



**YÖNETİM KURULU**  
**YILLIK FAALİYET RAPORU**  
**2023**

## İçindekiler

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu .....	2
Genel Bilgiler .....	4
Şirket'in Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler .....	9
Finansal Durum .....	19
Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi.....	22
Diğer Hususlar.....	23
Şirket Etik Kuralları .....	26
Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı .....	27

# Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu

PKF İstanbul



## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Güler Yatırım Holding Anonim Şirketi  
Genel Kurulu'na

### 1) Görüş

Güler Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin 01.01.2023-31.12.2023 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin, 01.01.2023-31.12.2023 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 20 Mayıs 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

PKF İstanbul



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

##### 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Abdulkadir SAYICI'dır.

İstanbul, 20 Mayıs 2024

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.  
(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir SAYICI  
Sorumlu Denetçi

Tel +90 212 426 00 93 • Fax +90 212 426 84 44 • Email info@pkf.com.tr

PKF İstanbul • Eski Büyükdere Cad. Park Plaza, No: 14 Kat: 3 P.K.34398 • Maslak • İstanbul • Türkiye

PKF İstanbul, PKF International Limited ağının üyesi olup hukukten bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağın diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlölük kabul etmemektedir.

PKF İstanbul is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm of firms.

www.pkf.com.tr

## Genel Bilgiler

### a. Şirket Hakkında Genel Bilgiler

<b>Raporun Dönemi</b>	: 01.01.2023 – 31.12.2023
<b>Ticaret Unvanı</b>	: Güler Yatırım Holding AŞ
<b>Ticaret Sicil Müdürlüğü</b>	: İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
<b>Ticaret Sicil Numarası</b>	: 575933-0
<b>Kuruluş Tarihi</b>	: 20.01.2006
<b>Faaliyet Konusu</b>	: Şirket'in ana faaliyeti kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanalize etmek, yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.
<b>Çıkarılmış Sermayesi</b>	: 120.000.000.-TL
<b>Kayıtlı Sermaye Tavanı</b>	: 360.000.000.-TL <sup>1</sup>
<b>Merkez Adresi</b>	: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza Blok No: 173 İç Kapı No: 30 Şişli/İSTANBUL <sup>2</sup>
<b>Telefon</b>	: 0212 290 25 90
<b>İnternet Adresi</b>	: www.gulerholding.com.tr
<b>E-posta Adresi</b>	: info@gulerholding.com.tr

### b. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Güler Yatırım Holding AŞ, Başkent Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı AŞ unvanıyla 20.01.2006 tarihinde 2.700.000.-TL çıkarılmış sermaye ile menkul kıymet yatırım ortaklığı olarak İstanbul'da kurulmuştur. 2011 yılında menkul kıymet yatırım ortaklığı statüsünden çıkan Şirket'in unvanı Güler Yatırım Holding AŞ olarak değiştirilmiştir. Şirket, 360.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 120.000.000.-TL çıkarılmış sermayeye sahip olup, Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Adı-Soyadı/Unvanı	Pay Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Oy Hakkı Oranı (%)
Murat GÜLER	(A) Grubu	75.000,00	0,06	0,06
	(B) Grubu	21.065.764,29	17,55	17,55
<b>Toplam:</b>		<b>21.140.764,29</b>	<b>17,62</b>	<b>17,62</b>
Asiye GÜLER	(B) Grubu	6.820.075,00	5,68	5,68
Diğer/Halka Açık	(B) Grubu	92.039.160,71	76,70	76,70
<b>Toplam:</b>		<b>120.000.000,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Dönem sonrasında Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000.-TL'ye yükseltilmiş olup, konuya ilişkin detaylı açıklama için bkz. "Diğer Hususlar / Dönem Sonrası Önemli Gelişmeler".

<sup>2</sup> Yönetim kurulu kararıyla şirket merkezinin "Maslak Mah. Maslak Meydan Sok. No: 1 Beybi Giz Plaza D: 5 Sarıyer/İSTANBUL" adresinden "Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza Blok No: 173 İç Kapı No: 30 Şişli/İSTANBUL" adresine taşınmasına karar verilmiş olup, bahse konu karar 24.04.2023 tarihinde tescil, 24.04.2024 tarih ve 10817 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ise ilan edilmiştir.

Tablodan da görüleceği üzere, Şirket'in çıkarılmış sermayesi 120.000.000.-TL olup, 120.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Bunlardan 75.000 adedi nama yazılı (A) grubu, 119.925.000 adedi ise hamiline yazılı (B) grubu paylardır.

Şirket esas sözleşmesinin 8. maddesi çerçevesinde, (6) üyeden oluşan yönetim kurulunun (3) üyesi (A) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurulca seçilmekte olup, (A) Grubu pay sahiplerinin başka bir imtiyazı bulunmamaktadır.

