde ilk kez daralmıştı. Devamında ilgili otoriteler tarafından ekonomi ve finansal piyasaları destekleme yönünde alınan yerinde önlemlerin de katkısıyla 2017 yılında iktisadi faaliyette ve hisse senedi piyasalarında gözlenen oldukça güçlü performansın, Türkiye Ekonomisinin negatif şoklara karşın ne denli dirençli olduğunu en önemli ispatı olduğunu düşünmekteyiz.

## **2018 Yılı Beklentilerimiz...**

2018 yılında 2017'deki yüksek ekonomik büyüme rakamlarının yakalanmasının kolay olmadığını, yine de, büyümenin bir miktar yumuşak iniş gösterse de güçlü olarak tanımlanabilecek seviyelerde gerçekleşeceğini değerlendiriyoruz. Büyümedeki güçlü performansın cari açığı artırıcı etkisine karşın, büyüme tarafında beklediğimiz yumuşak iniş ek olarak en büyük dış ticaret ortağımız olan Avrupa Bölgesi'ndeki toparlanmanın ve TL'nin bulunduğu seviyelerin getirdiği rekabet avantajının ihracatı destekleme potansiyeli sayesinde cari denge/GSYH oranında ekstra bir bozulma olmasını beklemiyoruz. Benzer ülkelere kıyasla en güçlü ekonomik göstergemiz olan bütçe tarafında gelecek dönemler için belirlenen hedeflerin yakalanabilir olduğunu ve genel bütçe disiplininin korunacağını düşünüyoruz. 2017 yılı boyunca güçlü seyreden talep ve TL'de gözlenen sert değer kayıpları 2017 yılında enflasyon tarafında ciddi bir artış görülmesine neden oldu. Bu durumun oluşturduğu yüksek baz enflasyon rakamlarının 2018 yılındaki seyri açısından düşürücü potansiyel taşımakta. Enflasyon tarafında 2018 yılı itibariyle baz etkisinin olumluya dönmesi ve TCMB'nin sıkı duruşunu sürdürmekte

olması gibi unsurlar göz önüne alındığında TL varlıklara olan ilginin devam edeceğini düşünüyoruz. Ayrıca, 2018 yılında birçok gelişmekte olan ülkede yapılacak seçimlerin bu ülkeler için yaratacağı potansiyel belirsizliğe ek olarak, 2017'deki hızlı değer kayıplarının ardından TL'nin 2018 yılında görece istikrarlı bir seyir izlemesi de Türkiye'ye olan sermaye hareketlerini destekleyebilir. Kısaca, önemli bir negatif şokla karşılaşılmadığı takdirde, TL varlıkların 2018 yılında da taşıdığı potansiyel ile cazibesini korumaya devam edeceğini düşünüyoruz.

Küresel ekonomideki güçlü toparlanma, ABD başta olmak üzere küresel enflasyonda beklenenden daha güçlü bir artış gözlenebileceği bunun da önemli gelişmiş ülke merkez bankalarının beklenenden daha hızlı ve güçlü faiz artırımlarına gidebileceği yönündeki endişelere yol açmakta. Ancak, bu endişeler kaynaklı olarak küresel finansal piyasalarda gözlenebilecek oynaklığın, özellikle de tahvil faizlerinde gözlenebilecek hızlı yukarı yönlü hareketlerin mevcut toparlanma eğilimine zarar verebilme potansiyeli taşıdığından; bu tarz endişeleri tetikleyici durumların önemli küresel merkez bankaları tarafından pek arzu edilen bir durum olmadığını düşünmekteyiz. Bundan dolayı da, özellikle enflasyon tarafında çok güçlü ve kalıcı bir yükseliş eğilimi görülmedikçe uzun bir süredir olduğu gibi faiz artırımlarının kademeli kalmaya devam edeceğini değerlendirmekteyiz. Özetle, küresel büyüme ve şirket kârlılıkları son küresel krizden bu yana en güçlü ve kapsayıcı görünümünü sergilediği ortamda, temel makroekonomik göstergelerde ciddi bir bozulma olmadıkça veya oyun değiştirici olarak nitelenebilecek olumsuz bir haber akışı görülmedikçe, finansal piyasalardaki olumlu havanın 2017 yılındaki kadar güçlü olmasa da 2018 yılının genelinde de hissedilmeye devam etmesini bekliyoruz.

BIST 100 endeksi, yılı TL bazında %47,6 oranında getiri ile 115.333 seviyesinden kapattı.

