



**GEDİK Yatırım**  
www.gedik.com

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

**SERİ XI NO.29 SAYILI TEBLİĞ ESASLARINA GÖRE HAZIRLANMIŞ  
31 MART 2012  
ARA HESAP DÖNEMİ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**01.01.2012-31.03.2012**

## İÇİNDEKİLER

1. Faaliyet Konusu, Ortaklık Yapısı ve Organizasyon. ....	3-5
2. 2012 Yılı Genel Ekonomik Durum, Sermaye Piyasaları .....	5-6
3. Şirket Faaliyetleri.....	6-7
4. 2012 Üç Aylık Dönem Finansal Performans .....	8
5. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu .....	9-17

## 31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

### 1. Kuruluşumuzun Faaliyet Konusu ve Organizasyonu

#### 1.1. Genel Bilgi

Gedik Yatırım, Gedik Holding A.Ş.'nin bir kuruluşu olarak 1991 yılında 5.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Şirketin amacı, 3794 Sayılı Kanun'la değişik 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

A ve B tipi olmak üzere yedi yatırım fonunun kuruluşunu yapmıştır.

Gedik Yatırım, 2004 yılında Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin çoğunluk hisselerini devralmıştır. 2008 yılında ise Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kuruluş ve faaliyet iznini almıştır.

Gedik Yatırım'ın 28 ve iştiraki Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin 2 şubesi ile birlikte toplam 30 şubesi ve acentesi FİBABANKA A.Ş.'nin 21 şubesi ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Gedik Yatırım'ın, Marbaş Menkul Değerler A.Ş., Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş., Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'lerine iştiraki bulunmaktadır.

Gedik Yatırım, Temmuz 2010'da şirket sermayesinin %15'ini halka arz ederek İMKB İkinci Ulusal Pazarda "GEDİK" kodu ile işlem görmeye başladı.

#### 1.2. Faaliyet Konusu

Şirketin amacı, 3794 Sayılı Kanun'la değişik 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

#### 1.3. Gedik Yatırım'ın sahip olduğu yetki ve izin belgeleri

##### SPK Yetki Belgeleri

Alım Satım Aracılığı

Halka Arza Aracılık

Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış, Ödünç Alma ve Verme İzin Belgesi

Portföy Yöneticiliği

Repo/Ters Repo

Yatırım Danışmanlığı

Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi

Kaldıraçlı Alım Satım Araçları Yetki Belgesi

##### İMKB'de Faaliyet Gösterdiği Piyasalar

Hisse Senetleri Piyasası

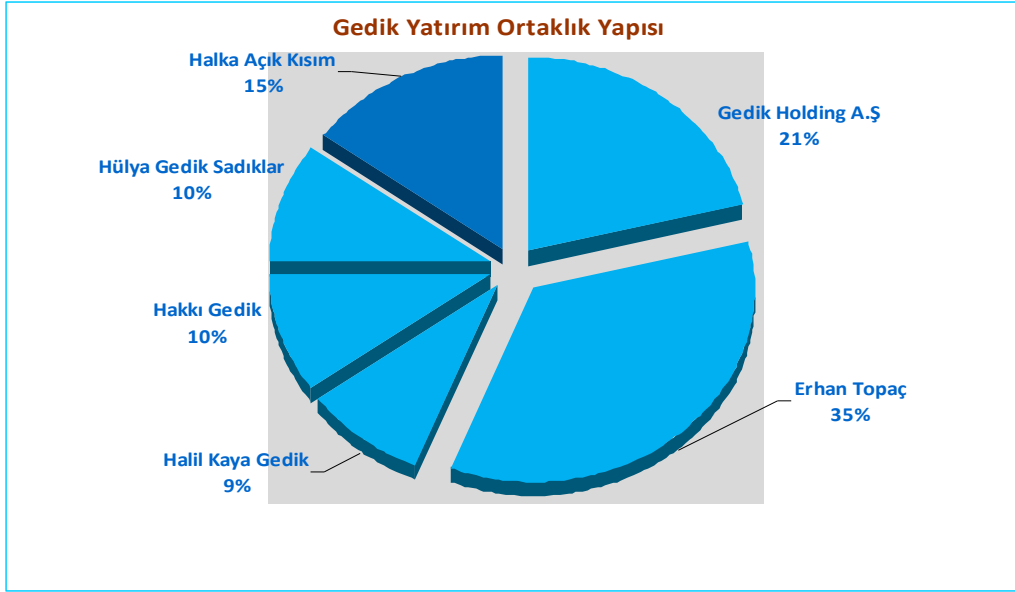
Repo/Ters Repo Pazarı

Tahvil ve Bono Piyasası

Uluslararası Pazar Depo Sertifikaları Piyasası

Uluslararası Pazar Tahvil ve Bono Piyasası

#### 1.4. Ortaklık Yapısı



Şirket ortaklarından Erhan Topaç'ın 31.03.2012 tarihi itibarıyla Gedik Yatırım'ın ortaklık yapısı içindeki pay oranı, %39.52'dir. Bu oranın 16.380.000.-TL nominal değerli paylara karşılık gelen %35 lik kısmı dolaşımda olmayan paylardan oluşmaktadır. % 5,02 oranındaki kısım ise 2.350.086,1 TL nominal değerli dolaşımda bulunan paylardan oluşmaktadır.

#### 1.5. Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2012 itibarıyla iştirak tutar ve oranları

İŞTİRAKİN TİCARİ ÜNVANI	Nominal Sermaye (TL)	Direkt İştirak Tutarı (TL)	Direkt İştirak Oranı	Dolaylı İştirak Tutarı (TL)	Dolaylı İştirak Oranı %	Toplam İştirak Tutarı	Toplam İştirak Oranı
Marbaş B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.*	5.148.000	3.633.973	70,590%	0	0,00%	3.633.973	70,590%
Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.*	7.623.000	6.153.285	80,720%	0	0,00%	6.153.285	80,720%
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	5.000.000	4.999.818	99,996%	0	0,00%	4.999.818	99,996%
Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.*	1.000.000	889.970	88,997%	110.000	11,00%	999.970	99,997%

\*MRBYO ve GDKYO, Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31.03.2012 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranları tabloda verilmiştir.

## 1.6. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük Organizasyonu

### Yönetim Kurulu

Erhan Topaç	Yönetim Kurulu Başkanı
Hilmi Çınar Sadıklar	Yönetim Kurulu Başkan Vk.
Murat Esen	Yönetim Kurulu Üyesi

### Denetçiler

**30 Mart 2011 tarihinde yapılan Genel Kurul'da 1 yıl süre ile görev yapmak üzere şirket denetçiliğine;**

Av. Buket Umarusman  
Av. Özge Dikici  
seçilmişlerdir.