### c. Yönetim Yapısı

Şirket yönetim kurulu (6) üyeden oluşmakta olup, yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Murat GÜLER	Yönetim Kurulu Başkanı	11.10.2023	11.10.2026
Ayşe TERZİ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	11.10.2023	11.10.2026
Şaban Orçun KALKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	11.10.2023	11.10.2026
Mustafa TERZİ	Yönetim Kurulu Üyesi	11.10.2023	11.10.2026
Dilek ŞARMAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	11.10.2023	11.10.2026
Şidal HOŞOĞLU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	11.10.2023	11.10.2026

### d. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları

#### Dilek ŞARMAN – 11.10.2023

Kurulması planlanan Güler Yatırım Holding AŞ, Yönetim Kurulu'na "Bağımsız Üye" sıfatıyla seçilmem dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri gereği;

- Güler Yatırım Holding AŞ, Güler Yatırım Holding AŞ'nin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Güler Yatırım Holding AŞ'nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Güler Yatırım Holding AŞ'de önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisi bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olunmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, başta Güler Yatırım Holding AŞ'nin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Güler Yatırım Holding AŞ'nin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

- Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı,
- 31.12.1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Güler Yatırım Holding AŞ.nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Güler Yatırım Holding AŞ ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Güler Yatırım Holding AŞ.nin faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,
- Güler Yatırım Holding AŞ.nin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyesi yapmadığımı,
- Güler Yatırım Holding AŞ veya Güler Yatırım Holding AŞ.nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı

Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

### **Sidal HOŞOĞLU – 11.10.2023**

Kurulması planlanan Güler Yatırım Holding AŞ, Yönetim Kurulu'na "Bağımsız Üye" sıfatıyla seçilmem dolayısıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri gereği;

- Güler Yatırım Holding AŞ, Güler Yatırım Holding AŞ.nin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Güler Yatırım Holding AŞ.nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Güler Yatırım Holding AŞ.de önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisi bulunmadığımı, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olunmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, başta Güler Yatırım Holding AŞ.nin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Güler Yatırım Holding AŞ.nin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı görev almadığımı,
- 31.12.1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş

- sayıldığımı,
- Güler Yatırım Holding AŞ.nin faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Güler Yatırım Holding AŞ ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
  - Güler Yatırım Holding AŞ.nin faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,
  - Güler Yatırım Holding AŞ.nin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
  - Güler Yatırım Holding AŞ veya Güler Yatırım Holding AŞ.nin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı

Yönetim Kurulumuz, ortaklarımız ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

### **e. Yönetim Kurulunun Çalışma Esasları**

Şirket yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil edilir. Şirket yönetim kurulu en çok (3) yıl için seçilen (6) üyeden oluşur ve bu üyelerin yarısı (A) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurulca seçilir.

Tüzel kişiler yönetim kurulu üyesi olabilirler. Bir tüzel kişi yönetim kuruluna üye seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte, tüzel kişi adına, tüzel kişi tarafından belirlenen, sadece bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu, şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece, bu tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir.

Yönetim kuruluna (2) üyeden az olmamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde yeterli sayıda bağımsız yönetim kurulu üyesi genel kurul tarafından seçilir.

Yönetim kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.

Görev süresi sona eren üyelerin yönetim kuruluna yeniden seçilmesi mümkündür. Yönetim kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir nedenle boşalması halinde yerine Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen kanuni şartları haiz bir kişi, geçici olarak bu üye yerine ilk toplanacak genel kurulun onayına sunulmak üzere yönetim kurulu tarafından seçilir. Söz konusu kişi, üyeliği genel kurul tarafından onaylanmak koşulu ile yerine seçildiği kişinin görev süresini tamamlar.

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı olup, toplantıya katılmayan üyeler yazılı olarak veya vekil tayin etmek suretiyle oy kullanamazlar.

Şirket yönetim kurulu 01.01.2023 – 31.12.2023 dönemi içerisinde (31) karar almış olup, yapılan toplantılara ortalama katılım oranı %67 oranında gerçekleşmiştir. Ayrıca söz konusu toplantılarda yönetim kurulu üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş



açıklanmamıştır.

## f. Yönetim Kurulu Komiteleri

Şirket yönetim kurulu bünyesinde Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. 31.12.2023 tarihi itibarıyla bahse konu komitelere ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır<sup>3</sup>.

Yönetim Kurulu Komitesi	Üye	Görev
Denetimden Sorumlu Komitesi	Dilek ŞARMAN	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Sidal HOŞOĞLU	Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Dilek ŞARMAN	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Mustafa TERZİ	Komite Üyesi / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	Sidal HOŞOĞLU	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Mustafa TERZİ	Komite Üyesi / Yönetim Kurulu Üyesi
	Soykan KUŞ <sup>4</sup>	Komite Üyesi / Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Komitelerin faaliyetlerine ilişkin ayrıntılı bilgiler Şirket'in internet sitesinde yer almaktadır<sup>5</sup>.