2017 yılı küresel hisse senedi piyasalarında gözlenen ralliyle tarihi zirvelerin yenilediği bir oldu. Bununla birlikte 2017 yılının her çeyreğinde net yabancı girişi alan Borsa İstanbul, 2017 yılını 1,8 milyar ABD doları ile 2016 yılındakinin 3 katına yakın bir net yabancı girişi ile kapatmıştır.

Küresel hisse senedi piyasalarının büyük çoğunluğu açısından 2017, rekorların kırıldığı ve oynaklıkların son derece düşük seyrettiği bir yıl oldu. Küresel ekonomik toparlanmada gözlenen güçlenme ve olumlu yöndeki beklentilerin yaşanan olumlu havanın temel belirleyicileri olduğu söylenebilir. Ayrıca, geçmiş yıllarda benzer ülke piyasalarına kıyasla oluşan iskontosuna ek olarak; yurtiçinde ilgili politika yapıcılar tarafından ekonomi ve finansal piyasaları destekleme yönünde alınan önlemlerin sağladığı katkı Borsa İstanbul'un küresel hisse senedi piyasaları arasında en olumlu ayrışanlar arasında olmasını sağladı.

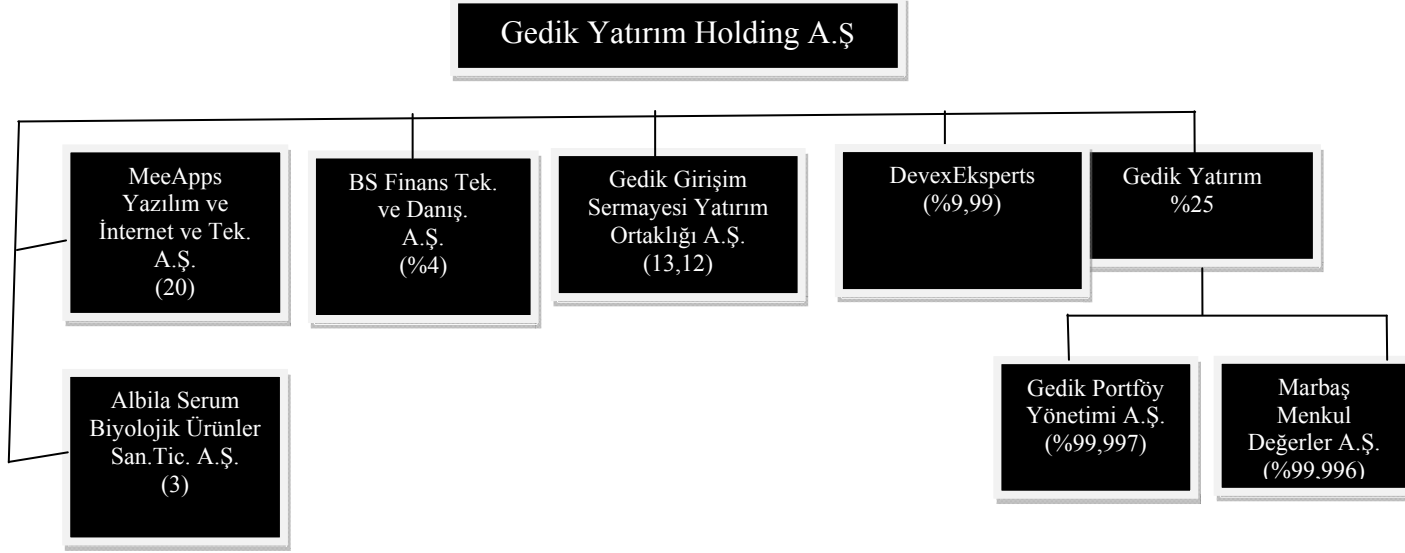
## **BIST 100 Endeksi 2017 Yılı Performansı**