### Genel Müdürlük

Erhan TOPAÇ	Genel Müdür
Mesut BAYDUR	Genel Müdür Yardımcısı /Mali İşler
Taner ÖZARSLAN	Genel Müdür Yardımcısı/Satış ve Pazarlama
Bülent ERTUNA	Genel Müdür Yardımcısı/ Dövizli İşlemler ve Türev Piyasalar
Cano ÖZDOĞAN	Genel Müdür Yardımcısı
Suzan BAYKAL	Yeni Projeler ve İş Geliştirme Direktörü

### Bağımsız Denetim Firması

Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member Firm of Grant Thornton International

## 2. 2012 Üç Aylık Dönemde Genel Ekonomik Durum ve Sermaye Piyasaları

2012'ye başlarken Euro bölgesi borç krizi ve global büyümeye ilişkin endişeler piyasaların yılın ilk yarısında kötü performans göstereceği beklentisini ön plana çıkarıyordu. Hisse senetleri piyasası için zayıf ilk yarıda en uygun alım zamanının ikinci çeyrekte oluşacağı öngörülüyordu. Ancak bu beklentilerin aksine hem İMKB'de hem de küresel piyasalarda güçlü yükselişler vardı. Borsalar Ocak ayında 2011'in kayıplarının önemli kısmını telafi ettiler. 2011 yılında %22 değer kaybeden İMKB 100 endeksi Ocak ayında gelişmekte olan ülkeler ortalamasına paralel, %12 yükseldi. İlk çeyrekteki yükseliş %21,76 olarak gerçekleşti.

Yurt dışı piyasalarda ise, yılbaşından Mart sonuna kadar olan süreçte Rusya Borsası % 18.8, Çin %2.9, ABD'de Dow Jones % 8.1, Nasdaq %18.7, Almanya Dax %17.8 ve İngiltere FTSE % 3,5 artmıştır. 2011 ilk çeyreğinde Japonya'da Nikkei endeksi %19.3, Arjantin %9.0, Brezilya %13.7 değer kazanmıştır.

Gündemden düşmeyen Yunanistan borç takası görüşmeleri anlaşma ile sonuçlandı. Şubattaki Avrupa Merkez Bankası kredi ihalesi de likidite desteği anlamında pozitif etki etse de borç krizine yönelik endişeler devam etti ve İspanya'daki problemler damgasını vurdu.

Türkiye için yükselen enerji fiyatları cari açık ve enflasyon kanalından risk oluştururken, global likidite bolluğu ve Türkiye'ye fon akımının devam ediyor olması bu riskleri dengeleyici rol oynamaktadır.

2012 yılında ise piyasamız için daha dalgalı bir seyir bekliyoruz. Dış talebin zayıf kalmasını ve Avrupa borç krizine ilişkin riskler gündemde kalmaya devam edeceğini, iç piyasada Merkez Bankası politikaları ve makro veriler önem taşıdığını düşünmekteyiz.

2012' nin ilk üç aylık döneminde 4 adet şirket halka açılarak 26.5 milyon ABD doları hasılat elde edildi. Halka arzı yapılan 4 şirketten 3'ü Gelişen İşletmeler Piyasasında halka açıldı.

Yılın ilk yarısında İstanbul Finans Merkezi düzenlemelerinin hızlanacağını, yeni sermaye piyasası kanunu ve yatırımcı seferberliğinin çalışmalarına ağırlık verileceğini düşünüyoruz

Genel olarak yatırım araçları açısından daha dalgalı ve risk yönetiminin öne çıkacağı, para kazanmanın her zamanki gibi kolay olmayacağı bir yıl olmasını bekliyoruz.

2012 yılında Türk sermaye piyasalarının en önemli projeleri olarak; “yatırımcı seferberliği ve eğitimine yönelik çalışmaların etkinleştirilmesi, FOREX Piyasaları, halka arz farkındalık yaratma çalışmaları, Türkiye ve dünya borsaları için bir köprü oluşturacak “Türkiye Ortak İşletim Platformu” projesi, emtia borsalarının tek bir çatı altında toplanarak elektronik işlem platformu üzerinden dünya borsaları ile entegre çalışacak hale getirilme projesi, ürün ihtisas piyasaları kurulmaya başlanacak ve enerji borsasının aktifleştirilmesi” sayılabilir. Yine 2012 yılında opsiyonlar ve hisse senedine dayalı vadeli opsiyon kontratlarına başlanması beklenmektedir. Kapanış seansı uygulaması ilk çeyrekte devreye girdi. Yeni yılın bir diğer önemli projesi de bono piyasasında yeni bir repo pazarı kurulacak olmasıdır. Eurobondlar tezgah üstü pazar ile entegre olacak. Hazine bonoları ve devlet tahvilleri yılın ikinci yarısında kaydi sisteme girecek.

2012'nin ilk yarısında yeni SPK Kanunu'nun yasalaşmasını bekliyoruz. İstanbul'un finans merkezi olmasına yönelik çalışmaların hızlandırılması ve İMKB'nin özelleştirilmesi önemli gündem maddeleri olmaya devam edecek.

### **3. Şirket Faaliyetleri**

#### **3.1. Kaldıraçlı İşlemler Alım Satım İşlemlerine başladık.**

Gedik Yatırım Ağustos 2011'de SPK tarafından yayımlanan kaldıraçlı işlemler tebliğinden sonra geçiş sürecinden yararlanmak üzere yetkilendirilen yedi aracı kurumdan biri olmuştur. Bu tarihten 2012 yılının başına kadar altyapı çalışmalarını sürdüren Gedik Yatırım, 2 Ocak 2012 itibariyle kaldıraçlı işlemlere resmen başlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulunun 9 Mart 2012 tarih ve ARK/KAS-2 numaralı “Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi” ni ikinci sırada alan kuruluş olmuştur.

### **3.2. Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı dönüşümüne ilişkin SPK izinleri alındı.**

Bağlı ortaklıklarımızdan Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin girişim sermayesi yatırım ortaklığına dönüşümüne ilişkin 12 Ağustos 2011 tarihinde başlattığımız süreç , 19 Nisan 2012 tarihinde yapılan genel kurul ile tamamlanmıştır. Şirketin yeni unvanı GEDİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. olmuştur. Gedik Yatırım, Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin lider sermayedarıdır.

GedikGirişim’in başlıca hedefi büyüme potansiyeli olan ve iyi yönetilen KOBİ’lere yatırım yapıp büyümelerini desteklemek, ve de yatırımlardan zaman içerisinde çıkıp elde edilen katma değeri realize etmektir.

### **3.3. Kurumsal Finansman Faaliyetlerimiz**

Gedik Yatırım, 2012’nin ilk üç aylık döneminde Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ‘nin halka arzını gerçekleştirdi.

### **3.4. İMKB Gelişen İşletmeler Piyasasına Yönetim Faaliyetlerimiz**

Gedik Yatırım , 2012 yılının ilk üç ayında, piyasa danışmanlığı anlaşması imzaladığı şirketlere yönelik hizmetlerini sunmaya devam etti. Ocak 2012’de yeni bir anlaşma imzaladı.

