

The logo consists of a solid blue square. Inside the square, the text "Gedik Yatırım" is written in a white, sans-serif font. The word "Gedik" is followed by a stylized symbol resembling a Greek letter epsilon (ε) or a similar geometric shape, and then the word "Yatırım".

GedikYatırım

**GEDİK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER AŞ**

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

**1 OCAK – 31 MART 2025
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

GENEL BİLGİLER

1. KISACA GEDİK YATIRIM

1991 yılında kurulan Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ (Gedik Yatırım), 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.

Gedik Yatırım’ın, geniş yetkili yatırım kuruluşu olarak, 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) gibi hizmet ve faaliyetleri bulunmaktadır.

Borsa İstanbul AŞ 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 artırımları, 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.

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.

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.

3. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 3.000.000.000 TL

Çıkarılmış Sermaye : 1.000.000.000 TL

Şirketimizin 1.500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 3.000.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği 31.01.2025 tarihinde düzenlenen Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanarak 03.02.2025 tarihinde tescil ve TTSG'de ilan edilmiştir. Şirketimizin 09.04.2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 1.000.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin iç kaynaklardan karşılanmak üzere 1.000.000.000 TL artırılarak 2.000.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. İç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımına ilişkin 11.04.2025 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, sürece ilişkin gelişmeler Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulacaktır.

PAY SAHİBİ	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)
INVEO YATIRIM HOLDİNG AŞ	848.660.599,2	84,87
GERİ ALINAN PAYLAR	37.187.110,19	3,72
HALKA AÇIK PAYLAR	114.152.290,61	11,42
TOPLAM	1.000.000.000	100,00

Şirketimizin, 2025 yılı Mart ayı sonu itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ kayıtlarındaki fiili dolaşımdaki pay oranı %13,23'tür.

Şirketimiz;

31.01.2025 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile onaylanan Pay Geri Alım Programı'na istinaden geri alıma konu edilecek azami pay sayısının 57.000.000 adet ve geri alıma ayrılacak fon 513 Milyon TL olan geri alım programı başlatmıştır. Söz konusu geri alım programından elde edilen payların Şirket sermayesine oranı 2025 Mart sonu itibarıyla %0,52'dir. Şirketimiz tarafından 2018, 2022, 2023, 2024 ve 2025 yıllarında yürütülen geri alım programları ile sahip olunan GEDİK paylarının Şirket sermayesine oranı 31.03.2025 tarihi itibarıyla %3,72'dir.

Şirketimiz esas sözleşmesinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

4. YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER

4.1. YÖNETİM KURULU

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket esas sözleşmesi çerçevesinde 26 Mart 2025 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da bir yıl süre ile ve her halükârda yerlerine halefleri seçilinceye kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

31.03.2025 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi
Onur Topaç	Yönetim Kurulu Başkanı
Ersan Akpınar	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Gökhan Tosun	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Aka	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Rüya Eser	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yeni Türk Ticaret Kanunu'nda Denetim Kurulu ihtiyari olduğu için 26 Mart 2025 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 25.02.2025 tarihli kararı ile 2025 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No:14 Park Plaza Kat:3 İç Kapı No:10 Sarıyer İstanbul adresinde bulunan İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 561406-0 Ticaret Sicil Numarası ile kayıtlı PKF Aday Bağımsız Denetim AŞ'nin Şirket'in Bağımsız Denetim şirketi olarak 2025 yılı hesap dönemi için seçilmesinin onaylanmasına ilişkin 25.03.2025 tarihli Genel Kurul kararı, 22.04.2025 tarihinde tescil ve 24.04.2025 tarihinde ilan edilmiştir.

4.2. YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

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

31.03.2025 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Komite Üyeleri:.

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği	Toplanma Sıklığı
Denetimden Sorumlu Komite	Rüya Eser	Başkan	Bağımsız Üye	Üç ayda bir yılda en az dört defa
	Ahmet Aka	Üye	Bağımsız Üye	
Kurumsal Yönetim Komitesi	Ahmet Aka	Başkan	Bağımsız Üye	Yılda iki defa
	Rüya Eser	Üye	Bağımsız Üye	
	Burak Ünal (*)	Üye	İcracı	
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Rüya Eser	Başkan	Bağımsız Üye	İki aylık dönemlerde yılda en az altı defa
	Ahmet Aka	Üye	Bağımsız Üye	

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

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

1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemine ilişkin, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere sağlanan hak, menfaat ve ücret toplamı finansal tablo dipnotlarında 48.921.683 TL olarak yer almakta olup, söz konusu dipnotlar KAP'ta ve Şirket internet sitesinde yayımlanmaktadır. 26 Mart 2025 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul'da, Genel Kurul tarihini takip eden aybaşından itibaren geçerli olmak üzere, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine ayda net 50.000 TL ödenmesine ve diğer Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ise ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

6. PERSONEL SAYISI

31.03.2025 tarihi itibarıyla, Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 703 kişidir (31.12.2024: 721 Kişi). Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması olmayıp şirket çalışanlarına sağlanan haklar ilgili mevzuat ve şirket iç düzenlemeleri kapsamındadır.

