



GDKGS

**GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş**

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

01.01.2017-30.06.2017

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU
HAKKINDA İNCELEME RAPORU**

Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

**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 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30.06.2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket Yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 30.06.2017 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet 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. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem 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 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.

İncelememiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle uyumlu hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

ENGİN Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International



Jale Akkaş
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 08.08.2017



İÇİNDEKİLER

1. Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Hakkında Genel Bilgi	3
2. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu	3
3. Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Faaliyet Konusu	4
4. Ortaklık Yapısı	4-5
5. Genel Ekonomik Durum ve Sermaye Piyasaları	5-6
6. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Şirketleri.....	6
7. Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı.....	7-13
8. Önemli Riskler ve Belirsizlikler	13-15
9. Kar Dağıtım Politikası	15
10. Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar.....	15
11. İlişkili Taraf İşlemleri	15
12. Araştırma Geliştirme	16
13. Kadro – Personel	16
14. 2017 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları ve Kar Payı Dağıtımı.....	16
15. Bağış	16
16. Özel Durum Açıklamaları	16
17. Raporlama döneminden sonraki olaylar	17
18. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporuna İlişkin Değişiklikler	18-28
19. Şirket Etik Kuralları	28



1. GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ ORTAKLIĞI HAKKINDA GENEL BİLGİ:

Unvanı	:	Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Merkezi	:	İstanbul
Kuruluş Tarihi	:	25.09.2006 (Marbaş B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanı ile kurulmuştur.
Dönüşüm Tarihi	:	30/04/2012 tarihinden itibaren Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'na dönüşmüştür.
Faaliyet Konusu	:	Esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.
Şirket'in İnternet Sitesi	:	www.gedikgirisim.com
Şirket Adresi	:	Cumhuriyet Mah. İlbahar Sok. No:1 A Blok K:3 Yakacık-Kartal / İSTANBUL
Telefon-Faks	:	(0216) 452-36-24 / :(0216) 377 11 36
Ticaret Sicil No	:	601638
Kayıtlı Sermaye Tavanı	:	50.000.000.-TL
Çıkarılmış Sermaye	:	20.000.000.-TL
Halka Arz Tarihi	:	29-30 Kasım 2006-01 Aralık 2006

2. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu

Yönetim Kurulu üyeleri 26.04.2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu

Ayşe Ebru DORMAN
Onur TOPAÇ
Bahadır ILGAÇ
Mine Tülay Könuşman
Prof. Dr. Rıza Metin ERCAN

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Müdürlük

Lütfullah Çakmak
Genel Müdür V.

BAĞIMSIZ DENETİM FİRMASI

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



3. Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Faaliyet Konusu

Faaliyet Konusu

Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 25.09.2006 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline “Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.” unvanı ile tescil ve 29.09.2006 tarihli, 6653 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur. 2012 yılında yapılan unvan değişikliği ile “Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olan Şirket unvanı, 19.04.2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek, 30.04.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunca “Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

Şirket, kayıtlı sermayeli olarak ve çıkarılmış sermayesini, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde yazılı amaç ve konularla iştigal etmek ve esas olarak Türkiye’de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlara yönelmek üzere faaliyet gösteren halka açık anonim ortaklıktır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şirket’in lider sermayedarıdır. Şirket paylarının %98,99 GDKGS koduyla Borsa İstanbul(BİAŞ)’da işlem görmektedir.

Ortaklığımızın kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL ve çıkarılmış sermayesi 20.000.000 TL’dir. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Grubu imtiyazlı paylara sahip olup, Şirket’in yönetimine hakimdir.

Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan şirketlere doğrudan veya dolaylı olarak ortak olunması veya borçlanma araçlarının satın alınması ile finansmanlarının desteklenmesini hedeflemektedir. Girişim sermayesi şirketlerinin, sınai, zirai uygulama ve ticari pazar potansiyeli olan araç, gereç, malzeme, hizmet veya yeni ürün, yöntem, sistem ve üretim tekniklerinin meydana getirilmesini veya geliştirilmesini amaçlamaları ya da yönetim, teknik veya sermaye desteği ile bu amaçları gerçekleştirebilecek durumda olmaları gereklidir.

4. Ortaklık Yapısı

Kuruluşumuzun 30.06.2017 tarihi itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer aldığı gibidir.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Grubu	30.06.2017 Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
BYB Teknoloji Yatırımları Ticaret A.Ş.	B	9.000.000,00	45,00%
BYB Teknoloji Yatırımları Ticaret A.Ş.	A	90.000,00	0,45%
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	B	4.402.314,00	22,01%
Gedik Yatırım Holding A.Ş.	A	90.000,00	0,45%
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	20.000,00	0,10%
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	948.998,59	4,74%



Hakkı Gedik	A	400	0,00%
Erhan Topaç	B	1.136.504,65	5,68%
Erhan Topaç	A	200	0,00%
Netmarble Emea FZ LLC	B	1.000.000,00	5,00%
Halka Açık Kısım	B	3.311.582,76	16,56%
TOPLAM		20.000.000,00	100,00%

Şirket'in çıkarılmış sermayesini oluşturan hisselerin her bir adedi 1 TL nominal değerdedir. 20.000.000 adet payın 200.000 adedi A Grubu imtiyazlı paylardan, 19.800.000 adedi B Grubu adi paylardan oluşmaktadır. Borsada işlem görmeyen A Grubu imtiyazlı payların 20.000 adedi Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ne, 90.000 adedi Gedik Yatırım Holding A.Ş.'ye, 90.000 adedi ise BYB Teknoloji Yatırımları Ticaret A.Ş.'ye aittir. (A) grubu pay sahipleri, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir. (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır.

5. Genel Ekonomik Durum ve Sermaye Piyasaları

2016 yılında %2,9 oranında büyüyen Türkiye ekonomisi, 2017'nin ilk çeyreğinde %5 ile beklentilerin üzerinde bir büyüme gerçekleştirdi. Kredi Garanti Fonu'nun (KGF) kredi hacmini genişletmesi ve alınan makro ihtiyati tedbirler yüksek büyümeyi getiren ana unsurlar oldu. Yılın ikinci çeyreğine ilişkin rakamlar henüz netleşmemiş olsa da gelen öncü veriler yüksek büyüme hızının yılın ikinci çeyreğinde de devam ettiğini gösteriyor. Bu bağlamda yılın ikinci çeyreğinde ilk çeyrek oranlarına yakın bir büyüme gerçekleşmesini bekliyor, daha önce 3,3 olarak tahmin ettiğimiz 2017'nin tamamı için büyüme tahminimizi %5,3'e revize ediyoruz.