2016 yılını TL bazında % 8,94 yükseliş, dolar bazına ise % 9,81 kayıpla 78.139 puanla noktlayan Borsa İstanbul (BIST) 100 Endeksi 2017 yılını TL bazında %47,6; dolar bazında ise %37,3 oranında değer kazanarak son derece güçlü bir getiri performansı ile tamamladı. Yılın ikinci yarısında enflasyondaki yükseliş, Hazine Borçlanması'nda gözlenen artış ve jeopolitik risklerin öne çıkması gibi unsurlar zaman zaman oynaklığın artmasına ve BIST-100 endeksinin yükseliş eğilimi üzerinde aşağı yönlü baskılar görülmesine neden oldu. Bu gelişmelere karşın endeksin 2017 yılını rekorla tamamlamış olmasının, mevcut güçlü performansını daha dikkat çekici hâle getirdiği söylenebilir. Önde gelen dünya borsaları ve önemli gelişmekte olan ülke piyasaları arasında 2016 yılında ortalamanın bir miktar altında performans sergileyen BIST-100 endeksi, 2017 yılında Arjantin, Hong Kong, Güney Kore, Yunanistan, Hindistan ve Brezilya gibi

güçlü getiri performansına sahip ülkeler arasında yerel para cinsinden 2., dolar bazlı getiri cinsinden ise 3. en iyi borsa olarak yerini aldı. Rusya, İsveç, Kanada, Malezya borsaları yerel para cinsinden; Rusya, Endonezya, Meksika ve Çin borsaları ise dolar bazında geride diğer ülke borsalarına kıyasla geride kalanlar oldu.

## 5. İştirakler

Şirket yönetim kurulu 28 Ocak 2015 tarihli toplantısında; yatırım yapacağı öncelikli sektörleri, dönüşüm raporunda da yer verildiği gibi finansal hizmetler (Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. dahil), yenilenebilir enerji ile tarım ve gıda sektörü olarak belirlemiştir. Bu kararlar çerçevesinde Kuruluşumuz finansal varlıkları elde tutma amacına bağlı olarak kısa ve uzun vadeli finansal varlık portföyü aşağıda yer almaktadır.



### Gedik Yatırım..

GY HOLDİNG, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin bağlı ortaklığı konumunda iken 28 Ocak 2015 tarihinde Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin yönetim kurulu, Gedik Yatırım Holding A.Ş. paylarını şirket ortaklarına satma kararı almıştır. Bu kapsamda, 2015, 2016 yılları ile 2017 yılının ilk aylarında, borsadan gerçekleştirdiği GEDİK paylarının iktisabı sonrasında Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin %25’ine sahip olmuştur. Pay alım sınırları dikkate alınarak Sermaye Piyasası Kurulu’nun onayı alınmıştır.

Sermaye piyasalarında 26 yıllık geçmişi olan Gedik Yatırım, Türkiye genelinde 36 şubesi, ve 68 adet acentesi konumundaki FİBANKA şubeleri ile Türk sermaye piyasalarında faaliyet göstermektedir. Gedik Yatırım bir yatırım kuruluşunun alabileceği tüm yetki belgelerine sahip olan “geniş yetkili” yatırım kuruluşudur.

İşlem Aracılığı Faaliyeti, Portföy Aracılığı Faaliyeti, Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti, Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti, Halka Arza Aracılık Faaliyeti (Aracılık Yüklenimi ve En İyi Gayret Aracılığı), Saklama Hizmeti (Sınırlı Saklama) hizmetleri vermektedir.

Gedik Yatırım 2010 yılında halka arz edilmiştir. Şirketin payları Borsa İstanbul A.Ş.’nin Ana Pazarında “GEDİK” işlem koduyla işlem görmektedir.

Şirket, 26 yıllık geçmişinde aracılık faaliyetlerinin dışında, küçük ya da büyük ölçekli bireysel yatırımcıların tasarruflarını bir araya getirmelerine katkıda bulunmak üzere A ve B tipi altı yatırım fonunun kuruluşunu yapmıştır.

Gedik Yatırım kurumsal finansman hizmetleri kapsamında başta pay halka arzları olmak üzere, borçlanma aracı ihraçları, şirket satın alma ve birleşmeleri, finansal ortaklık, sermaye artırımı, temettü dağıtımı, özelleştirme projeleri olmak üzere çok çeşitli danışmanlıklar yer alıyordur.

Gedik Yatırım 2015 yılında geliştirdiği Gedik Universal ve Gedik Private markaları adı altında yatırımcılarına sunduğu hizmetleri teknolojiye yaptığı yatırımlar ve dijital ortamdaki tanıtım faaliyetleri ile daha nitelikli hizmet vermeye başlamıştır.

Gedik Yatırım’ın stratejisi yaygın çalışan, teknolojiye yatırım yapan, güçlü sermaye yapısı ile sektörde faaliyet gösteren ilk üç yatırım kuruluşu arasında olmaktadır.