### **3.5. Yeni Şube Kuruluşu**

- Büyüme ve yaygın çalışma politikamıza paralel 2012 ‘nin ilk üç aylık döneminde Samsun’ da yeni şube açılışı yapıldı. Şube sayımız 28’e ulaştı. için SPK’na izin alındı.
- Altıyol Şube Fenerbahçe’ye taşındı

### **3.6. Kar Dağıtımı**

Seri:XI No:29 sayılı Tebliği hükümlerince belirlenen 2011 yılı dönem karından temettü olarak ödenmiş sermayemizi temsil eden hisse senetlerine sahip ortaklarımıza, % 10 oranında (1 TL nominal bedelli hisse senedi için 0,10 Kr. Toplam 4.680.000 TL) nakit temettü ödenmesine, nakit kar dağıtımınının 31.05.2012 tarihine kadar dağıtılmasına ilişkin 29.05.2012 tarihinde yapılacak 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına sunulmak üzere Yönetim Kurulu kar dağıtımı teklifi kararı alınmıştır.

#### 4. Gedik Yatırım'ın 2012 Üç Aylık Dönem Finansal Performansı

GEDİK YATIRIM FİNANSAL SONUÇLARI	2011	2011/3 FİİLİ	2012/3 FİİLİ	Değişim
<b>İŞLEM HACİMLERİ ( Günlük Ortalama )</b>				
Hisse Senedi( bin TL)	166.514	181.509	164.205	-9,53%
SGMD İşlem Hacmi(bin TL)	44.895	45.715	42.848	-6,27%
<b>VOB(bin TL)</b>	<b>71.613</b>	<b>72.251</b>	<b>78.476</b>	<b>8,62%</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar (bin TL)</b>	<b>68.516</b>	<b>66.439</b>	<b>72.083</b>	<b>8,50%</b>
<b>MALİ SONUÇLAR Ana Ortaklık Payları (bin TL)</b>				
Vergi Öncesi Kar	15.790	5.551	4.590	-17,31%
Net Kar	12.566	4.457	3.566	-19,99%
<b>PERSONEL SAYISI</b>	<b>228</b>	<b>226</b>	<b>253</b>	<b>11,95%</b>

#### Karlılık ve Özvarlık

2012 ilk üç aylık dönemde ana ortaklığa ait özkaynak tutarımız 72.082.716.-TL 'ye ulaşmıştır. Net dönem karı ise 3.566.263.- TL olmuştur.

#### 5. Ücretlendirme Politikası

Kuruluşumuzda ücretlendirme, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.04.2011 Tarih ve 12 Sayılı toplantısında tavsiye niteliğinde kabul edilen "Aracı Kurumların Ücretlendirme İlkeleri" ile 30 Aralık 2011 Tarih ve 28158 Sayılı Resmi Gazete'de Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Seri :IV, No:56 Sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" in 5. Maddesi kapsamında hazırlanan "Ücretlendirme Politikası" doğrultusunda yürütülmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.04.2011 tarih ve 12 Sayılı toplantısında tavsiye niteliğinde kabul edilen 'Aracı Kurumların Ücretlendirme İlkeleri' zorunluluk arzetmemesi nedeniyle Kuruluşumuzda uygulanmamaktadır.

Her ne kadar, Kuruluşumuz ücretlendirme politikaları, SPK'nun "Aracı Kurumların Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler"ine tam olarak uymamakla birlikte, bu ilkelerin altında yatan temel mantıkla önemli ölçüde örtüşmektedir.

Ana sermayedarımız GFHG(Gedik Finansal Hizmetler Grubu)'nun köklü geçmişine ve deneyimlerine dayanan ücretlendirme sistemimizin görünebilir gelecekte değiştirilmesi düşünülmemektedir.

Ücretlendirme politikalarımız, Kuruluşumuzun uzun dönemli hedefleri ve risk yönetimleriyle uyumlu, sağlıklı bir finansal yapıya sahip olacak ve aşırı risk almasını önleyecek şekilde tasarlanır.



Kuruluşumuzda çalışanların ücret paketi, görev tanımlarına göre, bireysel, bölümsel veya kurumsal performansların bileşimlerinden ortaya çıkmaktadır. Her çalışanın ücret paketi, yıllık bazda saptanan bir sabit ücret ve bir değişken ücret (prim)'in birleşmesinden oluşur. Sabit ücret, yılbaşında her bir çalışan için yazılı olarak saptanan niceliksel ve niteliksel hedeflerin bileşiminden oluşan “performans sistemi” çerçevesinde, yıl boyunca ilgili çalışanın ortaya koyduğu performans (genel piyasa koşulları da dikkate

alınarak) değerlendirilerek, yıl sonunda uygun görülen miktar kadar arttırılır. Değişken ücret ise, yine yılbaşında her bir çalışan için yazılı olarak saptanan ve doğası gereği ağırlıklı olarak ölçülebilir hedefleri içeren “prim sistemi” çerçevesinde, ay boyunca ilgili çalışanın elde ettiği sonuçlardan hesaplanır ve izleyen ay başında kesinleşir.

Gelecekteki, gerçekleşmemiş, henüz Kuruluşumuzun gelir kalemlerine intikal ettirilmemiş tutarlar üzerinden prim vb. değişken ücret ödenmez.

Mevzuatta öngörülen iş akışlarına uyulmadan yaratılan gelirler üzerinden prim vb. değişken ücret ödemesi yapılamaz.

Prim vb. değişken ücretler, ancak Teftiş Kurulu'nun mutabakatına istinaden ödenir

Toplam paketi içeren sabit ve değişken ücretler arasında makul bir denge kurulur. İçinde bulunulan ortamın ve/veya kuruluşun kendi durumunun gerektirmesi halinde, birey bazında, yıl sonu hiç performans zammı yapılmaması, veya hakedilmediyse hiç prim ödenmemesi de mümkündür.

Gerek performans hedefleri, gerekse prim hedefleri Yönetim Kurulu Başkanı'nın onayına tabidir.

Tüm bu hedefler, her yıl başında, öncelikle kuruluş hedeflerini ve uzun vadeli stratejilerini destekleyecek “atak planları”na dönüştürülür. Kuruluşun uzun vadeli gelişimi, ancak yatırımcı ve çalışanlarının da memnuniyetini sağlamakla mümkün olabileceğinden, hedefler saptanırken bu üçü arasındaki denge dikkate alınır. Kuruluş hedefleri saptandıktan sonra bölümsel ve nihayet (mümkünse) bireysel baza indirgenir. Bölüm yöneticilerinin de sorumlu oldukları bölümün performansı, üst yönetimde ise kuruluşun genel performansı, gerek performans gerekse prim hedeflerinde mutlaka yer alır.

## KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

### 1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Son on yılda rekabet gücünün artırılmasında, kurumsal yönetim(corporate governance) kavramı gittikçe önem arz eden bir olgu haline gelmiştir. **Yaşanan uluslararası finansal krizlerin ve şirket skandallarının arkasında yatan en önemli nedenlerden biri, gerek kamuda gerekse özel şirketlerde kurumsal yönetim politikalarının eksik veya hiç uygulanmıyor olmasıdır.** Şirketlerin kurumsal yapılarının güçlendirilmesi, daha verimli ve performansı yüksek şirket yapılarının oluşturulması ve sürdürülebilirliklerinin sağlanmasında kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasının gerekliliği ve önemi günümüzde daha fazla anlaşılmaktadır. Bu çerçevede Gedik Yatırım, halka açık bir şirket olmanın sorumluluğu ile başta pay sahipleri olmak üzere, çalışanları, yatırımcıları ve ilgili bütün taraflar ile arasındaki hak ve sorumluluklarını, kurumsal yönetim anlayışının evrensel unsurları olan hesap verebilirlik, eşitlik, şeffaflık ve sorumluluk anlayışıyla etkin bir yönetim ve denetim çerçevesinde yürütmektedir..

