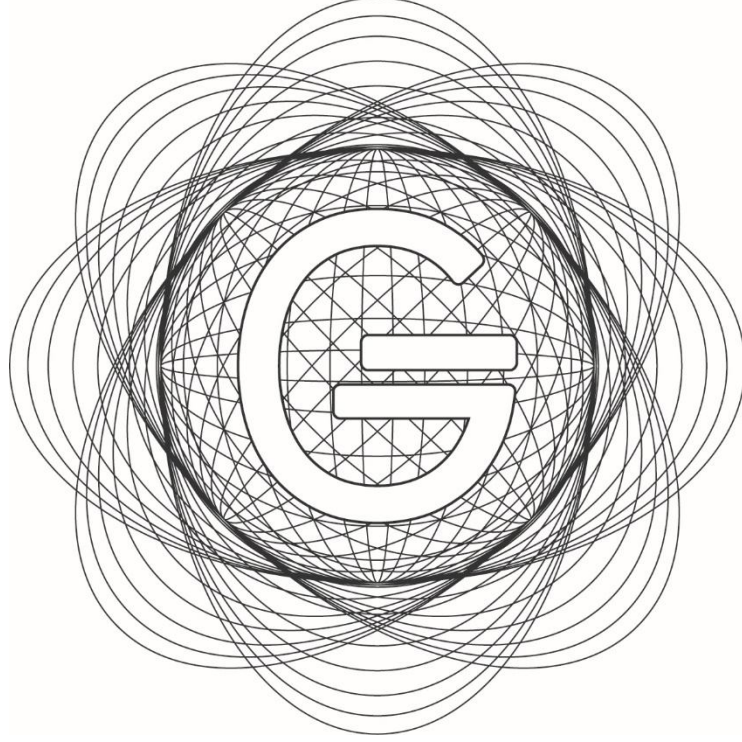


**GY** Holding



**GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş**

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL  
RAPORLAMAYA İLİŞKİN TEBLİĞİNE İSTİNADEN  
HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET  
RAPORU**

**01.01.2017-31.03.2017**

## 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 .....	8
6. Pazar Değişikliği Çalışmaları .....	12
7. Gedik Yatırım Holding 2016 Yılı Dokuz Aylık Dönem Finansal Performans.....	12
8. Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar.....	12
9. İlişkili Taraf İşlemleri.....	13
10. Kar Dağıtım Politikası .....	13
11. Kadro-Personel .....	13
12. 2017 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları Ve Kar Payı Dağıtımı .....	14
13. Organizasyonel Değişiklikler .....	14
14. Bağış .....	14
15. Bilanço Dönemi Sonrası Gelişmeler.....	14

## GEDİK YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

### 31 Mart 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 Kuruluna 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 itibariyle 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 Lisesini bitirdikten sonra Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Fakültesinden 1975 yılında mezun oldu. 1977 yılında Boğaziçi Üniversitesi Yüksek Makine Mühendisliği Fakültesinde lisansüstü diploma ve master derecelerini aldı. Aynı üniversitenin Endüstri Mühendisliği Fakültesinde 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 Piyasalarında görev yapmaktadır. Aynı zamanda Gedik Yatırım'ın çoğunluk hissesine sahip olduğu Marbaş Menkul Değerler A.S. 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.

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.

Şuan Gedik Yatırım bünyesinde Yatırım Bankacılığında Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

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

Mine Könüman, Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünü 1982 yılında bitirdi. Aktif çalışma hayatına aynı yıl Enka İthalat ve İhracat Pazarlama A.Ş. de başlayan Mine Könüman, 1983-1989 yılları arasında Eczacıbaşı Holding İpekkağıt 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 BebiMot 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 Yardımcılığını 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 :

Ertan MERTOĞLU

30.09.2016 tarihi itibariyle çalışan personel sayısı 2kişidir (31.12.2015: 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 salahiyyetle mücehhezdir.

## 3. Ortaklık Yapısı

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

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	31 Mart 2017	
	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Erhan Topaç (B Grubu)	26.676.280,09	88,92
Erhan Topaç ( A Grubu)	30.000	0,10
Dolaşımda Olan Diğer Paylar	3.293.719,91	10,98
<b>TOPLAM</b>	<b>30.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

31.03.2017 tarihi itibari ile Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir (31.12.2016: 30.000.000 TL). Şirket'i kontrol eden hissedar, Erhan Topaç'tır

20.03.2017 tarihinde 2.721.698 adet pay Şirket'in hissedarlarından Erhan Topaç tarafınca 1,38-1,40 fiyat aralığında satın alınmış olup, Erhan Topaç'a ait toplam payların oranı %71,21'den %89,17'ye yükselmiştir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla ana hissedar Erhan Topaç'ın Şirket'in halka açık sermayesindeki payı % 89,17'dir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesini oluşturan hisselerin her bir adedi 1 TL nominal değerdedir. 30.000.000 adet hissenin 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 Üyelerinin seçiminde (A) grubu payların her biri 30.000 (otuz bin) oy hakkına (B) grubu payların her biri 1 (bir) oy hakkında sahiptir.