**Gedik Yatırım’ın bağlı ortaklıkları aşağıda verildiği gibidir.**

<b>Bağlı Ortaklıklar ve Finansal Duran Varlıklar</b>		
<b>Ticaret Unvanı</b>	<b>Sermayesi (TL)</b>	<b>Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)</b>
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	10.000.000,00	99,99
Gedik Portföy Yönetim A.Ş.	5.000.000,00	100,00

**Gedik Yatırım’ın Ortaklık Yapısı**

<b>Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı</b>	<b>Nominal Değer (TL)</b>	<b>Sermayedeki Payı (%)</b>
Hakkı Gedik	31.858.942,40	47,27
Erhan Topaç	15.220.758,31	22,59
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	16.847.999,80	25,00
Diğer	3.464.299,49	5,14
<b>TOPLAM</b>	<b>67.392.000,00</b>	<b>100,00</b>

## **Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ise nevi değişikliği öncesinde Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. (kuruluş 2006) olup, unvan ve faaliyet konusu değişikliği ile Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığına dönüşmüştür. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun son düzenlemeleri kapsamında 20 milyon TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 20 milyon TL'dir. Şirket, BİAŞ Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı'nda GDKGS koduyla işlem görmektedir.

Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin şirket sermayesi içindeki pay oranı %13,19'dir.

Gedik 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.

## **Gedik Girişim'in uzun vadeli yatırımları:**

Şirket	Sermaye Tutarı (TL)	Ortaklık Payı (%)	Sektör
STRS TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.	10.000.000	100	Teknoloji Yatırımları
Yedi70 Sağlık ve Danışmanlık ve Ticaret A.Ş.	60.975	10	Sağlık
Segmentify Yazılım A.Ş.	61.000	12	Teknoloji
Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Ticaret A.Ş.	62.500	12	Yazılım
Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon Tic.A.Ş.	63.009	8,85	Yazılım ve Teknoloji
Moderasyon Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	54.348	15	Yazılım ve Teknoloji
BB Mekatronik Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	555.556	17	Teknoloji ve Ar-Ge
Genz Biyo Teknoloji A.Ş.	67.226	10,64	Teknoloji

## **MeeApps Yazılım ve İnternet Teknolojileri A.Ş**

Kuruluşumuz, 22.06.2016 tarihli ve 378 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca yazılım sektöründe faaliyet gösteren Meeapps Yazılım ve İnternet Teknolojileri A.Ş.'ye sermayesinin %20'si oranındaki paylara 400.000 TL bedel karşılığında iştirak etmeyle karar vermiştir. İlgili yatırımın 200.000 TL tutarında iki faz şeklinde tamamlanmasına karar verilmiştir. İlk faz ödemesi 27.06.2016 tarihinde gerçekleşmiş olup, iştirakin 28.06.2016 tarihli Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir. Planlanan 200.000 TL tutarındaki ikinci ödemenin 6 ay içerisinde yapılması iki taraf arasında 08.06.2016 tarihinde imzalanan sözleşme ile kararlaştırılmıştır.



MeeApps 2013 yılında, hem son kullanıcının gündelik hayatının bir parçası olan akıllı telefonları aracılığı ile hayatlarını kolaylaştırabilecekleri mobil uygulama çözümleri üretmek hem de kurumsal firmaların ihtiyaç duydukları mobil uygulama çözümlerini (mobil uygulamalar, web servisleri, b2b platformlar) firmalara profesyonel şekilde sunabilmek amacı ile kurulmuştur.

Uzmanlık alanı mobil uygulamalar ve bu uygulamalar ile birlikte kullanılacak servislerin geliştirilmesidir (SaaS). MeeApps Yazılım, firma bünyesinde geliştirilmesi planlanan ve çok geniş bir kullanıcı kitlesine hitap edeceği düşünülen Chat tabanlı Business to Consumer servisi için 2016 yılında Gedik Yatırım Holding A.Ş.'den yatırım almıştır.

Ortaklar	Hisse Grubu	Toplam Primli Hisse Meblağı	Nominal Hisse Meblağı	Hisse Adedi (Nominal 1 TL.)	Sermaye Yüzdesi
1. Tolga TANRIVERDİ	A Grubu	-	37.500,00	37.500	42,19%
2. Baki KARA	A Grubu	-	37.500,00	37.500	42,19 %
3. Murat Tanrıöver	A Grubu	-	5.000	5.000	%5,62%
4. Gedik Yatırım Holding A.Ş.	B Grubu	191.110	8.890,00	8.890	10,00 %
<b>TOPLAM</b>		<b>191.110</b>	<b>88.890</b>	<b>88.890</b>	<b>%100</b>

## Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.