7. ŞİRKETİN DOĞRUDAN İŞTİRAKLERİ

		31.03.2025	31.12.2024
Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Doğrudan Ortaklık Oranı (%)	Doğrudan Ortaklık Oranı (%)
Marbaş Menkul Değerler AŞ	SPK Lisanslı Yatırım Kuruluşu	100,0	100,0
Turpe Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ *	Girişim Sermayesi Yatırımları	55,79	88,2
Misyon Yatırım Bankası AŞ	Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri	23,0	23,0
Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ**	Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	15,0	15,0
GYT Bilişim ve Ticaret AŞ	Finansal Teknolojiler	100,0	100,0
Ichain Yatırım Holding AŞ	Kripto varlık ve merkeziyetsiz finans	100,0	100,0

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

* Bağlı ortaklığımız HiVC Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'nin sermaye artırımı ve ünvanına yönelik Şirket esas sözleşmesinin değiştirilmesini de kapsayan Genel Kurul tescil işlemlerinin 27.03.2025 tarihi itibarıyla tamamlanması sonucunda HiVC'nin yeni ünvanı Turpe Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ (TURPE) olarak değişmiş ve Şirketimizin TURPE'deki doğrudan payı %55,79'a gerilemiştir.

** Şirketimizin %15'ine sahip olduğu Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'nin (Inveo Ventures) 65.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 215.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 150.500.000 TL nominal değerli paylara ilişkin ihraç belgesine onay verilmesi talebinin olumlu karşılandığı Şirketimizin 07.03.2025 tarihli özel durum açıklaması ile detaylı olarak duyurulmuştur. İştirakimiz Inveo Ventures'ın sermaye artırım sürecine ilişkin esas sözleşme değişikliğini kapsayan Genel Kurul tescil işlemleri 17.04.2025 tarihinde tamamlanmış olup Şirketimizin Inveo Ventures'taki doğrudan payı %39,44'e yükselmiştir.

8. 2025 YILI 1. ÇEYREK EKONOMİK DURUM

8.1. 2025 YILI 1. ÇEYREK MAKRO GELİŞMELER

Küresel ekonomideki gelişmeler:

Global finansal piyasalar 2025 yılına temkinli bir iyimserlikle başladı. Avrupa borsaları, ECB'nin gevşeme sinyalleri ve Almanya'nın açıkladığı altyapı ve savunma harcama paketinin büyümeyi destekleyeceği yönünde yarattığı iyimserlikle

yükselişini sürdürdü. ABD’de de piyasaların Başkan Trump’ın gümrük tarifelerinden geri adım atacağı yönündeki iyimserliği, yıla 5.900 seviyelerinden başlayan S&P-500 endeksi Şubat ortasına gelindiğinde 6.200 seviyelerine yaklaşarak tarihi zirve seviyelere ulaştı. Şubat ortasından itibaren ise tarifeler konusunda Trump ve ekibi tarafından günden güne değişen kafa karıştırıcı açıklamalar, tarifelerin enflasyonist etkileri ile birlikte artan resesyon endişeleri endekslerde sert satışlara yol açtı. Borsalara gelen sert satışlarla S&P-500 endeksi çeyrek sonunda 5.500’lü seviyelere kadar geriledi. Tarife belirsizliği bir yandan da altını yeni zirvelere taşıırken, \$/€ paritesi piyasaların sene başında 1,0 seviyesinin altına gerileyeceği beklentilerinin aksine 1,10 seviyelerine doğru yükselişe geçti. Yılbaşında 2.600 \$ seviyelerinde bulunan ons altın fiyatı çeyrek sonunda 3.100 seviyesini aştı. Böylece, altın 1986’dan beri en iyi çeyreğini tamamlamış oldu.