#### 4. Genel Ekonomik Durum

2016 yılında %2,9 oranında büyüyen Türkiye ekonomisi için 2017'nin ilk çeyreği daha pozitif işaretler verse de büyümenin potansiyelin altında seyredeceğini düşünüyoruz. 2017'nin tamamında önceki yılın bir miktar üzerinde %3,3 dolaylarında bir büyüme gerçekleşmesini tahmin ediyoruz. Geçtiğimiz yılın ikinci yarısında olduğu gibi 2017'nin ilk çeyreğinde de genişlemeci maliye politikaları ön plandaydı. Sektörel bazda uygulanan teşvikler, Kredi Garanti Fonu'nun pozitif katkısı gibi etkenler bu çeyrekte toparlanmada ön plana çıktılar. Bu durum sağlanan büyümenin yatırım ve dış ticaretten çok, iç talep ve kamu harcamaları kaynaklı seyrini devam ettirdi.

2017'nin ilk çeyreğinde makro verilerdeki bozulmalar dikkat çekti. Tüketici enflasyonu mart ayında %11,29'a çıkarken, işsizlik oranı da açıklanan son veri olan ocak rakamları ile %13'e yükseldi. TÜFE'de yılın ikinci çeyreğinde zirve rakamların görülmesini ve ardından kademeli bir düşüş yaşanmasını beklerken, işsizlik oranında istihdam seferberliğinin ve mevsimsel gelişmelerin etkisi ile bahar ayları ile birlikte düşüşün hız kazanmasını bekliyoruz.

Yılın ilk çeyreği 16 Nisan'da gerçekleşen referanduma yönelik beklentiler eşliğinde geçti. 2016'nın son bölümünde gündeme gelen Anayasa değişikliğine yönelik teklifin ve referandum tarihinin netleşmesi, yılın ilk çeyreğinde siyasi gelişmeleri ön plana çıkarsa da piyasalardaki fiyatlamada referandumdan çok yurtdışı gelişmelerin ve TCMB'nin aldığı aksiyonların etkili olduğunu söylemek mümkün.

11 Ocak 2017'de 3,94 ile tarihi rekorunu gerçekleştiren Dolar/TL kuru, TCMB'nin fonlama maliyetini artırması ve para politikasını daha da sıkılaştıran ek önlemleri ile hızlı bir düşüş gerçekleştirdi. Bu sürece doların uluslararası piyasada da zayıflaması katkı sağladı ve kur bu çeyrek içinde en düşük 3,5561'i gördü. Yurtiçinde açıklanan enflasyon verileri ve yurtdışında oluşan trendlerden etkilenen kur, ilk düzeltmenin ardından 3,55-3,78 bandında dalgalandı. 16 Nisan'da gerçekleşen referandum sonrası yeni bir düşüş trendine girerek 3,60'ın altındaki rakamları tekrar test etti.