19.01.2017 tarih ve 391 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.'nin sermaye artırımını ile ihraç edilecek paylarının ödeme günündeki kur üzerinden 500.000 ABD Doları bedelle satın alınmasına ve yatırımın üç fazda tamamlanması hususunda şirket ortakları ile sözleşme imzalanmasına karar verilmiştir. 26.01.2017 tarihinde 200.000 ABD Doları karşılığı 761.040 TL, 26.04.2017 tarihinde 200.000 ABD Doları karşılığında 717.860 TL ve 19.06.2017 tarihinde 100.000 ABD Doları karşılığında 351.240 TL ödeme gerçekleştirilmiştir. 30.06.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirak oranı %9,99 olmuştur.

## Albila Serum Biyolojik Ürünler San. ve Tic. A.Ş.

26.01.2017 tarih ve 393 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca yeni kurulacak olan Albila Serum Biyolojik Ürünler San. ve Tic. A.Ş.'nin toplam sermayesinin %3'üne denk gelen paylarına 257.143 TL bedel karşılığında iştirak edilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda iştirake hisse alımı için dönem içerisinde 77.143 TL avans şeklinde ödeme yapılmış ve iştirakin sermayesinin tescili gerçekleşmiştir.

## 6. BİAŞ Ana Pazar'a Geçiş

Gedik grubunun çatı şirketi konumunda olan Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin yeniden yapılandırma çalışmaları kapsamında 2015 ve 2016 yılında şirket portföyü oluşturulmuştur.

Yapılanma aşamasında BİAŞ Yakın İzleme Pazarında işlem gören Şirketimiz, 08.12.2016 tarih ve 388 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'na göre BİAŞ Komisyon Yönergesi'nin ilgili maddeleri kapsamında Borsa İstanbul A.Ş. Yakın İzleme Pazarından, Ana Pazara geçiş yapabilmesine ilişkin Borsa İstanbul A.Ş. ye başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. Bu başvuru Borsa İcra

Kurulu'nun 06.03.2017 tarihli toplantısında olumlu karşılanmış olup Şirket'in paylarının 08.03.2017 tarihinden itibaren Ana Pazar'da B Grubunda sürekli işlem görmesine izin verilmiştir.

## 7. Gedik Yatırım Holding'nin 2017 Yılına İlişkin Finansal Performansı

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

2017 yılı sonunda şirkete ait temel veriler aşağıdaki şekilde değişim göstermiştir.

TL	31.12.2017 Bağımsız Denetimden Geçmiş	31.12.2016 Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönen Varlıklar	3.474.134	8.363.334
Duran Varlıklar	47.010.338	38.510.125
<b>Aktif</b>	<b>50.484.472</b>	<b>46.873.459</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.346.247	9.589.696
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.937	4.102
<b>Özkaynaklar</b>	<b>41.136.288</b>	<b>37.279.661</b>
Net Dönem Karı(Zararı)	2.933.615	2.947.960
Piyasa Hisse Fiyatı	1.38	1,35
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>30.000.000</b>	<b>30.000.000</b>
Piyasa Değeri	41.400.000	40.500.000

Şirketimizin mali tablo ve dipnotlarına [www.gedikyatirimholding.com](http://www.gedikyatirimholding.com) ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresinden ulaşılabilir.

## 8. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR :

31.12.2017 tarihinde sona eren dönem içerisinde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 144.133 TL'dir (01.01.-31.12.2016: 203.003 TL).

## 9. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ :

Şirketimizin ilişkili taraf işlemlerinin ayrıntıları finansal tablolarında yer almaktadır.

Şirketimiz ile iştirakimiz Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında, aracılık hizmetleri karşılığında 3.519 TL tutarında komisyon ödemesi yapılmıştır.

Kullandırılan 45.627.720 TL tutarlı kredi karşılığında, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye 16.895 TL kredi faizi ödemesi yapılmıştır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. den Özel Sektör Tahvili kupon faizi olarak 66.685 TL tahsil edilmiştir.

Şirketimizin iştiraki BS Finans Teknolojileri ve Danışmanlık A.Ş.' den 375.000 TL tutarında ticari olmayan alacağı bulunmaktadır. Bu alacak 21.02.2018 tarihinde tahsil edilmiştir.

