

Gedik Yatırım

**GEDİK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**SERMAYE PİYASASINDA
FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR
TEBLİĞİ'NE (II-14.1) İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Ara Dönem Konsolide Faaliyet Raporu Uygunluğu Hakkında **Sınırlı Denetim Raporu**

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın (Grup) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem konsolide faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem konsolide faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 4 Ağustos 2022 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem konsolide faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem konsolide faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

RSM Turkey Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of RSM International



Nihat YILDIRIM, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 4 Ağustos 2022

GENEL BİLGİLER

1.1. KISACA GEDİK YATIRIM

1991 yılında kurulan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Türkiye sermaye piyasalarının en köklü yatırım kuruluşlarından biridir. Gedik Yatırım, “yatırımcı odaklı, çalıştığı tüm taraflar ile güven esasına dayanan, sürdürülebilir olarak inovasyon ve katma değer yaratma yönündeki” politikalarıyla sermaye piyasaları alanında eriştiği güçlü pozisyonunu her geçen yıl ileriye taşımaktadır.

Geniş Yetkili yatırım kuruluşu olarak yatırımcılarına, 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) hizmeti ve faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası, Uluslararası Tahvil Pazarı ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinde aracılık hizmeti ile Yurt Dışı Piyasalarda yatırımcılarına nitelikli hizmet vermektedir.

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, sermaye piyasalarının her alanında lider olma vizyonuna ulaşma yolunda her alanda yüksek dinamizm ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

1.2. VİZYON, MİSYON VE DEĞERLER

VİZYONUMUZ

Sermaye Piyasalarının “her alanında” Lider olmak.

MİSYONUMUZ

Çalışanlarımız ile birlikte, en son teknolojiyi kullanarak;

- Her türlü yatırım ihtiyacına hizmet sunmayı,
- Ülkemizde tasarrufların gelişimi için bilinçlendirmeyi ve
- Etkileşim içinde olduğumuz herkese değer katmayı amaçlıyoruz.

1.2. VİZYON, MİSYON VE DEĞERLER (DEVAMI)

KURUMSAL DEĞERLERİMİZ

- Yatırımcılar önceliğimizdir.
- İnsan kaynağımız, en önemli sermayemizdir.
- Her zaman en iyi olmak için yatırım yaparız.
- Ahlaklı ve etik olmak kurumsal değerlerimizin başında gelir.
- Her yaptığımız işte verimlilik esastır.

SOSYAL DEĞERLERİMİZ

- Tasarrufların artırılması ve bilinçli tasarruf için Eğitim.
- Kadınların iş gücüne katılımının artması.
- Sürdürülebilir bir yaşam için Doğa.

1.3. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 600.000.000 TL
Çıkarılmış Sermaye : 327.600.000 TL

Şirketimizin 300.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 600.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği 25.03.2022 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da onaylanarak 30.03.2022 tarihinde tescil ve TTSG'de ilan edilmiştir. Şirketimizin 04.04.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 252.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı 2021 yılı kar payından karşılanmak üzere 75.600.000 TL artırılarak 327.600.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu sermaye artırımına ilişkin olarak gerekli izinler alındıktan sonra tadil edilen Şirket Esas Sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6. Maddesinin yeni şekli İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 17.05.2022 tarihinde tescil ve TTSG'de ilan edilmiştir.

PAY SAHİBİ	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)
INVEO YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	278.021.222,57	84,87
DİĞER	49.578.777,43	15,13
TOPLAM	327.600.000	100,00

Şirketimizin, 2022 yılı Haziran ayı sonu itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarındaki fiili dolaşımdaki pay oranı %14,33'tür.