Yurt içinde ise 2025 yılı başından Şubat ortasına kadarki dönemde enflasyon düşüşü ve TCMB’nin faiz indirimlerine devam edeceğine yönelik beklentilerin de desteğiyle döviz rezervlerindeki hızlı yükseliş sürdü. Swap hariç net rezervler 2024 yılı sonundaki 43 milyar \$ seviyesinden 14 Şubat’ta 71 milyar \$’a kadar yükseldi. Yüksek gelen ocak enflasyonunun yarattığı belirsizliğe karşın, kurun istikrarlı seyretmeye devam etmesi faiz indirimlerinin devam edeceği yönündeki beklentileri destekledi. Sonrasında beklentilerin altında açıklanan şubat enflasyonu ve TCMB’nin 6 Mart’taki PPK toplantısında 250 baz puanlık adımla faiz indirim sürecine devam etmesi piyasalardaki iyimserliği destekleyerek iki ay boyunca sıkışma yaşayan BIST-100 endeksinin kritik direnç bölgelerini aşmasını sağladı.

Mart ortasından itibaren yaşanan siyasi gelişmeler ise döviz talebi yaratırken, TCMB ilk tepki olarak gecelik borç verme faizini %44’ten %46’ya çekerken, haftalık repo ihalelerini de sonlandırdığını açıkladı. Böylece, TCMB’nin fonlama maliyetinin %42,50’den %46,0’ya yükselmesiyle örtülü bir faiz artışı yapılmış oldu. TCMB aynı zamanda TL’de reel değerlenme stratejisi dahilinde yapılan döviz satışlarıyla kuru dengelemeye odaklandı. TCMB’nin net döviz pozisyonunda (swap hariç net döviz rezervleri) yaşanan kayıplar Mart’ın son 10-12 günlük döneminde yaklaşık 28 milyar \$’ı buldu. Bununla birlikte, \$/TL kuru yaşanan ilk kayıpların ardından 38,00 civarında yatay seyretti.

3.2. 2025 YILI 1. ÇEYREKTE BIST-100 PERFORMANSI

2024 yılı Aralık ayının ikinci yarısından itibaren Borsa İstanbul’da gözlenen dalgalı seyrin ve yön arayışının 2025 yılının ilk ayında da etkisini sürdürdüğü bir fiyatlama takip edildi. Ocak ayı içerisinde dalgalı seyirle birlikte psikolojik öneme sahip 10.000 bölgesinin test edildiği BIST100 Endeksi’nde şubat başında açıklanan ocak ayı enflasyon verisinin beklentilerin üzerinde gelmesinin etkisiyle görünümün zayıfladığı görüldü. Beklentilerden yüksek gelen enflasyon rakamı sonrasında faiz indirim beklentilerinin bir miktar zayıflamasıyla bankacılık sektörü öncülüğünde BIST100 Endeksi’nde şubat ayı içerisinde satıcı bir fiyatlama öne çıktı. Mart başında ise

şubat enflasyonunun bu sefer pozitif bir sürpriz yapmasıyla birlikte bankacılık sektörü öncülüğünde alımlar güç kazandı. BIST100 Endeksi'nde mart ayının ilk yarısında alımların güç kazandığı ve uzun süredir aşılamayan 10.250 direncinin de kırılmasıyla da ivme kazanan alımlarla 10.900 seviyesine kadar yükselişlerin etkili olduğu görüldü. Ancak mart ayının ikinci yarısında yurt içinde yaşanan gelişmelerin etkisiyle Borsa İstanbul'da satışların derinleştiği bir süreç izlendi. Mart ayının ikinci yarısında hız kazanan satışlarla BIST100 Endeksi 10.900 seviyesinden 8.872 puana kadar bir düzeltme kaydetti.

Bu süreç zarfında küresel çapta ABD Başkanı Trump'ın tarife adımlarının resesyon kaynaklı endişeleri artırması ve küresel risk iştahının zayıflaması da endekste ki tepki alımlarının sınırlı kalmasına yol açtı. Küresel çapta riskli varlıklarda satış baskısı artış kaydederken, zayıflayan risk iştahı ve güvenli liman talebindeki artış, gelişmekte olan ülkelerden sermaye çıkışlarının hız kazanmasına neden oldu. Yabancı yatırımcıların mart ayının ikinci yarısından itibaren yurt içindeki tahvil ve hisse pozisyonlarında hızlı bir çıkış gerçekleştirdikleri görüldü. Tüm bu gelişmelerle BIST100 Endeksi yılın ilk çeyreğini (ocak – şubat – mart) %1,74 oranında bir kayıpla 9.660 puandan tamamladı.