## **10. KAR DAĞITIM POLİTİKASI :**

“Şirketin kâr dağıtım politikası Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, ve Esas Sözleşmesi çerçevesinde belirlenmekte olup, kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

Ortaklığımız, 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.

Şirketin kâr dağıtımı, TTK'na ve SPK'ya uygun şekilde ve yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir. Şirket kârına katılım konusunda Esas Sözleşmede imtiyaz bulunmamaktadır.

### **Kar Dağıtımı:**

Şirketimiz tarafından 2017 yılında kar dağıtımı yapılmamıştır.

## **11. KADRO – PERSONEL**

2017 yılı sonunda Şirketimiz kadrosu 2 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.

## **12. 2017 YILINDA YAPILAN GENEL KURUL TOPLANTILARI VE KAR PAYI DAĞITIMI**

### **• Olağan genel kurul toplantısı**

2016 yılı ortaklar olağan genel kurul toplantısı 26.04.2017 tarihinde yapılmıştır.

Olağan genel kurulda alınan önemli kararlar olarak, şirketin bağımsız denetçi seçimi, şirket merkez adresinin değiştirilmesi ile kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve süresinin uzatılması amacıyla şirket esas sözleşmesinin 3 ve 7'nci maddelerinin tadili, 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, 2016 yılında Türk Ticaret Kanunu'nun 519/1 maddesi hükmü uyarınca, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanan 2.959.551 TL kardan %5 oranında 147.978 TL 1. Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasına, 2016 yılı karından kalan tutar olan 2.799.982 TL nin şirketin yeni faaliyet döneminde yapacağı yatırımlarda kullanılması amacıyla kar dağıtımı yapılmamasına ve olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına, oybirliği ile karar verilmiştir. Olağan genel kurul toplantısı sonuçları aynı gün KAP'da yayınlanmıştır. Olağan genel kurul toplantısında katılım oranı % 89,02 olmuştur.

### **13. Bağış**

2017 yılı içinde bağış ve yardım yapılmamıştır.

### **14. BİLANÇO DÖNEMİ VE SONRASI GELİŞMELER**

08.12.2017 tarih ve 420 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesi içerisindeki Şirket'in pay oranının %25'ten %52'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bu satın alma işleminin, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sermayesinin %47,27'sine sahip olan Hakkı Gedik'in 31.858.942 TL nominal tutarlı dolaşımda olmayan paylarından 18.195.840 TL nominal tutarlı (%27) payların 35.000.000 TL (1,9235 TL/pay) fiyat karşılığında gerçekleştirilmesi kararlaştırılmıştır. Bu satın alma işlemi sonrasında Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yönetim kurulunda bir değişiklik önerisinde bulunulmayacağı da aynı kararda açıklanmıştır. Aynı karar doğrultusunda gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunulmuş olup raporlama tarihi itibarıyla süreç devam etmektedir.

18.01.2018 tarih ve 425 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Deveexperts Teknoloji Yazılım Geliştirme A.Ş.'nin 4.995 adet payının 4.995 TL karşılığında hissedarlardan satın alınmasına karar verilmiştir.

**SERMAYE PİYASASI KURUL  
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ  
UYUM RAPORU**

**2017**

## **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 Gedik Yatırım Holding, 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 Kuruluşumuz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin bir kısmına uyum göstermiştir. 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 SAHIPLERİ**

### **2.1. Yatırımcı İlişkileri Birimi**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesinde belirlenen görevleri yerine getirmek üzere şirketimiz bünyesinde "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" oluşturulmuş olup, bölüm yöneticisi olarak Sayın Suzan Baykal atanmıştır.. Söz konusu atama 25.06.2014 tarihinde yapılmış olup, aynı gün KAP'ta ilan edilmiştir.

Adı Soyadı	:	Suzan BAYKAL
Öğrenim Durumu	:	Lisans
Sermaye Piyasası Lisans Türü	:	<ul style="list-style-type: none"><li>İleri Düzey</li><li>Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı</li></ul>
Adres	:	Cumhuriyet Mah. E5 Yanyol No:29 Yakacık Kartal İstanbul
Telefon	:	(216) 453 00 00
Faks	:	(216) 451 63 64
E-mail	:	<a href="mailto:sbaykal@gedik.com">sbaykal@gedik.com</a>

### **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.gedikyatirimholding.com](http://www.gedikyatirimholding.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

- **Olağan genel kurul toplantısı**

2016 yılı ortaklar olağan genel kurul toplantısı 26.04.2017 tarihinde yapılmıştır.