1.3. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI (DEVAMI)

Şirket dönem içerisinde;

- 04.02.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısının 2.900.000 adet ve geri alım için ayrılacak fonun 25 Milyon TL olduğu bir geri alım programı başlatmıştır. Söz konusu geri alım programı kapsamında toplam alınan pay sayısı 13.05.2022 tarihi itibarıyla 2.900.000 adede ulaşmış ve geri alım programı sona ermiştir.
- 26.05.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısının 3.300.000 adet ve geri alım için ayrılacak fonun 25 Milyon TL olduğu bir geri alım programı başlatmıştır. 2022 yılı Haziran sonu itibarıyla, söz konusu geri alım programı kapsamında, Şirketimizin sahip olduğu GEDİK payları 817.773 adete ulaşmış olup, söz konusu payların Şirket sermayesine oranı %0,25'tir.

Şirketimiz esas sözleşmesinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

1.4. YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER

1.4.1. YÖNETİM KURULU

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde 25 Mart 2022 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da bir yıl süre ile ve her halükarda yerlerine halefleri seçilinceye kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

30.06.2022 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi
Onur Topaç	Yönetim Kurulu Başkanı
Ersan Akpınar	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Gökhan Tosun	Yönetim Kurulu Üyesi
Ülkü Feyyaz Taktak	Bağımsız Yönetim Kurulu
Rüya Eser	Bağımsız Yönetim Kurulu

Yeni Türk Ticaret Kanunu'nda Denetim Kurulu ihtiyari olduğu için 25 Mart 2022 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da Denetim Kurulu üye seçimi yapılmamış olup, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, belirlenen esaslara uygun olarak, Denetimden Sorumlu Komitenin önerisiyle, Yönetim Kurulu'nun 01.03.2022 tarihli kararı ile 2022 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Maslak Mahallesi Sümer Sokak N4/2 Sarıyer İstanbul adresinde bulunan İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 640766-0 Ticaret Sicil Numarası ile kayıtlı RSM Turkey Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.'nin Şirket'in Bağımsız Denetim şirketi olarak 2022 yılı hesap dönemi için seçilmesinin onaylanmasına ilişkin 25.03.2022 tarihli Genel Kurul kararı, 30.03.2022 tarihinde tescil edilmiştir.

1.4.2. YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Yönetim Kurulu Komitelerine ilişkin görev ve çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve www.gedik.com adresinin yatırımcı ilişkileri bölümünde yayımlanarak kamuya açıklanmıştır.

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği	Toplanma Sıklığı
Denetimden Sorumlu Komite	Ülkü Feyyaz Taktak	Başkan	Bağımsız Üye	Üç ayda bir
	Rüya Eser	Üye	Bağımsız Üye	
Kurumsal Yönetim Komitesi	Ülkü Feyyaz Taktak	Başkan	Bağımsız Üye	Yılda bir
	Rüya Eser	Üye	Bağımsız Üye	
	Deniz Özer (*)	Üye	İcracı	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Rüya Eser	Başkan	Bağımsız Üye	İki aylık dönemlerde yılda en az altı defa
	Ülkü Feyyaz Taktak	Üye	Bağımsız Üye	

(*) SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Müdürü Kurumsal Yönetim Komitesi'nde görevlendirilmiştir.

1.4.3. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE VERİLEN MALİ HAKLAR

1 Ocak – 30 Haziran 2022 dönemine ilişkin, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere sağlanan hak, menfaat ve ücret toplamı finansal tablo dipnotlarında 12.181.841 TL olarak yer almakta olup, söz konusu dipnotlar KAP'ta ve Şirket internet sitesinde yayımlanmaktadır. 25 Mart 2022 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da, Genel Kurul tarihini takip eden aybaşından itibaren geçerli olmak üzere, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine ayda net 5.500 TL ödenmesine ve diğer Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ise ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

1.4.4. PERSONEL SAYISI

30.06.2022 tarihi itibarıyla, Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 569 kişidir (31.12.2021: 553 Kişi). Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması olmayıp şirket çalışanlarına sağlanan haklar ilgili mevzuat ve şirket iç düzenlemeleri kapsamındadır.