9. FİNANSAL PERFORMANS

Şirketimizin finansal tabloları SPK'nın Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne (II-14.1) göre düzenlenmiş olup, 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 mali tabloları bağımsız denetimden geçmemiştir.

Özet Bilanço (TL)

Varlıklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar	16.453.006.336	15.782.522.753
Duran Varlıklar	1.085.805.382	1.244.187.443
Toplam Varlıklar	17.538.811.718	17.026.710.196

Kaynaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.717.840.488	13.286.750.254
Uzun Vadeli Yükümlülükler	115.028.734	124.791.492
Özkaynaklar		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	3.684.525.424	3.548.712.391
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21.417.072	66.456.059
Toplam Kaynaklar	17.538.811.718	17.026.710.196

Özet Gelir Tablosu	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Brüt Kar	821.430.410	997.825.694
Hizmet Gelirleri (net)	225.954.249	403.623.232
Esas Faaliyet Karı	339.999.178	548.203.074
Net Dönem Karı	33.124.371	153.633.520

Karlılık Oranları (%)	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Net Dönem Karı / Toplam Aktif	0,19	0,8
Net Dönem Karı / Özsermaye	0,9	4,5

10. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

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

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

Şirketimizin 2022 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 26.04.2023 tarihinde yapılmıştır. 2022 yılına ilişkin söz konusu Genel Kurul'da onaylanan kar dağıtım politikası aşağıda yer almaktadır.

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketin kar 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, yatırım ihtiyaçları ve finansal imkanlar elverdiği sürece, Şirket her sene oluşan net dağıtılabilir kârın en az %30 nispetindeki kısmının nakit ve/veya bedelsiz payların sermayeye ilave edilmesi suretiyle ortaklara dağıtılmasını hedeflemektedir. Yönetim Kurulu, Şirketimizin mevcut kârlılık ve nakit durumu, özsermaye oranı, net işletme sermayesi ihtiyacı, uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman planları, nakit akımları ile piyasa koşulları ve beklentilerini dikkate alarak; farklı bir oran belirleyebileceği gibi, kâr payının bedelsiz pay veya belirli oranlarda nakit ve bedelsiz pay şeklinde dağıtılmasını ya da kâr dağıtımını yapılmamasını önerebilir.

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 toplantısında belirlenen tarihte, bir tarih belirlenmedi ise 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 dağıtabilir.

Şirketimizin 26 Mart 2025 tarihli Genel Kurul toplantısında, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde, TMS ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetim raporuna göre ana ortaklığa ait konsolide net dönem karı 366.968.020- TL, yasal kayıtlarda ise 758.451.359,49- TL olarak gerçekleştiği hususlarının Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur. Türk Ticaret Kanunu'nun 519/1 maddesi hükmü uyarınca, Yasal Kayıtlara göre hesaplanan 758.451.359,49- TL kardan %5 oranında 37.922.567,97- TL 1. Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasına, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliği hükümlerince belirlenen 2024 yılı dönem karından 236.000.000 TL ve geçmiş yıl karlarından 264.000.000 TL olmak üzere toplam 500.000.000 TL'nin, sermayemizi temsil eden hisse senetlerine sahip ortaklarımıza (brüt) %50,00 oranında (1 TL nominal bedelli hisse senedi için 0,50 TL), temettünün nakit dağıtılmasına, 45.000.000,- TL 2. tertip yasal yedek akçe ayrılmasına, 213 sayılı V.U.K.'nın 325/A- Girişim Sermayesi Fonu başlıklı maddesine istinaden 74.077.000,- TL'nin "Girişim Sermayesi Fonu" olarak fon hesabına aktarılması ve net dağıtılabılır kardan düşülmesine, Yasal kayıtlara göre 2024 yılı karından kalan tutar olan 391.851.791,52-TL'nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına, kar dağıtım tarihinin tek seferde olacak şekilde Yönetim Kurulu tarafından belirlenmesi hususu ve detayları kar dağıtım tablosunda sunulan kar dağıtım teklifi genel kurul tarafından görüşülerek kabul edilmiştir.

12. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Şirketimizin 1.500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 3.000.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği 31.01.2025 tarihinde düzenlenen Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanarak 03.02.2025 tarihinde tescil ve TTSG'de ilan edilmiştir. Şirketimizin 09.04.2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 1.000.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin iç kaynaklardan karşılanmak üzere 1.000.000.000 TL artırılarak 2.000.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. İç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımına ilişkin 11.04.2025 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, esas sözleşme değişikliğine ve sürece ilişkin gelişmeler Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulacaktır.