Enflasyonda yılın zirvesinin nisan ayında görüldüğünü düşünüyoruz. Yaz aylarında geçici olarak tek haneli TÜFE bekliyoruz ancak sonraki aylarda enflasyonun yeniden kademeli bir şekilde artış eğilimine girmesini, kalıcı tek haneli enflasyona ise aralık ayı ile birlikte geçileceğini düşünüyoruz. İkinci çeyreğin başında %9,4 olarak açıkladığımız yılsonu enflasyon tahminimizi %9,6'ya revize ediyoruz.

Yılın ilk aylarında kamu teşvikleri nedeniyle bütçe dengesi negatif tarafta seyretti. Bütçedeki bozulma hızının yavaşlamasını bekliyoruz. Buna karşın yılsonunda hedeflenen 46,9 milyar TL açığın altında kalınması için ikinci yarıda bütçe disiplininin artırılması gerekiyor. Devam eden kamu teşvikleri ve hızlanan büyümenin etkisi ile bütçe açığı ve cari açık yeniden yükseliş eğilimine geçti. 2017 sonunda %6,1 dolaylarına çıkmasını beklediğimiz (Cari Açık+Bütçe Açığı)/GSYH oranı bu rakamlarda bir kriz göstergesi olmaktan uzak olsa da, bu oranın artışı kurlarda ve faizlerde aşağı yönlü hareketi sınırlayacaktır.

Yılın ikinci çeyreğinin hemen başlarında Anayasa değişikliğine ilişkin referandum süreci ön plandaydı. Referandum sonuçlarının ardından erken seçim olmayacağına yönelik algının kuvvetlenmesi yılın ikinci çeyreğinde başta Borsa İstanbul olmak üzere TL varlıklarının emsallerine kıyasla daha pozitif bir performans sergilemesini sağladı. Bu dönemde birçok ülke özelinde jeopolitik ve siyasi riskler konuşulmuş olsa da bu riskler genele yayılan bir olumsuzluğa neden olmadı. Hisse endekslerinin birçok ülkede tarihi zirvelerine yakın seyretmesi de Borsa İstanbul ve diğer TL varlıklar için uygun ortamın oluşmasını sağlayan ana etkenlerden biriydi.



Son dönemdeki pozitif performansa ve tarihi zirvelerine ulaşılmış olmasına rağmen BIST'in emsallerine göre iskontosu hala yüksek seviyede. BIST 100'ün ilk yarı sonu itibariyle MSCI Gelişmekte Olan Ülkeler Endeksi'ne göre iskontosu %27 civarında bulunuyor. Bu oran tarihsel ortalamaların hala çok üzerinde. Bu durum BIST'in defansif özelliğini ve potansiyelini artırıyor. BIST 100 Endeksi yılın ilk yarısını %28,54 getiri ile kapatırken, dolar bazında aynı dönemdeki getiri %28,75 oldu. Bu performans ile TL bazında tarihi zirvelerine ulaşan endeks son yıllarda olduğu gibi sanayi endeksi öncülüğünde yükseliyor. Yılın ilk yarısında bankacılık sektörünün karlılığına destek olan teşvikler, bankaları pozitif etkilese de Banka Endeksi/Sanayi Endeksi rasyosu hala dip seviyelerde. CDS primlerindeki düşüş Türkiye risk algısındaki iyileşmeyi gösteriyor. Algıdaki bu iyileşme Türkiye'ye yönelik sermaye girişini hızlandırdı. BIST'te yabancı takas oranı Mayıs 2013'ten sonraki en yüksek seviyeye ulaştı. Geçmiş yıllarda 200'ün altındaki CDS primleri TL varlıkların pozitif ayrışma dönemleri olmuştu. Benzer eğilim son aylardaki CDS primlerindeki düşüşlerde de görüldü.

Yılın ikinci yarısına girerken piyasalar için yakın planda görünen en büyük küresel riskler; gelişmiş ekonomilerde başlayan faiz artışı ve dip seviyelerine gelen volatilitede olası bir artış iken Türkiye özelinde yakın coğrafyadaki jeopolitik gelişmeler hassasiyetini sürdürüyor.

6. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Şirketleri

Sermaye Piyasası Kurulu verilerine göre 8 girişim sermayesi yatırım ortaklığı şirketi halka açıktır. Borsada işlem gören halka açık şirketlere ait bilgiler aşağıda yer alan tabloda verilmektedir.

Ortaklığın Unvanı	Kayıtlı Sermaye Tavanı (TL)	Çıkarılmış Sermaye (TL)	Hisse Fiyatı (TL)	Piyasa Değeri (TL)
EGELİ & CO GİRİŞİM YATIRIM ORTAKLIĞI	300.000.000	20.000.000	0,51	10.200.000
EGELİ & CO TARIM GİRİŞİM YAT.ORT.A.Ş.	200.000.000	22.000.000	0,65	14.300.000
GEDİK GİRİŞİM	50.000.000	20.000.000	1,17	23.400.000
GÖZDE GİRİŞİM	2.000.000.000	385.000.000	2,26	870.100.000
HEDEF GİRİŞİM	100.000.000	20.000.000	1,99	39.800.000
VERUSATÜRK GSYO A.Ş.	75.000.000	52.000.000	2,84	147.680.000
İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YAT.ORT.A.Ş.	250.000.000	74.652.480	1,65	123.176.592
RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YAT.ORT.A.Ş.	207.750.000	41.550.000	1,02	42.381.000

Kaynak: www.spk.gov.tr



7. GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI

Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanlı şirketimizi 2011 yılında girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüştürme kararı aldık ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun izin sürecini takiben 2012 yılında yapılan unvan değişikliği ile Nisan 2012'den itibaren "Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde yürütmektedir. Şirketin merkezi İstanbul olup merkez dışı örgütü bulunmamaktadır.

Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı, Gedik Yatırım lider sermayedarlığında, payları Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören bir Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'dır.

Gedik Girişim'in esas faaliyet konusu, büyüme potansiyeli olan sektörlerde rekabet avantajına sahip şirketlere orta ve uzun vadeli yönetim ve sermaye katkısı sağlamaktır.

- Yönetim Kurulumuz, 18.03.2015 Tarih ve 190 Sayılı toplantısında; Şirketimizin yatırım alanı olarak, erken aşama ve büyümekte olan girişim şirketleri ile girişimcilik sektöründe faaliyet gösteren, yeni oluşumlardaki yatırım seçeneklerine öncelik verilmesine, bu kapsamda; tüm ekonomik ve finansal gelişmeleri ve buna bağlı doğabilecek olası fırsatları da dikkate alarak aktifimizde var olan iştirak portföyümüzün, her yönden gözden geçirilerek, her tür yeniden yapılandırma, stratejik işbirliği ve varlıkların değerlendirilmesine karar vermiştir.
- Bu kapsamda; erken aşama teknoloji yatırımlarında faaliyet gösteren STRS TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.'ye %100 oranında iştirak etmiştir. (08.04.2015)

7.1. Hedeflerimiz

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.