## BÖLÜM 1- PAY SAHİPLERİ

### 2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

- 2.1. Gedik Yatırım Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuatları kapsamında kamuyu aydınlatma yükümlülüğünün istenen kalitede yerine getirilmesi ile pay ve menfaat sahipleriyle ilişkilerin sağlıklı bir şekilde yürütülmesinde gerekli çalışmaların zamanında yapılabilmesi amacıyla, Pay Sahipleri İle İlişkiler Bölümü'nü oluşturmuştur. Pay Sahipleri İle İlişkiler Bölümü, pay sahipleri ve ilgili bütün taraflara yönelik olarak sermaye piyasası mevzuatı ve Gedik Yatırım Bilgilendirme Politikası kapsamında kamuyu aydınlatma yükümlülüğünün yerine getirilmesi ve genel olarak pay ve menfaat sahipleri ile ilişkilerin koordinasyonundan sorumlu bölüm'dür.
- 2.2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Bölümü, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ve kamuya açıklanan Gedik Yatırım Bilgilendirme Politikası'nın koordinasyonu ile görevlendirilmiştir. Bölüm'ün başlıca faaliyetleri aşağıda belirtilmiştir:
  - 2.2.1. İçsel bilgi niteliğini taşımayan gerekli bilgi ve açıklamaların pay ve menfaat sahiplerine zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, kolay ve mümkün olan en düşük maliyetle ulaşılabilir olarak eşit koşullarda iletilmesini sağlamak ve iletilen bilgilerin doğru yorumlanabilmesi konusunda gerekli bilgilendirmeyi yapmak.
  - 2.2.2. Pay ve menfaat sahipleri tarafından yöneltilen her türlü sorunun en kısa sürede gerekli koordinasyonların kurularak doğru olarak yanıtlanmasını sağlamak; paylaşılan bilgilerde içsel bilgilerin korunması konusunda gerekli özeni göstermek.
  - 2.2.3. Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında Şirketin borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek ve/veya yatırımcıların yatırım kararlarında etkili olabilecek önemli gelişmeler hakkında, Şirketin kamuyu aydınlatma yükümlülüğünü yerine getirmek.
  - 2.2.4. Finansal raporların üçer aylık dönemlerde sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanmasını gözetmek ve öngörülen yasal süreler içerisinde kamuya duyurulmasını sağlamak.
  - 2.2.5. Mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ilişkileri yürütmek,

- 2.2.6. Genel Kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuat, ana sözleşme ve SPK tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak yapılmasını ve Genel Kurul sonuçlarının sağlıklı bir şekilde tutulmasını gözetmek.
- 2.2.7. Şirket'in internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünün, kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmasını sağlamak; özel durum açıklamaları, bilgilendirme sunumları, ilgili kurumsal bilgiler ve genel olarak düzenleyici otoriteler ile SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin öngördüğü bilgi ve verilerin güncel olarak yer almasını sağlamak.
- 2.2.8. Pay ve menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi ve kamunun aydınlatılması faaliyetlerinde SPK tarafından açıklanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni gözetmek.
- 2.2.9. 6 ve 12 aylık dönemler itibarıyla periyodik olarak ve gerekli görülen diğer zamanlarda, Pay Sahipleri ile İlişkiler Bölümü'nün çalışmaları hakkında Yönetim Kurulu'na rapor sunmak.
- 2.2.10 .Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- 2.2.11 .Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,

Yönetim Kurulu'nun 27.07.2010 tarihli kararı uyarınca Suzan Baykal 'ın Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Yöneticisi olarak atandığı ve Gedik Yatırım'ın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere görevlendirilmiş ve internet sitemizde kamuya duyurulmuştur.

İnternet sitemizde de yer alan Pay Sahipleri İle İlişkiler yetkilisinin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır;

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

## 1. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yatırımcılar tarafından iletilen sorular mümkün olan en kısa zamanda ve en doğru şekilde yanıtlandı. Dönem içerisinde mali tablolarımız, faaliyet raporlarımız, halka arz izahname ve sirküler Kamuyu Aydınlatma Platformu(KAP)'nda yayınlanmış ve Yatırımcı haklarını etkileyebilecek gelişmelerle ilgili olarak elektronik ortam etkin olarak kullanılmıştır. Yatırımcı ve pay sahiplerini ilgilendiren içsel bilgi niteliği taşımayan her türlü bilgi Gedik Yatırım'ın internet sitesine de aktarılmaktadır. Şirket yapısında meydana gelen değişiklikler neticesinde, internet sitemizde yer alan bilgiler derhal güncellenmektedir. Diğer bildirimlerden öne çıkan konular için yatırımcılarımıza e-posta ile bilgilendirme yapılmakta ve medya kuruluşlarına basın bülteni gönderilmektedir.

Ana Sözleşme'de özel denetçi tayini talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtildiği üzere Şirket sermayesinin en az %5'ini (yüzde beş) temsil eden pay sahibi/sahiplerine bu hakkın tanınmış olduğu Ana Sözleşme'de belirtilmiştir. Dönem içinde herhangi bir özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

## 2. Genel Kurul Bilgileri

Gedik Yatırım, ilgili dönemde esas sözleşmesinin “**Amaç ve Konu**” başlıklı 3. Maddesinde değişiklik yaparak, “**Kaldıraçlı Ürünlerin Alım Satım İşlemleri**” maddesini eklemiştir. Esas sözleşme değişikliğine ilişkin olağanüstü genel kurul toplantısı 18 Ocak 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir. .

### **Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında ortakların, 1 pay karşılığı 1 oy hakkı vardır. Oy hakkı ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulacaktır. Şirketimiz ana sözleşmesinde Birikimli Oy kullanılmasına ilişkin bir madde yoktur.

## 3. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirket’in karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

Genel Kurulca kar dağıtım kararı verildikten sonra gerekli özel durum açıklamaları yapılır ve Sermaye Piyasası Kurulu’na kar dağıtımına ilişkin alınan kararlara ve uygulama esaslarına uyulur.

Temettü bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

Senelik karın, ortaklara hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı Yönetim Kurulu’nun teklifi üzerine, Genel Kurul tarafından, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak kararlaştırılır. Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kar geri alınmaz.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri:IV No:27 sayılı tebliği ile 27.01.2010 tarih ve 02/51 numaralı ilke kararı da göz önünde bulundurularak Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin 2012 ve izleyen yıllara ilişkin temettü politikasının “Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, her yıl dağıtılabilir karın asgari % 20 nispetindeki kısmının nakit ve/veya temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz hisse senedi olarak ortaklara dağıtılması olduğu ve gündemdeki gelişmelere bağlı olarak Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş Yönetim Kurulu’nun bu politikayı her yıl gözden geçirebileceği” olarak belirlenmesine ve bu temettü politikasının, 2011 yılı Olağan Genel Kurulunun bilgisine sunulmasına, karar verilmiştir.