Olağan genel kurulda alınan önemli kararlar olarak, şirketin bağımsız denetçi seçimi, şirket merkez adresinin değiştirilmesi ile kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve süresinin uzatılması amacıyla şirket esas sözleşmesinin 3 ve 7'nci maddelerinin tadili, 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, 2016 yılında Türk Ticaret Kanunu'nun 519/1 maddesi hükmü uyarınca, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanan 2.959.551 TL kardan %5 oranında 147.978 TL 1. Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasına, 2016 yılı karından kalan tutar olan 2.799.982 TL nin şirketin yeni faaliyet döneminde yapacağı yatırımlarda kullanılması amacıyla kar dağıtımını yapılmamasına ve olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına, oybirliği ile karar verilmiştir. Olağan genel kurul toplantısı sonuçları aynı gün KAP'da yayınlanmıştır. Olağan genel kurul toplantısında katılım oranı % 89,02 olmuştur.

### 2.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Sermaye Piyasası Kurulunun onayından geçmiş ana 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 sadece yönetim kurulu üye seçiminde A grubu hisselerin her biri 15 (onbeş) adet oy hakkına, B grubu hisselerin her biri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir. Şirketimizin faaliyeti gereği hakimiyet kurduğumuz bir iştirakimiz 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

Şirket esas sözleşmemizde pay devrini kısıtlayan herhangi bir madde bulunmamaktadır.

## BÖLÜM III- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin internet site adresi [www.gedikyatirimholding.com](http://www.gedikyatirimholding.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 faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkeleri ve diğer mevzuatta sayılan bilgilerin tamamına yer verilmektedir.

## BÖLÜM IV- MENFAAT SAHIPLERİ

### 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 yönetimi tarafından bu başvurular dikkate alınmaktadır. 2017 yılı içinde 2 yatırımcının şirketin yatırımlarıyla ilgili bilgi talepleri cevaplanmıştır.

### 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 dönüşüm sonrasında 2 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. 2017 yılı içerisinde dönemde herhangi 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 2017 yılı içerisinde içinde sosyal sorumluluk projesinde yer almamıştır.

## **BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU**

### **5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

Yönetim Kurulu üyeleri 15/04/2015 tarihli olağan genel kurul toplantısında 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri ve yürüttükleri görevlere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

#### **Erhan TOPAÇ – Yönetim Kurulu Başkanı**

1953 yılında Uşak'ta doğdu. Ankara Fen Lisesini bitirdikten sonra Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Fakültesi'nden 1975 yılında mezun oldu. 1977 yılında Boğaziçi Üniversitesi Yüksek Makine Mühendisliği Fakültesi'nde lisansüstü diploma ve master derecelerini aldı. Aynı üniversitenin Endüstri Mühendisliği Fakültesinde Doktora çalışmaları yaptı.

1971-1979 yılları arasında Boğaziçi Üniversitesi'nde Araştırma Görevlisi olarak çalıştı. 1979-1985 yıllarında Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin Planlama Bölümü'nde görev yaptı. 1985-1986 yılları arasında İpek Kağıt A.Ş.'de Genel Müdür Danışmanı, 1986- 1990 tarihleri arasında da Pazarlama Müdürü olarak görev yaptı. 1989 – 1990 yıllarında Pepsi Cola'da Pazarlama Müdürü, 1990-1991 tarihlerinde Asil Nadir Basın Grubunda Pazarlama ve Satış Koordinatörü olarak görev yaptı.

1991 yılından beri Gedik Yatırım'ın kurucu ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak Sermaye Piyasalarında görev yapmaktadır. Aynı zamanda Gedik Yatırım ile Menkul Değerler A.Ş. ve Borsada işlem gören Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmektedir. 2001-2004 yılları arasında Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği Başkan Vekili olarak görev yapmış. Borsa Aracı Kurumları Derneği Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yöneticiler Derneği Üyesi olarak, sektörel çalışmalarda bulunmuştur.

#### **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 Üniversitesi'nde Finansal Mühendisliği bölümünde Yüksek Lisans eğitimine 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. Teknolojik dönüşümün öncüsü olan sayın Topaç, 2015 Nisan itibariyle Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Genel Müdür olarak görevini sürdürmektedir. 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. Sn.Topaç,25 Ekim 2018 tarihinden itibaren Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin CEO'su olarak görevine devam etmektedir.