Kuruluşumuz, satın almaları, yeniden yapılandırmaları ve büyüme stratejisi güden büyüme ve genişleme yatırımlarını da portföyüne dahil etmeyi hedeflemektedir. Yatırımlarımızda Türkiye ekonomisinin lokomotif sektörleri olan Gıda, Perakende, Sanayi ve Enerji alanlarına öncelik vermekteyiz. Portföye alınacak sektör ve şirketler ayrıntılı bir inceleme sonucunda dikkatle seçilmekte, yatırımcıların maksimum getiri elde edeceği alanlar tercih edilmektedir. Yüksek rekabet avantajına ve büyük pazar yaratma potansiyeline sahip, Türkiye'nin ekonomik ve sosyal gelişimine katkıda bulunabilecek her türlü proje değerlendirmeye alınmaktadır.



7.2. Gedik Girişim'in yatırım stratejisi ;

- Girişim şirketiyle ilgili büyüme ve kârlılık beklentileri,
- Güçlü pazar performansı,
- Deneyimli ve girişimci yönetim kadrosunun mevcudiyeti,
- Sürdürülebilir rekabet avantajı & Pazardan farklılaşma,
- Doğru çıkış fırsatları gibi kriterler göz önünde bulundurularak, uzman bir ekibin değerlendirmesi ve Yatırım Komitesi'nin görüş ve onayı doğrultusunda alınmaktadır.

Gedik Girişim'nin yatırım kararlarında göz önünde bulundurulmuş başlıca kriterler şunlardır;

Şirket Yönetim Kurulu, 18.03.2015 Tarih ve 190 Sayılı toplantısında; Gedik Girişim'in yatırım alanı olarak, erken aşama ve büyümekte olan girişim şirketleri ile girişimcilik sektöründe faaliyet gösteren, yeni oluşumlardaki yatırım seçeneklerine öncelik verilmesi ve bu kapsamda; tüm ekonomik ve finansal gelişmeleri ve buna bağlı doğabilecek olası fırsatları da dikkate alarak aktifimizde var olan iştirak portföyümüz , her yönden gözden geçirilerek, her tür yeniden yapılandırma, stratejik işbirliği ve varlıkların değerlendirilmesine karar verilmiştir.

Yatırım tutarı ve hedef şirket büyüklüğü	Yatırım tutarı: 500-10milyon TL Hedef şirket büyüklüğü: 10-100 milyon TL
Hedef şirket türü	Pazar payı ve karlı büyüme potansiyeli olan halka açık-kapalı şirketler
Pay oranı	% 10 -% 100, genellikle % 20 ve üzeri
Yatırımdan çıkış	3-7 yıl arası
Hedef Sektörler	Tarım-Teknoloji, Perakende, Yenilenebilir Enerji, Finansal Hizmetler

Yatırımdan Çıkış Stratejileri

Gedik Girişim'in iş modeli, büyüme fırsatı sunan sektörlerde, uygun şartlara sahip girişim şirketlerine odaklanan yatırımların kârlı büyüme fırsatlarını destekleyen yatırım ve yönetim desteğiyle geliştirilmesini ve maksimum değer kazandıracak şekilde doğru zamanda, doğru çıkış modeliyle portföyden çıkarılmasını içermektedir.

Şirketin çıkış stratejisi şu unsurlardan oluşmaktadır:

Halka Arz : Şirket istenilen büyüklüğe, karlılığa ve performansa ulaştığında halka arz çıkış için uygun olabilir. Girişim sermayesi yatırımlarında en çok tercih edilen çıkış yöntemlerinden biridir.



Stratejik Ortağa Satış: Halka arzdan sonra en çok karşılaşılan yöntemdir. Uygun bir stratejik ortak, şirketin elde edeceği sinerjiyi göz önünde bulundurarak şirkete ortak olabilir.

Finansal Ortağa Satış: Özellikle halka arzın mümkün olmayacağı bir ortamda ve stratejik ortak bulunamaması durumunda tercih edilebilir.

Şirket Ortaklarına Geri Satış: Projenin belirli bir hedefe ulaştığına inanıldığı noktada yatırımdan şirket ortaklarına geri satış yöntemi ile çıkış yapılabilir.

7.3. Faaliyetlerimiz

Gedik Girişim'in girişim sermayesine yönlendirmediği fonlarının şirketin yükümlülükleri göz önüne alınarak para ve sermaye piyasalarında değerlendirilmesinde; işlemlerin enstrüman, vade, para birimi, faizlendirme türü ve buna benzer diğer parametreler açısından portföydeki ağırlıkları ve risklilik düzeyleri dikkate alınarak iyi çeşitlendirilmiş bir yapı oluşturulmaya gayret gösterilmektedir. Esas faaliyet konusu gereği şirketimizin yatırımları uzun dönemli olup yatırım yaparken yatırımda kalma süresi olarak 3-7 yıl benimsenmektedir, bu nedenle de kısa dönem hedefler söz konusu olmamaktadır.

Girişim sermayesi yatırımları likiditesi düşük yatırım olup, yatırım öncesi sektör, şirket araştırmaları ve seçilen şirket özelinde yapılan analizlere ayrılan süre bir yıla varabilmektedir. Yatırımlardan çıkışlarda da çıkış şekli, satış koşullarının belirlenmesi gibi süreçler uzun zaman alabilmektedir.

İlgili dönemde yönetim kurulumuz, 18 Mart 2015 tarihli toplantısında ; Gedik Girişim'in yatırım alanı olarak, erken aşama ve büyümekte olan girişim şirketleri ile girişimcilik sektöründe faaliyet gösteren yeni oluşumlardaki yatırım seçeneklerine öncelik verilmesine, bu kapsamda tüm ekonomik ve finansal gelişmeleri ve buna bağlı doğabilecek olası fırsatları da dikkate alarak Şirket aktifinde var olan iştirak portföyünün, her yönden gözden geçirilmesine, her tür yeniden yapılandırma, stratejik işbirliği ve varlıkların değerlendirilmesine karar vermiştir. Bu kapsamda ;

Gedik Girişim 30 Mart 2015 tarihinde, erken aşama teknoloji yatırımlarında faaliyet gösteren **STRS Teknoloji Yatırım A.Ş** 'nin 1.500.000 TL olan sermayesinin %100'üne tekabül eden 1.500.000 adet payı 1.500.000 TL bedel karşılığında satın almıştır.