## 4. Payların Devri

Pay devirlerine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Mevzuatı’nın öngördüğü şartlar dahilinde Şirket ana sözleşmesinde herhangi bir kısıtlama yoktur.

## **BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### 5. Şirket Bilgilendirme Politikası

Paylarımız 29 Temmuz 2010 tarihi itibarıyla Borsada işlem görmeye başlamıştır. Gedik Yatırım Bilgilendirme Politikası, 27 Temmuz 2010 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak internet sitemiz aracılığı ile kamuya duyuruldu. Gedik Yatırım’da kamuyu aydınlatma yükümlülüğünün yerine getirilmesi, Bilgilendirme Politikası’nın izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu’nun yetki ve sorumluluğundadır. Bilgilendirme Politikası’nın koordinasyonu için “Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi” başlığında iletişim bilgileri verilen yetkili görevlendirilmiştir. Söz konusu yetkili, Yönetim Kurulu ile yakın işbirliği içinde bu sorumluluklarını yerine getirirler.

## 6. Özel Durum Açıklamaları

Şirketin dönemsel faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları ve hisse alım satım bildirimleri KAP ve gerekli durumlarda SPK aracılığı ile ilgili mevzuatta öngörülen süre ve şekillerde kamuya bildirilmiştir. Bu dönemde 156 adet özel durum açıklaması kamuya duyuruldu.

Şirket hisse senetlerimiz yurtdışı borsalara kote olmadığından bu yönde yapılmış bir özel durum açıklaması da bulunmamaktadır.

## 7. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi bulunmaktadır. Web adresimiz, [www.gedik.com](http://www.gedik.com)'dur

İnternet sitemizde yer alan “Yatırımcı İlişkileri başlıklarında aşağıda yer alan ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ilgili bölümünde belirtilen;

- Vizyon, Misyon ve Kurumsal Değerler,
- Kurumsal Bilgiler,
- Ticaret Sicil Bilgileri,
- Ortaklık Yapısı ve İştirakler,
- Ana Sözleşme,
- Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim,
- Organizasyon Yapısı,
- Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu,
- Suç Gelirlerinin Aklanması ve Terörizmin
- Kâr Dağıtım Politikası,
- Etik İlkeler,
- Bilgilendirme Politikası,
- Yatırımcı İlişkileri İletişim Bilgileri,
- Halka Arz İzahname ve Sirküleri,
- Mali Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları,
- Faaliyet Raporları,

konuları pay ve menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

## 8. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/ Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin ortaklık yapısında gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri bulunmamaktadır.

## 9. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek, henüz kamuya açıklanmamış bilgileri kendisine veya üçüncü kişilere menfaat sağlamak amacıyla kullanarak sermaye piyasasında işlem yapanlar arasındaki fırsat eşitliğini bozacak şekilde mameleki yarar sağlamak veya bir zararı bertaraf etmek, içeriden öğrenenlerin ticareti olarak değerlendirilmektedir. İçeriden öğrenenlerin ticareti fiili ve içsel bilginin gizliliğinin korunmasına ilişkin esaslar Gedik Yatırım'ın iç mevzuatına göre (etik kurallar yönetmeliği, personel sözleşmesi ve bilgilendirme politikası) düzenlenerek çalışanların bilgisine sunulmuştur. Buna göre, Gedik Yatırım çalışanları, sıfat ve görevleri dolayısıyla başka kişi, kurum ve müşteriler hakkında öğrendikleri bilgileri, kanunen açıkça yetkili kılınmış mercilerden başkalarına açıklayamazlar.

Gedik Yatırım, 28 Temmuz 2010 tarihi itibarıyla, “İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi” hazırlanmıştır ve söz konusu liste, sermaye piyasası mevzuatı kapsamında talep üzerine Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili borsaya iletilir.

## BÖLÜM III-MENFAAT SAHİPLERİ

### 10. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren her türlü hususlarda kamuya açıklama yapılarak menfaat sahipleri bilgilendirilmektedir.

Gedik Yatırım, çalışanlarından yatırımcılarına, analistlerden medya kuruluşlarına kadar geniş bir yelpazeyi kapsayan menfaat sahiplerinin, kendilerini ilgilendiren konularda en kısa zamanda ve en doğru bir şekilde bilgilendirilmelerini sağlamaktadır. Gedik Yatırım ile ilgili önemli gelişmeler hakkında KAP aracılığı ile yapılan özel durum açıklamaları, aynı gün içinde internet sitemize de aktarılarak menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Ayrıca kamuoyunun ilgisini çekeceği düşünülen konularda özel durum açıklamalarından sonra medya kuruluşlarına da basın bülteni gönderilmektedir.

### 11. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahipleri grubu arasında çok önemli bir yere sahip olan Gedik Yatırım çalışanlarına, Genel Müdürlük aracılığı ile Şirket Yönetimi hakkında düşünce ve önerilerini rahat bir şekilde iletebilecekleri bir ortam sağlanmıştır. Her yıl düzenli olarak yönetici ve çalışanlardan şirket faaliyetleri ve yönetime ilişkin görüş ve öneriler alınarak değerlendirilir.

### 12. İnsan Kaynakları Politikası

Güvenilir, etik değerlere bağlı, değişime açık, girişimci, yenilikçi, hedefler belirleyen ve bunlara ulaşmak için yüksek tempoda çalışan; işbirliğine açık, bireyler için çalışılmaktan mutluluk duyacakları bir topluluk olmanın devamlılığını sağlamak ana hedefimizdir.

#### Eğitim Faaliyetlerimiz

Kurumsallaşma yolunda ilerleyebilmek için faaliyete başladığı ilk günden itibaren, insana ve bilgiye yatırım yapan Gedik Yatırım olarak sürekli öğrenmeyi bir hayat felsefesi olarak benimsemiştir. Çalışanlarımızın profesyonel ve kişisel gelişimlerine katkıda bulunmak ve bu hususta çalışanlara eşit fırsatlar sunmak temel eğitim politikamızı oluşturmaktadır.

Eğitim planlamamızı oluştururken, çalışanlarımızın kurum kültürüne uygun davranış biçimleri geliştirmelerini sağlamayı, mesleki yetkinliklerini artırarak görevlerini en iyi şekilde yerine getirmelerine yardımcı olmayı ve yöneticilik becerilerini geliştirmeyi hedefliyoruz.

#### Kariyer Olanaklarımız

Şirketimiz bünyesindeki açık pozisyonlar öncelikle iç kaynaklardan temin yoluna gidilir. İşe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenir. Yükselme; yetki, sorumlulukları da beraberinde getirir. Bir üst göreve geçebilmek için görev tanımının gerektirdiği bilgi ve deneyim gibi özelliklere sahip olmak esastır. Yükselmelerde en önemli kriter çalışanımızın performansıdır.