## g. Personel Sayısı

31.12.2023 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde çalışan sayısı 350'dir.

## h. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirket dönem içerisinde huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlamamış olup, bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık net 7.500.-TL huzur hakkı ödenmektedir.

31.12.2023 tarihi itibarıyla, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı ise 26.811.989.-TL'dir.

## i. Şirket'in Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

<sup>3</sup> Dönem sonrasında Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklerinde yapılan değişiklikler için bkz. "Diğer Hususlar / Dönem Sonrası Önemli Gelişmeler".

<sup>4</sup> 09.05.2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında; Sn. Ümit TAHMAZ'ın Yatırımcı İlişkileri Bölümü ve Kurumsal Yönetim Komitesi'ne ilişkin görevlerine son verilmiş olup, Sn. Soykan KUŞ'un Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

<sup>5</sup> <https://gulerholding.com.tr/yonetim-kurulu-komiteleri/>

# Şirket'in Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

## a. Şirket'in Bağlı Ortaklık ve İştirakleri

31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklık ve/veya iştiraklerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi (TL)	Şirket'in Payı (TL)	Şirket'in Payı (%)
İCG Finansal Danışmanlık AŞ	Finansal Danışmanlık	117.000.000	105.300.000	90,00
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ	Aracı Kurum	135.000.000	43.999.900	32,59
A1 Eğitim ve Filo Kiralama AŞ	Taşıt Kiralama ve Eğitim	50.000.000	8.750.000	17,50
A1 Portföy Yönetimi AŞ	Yatırım fonlarının kurulması ve yönetimi	30.000.000	4.135.673	13,79
Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ	Girişim sermayesi yatırım ortaklığı faaliyetleri	196.100.000	23.900.000	12,19
RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makina Sanayi Ticaret AŞ	İnsan ve hayvan sağlığında kullanılan her türlü aşı, serum, antijen, mikrobiyolojik test kitleri ve genetik ürünler gibi biyolojik ürünler ile kimyasal maddelerin imalat, ihracat ve ticareti	100.000.000	7.991.450	7,99
ASY Yenilenebilir Enerji Üretim AŞ	Yenilenebilir Enerji	192.500.000	28	%0,00

### i. İcg Finansal Danışmanlık AŞ

İCG Finansal Danışmanlık AŞ 2018 yılında kurulmuş olup ana faaliyet konusu, kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda şirket kaynaklarını değerlemek, finansal, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmaktır.

Güler Yatırım Holding AŞ, İCG Finansal Danışmanlık AŞ'nin 117.000.000.-TL tutarındaki sermayesinde %90 oranında paya sahiptir.

## ii. A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ



A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ 16.11.1990 tarihinde Form Menkul Değerler AŞ unvanıyla kurulmuş olup, 2008 yılında Credit Agricole tarafından satın alınarak unvanı Credit Agricole Cheuvreux Menkul Değerler AŞ olarak değiştirilmiştir. Daha sonra çoğunluk payları Güler Yatırım Holding AŞ tarafından alınan şirketin unvanı 2013 yılında A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ olarak değiştirilmiştir.

Şirketin 27.03.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile 1.000.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere 100.000.000.-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 35.000.000.-TL tutarında artırılarak 135.000.000.-TL'ye çıkarılmasına, artırılan 35.000.000.-TL nominal değerli (B) grubu nama yazılı payların sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz edilmesine karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.06.2023 tarihinde şirketin halka arz başvurusunu onaylamasıyla birlikte 15.06.2023 tarihinden itibaren şirket payları Borsa İstanbul AŞ Yıldız Pazar'da A1CAP koduyla işlem görmeye başlamıştır. Söz konusu halka arz öncesinde Güler Yatırım Holding AŞ'nin A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ sermayesinde payı %43,99 iken, halka arz sonrasında bu oran %32,59 olmuştur.

## iii. A1 Eğitim ve Filo Kiralama AŞ

A1 Eğitim ve Filo Kiralama AŞ, 08.12.2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne tescil edilerek 50.000.000.-TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş olup, 30.11.2023 tarihli yönetim kurulu kararıyla Güler Yatırım Holding AŞ adı geçen şirkete 8.750.000 adet pay karşılığında 8.750.000.-TL tutarla %17,50 oranında iştirakte bulunmuştur.

Şirket'in ana faaliyet konusu motorlu hafif kara taşıtlarının ve arabaların sürücüsüz olarak kiralanması başta olmak üzere, konusuyla ilgili her seviye ve türde eğitim vermek, kurs ve seminer düzenlemektir.

## iv. A1 Portföy Yönetimi AŞ



2021 yılında kurulan A1 Portföy Yönetimi AŞ'nin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

Güler Yatırım Holding AŞ, A1 Portföy Yönetimi AŞ'nin 30.000.000.-TL tutarındaki sermayesinde %13,79 oranında paya sahiptir.