7.4. Gedik Girişim Sermayesi 2017 Altı Aylık Dönem Finansal Performansı

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

TL	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
Dönen varlıklar	12.113.689	12.157.667
Duran varlıklar	12.257.911	11.741.675
Aktif	24.371.600	23.899.342
Kısa vadeli yükümlülükler	22,295	31.591
Uzun vadeli yükümlülükler	9,556	11.179
Özkaynaklar	24.339.749	23.856.572
Net Dönem Karı / (Zararı)	477,096	1.105.136
Piyasa Hisse Fiyatı	1,18	1,16
Piyasa Değeri	23.600.000	23.200.000

Şirketimizin mali tablo ve dipnotlarına www.gedikgirisim.com ve www.kap.gov.tr adresinden ulaşılabilmektedir.

7.5. Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler Hakkında Bilgiler

Gedik Girişim'in iştiraklerinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir

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	5	Teknoloji
Diñç 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



STRS Teknoloji Yatırım A.Ş.

Şirketimiz Strs Teknoloji Yatırım A.Ş.'ye 30 Mart 2015 tarihinde yatırım yapmış olup, mevcut sermaye payı % 100'dür.

STRS Teknoloji Yatırım A.Ş. internet ve online sistemler içinde ve telekomünikasyon yolu ile her türlü bilginin dağıtım ticaret pazarlama ve iletişimini yapmak, iletişim sistemleri kurmak, fikri mülkiyet hakları yaratmak ve bunları kiralamak-satmak, internet servis sağlayıcılığı vb. hizmetleri yerine getirmek, yazılım geliştirmek, bilgisayar donanım, yazılım, ekipmanları ile ticaret ve sanayi mallarının yurtiçi/yurtdışı ticaretini gerçekleştirmek, web ve internet tabanlı ticari projeler geliştirmek amacıyla kurulmuştur.

Şirket, Melek yatırımcı olarak teknoloji alanında faaliyet gösteren başlangıç aşamasında olan firmalara yatırım yapmıştır. Şirket yönetimi tarafından hazırlanan gelir projeksiyonlarına göre yatırım yapılan firmaların satışı üzerinden elde edilecek gelirlerin 2019 ve 2020 yıllarında gerçekleşmesi öngörülmektedir..

Segmentify Yazılım A.Ş.

Şirket'in 24.05.2016 tarih ve 217 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Segmetify Yazılım A.Ş.'nin %5 oranında 3.050 adet hissesine 100.000 Euro (328.580 TL) karşılığında iştirak edilmiştir.

Bilgisayar programcılığı hizmetleri, bilgisayar yazılımlarının tasarlanmasını, geliştirilmesi, bakımı, güncelleştirilmesi hizmetleri, bilgisayar donanımları alanlarında danışmanlık hizmetleri, bilgisayar veritabanı oluşturma hizmetleri, bilgisayar verilerinin kurtarılması, düzeltilmesi ve bilgilerin elektronik ortamda elde edilmesi, yayılması, dağıtılması ve satımı hizmetleri, bilgisayar sistem analizi hizmetleri, bilgisayar danışmanlık hizmetleri, bilgisayar kiralama hizmetleri, bilgisayar yazılımlarının kiralama, lisans verilmesi hizmetleri, bilgisayar programlarının çoğaltılması hizmetleri, bilgisayar yazılımlarının tesisi hizmetleri de dahil fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere bilgisayar, donanım ve yazılım servisi, hizmeti ve eğitimi verilmesi, sunulması, sağlanması, pazarlanması amacıyla kurulmuştur.

Şirket, e-ticaret siteleri ve haber sağlayıcıları ziyaretçileri için kişisel analiz ve akıllı tavsiyeler sunan bir yazılım geliştirdi. Mevcutta Hürriyet, NTV, Migros, n11 gibi müşterilerle çalışıyorlar.

Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş.

Şirket, 24.06.2016 tarih ve 218 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yedi70 Sağlık Danışmanlık Pazarlama Ticaret A.Ş.'nin 60.975 TL olan şirket sermayesinin %10'una tekabül eden 6.098 adet pay karşılığında 100.000 USD bedel ile iştirak etmiştir.

Yaşlı ve çocukların günlük yaşam aktivitelerindeki bağımsızlık düzeyini geliştirmek, sosyal, mesleki ve kültürel katılımlarını destekleyerek yaşam kalitesini arttırmak ve onların üretkenliklerinin artırılmasına yönelik özel danışmanlık, rehberlik, araştırma ve genel



olarak eğitim ve danışmanlık yapmak; her türlü eğitim, öğretim, bakım, spor, müzik ve kültürel amaçlı seminer, konferans, kurs, panel ve benzeri etkinlikler düzenlemek, organizasyonlar yapmak amacıyla kurulmuştur.

Şirket, mobil uygulamaları sayesinde belirtilen yaş aralığındaki müşterilerin kişisel eğilimlerine uygun olarak mental, fiziksel ve beslenme konularında tavsiyeler veriyor. Mevcut ürünleri iphone pazarına yeni çıktı ve şirket emeklilik sektörünün ileri gelenleri ile stratejik ortaklık için temas halindedir.

Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Ticaret A.Ş.

Şirketimizin Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Ticaret A.Ş.'nin 62.500 TL olan şirket sermayesine %12 oranında iştirak etmiştir.

Şirket'in 08.09.2016 tarihinde ödemesini (80.000 ABD Doları (234.288 TL) gerçekleştirdiği Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Tic. A.Ş.'ye ait %12 oranındaki 7.500 adet C grubu hisse ile ilgili olarak iştirak edilen Dinç Oyun ve Uygulama Yazılım Tic. A.Ş. 19.10.2016 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirmiştir. Sermaye yapısının tescili için başvurulmuş olup, rapor tarihi itibarıyla tescil işlemi henüz gerçekleşmemiştir.

İnternet ve mobil cihazlar üzerinden eğlence, oyun, sohbet gibi hizmetlerin, yazılım, grafik, interaktif CD, oyun CD, elektronik animasyon tasarımlarının üretilmesi, satılması, satın alınması, kiralanması ve kiraya verilmesi, teşhiri, pazarlanması, dağıtımını ithal ve ihraç edilmesi, Bu servislerin içinde dijital eşyaların ve servislerin üretilmesi, satılması, satın alınması, kiralanması, kiraya verilmesi amacıyla kurulmuştur.

Şirket, mobil oyun pazarı için ürün geliştiriyor. İlk oyunları Letta, Kasım 2016'da iphone ve android pazarına giriş yapacak, ikinci oyunları Trivia Game Show ise halen yapım aşamasında. Şirket, pazara giriş yaptıktan sonra uygulama içi satın almalar sayesinde ciro yaratmayı planlıyor.

Moderasyon Bilişim San.Ve Tic. A.Ş.

Şirket, 20.04.2017 tarihinde 54.348 TL ödenmiş sermayeli Moderasyon Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %15'ine iştirak etmiştir.