### 13. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Gedik Yatırım, sermaye piyasası hizmetlerini kurumsal değerleri çerçevesinde, müşteri odaklı yatırım bankacılığı anlayışıyla yatırımcılara sunmaktadır. Bu kapsamda, gelişen yatırımcı taleplerini ve değişen piyasa koşullarını analiz ederek ihtiyaçların belirlenmesi ve bu ihtiyaçları en iyi şekilde karşılayacak ürün ve hizmetlerin geliştirilmesi hedeflenmiştir. Yatırımcı ile ilişkiler yatırım danışmanları ve müşteri temsilcileri aracılığıyla yürütülür ve müşteri temsilcileri ve yatırım danışmanlarının amacı varlıkların, müşterilerin risk-getiri beklentilerine göre en uygun yatırım araçlarında değerlendirilmesini sağlamaktır. Gedik Yatırım'ın yatırımcıları, her türlü istek ve beklentilerini, kendileri için görevlendirilen yatırım danışmanı ve müşteri temsilcilerine iletebilmektedirler. Gedik Yatırım, yatırımcılara yönelik belirli dönemlerle "Müşteri Memnuniyeti Anketi" yapmaktadır. Anket sonuçlarına göre aksiyon alınmaktadır.

Yatırımcı memnuniyetini ve hizmet kalitemizi ölçmek ve geliştirmek amacıyla yapılan bu tür anketlerin sonuçları, gerek toplantı ortamında gerekse iç yazışma ile üst yönetim ve tüm çalışanlar ile paylaşılır.

#### **14. Sosyal Sorumluluk**

Gedik Yatırım, çalışanlarına ve topluma karşı sosyal sorumluluklarının bilincindedir ve bu sorumlulukları en iyi şekilde yerine getirme çabasıdadır. İş hayatı ile ilgili tüm mevzuatlara uyar, kamuya açıkladığı taahhütlerinin arkasında durur ve güven verir, çalışanlarını dürüst ve etik davranışlara teşvik eder, işyerinin güvenliği ile ilgili tüm tedbirleri alır, yanıltıcı, aldatıcı reklam ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmaz, ayrımcılığı yasaklayan kurallara uyar ve destekler.

Gedik Yatırım'ın en önemli sosyal sorumluluk çalışması kurucusu ve ana ortağı Gedik Holding A.Ş.'nin kurduğu Gedik Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'nın hayata geçirdiği ve 2010-2011 öğretim döneminde derslere başlayan Gedik Meslek Yüksek Okulu'nun "Menkul Kıymetler ve Sermaye Piyasaları" bölümüne yöneliktir. Sektöre personel yetiştirilmesinde katkı sağlayacağını düşünmekteyiz.

#### **15. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Yönetim Kurulu Başkanı	:Erhan Topaç
Yönetim Başkan Yardımcısı	:H.Çınar Sadıklar
Yönetim Kurulu Üyesi	:Murat Esen

Yönetim Kurulumuzda bağımsız üye yer almamaktadır. Şirketin yönetim kurulu üyeleri grup içindeki diğer şirketlerde de yönetim kurulu üyelikleri vardır.

#### **16. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

Yönetim Kurulu Üyelerimizin hepsi yüksek öğrenim görmüş ve konularında deneyim sahibi olan yöneticilerdir. Bu çerçevede, Gedik Yatırım Yönetim Kurulu Üyeleri'nin nitelikleri, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ilgili maddelerinde yer alan niteliklere uygundur. Ayrıca, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yarısından bir fazlasının yüksek öğrenim kurumlarından mezun olma şartı da Ana Sözleşmemizde hükme bağlanmış durumdadır.

#### **17. Şirketin Misyon ve Vizyonu**

Gedik Yatırım'ın Vizyon, Misyon ve Kurumsal Değerleri Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak internet sitemizde kamuya açıklanmıştır

##### **Vizyonumuz**

- Gedik Yatırım olarak, sermaye piyasalarının geleceğine inanıyor ve yatırım yapmaya devam ediyoruz.
- Yatırımcılarımızın finansal beklentilerini gerçekleştirmelerine yardımcı olmayı hedefliyoruz.
- Yatırımcılarımıza beklentilerinin üzerinde hizmet vermek ve yeni yatırımcı kazanmak için çaba göstermeye devam edeceğiz.
- İstanbul'un Finans Merkezi olması çalışmalarına en üst düzeyde destek vermeyi sürdüreceğiz.

##### **Misyonumuz**

- Banka kökenli olmayan aracı kurumlar arasında liderliğimizi geliştirmek ve sermaye piyasalarının ilk üç yatırım şirketinden biri olmak.

#### **18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması,**

Finansal aracılık hizmetlerinde pay sahiplerinin, yasal düzenleyicilerin ve yatırımcıların artan ihtiyaçları doğrultusunda risk yönetiminin önemi giderek hissedilir olmuştur. Gedik Yatırım'da iç kontrol ve teftiş

faaliyetlerini içeren etkin bir iç kontrol sistemi oluşturulmuştur. Risk yönetimi ve iç kontrol sistemimiz merkez dışı birimler de dahil olmak üzere tüm iş ve işlemlerin yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli bir şekilde mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmektedir.

Hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğü ve güvenilirliği, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliği, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla Gedik Yatırım'da uygulanan organizasyon planı ile bunlara ilişkin esas ve usuller takip edilmektedir.

Gedik Yatırım'da oluşturulan iç kontrol sistemine ilişkin tüm prosedür, iş akışı ve talimatlar yazılı ve İç kontrol sistemlerine ilişkin bu gibi yazılı dokümanların kabulü ve yürürlüğe konulması yönetim kurulu kararı ile yürürlüğe girmektedir.

#### **19. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların, Şirketin unvanı altına konmuş ve Şirket'i ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gerekir.

Yönetim Kurulu, yönetim ve temsille ilgili görev ve yetkilerini murahhas üyelere veya pay sahibi olmaları gerekmeyen müdürlere kısmen veya tamamen devredebilir. Yönetim yetkisinin murahhas üyelere bırakılmasının istenmesi halinde en az iki üyenin murahhas olarak tayini ve murahhas üyelerin her birinin yetki ve sorumluluk alanlarının tereddüde yer bırakmayacak biçimde belirlenmesi zorunludur.

#### **20. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

- 20.1. Yönetim Kurulu şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Gerekli durumlarda Yönetim Kurulu daha sık aralıklarla da toplanabilir.
- 20.2. Yönetim Kurulu'nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.
- 20.3. Şirket sermayesinin en az %5'ini temsil eden pay sahipleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde tanımlanmış olan menfaat sahipleri, Yönetim Kurulu Başkanı'na talepte bulunmak suretiyle Yönetim Kurulu'nu toplantıya davet edebilir. Yönetim Kurulu Başkanı'nın, derhal toplantı yapılması gerektiği sonucuna varması halinde, bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısında davete ilişkin konuyu tartışmaya açabilir.
- 20.4. Dönem içinde şirket yönetim kurulu 15 kez toplantı gerçekleştirmiştir.