2. ŞİRKETİN DOĞRUDAN İŞTİRAKLERİ

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30.06.2022	31.12.2021
		Doğrudan Ortaklık Oranı	Doğrudan Ortaklık Oranı
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	SPK Lisanslı Yatırım Kuruluşu	100%	99,997%
HiVC Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi Yatırımları	56,2%	56,2%
Inveo Yatırım Bankası A.Ş.	Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri	25%	25%
Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	15%	-
Startup Bilişim Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	Danışmanlık	-	85%
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.	İletişim Teknolojileri	-	15%
Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş.	Finansal Teknoloji	-	10%

Şirketimizin doğrudan ve dolaylı iştirakleri finansal tablolarımızın 1 nolu dipnotunda detaylı olarak gösterilmektedir.

Şirket'in 20 Nisan 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden Laplace Analytics Finansal Teknolojiler A.Ş. 'deki paylarının tamamı 977.775 TL bedel ile Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Birinci Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na devredilmiştir.

Şirket'in 22 Haziran 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden, Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.'deki paylarının tamamı 1.000.000 TL bedel ile Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Birinci Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na devredilmiştir.

Şirket'in 22 Haziran 2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısına istinaden, sermayesinin %85,00'üne sahip olduğu Startup Bilişim Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.'deki paylarının tamamı 1.742.500 TL bedel ile Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Birinci Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na devredilmiştir.

3. 2022 YILI 2. ÇEYREK GENEL DEĞERLENDİRME

2022 yılının ikinci çeyreğinde piyasaların gündemindeki en önemli konu olarak, küresel ekonominin resesyona girip girmeyeceği tartışmaları öne çıktı. Bu tartışmayı yaratan en önemli faktör de Rusya-Ukrayna savaşı sonrası yeniden tırmanışa geçen emtia fiyatları eşliğinde yükselişini sürdüren enflasyona karşı merkez bankalarının para politikası duruşlarını her geçen gün daha da sıkılaştırmak zorunda kalması oldu. Bu gelişmeler ışığında, 2022 yılına ilişkin büyüme tahminlerindeki aşağı yönlü revizyonlar %1,5-2,0 puana ulaşırken, 2023 yılında resesyon/stagflasyon ihtimalinin arttığını belirten kurumlara her geçen gün yenileri eklenmektedir. ABD'de hisse senedi piyasalarında yılın ikinci çeyreğindeki kayıp S&P 500 endeksinde %16'ya, Nasdaq 100 endeksinde ise %22'ye ulaştı. Sene başındaki zirve seviyeye göre kayıpların 6 Temmuz 2022 itibarıyla %20'yi aşması sonucunda S&P 500 endeksi de resmi olarak ayı piyasasına girmiş oldu.

3. 2022 YILI 2. ÇEYREK GENEL DEĞERLENDİRME (DEVAMI)