Smart Moderation, sosyal medya kullanıcılarının (Facebook, Instagram, Youtube), kendi hesaplarındaki uygunsuz içerikli yorumların tespit edilmesini ve kaldırılmasını sağlayan yazılımdır.

Bu yazılım, Facebook, Instagram, Youtube gibi sosyal medya uygulamaları ile entegre çalışabilmekte olup; kullanıcının sosyal medya hesabında beliren küfür, reklam, istenmeyen e-posta gibi uygunsuz içeriklerin kullanıcı tarafından yönetilebilmesi için kullanılır.



Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş.

Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş. eğlence sektöründe etkileşimli ve etkileyici deneyimler üretmek amacıyla kurulmuştur. Şirketin tarzı; bilinç ve hayal gücünü ön plana çıkaran tasarım ve duygulara dayalıdır. Bilgisayar ve yeni jenerasyon konsol oyunları üreten şirket, sinema filmleri, müzik projeleri ve sanal gerçeklik deneyimleri üzerine de projeler geliştirmektedir. Şirketin ilk projesi “Voidrunner”, kullanıcılara sinema filmlerindeki heyecanlı uçuş sahnelerine benzer deneyimler yaşatmak amacıyla yaratılan, gerçek üstü bir dünyada geçen bir hız ve refleks bilgisayar oyunudur ve Steam isimli oyun satış platformunda Temmuz 2017’de satışa çıkmıştır

Gedik Girişim, Gerçeklik Teknoloji Sanayi Yazılım Reklam Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş.’nin 63.009 TL olan şirket sermayesine %8.85 oranında iştirak etmiştir.

BB Mekatronik Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Visionteractive (BB Mekatronik), kurumların pazarlama faaliyetlerinde kullanılmak üzere sosyal medya bağlantılı cihaz üretimi yapan, fiziksel dünya ile online dünyayı bir araya getiren çözümler üreten bir teknoloji ve ArGe firması.

Presstagram, InstaFlip, PhotoToy, SocialMat gibi çeşitli sosyal medya tabanlı ürünler geliştiren Visionteractive, genel olarak markaların, hedef kitleleriyle fiziksel mekanlardaki etkileşimini artıracak çözümler sunuyor. Sosyal ağlarda etiket (hashtag) kullanımıyla veya SMS gönderimiyle aktive olan çeşitli makineler geliştiriyor. Bu sayede markaların hem sosyal medya görünürlüğünü hem de etkinliklerde ve mekanlardaki birebir etkileşimini artırıyor.

Gedik Girişim, 28.07.2017 tarihinde BB Mekatronik A.Ş.’nin 555.555 TL olan şirket sermayesinin %17’sini bağlı ortaklığımız STRS TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.’den satın almıştır.

8. Önemli Riskler, Belirsizlikler ve Risk Değerlendirmesi

Gedik Girişim’in faaliyetleri sırasında karşılaşılabileceği riskler aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Piyasa riski

Piyasa riski faktörleri olan faiz oranı, döviz kuru, hisse senedi, emtia ve opsiyon fiyatlarında meydana gelebilecek değişimin şirketin alım-satım portföyünün değerini azaltma riskidir.

Likidite riski

Şirketin nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.



Sermaye yatırımı riski

Şirketin sermaye yatırımlarının değerinde veya temettü gelirlerinde, genel piyasa koşulları ve/veya sermaye yatırımı yapılan şirketlerin yönetsel ya da mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Kredi riski

Şirketin işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğraması ihtimalidir.

Operasyonel risk

Şirketin yetersiz ya da işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.

8.1. Risklerin değerlendirilmesi

Şirketi ve iştiraklerini etkileyecek en önemli faktör ekonomik belirsizliktir. Belirsizlik ortamında Gedik Girişim' in nakit portföyü, portföyünde bulundurduğu menkul kıymetler açısından piyasa riskleri, likidite riski ve kredi riski ile karşı karşıya kalabilme potansiyelini taşımaktadır. Gedik Girişim bu tip riskleri en aza indirmek için kredibilitesi ve likiditesi yüksek araçlara yatırım yapmaya, portföyünü vade, para birimi, sabit getiri, değişken getiri gibi kriterlere göre çeşitlendirmeye ve şirketin ihtiyaçlarına göre vade-miktar uyumuna özen göstermektedir. Şirketimiz Sermaye Piyasası düzenlemeleri kapsamında faaliyet göstermektedir. Girişim sermayesi şirketlerine dair Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerinde faaliyet alanlarına belli sınırlamalar getirilmiştir. Bu düzenlemeler kapsamında girişim sermayesi yatırım ortaklıkları portföylerinin en az %51'ini girişim sermayesi yatırımlarına yöneltmek zorundadır. İkinci el piyasalarda işlem gören ve nakit portföyü değerlendirmek için kullanılacak yatırım araçlarına şirket portföyünün en fazla %49'unu yatırabilmektedir. Nakit portföyünün değerlendirilmesinde de yine SPK'nın tebliğ, ilke kararı gibi uygulamalarının getirdiği şartlar ve şirket içi kararlarla belirlenen sınırlamalar çerçevesinde yatırım yapılmaktadır.

Gedik Girişim yatırımlarını öz kaynakları ile finanse etmektedir. Gedik Girişim'in alacak ve borç tutarları cüzzî miktarlarda olup şirket için herhangi bir risk yaratmamaktadır. Girişim şirketi yatırımlarında ise bu şirketlerin belirsizlik durumundan olumsuz etkilenmesi Gedik Girişim'i de olumsuz yönde etkileyebilecek ve sermaye yatırımı riski oluşabilecektir. Ekonomideki olumsuzluklardan etkilenebilecek iştiraklerimizin bu nedenle değerinin düşmesi dolayısıyla Gedik Girişim'in de gelirlerinin düşmesi söz konusu olabilecektir. Makro ekonomik riskler dışında, yatırım yapılan sektörlerde meydana gelebilecek olumsuzluklar da Gedik Girişim ve iştiraki için risk oluşturabilecektir.

8.2. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Gedik Girişim, organizasyon yapısı itibarıyla risk yönetimi ve iç kontrol konularında ayrı birimler oluşturulmamıştır. Şirketle ilgili oluşabilecek riskler periyodik olarak, Şirket risk politikaları çerçevesinde, Şirket üst yönetiminin hazırladığı raporlar doğrultusunda Yönetim Kurulu toplantılarında görüşülmektedir. Ayrıca, SPK mevzuatına uygun olarak, şirket içinde yönetim kurulundan iki üyenin görev yaptığı denetim komitesi ve riskin erken saptanması komitesi oluşturulmuştur.