#### **21. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin, Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335'inci maddelerine istinaden Gedik Yatırım'la muamele yapma yasağı ve rekabet yasağından muaf tutulmak için Genel Kurul'dan izin alamayacakları Ana Sözleşmemizde hükme bağlanmıştır.

#### **22. Etik Kurallar**

Gedik Yatırım, sermaye piyasası faaliyetlerinin yerine getirilmesinde toplumsal ve ekonomik yararın artırılması, aracılık mesleğinin saygınlığının korunması ve geliştirilmesi ile haksız rekabetin önlenmesi amacıyla, yasal ve idari düzenlemelerin yanı sıra, Yönetim Kurulu tarafından Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği düzenlemelerine paralel olarak oluşturulan ve 17 Şubat 2010 tarihinde Genel Kurulun bilgisine sunulan etik kuralları yönetmeliğini yazılı olarak çalışanların bilgisine sunmuştur. Gedik Yatırım etik kuralları, aynı zamanda internet sitemiz aracılığı ile kamuya ilan edilmiştir.



### **23. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı,**

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, mevzuatın gerekli gördüğü ve uygun bulunan komite ve birimler oluşturulabileceği, söz konusu komite ve birimlerin oluşturulmasında SPK'nın kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin dikkate alınacağı Ana Sözleşmemizde hükme bağlanmıştır.

### **24. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar,**

Ana Sözleşmemizde Yönetim Kurulu üyelerinin aylık ücret veya huzur haklarının Genel Kurul tarafından tespit olunacağı belirtilmiştir.

### **25. Ücretlendirme Politikası**

Kuruluşumuzda ücretlendirme, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.04.2011 Tarih ve 12 Sayılı toplantısında tavsiye niteliğinde kabul edilen "Aracı Kurumların Ücretlendirme İlkeleri" ile 30 Aralık 2011 Tarih ve 28158 Sayılı Resmi Gazete' de Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Seri :IV, No:56 Sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" in 5. Maddesi kapsamında hazırlanan "Ücretlendirme Politikası" doğrultusunda yürütülmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.04.2011 tarih ve 12 Sayılı toplantısında tavsiye niteliğinde kabul edilen 'Aracı Kurumların Ücretlendirme İlkeleri' zorunluluk arz etmemesi nedeniyle Kuruluşumuzda uygulanmamaktadır.

Her ne kadar, Kuruluşumuz ücretlendirme politikaları, SPK'nun "Aracı Kurumların Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkelerine tam olarak uymamakla birlikte, bu ilkelerin altında yatan temel mantıkla önemli ölçüde örtüşmektedir.

Ana sermayedarımız GFHG(Gedik Finansal Hizmetler Grubu)'nun köklü geçmişine ve deneyimlerine dayanan ücretlendirme sistemimizin görünebilir gelecekte değiştirilmesi düşünülmemektedir.

Ücretlendirme politikalarımız, Kuruluşumuzun uzun dönemli hedefleri ve risk yönetimleriyle uyumlu, sağlıklı bir finansal yapıya sahip olacak ve aşırı risk almasını önleyecek şekilde tasarlanır.

Kuruluşumuzda çalışanların ücret paketi, görev tanımlarına göre, bireysel, bölümsel veya kurumsal performansların bileşimlerinden ortaya çıkmaktadır. Her çalışanın ücret paketi, yıllık bazda saptanan bir sabit ücret ve bir değişken ücret (prim)'in birleşiminden oluşur. Sabit ücret, yılbaşında her bir çalışan için yazılı olarak saptanan niceliksel ve niteliksel hedeflerin bileşiminden oluşan "performans sistemi" çerçevesinde, yıl boyunca ilgili çalışanın ortaya koyduğu performans (genel piyasa koşulları da dikkate alınarak) değerlendirilerek, yıl sonunda uygun görülen miktar kadar arttırılır. Değişken ücret ise, yine yılbaşında her bir çalışan için yazılı olarak saptanan ve doğası gereği ağırlıklı olarak ölçülebilir hedefleri içeren "prim sistemi" çerçevesinde, ay boyunca ilgili çalışanın elde ettiği sonuçlardan hesaplanır ve izleyen ay başında kesinleşir.

Gelecekteki, gerçekleşmemiş, henüz Kuruluşumuzun gelir kalemlerine intikal ettirilmemiş tutarlar üzerinden prim vb. değişken ücret ödenmez.

Mevzuatta öngörülen iş akışlarına uyulmadan yaratılan gelirler üzerinden prim vb. değişken ücret ödemesi yapılamaz.

Prim vb. değişken ücretler, ancak Teftiş Kurulu'nun mutabakatına istinaden ödenir

Toplam paketi içeren sabit ve değişken ücretler arasında makul bir denge kurulur. İçinde bulunulan ortamın ve/veya kuruluşun kendi durumunun gerektirmesi halinde, birey bazında, yıl sonu hiç performans zammı yapılmaması, veya hakedilmediyse hiç prim ödenmemesi de mümkündür.

Gerek performans hedefleri, gerekse prim hedefleri Yönetim Kurulu Başkanı'nın onayına tabidir.

Tüm bu hedefler, her yıl başında, öncelikle kuruluş hedeflerini ve uzun vadeli stratejilerini destekleyecek "atak planları"na dönüştürülür. Kuruluşun uzun vadeli gelişimi, ancak yatırımcı ve çalışanlarının da memnuniyetini sağlamakla mümkün olabileceğinden, hedefler saptanırken bu üçü arasındaki denge dikkate alınır. Kuruluş hedefleri saptandıktan sonra bölümsel ve nihayet (mümkünse) bireysel baza indirgenir. Bölüm yöneticilerinin de sorumlu oldukları bölümün performansı, üst yönetimde ise kuruluşun genel performansı, gerek performans gerekse prim hedeflerinde mutlaka yer alır.



## Hizmet Noktalarımız

### Genel Müdürlük

Cumhuriyet Mah.E-5 Yanyol No:29 34876 Yakacık/Kartal  
İSTANBUL

Tel: (216) 453 00 00 pbx

Faks: (216) 377 11 36

E-Posta: [bilgi@gedik.com](mailto:bilgi@gedik.com)

### Altyol

Hacı Mehmet Sok. 24 E Dağyan Konut Sitesi D:6 34726 Fenerbahçe/Kadıköy  
İSTANBUL

Tel: (216) 360 59 60 (pbx)

Faks: (216) 368 66 10

E-Posta: [altyol@gedik.com](mailto:altyol@gedik.com)

### Ankara / Çankaya

Simon Bolivar Cad. No: 8/6 Çankaya  
ANKARA

Tel: (312) 438 27 00

Faks: (312) 438 27 47

E-Posta: [cankaya@gedik.com](mailto:cankaya@gedik.com)

### Ankara / Kızılai

Sümer Birinci Sok. No:13/3 Demirtepe  
ANKARA

Tel: (312) 232 09 49

Faks: (312) 231 46 27

E-Posta: [ankara@gedik.com](mailto:ankara@gedik.com)