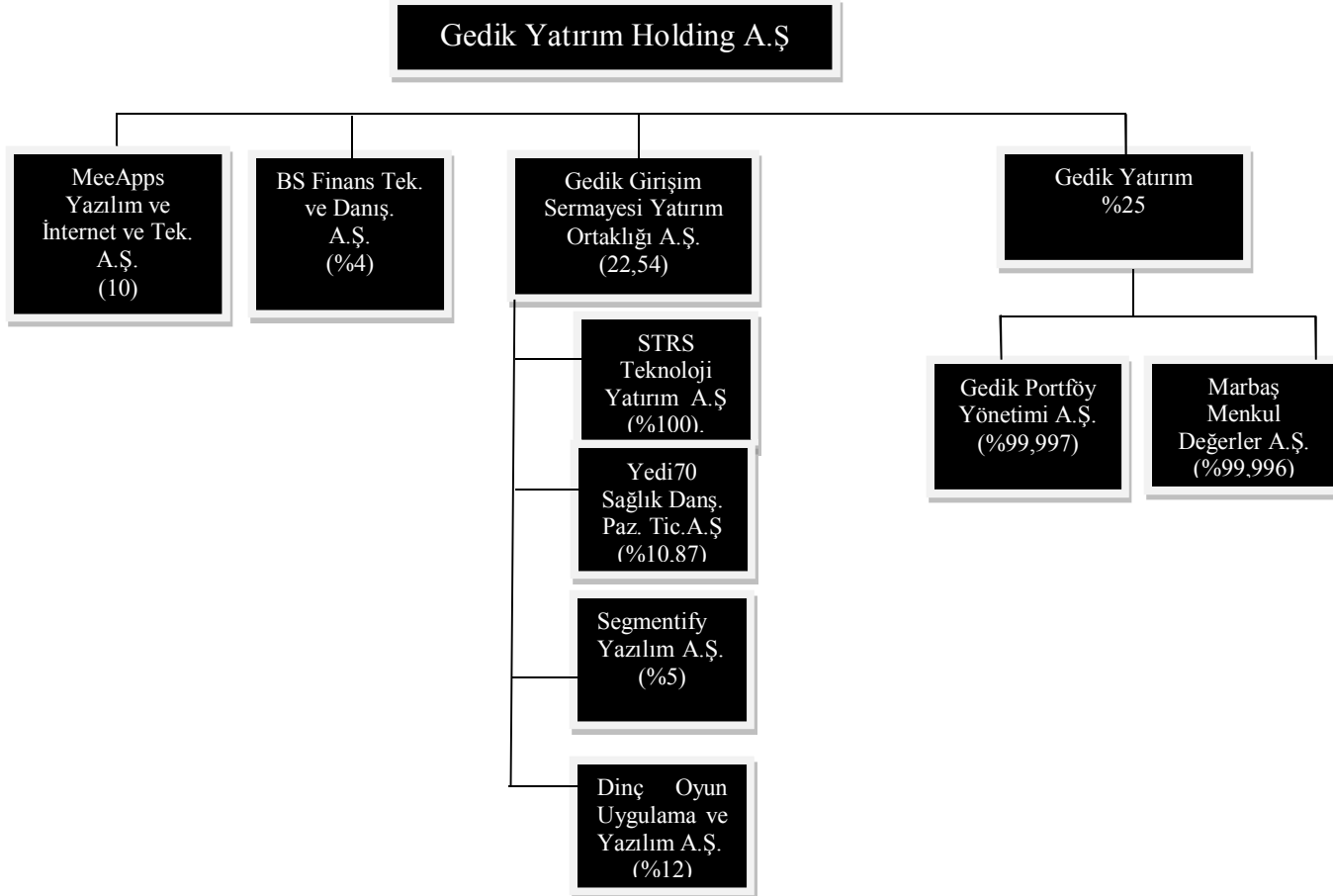
Yılın ilk çeyreği geride kalırken Borsa İstanbul en iyi performans sergileyen borsalar içinde yer alırken, TL tam ters yönde sıralamada kendine yer buldu. Borsa İstanbul'un bu pozitif performansında son yıllardaki zayıf performans nedeniyle ortaya çıkan düşük çarpanlar, global konjonktürün de pozitif olması nedeniyle alım iştahını arttırdı. Ekonomiyi canlandırmak için alınan tedbirlerin de etkisinin hissedilmesiyle birlikte, genele yayılan bir iyimserlik hissedildi. BIST 100 yılın ilk çeyreğini %13,83'lük nominal getiri ile emsallerinden oldukça iyi bir performans sergilemiş oldu. Buna karşın TL'deki zayıf seyir nedeni ile dolar bazlı getiri %10,46'da kaldı.

TL tarafında ise, 2016'nın son çeyreğinde Fed faiz artışı beklentisi ve Trump etkisi ile birlikte, TCMB'nin faiz artırımından kaçınacağına yönelik beklentiler ve piyasada kulaktan kulağa yayılan temeli olmayan birçok söylentinin enden olduğu panik fiyatlaması ile 3,94'ün görülmesine neden oldu. TCMB'nin fonlama maliyetini sert bir şekilde yükseltmesi ve TL likiditesini kısıması ile birlikte TL, yılın ilk günlerinde yaşadığı bu kaybı büyük oranda geri almış olsa da, dolar endeksinin yılbaşına göre gerilediği bir dönemi, dolar karşısında %3 civarında bir değer kaybı ile tamamladı.

Faizlerde ise geçtiğimiz yılın son çeyreğindeki sert yükselişin ardından 2017'nin ilk çeyreğinde daha dengeli bir görünüm mevcuttu. Yılın ilk çeyreğinde gösterge tahvilin faizi ağırlıklı olarak %11,00 ile %11,70 aralığında dalgalandı.