9. Kar Dağıtım Politikası ...

Şirketimiz yönetim kurulu, pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmamasını ve şirketimizin esas faaliyet konusu olan girişim sermayesi yatırımlarından hedeflerin üzerinde bir getiri ile çıkış yapılmasını, Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin genel karlılık durumunu dikkate alarak dağıtılabilir karın en az %20 nispetindeki kısmının nakit ve/veya bedelsiz payların sermayeye ilave edilmesi suretiyle ortaklara dağıtılmasını Genel Kurula teklif edilmesi esasına dayanan bir kar dağıtım politikası benimsemiştir.

10. Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

01.01.-30.06.2017 hesap dönemi içerisinde, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 38.118 TL'dir (01.01.-30.06.2016: 46.938 TL).

11. İlişkili Taraf İşlemleri :

Şirketimizin ilişkili taraf işlemlerinin ayrıntıları finansal tablolarında yer almaktadır. Şirket 2017 yılı içinde Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aracılık hizmetleri karşılığında 5.078.-TL, kullanılan kredi karşılığında 543 TL ödeme yapmıştır. Tahvil kupon faizi olarak 42.606 TL faiz elde edilmiştir.

İlişkili taraflardan alacaklara ve borçlara ilişkin tablo aşağıda sunulmuştur.

a) İlişkili taraflara borçlar

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

b) İlişkili taraflardan alacaklar

Nakit ve nakit benzerleri	30.06.2017	31.12.2016
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dipnot 3)	2.438.656	304.393
Toplam	2.438.656	304.393
Finansal yatırımlar (Dipnot 4)	30.06.2017	31.12.2016
TRFGDKM31717	--	981.296
TRSGDKM21711	--	995.922
TRFGDKMA1713	473.847	--
Toplam (*)	473.847	1.977.218



12. Araştırma – Geliştirme

Şirketimizde girişim sermayesi yatırımı yapılması aşamasında girişim şirketlerinin bulunduğu sektörler hakkında araştırma yapılmaktadır.

13. Kadro – Personel

2017 yılı altı 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.

14. 2017 Yılında Yapılan Genel Kurul Toplantıları, Kar Payı Dağıtımı

Olağan genel kurul toplantısı:

Şirketin 2016 yılı olağan genel kurul toplantısı 26 Nisan 2017 tarihinde yapılmıştır.

Olağan genel kurulda alınan önemli kararlar olarak, şirketin bağımsız denetçi seçimi, yönetim kurulu seçimi, 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 SPK'ya göre hesaplanan 1.105.136 TL dönem karından, 55.434 TL 1. Tertip yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan 1.049.702 TL nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir. Olağan genel kurul toplantısında katılım oranı %75,09 olmuştur.

Kar Payı Dağıtımı

Kuruluşumuzun 26 Nisan 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı olağan genel kurul toplantısında, 6 Nisan 2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde oluşan SPK'ya göre hesaplanan 1.105.136 TL dönem karından, 55.434 TL 1. Tertip yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan 1.049.702 TL nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

15. Bağış

2017 ilk altı aylık dönemde bağış ve yardım yapılmamıştır.

16. Özel Durum Açıklamaları

Kamuyu Aydınlatma Platformunda 2017 ilk altı aylık dönemde 10 adet özel açıklama yapılmıştır.



17. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Gedik Girişim, 28.07.2017 tarihinde BB Mekatronik A.Ş.'nin 555.555 TL olan şirket sermayesinin %17'sini bağlı ortaklığımız STRS TEKNOLOJİ YATIRIM A.Ş.'den her biri nominal değeri 1 Kuruş olmak üzere, 9.444.444 adet C grubu hissesini 935.000 TL bedel ile satın almıştır.



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

2017-6



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 Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı, 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 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

Pay sahipleri ile doğrudan ve resmi olarak ilişkide olacak bir birim oluşturulmamıştır. Şirketin sektörel yapısı gereği az sayıda personele sahip olması nedeniyle bu tür bir yapılandırmaya gidilmemiştir. Dönem içinde herhangi bir başvurunun yapılmamış olması da böyle bir birimin ortaklığımız için gerekmediği sonucunu ortaya koymaktadır. Şirketimizin sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin 11. Maddesi 2. Fıkrası gereğince ve Kurulun i-SPK. 17.4 (27.02.2015 tarih ve 5/225 s.k.) sayılı İlke Kararı kapsamında Suzan Baykal'ın Şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticiliği görevine ve Kurumsal Yönetim Komitesi'ne atanmasına karar verilmiştir (24.06.2015)

Adı Soyadı	:	Suzan BAYKAL
Öğrenim Durumu	:	Lisans
Sermaye Piyasası Lisans Türü	:	<ul style="list-style-type: none">İleri DüzeyKurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı
Adres	:	Cumhuriyet Mah. İlkbahar Sok. No:1 A Blok K:3 Yakacık-Kartal / İSTANBUL
Telefon	:	(216) 453 00 00
Faks	:	(216) 377 11 36
E-mail	:	bermutlu@gedik.com

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 Tebliğleri çerçevesinde KAP'a yapılan özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin bildirimlerin dışında, şirketin www.gedikgirisim.com internet adresinden ortaklık yapısına ve dönemsel mali tablolara ilişkin bilgilere her an ulaşılabilir.

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

Genel Kurul toplantıları Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde yapılmaktadır.

Yıl içinde bir olağan, genel kurul toplantısı yapılmıştır. Toplantı duyurularının mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşması amaçlanmış, duyurular toplantı tarihinden en az 3 hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Şirketin internet sitesinde, yurt çapında yayın yapan 1 gazete ve ticaret sicili gazetesinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır.

Olağan genel kurul toplantısı öncesi, mali tablolar, faaliyet raporu, kar dağıtım önerisi yasal süreler içinde şirket merkezinde ortakların bilgisine sunulmuştur. KAP'ta bu bilgilere dair açıklama yapılmış ve internet sitesinde de yayınlanmıştır.

Duyurularda gündem, toplantı tarih ve adresine ilişkin ayrıntılara, toplantıya katılımın esaslarına, vekaletname örneğine yer verilmiştir, genel kurul toplantılarına ilişkin açıklamalar ayrıca Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde bulunan e-genel kurul portalında da yapılmıştır.

Şirketin 2016 yılı olağan genel kurul toplantısı 26 Nisan 2017 tarihinde yapılmıştır.

Olağan genel kurulda alınan önemli kararlar olarak, şirketin bağımsız denetçi seçimi, yönetim kurulu seçimi, 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 SPK'ya göre hesaplanan 1.105.136 TL dönem karından, 55.434 TL 1. Tertip yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan 1.049.702 TL nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak kar dağıtımını yapılmamasına karar verilmiştir. Olağan genel kurul toplantısında katılım oranı %75,09 olmuştur.