### Ankara / Ulus

Ulus Şehir Çarşısı No: 170 Ulus  
ANKARA

Tel: (312) 311 49 59

Faks: (312) 311 35 34

E-Posta: [ulus@gedik.com](mailto:ulus@gedik.com)

### Antalya

Tahıl Pazarı Mah.404 Sok.Hafiz Ahmet Bedesteni No:5/29-30  
ANTALYA

Tel: (242) 248 35 20 (pbx)

Faks: (242) 244 29 10

E-Posta: [antalya@gedik.com](mailto:antalya@gedik.com)

### Bakırköy

Ebuziya Cad. Ömer Naci Sok. Ertaş İşhanı K.2 Bakırköy  
İSTANBUL

Tel: (212) 660 85 25

Faks: (212) 570 03 03

E-Posta: [bakirkoy@gedik.com](mailto:bakirkoy@gedik.com)

### Bursa

Şehreküstü Mah. Ayı Plaza İş Merkezi No: 17 Fomara  
BURSA

Tel: (224) 220 51 50

Faks: (224) 220 50 99

E-Posta: [bursa@gedik.com](mailto:bursa@gedik.com)

### Caddebostan

Bağdat Cad. Murat Apt. K: 2 Daire:10 Erenköy/Kadıköy  
İSTANBUL

Tel: (216) 411 62 53

Faks: (216) 411 65 30

E-Posta: [ykadikoy@gedik.com](mailto:ykadikoy@gedik.com)

### Denizli

Saraylar Mah.İkinci Ticari Yol Sok.No: 56 Kat:4  
DENİZLİ

Tel: (258) 263 80 15

Faks: (258) 241 91 01

E-Posta: [denizli@gedik.com](mailto:denizli@gedik.com)

### Düzce

Şerefiye Mah. Cengiz Topel Sk. Taşhan Apt. No : 58-59  
DÜZCE

Tel: (380) 524 08 00



Faks: (380) 524 08 07

E-Posta: [duzce@gedik.com](mailto:duzce@gedik.com)

**Elazığ**

Yeni Mah. Gazi Cd. No : 28/3

ELAZIĞ

Tel: (424) 233 28 01/237 09 98

Faks: (424) 233 27 35

E-Posta: [elazig@gedik.com](mailto:elazig@gedik.com)

**Eskişehir**

Köprübaşı Şen Sok. Onur İşhanı No:1 Kat:4

ESKİŞEHİR

Tel: (222) 230 09 08

Faks: (222) 220 37 02

E-Posta: [eskisehir@gedik.com](mailto:eskisehir@gedik.com)

**Etiler**

Aytar Cad. Metro İşhanı No: 10, D:7, K: 3 Levent / Beşiktaş

İSTANBUL

Tel: (212) 270 41 00

Faks: (212) 270 61 10

E-Posta: [etiler@gedik.com](mailto:etiler@gedik.com)

**Gaziantep**

Atatürk Bulvarı Ferah Apt.Bey Mah. Kat:2 D:4 No:30/B Şahinbey

GAZİANTEP

Tel: (342) 221 21 15

Faks: (342) 221 21 19

E-Posta: [gaziantep@gedik.com](mailto:gaziantep@gedik.com)

**Gaziosmanpaşa**

Merkez Mah. Cami Karşısı No:88 Kat:3 Gaziosmanpaşa

İSTANBUL

Tel: (212) 497 10 10

Faks: (212) 497 10 30

E-Posta: [gop@gedik.com](mailto:gop@gedik.com)

**Gebze**

Hacı Halil Mah. Hükümet Cad. No: 107 Gebze

KOCAELİ

Tel: (262) 642 34 00

Faks: (262) 641 82 01

E-Posta: [gebze@gedik.com](mailto:gebze@gedik.com)

**İzmir**

Cumhuriyet Bulvarı No:131 Cevher Apt. Kat:2 D:3/4 Alsancak

İZMİR

Tel: (232) 465 10 20

Faks: (232) 464 66 22

E-Posta: [izmir@gedik.com](mailto:izmir@gedik.com)

**Kapalıçarşı**

Kürkçüler Sk . No:25 Eminönü / Kapalıçarşı

İSTANBUL

Tel: (212) 513 40 01

Faks: (212) 527 16 86

E-Posta: [kcarsi@gedik.com](mailto:kcarsi@gedik.com)

**Konya**

Nalçacı Cad. Acentacılar Sitesi No:81 Selçuklu

KONYA

Tel: (332) 238 59 60 (pbx)

Faks: (332) 238 59 75

E-Posta: [konya@gedik.com](mailto:konya@gedik.com)

**Maltepe**

Gedik İş Hamı Bağdat Cad. No: 162 K: 2 Maltepe

İSTANBUL

Tel: (216) 399 00 42

Faks: (216) 399 18 17

E-Posta: [maltepe@gedik.com](mailto:maltepe@gedik.com)

**Manisa**

Anafartalar Mah. Mustafa Kemal Paşa Cad. Kamil Mentşe Apt. No:34/1

MANİSA

Tel: (236) 239 42 98



# GEDİK Yatırım

www.gedik.com

Faks: (236) 239 43 02

E-Posta: [manisa@gedik.com](mailto:manisa@gedik.com)

## Muğla

Şeyh Mah. Bankalar Cad. Naipiler Sok. Zihni Derin Alv.Mer. Kat:1 No:29

MUĞLA

Tel: (252) 214 54 24

Faks: (252) 212 34 56

E-Posta: [mugla@gedik.com](mailto:mugla@gedik.com)

## Perpa

Perpa İş Merkezi B Blok K.8 No.1000 Okmeydanı

İSTANBUL

Tel: (212) 222 76 70

Faks: (212) 222 76 75

E-Posta: [perpa@gedik.com](mailto:perpa@gedik.com)

## Samsun

Kale Mah. Ziyapaşa Sk. No:4 İlkadım

SAMSUN

Tel: (362) 432 80 00

Faks: (362) 432 98 92

E-Posta: [samsun@gedik.com](mailto:samsun@gedik.com)

## Şaşkınbakkal

Bağdat Cd. No: 377/5 Esen Ap. Şaşkınbakkal

İSTANBUL

Tel: (216) 411 13 67

Faks: (216) 411 31 59

E-Posta: [sbakkal@gedik.com](mailto:sbakkal@gedik.com)

## Tophane

Necatibey Cad. Alipasa Degirmen Sok. No:24 80040 Tophane/Karaköy

İSTANBUL

Tel: (212) 251 60 06

Faks: (212) 293 49 03

E-Posta: [tophane@gedik.com](mailto:tophane@gedik.com)

## Uşak

İsmetpaşa Cad. No: 63 K:2 Mavi Plaza

UŞAK

Tel: (276) 227 27 44

Faks: (276) 227 27 37

E-Posta: [usak@gedik.com](mailto:usak@gedik.com)

## Ümraniye

Atatürk Mah. Alemdağ Cad. No: 122/2 Ümraniye

İSTANBUL

Tel: (216) 461 33 90

Faks: (216) 461 33 92

E-Posta: [umraniye@gedik.com](mailto:umraniye@gedik.com)