## 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 portföyünü oluşturmaya ve yatırım holdingi yapılandırmaya başlamıştır.





## 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 yılı ve 2016 yılının ilk aylarında, borsadan gerçekleştirdiği GEDİK paylarının iktisabı sonrasında Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin %19,90’ına sahip olmuştur. Pay alım sınırları dikkate alınarak Sermaye Piyasası Kurulu’nun onayı alınmıştır.

Sermaye piyasalarında 25 yıllık geçmişi olan Gedik Yatırım, Türkiye genelinde 28 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)

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

25 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 alıyor.

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.

Bağlı Ortaklıklar ve Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	10.000.000.00	99,99
Gedik Portföy Yönetim A.Ş.	5.300.000.00	100,00

## Gedik Yatırım'ın Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Hakkı Gedik	31.858.942,40	47,27
Erhan Topaç	15.017.975,31	22,28
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	16.847.999,80	25,00
Diğer	3.667.082,49	5,44
<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.

Kuruluşumuz, 17 Mart 2016 tarihinde iştirakimiz, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sahibi olduğu Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin paylarının %0,45 orana tekabül eden 90.000 TL nominal değerli, A Grubu borsada işlem görmeyen nitelikteki payları ile %26,50'sine tekabül eden 5.300.000 TL nominal değerli, B Grubu, Borsada işlem gören nitelikteki paylarını satın almıştır. Satın almalarından sonra Gedik Yatırım Holding A.Ş.'nin Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin şirket sermayesi içindeki pay oranı %27,59'a ulaşmıştır.

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	100,00	Teknoloji Yatırımları
Yedi70 Sağlık ve Danışmanlık ve Ticaret A.Ş.	56.098	10,87	Sağlık
Segmentify Yazılım A.Ş.	61.000	5	Teknoloji
Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Ticaret A.Ş.	62.500	12	Yazılım

## 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). Bu vizyon ile 2016 yılı itibarı ile firma bünyesinde geliştirilmesi planlanan ve çok geniş bir kullanıcı kitlesine hitap edeceği düşünülen Chat tabanlı Business to Consumer servisi için 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>

## 6. Pazar Değişikliği Çalışmaları

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 Kararına göre BİAŞ Komisyon Yönergesinin 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 2017 Yılı İlk Üç Aylık Dönem Finansal Performansı

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

**2017 yılı üç aylık dönemde şirkete ait temel veriler aşağıdaki şekilde değişim göstermiştir.**

	31.03.2017	31.12.2016
TL	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dönen Varlıklar	3.043.432	8.363.334
Duran Varlıklar	45.090.641	38.510.125
<b>Aktif</b>	<b>48.134.073</b>	<b>46.873.459</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.850.109	9.589.696
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.132	4.102
<b>Özkaynaklar</b>	<b>38.282.832</b>	<b>37.279.661</b>
Net Dönem Karı(Zararı)	1.000.281	2.947.960
Piyasa Hisse Fiyatı	1.420	1,350
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>30.000.000</b>	<b>30.000.000</b>
Piyasa Değeri	42.600.000	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 :

01.01.-31.03.2017 hesap dönemi içerisinde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 72.974 TL'dir (01.01.-31.03.2016: 11.862 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 2.700 TL tutarında komisyon ödemesi yapılmıştır.

Kullandırılan 14.727.251 TL tutarlı kredi karşılığında, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye 8.618 TL kredi faizi ödemesi yapılmıştır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.den Özel Sektör Tahvili kupon faizi olarak 10.115 TL tahsil edilmiştir.

Şirketimizin iştiraki BS Finans Teknolojileri ve Danışmanlık A.Ş.'den 750.000 TL tutarında ticari olmayan alacağı bulunmakta

## 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.

## 11. KADRO – PERSONEL

2017 yılı ilk üç aylık dönem 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 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.

## 13. Organizasyonel Değişiklikler:

Şirketimizin organizasyonunda 2017 yılı üç aylık dönemde organizasyonel bir değişiklik olmamıştır.

## 14. Bağış

2017 yılı üç aylık dönem içinde bağış ve yardım yapılmamıştır.

## 15. BİLANÇO DÖNEMİ VE SONRASI GELİŞMELER

### Finansal Duran Varlık Satışı

- Şirket 14.04.2015 tarihinde iştirak ettiği Zen Enerji A.Ş.'ye ait 1.720.000 TL defter değerli 1.400.000 adet payını 18.04.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden 800.000 ABD Doları karşılığında 2.947.040 TL'ye satmıştır.