2017- 6 aylık dönemde Şirket tarafından yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

2.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Sermaye Piyasası Kurulunun onayından geçmiş esas 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, yönetim kurulu üye sayısının yarısının seçiminde A grubu payların aday gösterme imtiyazı vardır.

Şirketimizin faaliyeti gereği hakimiyet kurduğumuz bir iştiraki 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'nca 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

Sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan lider sermayedarın asgari sermaye payını temsil eden paylar ile imtiyazlı paylar girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşümü takip eden iki yıl boyunca devredilemez. Sermaye arttırmalarında, B Grubu paylar ihraç edilmesi halinde lider sermayedarların ortaklıkta sermayenin asgari %25'ini temsil eden paylara sahip olması şartı aranmaz. Söz konusu iki yıllık süre sonunda ise, ancak sermaye piyasası mevzuatında lider sermayedar için aranan özellikleri taşıyan yatırımcılara ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun izniyle devredilebilir.

BÖLÜM III- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin internet site adresi www.gedikgirisim.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 ve ara dönem faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkeleri ve diğer mevzuatta sayılan bilgilerin tamamına yer verilmektedir.

BÖLÜM IV- MENFAAT SAHİPLERİ

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 Genel Müdürü tarafından bu başvurular dikkate alınmaktadır. Dönem içinde bu çeşit bir başvuru iletilmemiştir.



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 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. İlgili dönem içinde 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 üç aylık dönem içinde bir sosyal sorumluluk projesinde yer almamıştır.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu üyeleri 26.04.2017 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Şirketimizde icra görevleri bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri ve yürüttükleri görevlere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Ayşe Ebru DORMAN – Yönetim Kurulu Başkanı

Nişantaşı Anadolu Lisesini birincilikle bitiren Ebru Dorman, Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünden 1994 yılında birincilikle mezun oldu. Önce Tübitak-Nato bilim bursu ile California Berkeley Üniversitesi'nde Endüstri Mühendisliği mastırını ardından da 1999 yılında Harvard Business School'da işletme mastırını (MBA) tamamladı.

Kariyerine 1995 yılında McKinsey İstanbul ofisinin kurucu üyeleri arasında başlayan Ebru Dorman, firmanın Londra, Helsinki ve Varşova ofislerinde de yürüttüğü projelerde öncelikle finans ve telekom sektörlerinde görev aldı. Londra'da Goldman Sachs'da yatırım bankacılığı ve Morgan Stanley'de risk sermayesi (venture capital) alanlarında çalıştı.



Dünyanın en büyük telekom şirketlerinden Orange (France Telecom)'da on yıl boyunca risk sermayesi ve Avrupa operasyonlarında pazarlama, satış, müşteri hizmetleri yanında stratejik iş geliştirme, şirket satın alma ve değişim yönetimi alanlarında Başkan Yardımcısı (Vice President) olarak görev yaptı. France Telecom'un en genç VP'si olan Dorman Capital dergisinin 2008 yılındaki "Dünya Devlerini Yöneten Elli Türk" listesinde yer aldı.

Ardından Malezya'nın önde gelen telekom operatörü Maxis'de üç yıla yakın çalışan Dorman önce strateji ve planlamadan sorumlu ve son olarak da fiberoptik, kablosuz internet, internet televizyonu ve akıllı ev alanlarından sorumlu Başkan Yardımcılığı yaptı.

MV Holding'e katılmadan evvel, 17 yıllık yurt dışı tecrübesinden sonra Türkiye'ye dönerek Acıbadem Sağlık Grubunda Genel Müdür Vekili olarak görev yaptı.

Şubat 2015'te MV Holding'e İcradan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak katılan Ebru Dorman, Aralık 2015'de Genel Müdür olarak atanmıştır. Evli ve bir çocuk annesidir.

Ayrıca Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir.

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.

Bahadır ILGAÇ Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Çankaya Atatürk Anadolu Lisesi mezunu olan Bahadır İlgaç, 2004 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Matematik Bölümü'nü, 2006 yılında tam burslu olarak Sabancı Üniversitesi MBA programını bitirmiştir.



MV Holding'e katılmadan önce Doğan Holding 'te ve Borusan EnBW Enerji şirketinde Strateji ve İş Geliştirme departmanlarında çalışmıştır. 2011 yılında MV Holding'e katılan Bahadır İlgaç halen İş Geliştirme ve İştirakler Direktörü olarak görev yapmakta ve grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri bulunmaktadır. Birleşme ve satın almalar, proje finansmanı, stratejik planlama, finansal raporlama, bütçe planlama ve iştirak yönetimi konularında zengin deneyime sahiptir. Evli ve bir çocuk babasıdır.

Prof Dr. Rıza Metin ERCAN– Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Prof. Dr. Metin Ercan 1961 yılında İstanbul'da doğdu. 1980 yılında Saint Joseph Fransız Lisesi'nden ve 1984 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği bölümünden mezun oldu. 1987 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nden işletme yüksek lisans, 1989 yılında City University of New York'dan (ABD) ekonomi yüksek lisans derecelerini aldı. 1995 yılında Boston College'dan (ABD) finans doktoru unvanını alan Ercan, 1993-1995 yılları arasında ABD'de öğretim görevliliği yaptı. 1997 yılından beri Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde öğretim üyesidir. Ercan, 1995-1996 yıllarında T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nda Başkan Yardımcısı ve Başkan Vekili olarak görev aldı. 2005-2008 döneminde, Türk Telekomünikasyon A.Ş.'de yönetim kurulu Murahhas üyesi ve icra komitesi üyesi olan Ercan aynı dönemde, Türk Telekomünikasyon A.Ş.'nin iştirakleri olan Avea, TTNNet ve diğer şirketlerde de yönetim kurulu üyeliğinde bulundu. Ercan'ın 'Kayıt Dışı Ekonomi ve Hızlı Tüketim Malları Sektörü' ve 'Türkiye Küresel Büyüme Modeli' isimli iki kitabı yayımlanmış olup, yurt içi ve yurt dışı hakemli dergilerde yayımlanan çok sayıda makalesi bulunmaktadır. Ercan, 2001 yılından bu yana Radikal gazetesinde köşe yazarıdır

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.



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. Dönem içinde 13 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 artırım, 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.

Denetimden Sorumlu Komite:

Prof Dr. Rıza Metin ERCAN :Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Mine Tülay Könüman :Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Komite en az iki üyeden oluşur ve üyelerinin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra Başkanı, Genel Müdür ve bağımsız üye olmayan yönetim kurulu üyeleri komitede yer alamaz.

Ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi, iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi, bağımsız denetim kuruluşunun seçilmesi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması, bağımsız denetim şirketinin her aşamadaki çalışmalarının gözetimi Komite tarafından gerçekleştirilir. Komite en az üç ayda bir toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulur. Komite kendi görev ve sorumluluk alanı ile ilgili tespit ve önerileri yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.