13. 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 01.01.2024 – 31.12.2024 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 <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1395327> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1395328> linklerinden ulaşılabilmektedir. Şirketimiz SPK düzenlemeleri çerçevesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda URF ve KYBF'ye ilişkin gerekli güncellemeleri yayımlamaktadır.

02.10.2020 tarihinde SPK'nın "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a)" ile 23.06.2022 tarih ve 34/977 sayılı Kurul Kararı uyarınca hazırlanan Şirketimizin 01.01.2024 – 31.12.2024 dönemine ilişkin Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmış olup <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1395329> linkinden ulaşılabilmektedir.

14. FİNANSMAN KAYNAKLARI VE ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

İşletmenin finansman kaynakları, şirketin öz sermayesi, kullandığı krediler, nitelikli yatırımcılara ihraç edilen tahviller ve vadeli mevduat gelirlerinden oluşmaktadır. Şirketin kısa ve uzun vadeli finansman ihtiyacı için çeşitli para ve sermaye piyasası araçlarına ilişkin alternatifler değerlendirilmektedir.

Dönem içerisinde, Şirket tarafından borçlanma aracı ihracı gerçekleştirilmemiştir.

2025 yılı Mart sonu itibarıyla, tedavülde bulunan borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

İsın Kodu	İhraç Tutarı (Milyon TL)	Vade (gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
TRFGDKM92529	200	364	19.09.2024	18.09.2025
TRFGDKM92511	200	364	26.09.2024	25.09.2025
TRFGDKME2519	200	364	03.10.2024	02.10.2025

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

15. KREDİ DERECELENDİRME

JCR Avrasya Derecelendirme AŞ (JCR-Eurasia Rating) 19.04.2024 tarihli Kredi Derecelendirme Raporu'nda; Şirketimizin 2023 yıl sonu finansal tabloları ile gerçekleştirilen periyodik gözden geçirmesi sonucunda, Şirketimiz yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirilerek, Uzun Vadeli Ulusal Notunu 'AA- (tr)' ve Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu 'J1+ (tr)' olarak yukarı yönlü revize etmiş ve görünümünü 'Stabil' olarak korumuştur. Ayrıca, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notları'nı ülke tavanı olan 'BB' olarak, görünümünü ise 'Negatif' olarak belirlemiştir.

JCR-Eurasia Rating ile Şirketimiz arasında imzalanan Kredi Derecelendirme sözleşmesi talebimiz üzerine iptal edilmiş olup, derecelendirme süreci sona ermiştir. Bu nedenle, JCR-Eurasia Rating tarafından 19.04.2024 tarihinde yayımlanan Şirketimize ait derecelendirme raporu 19.04.2025 tarihi itibarıyla geçerliliğini yitirmiştir. JCR ile Şirketimiz arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

16. RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI GELİŞMELER

Şirketimizin %15'ine sahip olduğu Inveo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'nin (Inveo Ventures) 65.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 150.500.000 TL artırılarak 215.500.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle ihraç edilecek 150.500.000 TL nominal değerli paylara ilişkin ihraç belgesine onay verilmesi talebinin olumlu karşılandığı Şirketimizin 07.03.2025 tarihli özel durum açıklaması ile detaylı olarak duyurulmuştur. İştirakimiz Inveo Ventures'ın sermaye artırım sürecine ilişkin esas sözleşme değişikliğini kapsayan Genel Kurul tescil işlemleri 17.04.2025 tarihinde tamamlanmış olup Şirketimizin Inveo Ventures'taki doğrudan payı %39,44'e yükselmiştir.

Şirketimizin 09.04.2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 1.000.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin iç kaynaklardan karşılanmak üzere 1.000.000.000 TL artırılarak 2.000.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. İç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımına ilişkin 11.04.2025 tarihinde SPK'ya başvuruda bulunulmuş olup, sürece ilişkin gelişmeler Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulacaktır.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri AŞ (Saha Rating) 12.05.2025 tarihli Kredi Derecelendirme Raporu'nda; Şirketimizin en yüksek kredi kalitesi kategorisinde değerlendirmiştir. Şirketimizin Uzun Vadeli Ulusal Notunu '(TR) AA' Kısa Vadeli Ulusal Notu'nu '(TR) A1+' ve görünümünü ise 'Stabil' olarak belirlemiştir.

17. 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.

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. 2025 yılı ilk üç aylık dönemde 1 adet toplantı tutanağı mevcuttur.