Yurt içinde ise TL'deki değer kaybı baskısının özellikle 2022 Mayıs ayından itibaren güçlendiği görüldü. İlk çeyrek sonunda 14,66 seviyesindeki \$/TL kuru, 2022 Haziran ayında 17,40'lı seviyeleri test ettikten sonra BDDK'nın döviz nakit pozisyonu bilançosuna göre yüksek şirketlere TL ticari kredi kullanımını sınırlandırıcı düzenlemesinin ardından bir miktar gerileyerek, 2022 yılı ikinci çeyreğini 16,66 seviyelerinden tamamladı. 2021 sonunda %36,1, Mart ayında da %61,1 seviyesindeki TÜFE enflasyonu, TL'de devam eden değer kaybı ve emtia fiyatlarındaki yükselişle artmaya devam eden maliyetlerle yükselişini sürdürerek Haziran ayında %78,6 oldu. TCMB ise enflasyondaki bu yükselişi artan enerji maliyetlerine, ekonomik temellerden uzak fiyatlama oluşumlarına ve küresel enerji, gıda ve tarımsal emtia fiyatlarındaki artışların oluşturduğu güçlü negatif arz şoklarına bağlamaya devam ederek politika faizini %14 seviyesinde tutmaya devam etti. Güçlü bir şekilde devam eden ihracat ile birlikte fiyatların sürekli artacağı beklentisiyle öne çekilen iç talep ekonomik aktiviteyi canlı tutmayı sürdürdü. Örneğin, sanayi üretiminde yıllık artış 2022 Nisan ayında %10,8, 2022 Mayıs ayında da %9,1 olarak kaydedildi. 2021 yılı sonundaki 13,7 milyar \$ seviyesindeki cari açık da hızla yükselmeye devam ederek 2022 Mayıs ayında 29,6 milyar \$'a ulaştı. Çok güçlü devam eden turizm sezonuna rağmen, enerji ithalat maliyetlerindeki dramatik artışın yanında imalat sanayiinin, dolayısıyla ihracatın, ithalata bağımlı yapısı cari dengedeki bozulmada etkili bir rol oynadı. Merkezi bütçede ise enflasyon ile artan vergi gelirlerinin de yardımıyla güçlü bir performans görüldü; 2022 Mayıs ayında merkezi bütçede 144 milyar TL fazla ve 162 milyar TL de faiz dışı fazla gerçekleşti. 2021 yılı Mayıs ayındaki 25 milyar TL seviyesindeki kurumlar vergisi (KV) tahsilatının, şirket karlılıklarındaki artış ve yüksek enflasyonist ortama bağlı olarak bu sene 152 milyar TL'ye yükselmiş olması (nominal olarak yıllık %505, reel olarak yıllık %282 artış), 2022 Mayıs ayındaki etkileyici bütçe performansını çok büyük ölçüde açıklıyor.

4. FİNANSAL PERFORMANS

Şirketimizin finansal tabloları SPK'nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II-14.1) göre konsolide olarak düzenlenmiş olup, 30 Haziran 2022 konsolide mali tabloları sınırlı bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço (TL)

Varlıklar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar	4.552.209.829	3.342.114.263
Duran Varlıklar	154.979.317	134.169.167
Toplam Varlıklar	4.707.189.146	3.476.283.430

4. FİNANSAL PERFORMANS (DEVAMI)

Kaynaklar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.021.215.681	2.900.450.738
Uzun Vadeli Yükümlülükler	37.954.997	11.422.573
Özkaynaklar	648.018.468	564.410.119
<i>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</i>	<i>632.130.077</i>	<i>548.067.325</i>
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	<i>15.888.391</i>	<i>16.342.794</i>
Toplam Kaynaklar	4.707.189.146	3.476.283.430

Özet Gelir Tablosu	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Brüt Kar	407.674.839	284.469.681
Net Komisyon Gelirleri	160.605.813	141.889.812
Esas Faaliyet Karı	274.322.112	169.924.630
Dönem Karı	187.804.753	114.865.430

Karlılık Oranları	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Net Dönem Karı /Toplam Aktif	0,039	0,042
Net Dönem Karı / Özsermaye	0,290	0,269

Gedik Yatırım, 2022 ilk çeyreğinde büyüme projeksiyonuna paralel; dağıtım ağını genişleterek yeni personel ve teknolojik yatırımları yapmıştır. Yapılan yatırımlar ve büyüme politikasının, karlılık üzerindeki olumlu etkisi 2022 yılında finansal sonuçlara yansımaya devam edeceği öngörülmektedir.

Gedik Yatırım'ın Yurtiçi ve Yurtdışı piyasalarındaki hacim artışına paralel olarak kredili müşteri bakiyeleri ve Takasbank teminatlarındaki artış Grup'un dönen varlıklarında 2021 yılının başına göre %36'lık bir artışa neden olmuştur.

Grup'un 1 Ocak -30 Haziran 2022 dönemi vergi öncesi karı 2021 yılının aynı dönemine göre %56 artışla 238 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

5. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Şirketimizin ilişkili taraf işlemleri finansal tablolarımızın 19 nolu dipnotunda detaylı olarak gösterilmektedir.

6. GENEL KURUL TOPLANTILARI, KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN BİLGİ

Şirketimizin 2021 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 25.03.2022 tarihinde yapılmıştır.