Bağımsız denetim kuruluşundan alınacak hizmetler Komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur. Ortaklığın muhasebe, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili olarak ortaklığa ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, ortaklık çalışanlarının, ortaklığın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin değerlendirilmesi gizlilik ilkesi çerçevesinde Komite tarafından yapılır. Komite kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem mali tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak değerlendirmelerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Prof. Dr.Rıza Metin ERCAN :Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Mine Tülay Könüman :Üye (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Suzan BAYKAL :Üye

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Sermaye Piyasası Mevzuatına göre Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Ortaklık) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulacak Kurumsal Yönetim Komitesi'nin (Komite) görev alanı ve çalışma esasları belirlemek bu düzenlemenin amacını oluşturmaktadır. Komite, Ortaklığın, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izler, gerektiğinde Yönetim Kurulu'na uyum konusunda iyileştirici çalışmalara ilişkin öneriler sunar.

Komitenin Yapısı

Komite Ortaklığın yönetim kurulu üyeleri arasından seçilen en az iki üyeden oluşur. Komite başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra Başkanı, Genel Müdür komitede yer alamaz. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

Görev ve Sorumluluklar

Komite yılda en az bir kez toplanır. Toplantı tutanakları yazılı olarak saklanır. Toplantı sonuçları bir rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunulur. Komite ayrıca Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen “Aday Gösterme Komitesi”, “Riskin Erken Saptanması Komitesi” ve “Ücret Komitesi”nin görevlerini de yerine getirir. Komite Ortaklıkta Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen olumsuzlukları tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur. Yatırımcı ilişkileri çerçevesinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamındaki çalışmalarını gözetir.

Komite, (i) Yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirir ve bu değerlendirmesini bir raporla yönetim kurulunun onayına sunar, (ii) Bağımsız yönetim kurulu üye adayından, mevzuat, esas sözleşme ve “Bağımsız Üye” kriterleri çerçevesinde bağımsız olduğuna ilişkin yazılı bir beyanı aday gösterildiği esnada adaydan alır, (iii) Bağımsızlığını kaybettiği için Yönetim kurulundan istifa eden veya herhangi bir nedenden dolayı üyeliği biten Bağımsız üye yerine , asgari bağımsız yönetim kurulu üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi için değerlendirme yapar ve değerlendirme sonucunu yazılı olarak yönetim kuruluna bildirir, (iv) Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve strateji belirlenmesi hususlarında çalışmalar yapar, (v) Yönetim kurulunun yapısı, verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunar, (vi) Performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda ilke ve uygulama esaslarını belirler ve yönetim kuruluna sunar.



Komite Ortaklığın varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar, değerlendirmelerini yönetim kuruluna vereceği raporla bildirir, varsa tehlikelere işaret eder, çareleri gösterir. Rapor denetçiye de yollanır.

Komite, Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini ve ücretlendirmede kullanılacak ölçütleri belirler, önerilerini yönetim kuruluna sunar.

Komite faaliyetleri ile ilgili olarak ihtiyaç duyduğu konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir, danışmanlık hizmetlerinin bedeli ile komitenin görevini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Ortaklık tarafından karşılanır.

Bu düzenlemeye ilişkin değişiklik ve güncellemeler yönetim kurulu kararı ile yürürlüğe girer.

Yönetim Kurulunda iki bağımsız üye bulunduğu için ve Kurumsal Yönetim İlkelerine göre denetim komitesinin tamamının, diğer komitelerin de başkanlarının bağımsız üye olmaları gerektiğinden üyeler iki komite de görev almaktadırlar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Prof. Dr.Rıza Metin ERCAN
Mine Tülay KÖNÜMAN

:Başkan (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
: Üye

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketin personel açısından büyüklüğü göz önüne alınarak risk yönetimi ve iç kontrol konularında ayrı birimler oluşturulmamıştır. 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

Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan şirketlere doğrudan veya dolaylı olarak ortak olunması veya borçlanma araçlarının satın alınması ile finansmanlarının desteklenmesini hedeflemektedir

Şirketin hedeflere ulaşip ulaşmadığı Yönetim Kurulu toplantılarında görüşülmektedir. Yönetim Kurulu şirket faaliyetlerinin gerektirdiği sıklıkta toplanmakta ve şirket yöneticilerinin şirket performansı hakkında hazırladığı raporları görmektedir.

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.

ŞİRKET ETİK KURALLARI

Faaliyet alanı portföy işletmeciliği olan Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., portföyünün etkin ve rasyonel bir şekilde yönetilmesini ve bu sayede yatırımcılarına düzenli ve yüksek bir getiri sağlamayı hedeflemektedir. Şirket çalışanları bu hedefi gerçekleştirirken aşağıda yer alan etik kurallara uyarlar.

GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.,

- Niteliği ve faaliyeti gereği bağlantılı olduğu her türlü hukuki sınırlamalara ve mevzuata uyar.
- Faaliyetlerini eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik, sorumluluk ilkelerinin çerçevesinde yürütür.
- Portföyünün riskin dağıtılması ilkesi çerçevesinde profesyonel ve güvenilir bir anlayış ile yönetilmesini sağlar.
- Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin haklarına saygı duyar, onları korur, şirketin durumu hakkında gerektiği şekilde bilgilendirilmelerini sağlar.
- Çıkar çatışmalarına engel olacak her türlü önlemi alır.
- Şirketin hazırladığı, kamuya açıkladığı ve düzenleyici otoritelere sunduğu verilerin tamamen doğru, eksiksiz ve anlaşılabilir olması ve zamanında açıklanması konusunda azami gayreti sarf eder.
- Şirketin her çalışanını şirket bünyesinde eşit kabul eder, adil ve güvenli bir çalışma ortamı sağlar.
- Çalışanlarının kişilik onurlarını ve yasalarla tanınmış haklarını korur.

ÇALIŞANLAR;

- Yasalara ve şirket içi düzenlemelere uygun davranırlar.
- Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin adını ve saygınlığını benimser ve korurlar.
- Birbirleriyle, astlarıyla ve üstleriyle olan ilişkilerinde ölçülü ve dikkatli davranırlar.
- Menfaat teminine ve/veya çıkar çatışmasına neden olabilecek ilişkilerden kaçınırlar.
- Mesleki bilgi ve deneyimlerini artırma ve kendilerini geliştirme hususunda devamlı gayret gösterirler.
- Şirkete ait sır olabilecek nitelikteki bilgileri saklama yükümlülüğünün bilincindedirler.
- Şirket malvarlığı ve kaynaklarının doğru kullanımı konusunda hassasiyet gösterirler.
- Etik kurallara aykırı herhangi bir durumda yönetimi bilgilendirmekle yükümlüdürler.