Bireysel olarak teknoloji yatırımlarına ve girişimlerine destek olmaya yönelmiş, sonucunda da 2015 yılı itibariyle Melek Yatırımcı olarak bunu lisanslı düzeyde yapmaya başlamıştır.

## **Murat TANRIÖVER – Yönetim Kurulu Üyesi**

1969 yılında doğan Murat Tanrıöver, 1992 yılında Marmara Üniversitesi işletme Bölümü'nden mezun oldu. Yüksek lisans eğitimini Louisiana State University'de finans dalında tamamladı.

Türk Boston Bank'ta analist olarak iş yaşamına başlayan Tanrıöver, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nda uzman, Yapı Kredi Yatırım'da yönetmen, Doğan Yayın Holding'de Sermaye Piyasaları Koordinatörü ve Yatırım Finansman'da Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini üstlendi.

2010-2012 yılları arasında Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak uluslararası kurumsal satış bölümünü yöneten Tanrıöver, Gedik Yatırım'a katılmadan önce son olarak Sancak Group Stratejik Planlama Başkanı olarak görev yaptı.

2013-2017 yılları arasında Gedik Yatırım bünyesinde Yatırım Bankacılığı'ndan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevi yaptı. Mayıs 2017 itibariyle Gedik Yatırım Holding Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

## **Mine Tülay KÖNÜMAN – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

1958 Çanakkale doğumlu olan 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 İpekkagit 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 CarrefourSA 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, Gedik Yatırım Holding A.Ş. (nevi değişikliği öncesi Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.)'de bağımsız üye olarak görev yapmaya başlamıştır.

## **Ahmet AYDEDE – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

1952 İzmir doğumludur. 1974 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makina Mühendisliği'nden mezun oldu. Yüksek Lisans eğitimini 1977 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nde tamamladı.1974 –1986 yılları arasında Bebitot A.Ş., Koç Holding İştiraki Genel Müdür Yardımcısı olarak çalıştı.1986 -1990 yıllarında Koç Holding A.Ş. 'de Otomotiv Yan Sanayi Grup Başkanı'na Yardımcısı ve Şirket Birleştirme ve Satın almaları Koordinatörü olarak görev yaptı.1990-2000 yılları arası OPAR A.Ş.'de Ticari ve Lojistikten sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı yaptı.2000-2002 'de Koç Holding A.Ş.'de Otomotiv Grup Başkanı'na Yardımcısı görevini üstlendi.2002-2005 yılları arasında AYGAZ A.Ş.'de Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı yaptı.2005-2011 arasında Global Tanıtım A.Ş.'de Ortak Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yaptı.2012 yılından beri Gedik Yatırım'da Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

## **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Sn. Mine Tülay Könüman ve Sn. Ahmet Aka'nın tarafımıza sundukları bağımsızlık beyanlarının örneği aşağıda yer almaktadır;**

Gedik Yatırım Holding A.Ş. (nevi değişikliği öncesi Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.) (şirket) nezdinde son on yıl içinde altı yıldan fazla görev yapmadığımı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'i ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.3.7. maddesinde yer alan koşulları tamamıyla karşıladığımı, bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak atandığımda görevim esnasında mevzuatın, bağımsız yönetim kurulu üyesine tanıdığı yetkileri tamamı ile kullanacağıma, Şirket ve ilişkili kuruluşlarıyla bugüne kadar herhangi bir dolaylı veya dolaysız iş ilişkisi içerisinde bulunmadığımı, ileride öngörülen koşulları karşılamadığım veya bağımsızlığımı yitirdiğim anlaşıldığında her türlü görevimden derhal istifa edeceğimi peşinen beyan, kabul ve taahhüt ederim.

**Saygılarımla,**

## **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. 2017 yılı içerisinde 34 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.

Şirketimiz “Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim Komitesi”den II-17.1 Sayılı Tebliğ Md.1, fıkra (2), bent(b) uyarınca muaftır.

#### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Ahmet AYDEDE :Başkan  
Mine Tülay KÖNÜMAN :Üye

### 5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

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

Şirket faaliyetine ilişkin yatırım stratejisinin ve karşılaştırma ölçütünün belirlenmesi aşamasında portföy yöneticilerinin piyasa beklentileri ve portföy dağılımına ilişkin görüşleri alınmakta, konu Yönetim kurulu tarafından değerlendirilerek yatırım stratejisi ve karşılaştırma ölçütüne karar verilmektedir. İlgili karar kamuya açıklanmakta ve Şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

### 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.