2021 yılına ilişkin söz konusu Genel Kurul'da onaylanan kar dağıtım politikası aşağıda yer almaktadır

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 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.

İlgili mevzuat ve yatırım ihtiyaçları ve finansal imkanlar elverdiği sürece, Yönetim Kurulu tarafından Gedik Yatırım her sene oluşan net dağıtılabilir kârın en az %30 nispetindeki kısmının nakit ve/veya bedelsiz payların sermayeye ilave edilmesi suretiyle ortaklara dağıtılmasını benimsemiştir. Şirketin kâr dağıtımı, TTK'na ve SPK'ya uygun şekilde ve yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir. Şirket kârına katılım konusunda Esas Sözleşme'de imtiyaz bulunmamaktadır.

Kâr dağıtımı mevzuatta öngörülen süreler içerisinde, Genel Kurul toplantısını takiben en kısa sürede yapılmaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre; Yönetim Kurulu Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uymak kaydı ile kar payı avansı dağıtılabilir.”

Söz konusu Genel Kurul'da, Şirketimizin 31.12.2021 tarihinde sona eren hesap döneminde, TMS ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetim raporuna göre ana ortaklığa ait net dağıtılabilir dönem karının 227.130.716,57 TL, yasal kayıtlarda ise 215.201.855,17 TL olarak gerçekleştiği ve 213 sayılı V.U.K.'nun 325/A- Girişim Sermayesi Fonu başlıklı maddesine istinaden 28.401.000 TL 'nin “Girişim Sermayesi Fonu” olarak fon hesabına aktarılması ve net dağıtılabilir kardan düşülmesi hususları Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur.

Bu kapsamda, yasal kayıtlara göre hesaplanan net dağıtılabilir kardan, 75.600.000,00 TL'sinin nakit olarak dağıtılmasına, 75.600.000,00 TL'sinin bedelsiz hisse senedi olarak, hisseleri oranında hissedarlara dağıtılmasına ilişkin teklif ile nakit kar dağıtımının tek seferde yapılması ve kar dağıtım tarihinin 28.03.2022 olarak belirlenmesine ilişkin verilen önerge görüşülerek kabul edilmiştir.

7. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Şirket kayıtlı sermaye tavanınının 300.000.000 TL 'den 600.000.000 TL'ye çıkarılması amacıyla, Şirket esas sözleşmesinin “Sermaye ve Hisse Senetlerinin Türü” başlıklı 6. Maddesinin değiştirilmesine ilişkin olarak SPK ve T.C. Ticaret Bakanlığı’ndan gerekli izinler alındıktan sonra 25.03.2022 tarihinde düzenlenmiş olan 2021 yılına ilişkin Olağan Genel Kurulu’nda onay alınmıştır. Söz konusu esas sözleşme değişikliği 30.03.2022 tarihinde tescil edilmiş ve TTSG’de yayımlanmıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 04.04.2022 tarihli kararı ile Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin tamamı 2021 yılı kar payından karşılanmak üzere 75.600.000 TL artırılarak 252.000.000 TL'den 327.600.000 TL'ye yükseltilmesine ve ihraç edilecek toplam 75.600.000 TL nominal değerli payların ihracına karar verilmiştir. Bu kapsamda, Sermaye Piyasası Kurulu’na yapılan başvuru uygun görülmüş olup, Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 252.000.000,00 TL'den 327.600.000,00 TL'sine artırılması kapsamında tadil edilen Esas Sözleşmemizin sermayeye ilişkin 6. Maddesinin yeni şekli İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 17.05.2022 tarihinde tescil edilmiştir.

8. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ UYUM ÇERÇEVESİ

Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile SPK II-17.1. sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu hazırlamakla yükümlü şirketlerin esas alacakları format yeniden belirlenmiş olup, Şirketimizin 01.01.2021 – 31.12.2021 dönemine ilişkin Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması söz konusu formata göre “Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)” ve “Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)” olarak hazırlanmış ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yayımlanmıştır. Söz konusu bildirimlere aşağıdaki linklerden ulaşılabilir:

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF): <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1005959>
Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF): <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1005963>

02.10.2020 tarihinde SPK’nın “Kurumsal Yönetim Tebliği (II17.1)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a)” yayımlanmış olup, söz konusu Tebliğ’de yapılan değişiklik nedeniyle SPK tarafından Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi duyurulmuştur. Bu kapsamda hazırlanan Şirketimizin 01.01.2021 – 31.12.2021 dönemine ilişkin Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yayımlanmış olup, <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1005964> linkinden ulaşılabilir.

9. ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Şirketimiz tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.09.2021 tarih ve 50/1450 sayılı kararıyla onaylanan 1,1 Milyar TL ihraç tavanı kapsamında raporlama dönemi içinde nitelikli yatırımcılara ihraç edilen borçlanma araçları aşağıda sıralanmıştır.

İsın Kodu	İhraç Tutarı (Milyon TL)	Vade (gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRFGDKM22310	100,0	364	25.02.2022	24.02.2023
TRFGDKM32319	75,0	364	16.03.2022	15.03.2023
TRFGDKM52317	120,0	364	25.05.2022	24.05.2023

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Grup'un tedavülde bulunan borçlanma araçlarının detayları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

İsın Kodu	İhraç Tutarı (Milyon TL)	Vade (gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRFGDKME2212	200	364	27.10.2021	26.10.2022
TRFGDKMA2216	100	364	8.12.2021	7.12.2022
TRFGDKMA2224	150	364	10.12.2021	9.12.2022
TRFGDKMA2240	55	364	22.12.2021	21.12.2022
TRFGDKM22310	100	364	25.02.2022	24.02.2023
TRFGDKM32319	75	364	16.03.2022	15.03.2023
TRFGDKM52317	120	364	25.05.2022	24.05.2023
TRFMARB62318	50	364	15.06.2022	13.06.2023

Raporlama dönemi içerisinde itfa edilen borçlanma araçları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

İsın Kodu	İhraç Tutarı (Milyon TL)	Vade (gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRFGDKM22211	100	337	25.03.2021	25.02.2022
TRFGDKM12212	75	334	26.02.2021	26.01.2022
TRFGDKM52218	120	182	24.11.2021	25.05.2022

Tahvil ihracına ilişkin gerekli açıklamalar, SPK mevzuatına uygun olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Şirket internet sitesinde (www.gedik.com) yayınlanmaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 04.04.2022 tarihli kararı ile Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin tamamı 2021 yılı kar payından karşılanmak üzere 75.600.000 TL artırılarak 252.000.000 TL'den 327.600.000 TL'ye yükseltilmesine ve ihraç edilecek toplam 75.600.000 TL nominal değerli payların ihracına karar verilmiştir. Bu kapsamda, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru uygun görülmüş olup, Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin 252.000.000,00 TL'den 327.600.000,00 TL'sine artırılması kapsamında tadil edilen Esas Sözleşmemizin sermayeye ilişkin 6. Maddesinin yeni şekli İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 17.05.2022 tarihinde tescil edilmiştir.

10. KREDİ DERECELENDİRME

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR-Eurasia Rating) 22.04.2022 tarihli Kredi Derecelendirme Raporu'nda; Şirketimizin kredi derecelendirme notunu yeniden gözden geçirmiş ve yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategorisinde değerlendirmiştir. Bu kapsamda, JCR-Eurasia Rating Şirketimizin Uzun Vadeli Ulusal Notunu AA+ (Tr), Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu ise 'J1+(Tr) ve görünümünü ise 'Stabil' olarak korumuştur. Ayrıca, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notları'nı ülke tavanı olan 'BB' olarak, görünümünü ise 'Stabil' olarak belirlemiştir.

11. BİLANÇO DÖNEMİ VE SONRASI GELİŞMELER

Şirketimizin 04.07.2022 tarihli özel durum açıklamasında, Şirketimizin %25'ine sahip olduğu Inveo Yatırım Bankası'nın mevcut ortakları ile 'Papara' arasında düzenlenen ortaklık görüşmelerinde mutabakat sağlanarak niyet mektubu imzalandığı, imzalanan niyet mektubu çerçevesinde, Papara'nın yüzde 10'un altında bir ortaklık payı ile Inveo Yatırım Bankası hissedarı haline gelmesinin planlandığı, Papara ve Inveo Yatırım Bankası arasındaki iş birliğinin gelecek dönemlerdeki boyutunun ve etkisi paralelinde Inveo Yatırım Bankası'nın hissedarlık yapısında da değişiklikler söz konusu olabileceği, imzalanan anlaşmaya yönelik önemli gelişmelerin ve Inveo Yatırım Bankası'nın ortaklık yapısına ilişkin olası başka katılımlar sonucundaki değişikliklerin önümüzdeki dönemde kamuoyu ile paylaşılacağı duyurulmuştur.

12. KURUMSAL RİSK YÖNETİMİ, İÇ DENETİM VE İÇ KONTROL SİSTEMİ HAKKINDA YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRİLMESİ

İç Kontrol Birimi'nin faaliyetleri, ilgili SPK mevzuatı ve Gedik Yatırım iç düzenlemeleri çerçevesinde yürütülmektedir. İç Kontrol Birimi, Gedik Yatırım'ın karşılaşılabilecek risklerin izlenmesini ve kontrolünü sağlamak üzere kurulan İç Denetim Sistemi'nin bileşeni olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. İç Denetim Sistemi, Gedik Yatırım bünyesinde gerçekleştirilen faaliyetlerin kapsam ve yapısıyla uyumlu, değişen koşullara cevap verebilecek nitelik, yeterlilik ve etkinlikte kurulmuştur. Bu kapsamdaki faaliyetler Yönetim Kurulu, Kurum'un her seviyedeki personeli ve iç denetimden sorumlu çalışanları tarafından yürütülmektedir. İç Kontrol Birimi'nin faaliyetleri, tespit edilen risklerin izlenmesine olanak verecek şekilde, günlük faaliyetlerin bir parçası olarak sürdürülmektedir. İç Kontrol Birimi; Gedik Yatırım'ın merkez dışı birimleri de dahil tüm iş ve işlemlerinin yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünün ve güvenilirliğinin temini, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti hedefleri ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

12. KURUMSAL RİSK YÖNETİMİ, İÇ DENETİM VE İÇ KONTROL SİSTEMİ HAKKINDA YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRİLMESİ (DEVAMI)

Gedik Yatırım iç denetim yaklaşımı, olağan şube denetimi, süreç denetimi, inceleme/soruşturma ve aksiyon takip denetimini kapsamaktadır. Kurum prosedürlerinin ve iş süreçlerinin etkinliği ve yeterliliği risk açısından değerlendirilerek Üst Yönetim'e raporlanmaktadır. Yıllık Denetim Planı ile belirlenmiş olan Olağan şube ve süreç denetimleri yıllık plana uygun şekilde sürdürülmekte ve her ay Yönetim Kurulu'na düzenli şekilde sunulmaktadır.

Gedik Yatırım bünyesinde Kurumsal Risk Yönetimi faaliyetleri gerçekleştirilmektedir. Gedik Yatırım'ın stratejik hedeflerini etkileyebilecek stratejik, operasyonel, itibar, finansal ve dış çevre risklerinin yönetilmesini kapsayan kurumsal riskler tanımlanır, sınıflanır, muhtemel etkileri ve meydana gelme olasılıkları değerlendirilir, ölçülür ve takip edilir. Kurumsal risk aktiviteleri iş birimlerine entegre edilmiştir. Aylık olarak Yönetim Kurulu'na ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne kurumsal risk faaliyetleri ile ilgili raporlar sunulmuştur. 2022 yılı ilk altı aylık dönemde 3 adet toplantı tutanağı mevcuttur.

.....