## v. Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ



Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ ("Pardus Girişim"), girişim sermayesi yatırım ortaklığı faaliyetleri yürütmek amacıyla, 16.06.2021 tarihinde 120.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 30.000.000.-TL ödenmiş sermaye ile kurulmuştur. Pardus Girişim sermayesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.12.2021 tarihli onayı ile 30.000.000.-TL'den 120.000.000.-TL'ye yükseltilmiştir. Söz konusu sermaye artırımının ardından Sermaye Piyasası Kurulu'nun

17.03.2022 tarihli onayıyla Pardus Girişim'in ödenmiş sermayesi 141.000.000.-TL'ye, kayıtlı sermaye tavanı ise 600.000.000.-TL'ye çıkarılmıştır.

Pardus Girişim'in 12.05.2022 tarihli yönetim kurulu kararı ile 600.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere 141.000.000.-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 55.000.000.-TL tutarında artırılarak 196.000.000.-TL'ye çıkarılmasına, artırılan 55.000.000.-TL nominal değerli payların sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz edilmesine karar verilmiş olup, Pardus Girişim payları Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.06.2022 tarihli onayı ile 15.06.2022 tarihinde Borsa İstanbul AŞ'de PRDGS koduyla işlem görmeye başlamıştır.

Güler Yatırım Holding AŞ, Pardus Girişim'in 196.000.000.-TL tutarındaki sermayesinde %12,19 oranında paya sahiptir.

#### vi. RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makina Sanayi Ticaret AŞ



Sağlık sektöründe teşhis kiti pazarında faaliyetlerini sürdüren RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine San. Tic. AŞ ( "RTA Laboratuvarları") mikrobiyolojik ve moleküler tabanlı kitlerin üretimini gerçekleştirmekte olup, 1996 yılında İstanbul'da sektöre giriş yapmış ve 2014 yılında hisselerinin %34'ünü halka arz etmiştir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.06.2022 tarihli onayına istinaden 100.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 42.970.214.-TL olan çıkarılmış sermayesini 100.000.000.-TL'ye çıkarmıştır.

Güler Yatırım Holding AŞ, RTA Laboratuvarları'nın 100.000.000.-TL tutarındaki sermayesinde %7,99 oranında paya sahiptir.

#### vii. ASY Yenilenebilir Enerji Üretim AŞ



Erham Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret AŞ unvanıyla 2013 yılında kurulan ASY Yenilenebilir Enerji Üretim AŞ'nin ("ASY Enerji") ana faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurmak, işletmelere kiralamak, üretilen elektrik enerjisinin müşterilere satışını sağlamaktır. Şirket yenilenebilir enerji kaynakları arasında yer alan güneş enerjisinden elektrik üretimi alanında faaliyet göstermekte olup, toplam kurulu gücü 38,84 MW olan güneş enerjisi santrallerine sahiptir.

ASY Enerji, 15.12.2022 tarihinde 37.425.000.-TL sermayeli Sunfarming Eurasia Asset Enerji AŞ'nin hisselerinin tamamını satın almış olup, bu suretle adı geçen şirketin %100 ortağı konumundadır.

ASY Enerji'nin 09.10.2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirket'in 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) kapsamına alınarak, paylarının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Borsa İstanbul AŞ Pay Piyasası Girişim Sermayesi Pazarı nezdinde işlem görebilmesini teminen, kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi ve şirket esas sözleşmesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmasına karar verilmiş olup, bahse konu başvuru 10.10.2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

## b. Genel Kurul Toplantısı

Şirket'in 11.10.2023 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurul toplantısında aşağıdaki gündemlere ilişkin karar alınmıştır.

1. Toplantı başkanlığına Sn. Murat GÜLER'in, oy toplama memurluğuna Sn. Suna Pelin ATABEY'in ve tutanak yazmanlığına Sn. İlayda TERZİ'nin seçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.
2. Genel kurul toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi oy birliği ile kabul edilmiştir.
3. 2022 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Bağımsız Denetim Raporu ile Bilanço ve Kar/Zarar hesapları okunmuş sayılarak müzakereye açılmış ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
4. 2022 yılı faaliyetlerinden ötürü yönetim kurulu üyelerinin ibrası hususu müzakereye açılmış ve kendi ibralarında oy kullanmaksızın yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmesine oy çokluğu ile karar verilmiştir.
5. Yönetim kurulunun 2022 yılına ilişkin kar dağıtılmaması önerisi genel kurulun oylamasına sunulmuş ve 2022 yılına ilişkin olarak kar dağıtımı yapılmamasına oy çokluğu ile karar verilmiştir.
6. Şirketimizin boşalan yönetim kurulu üyeliklerine ilişkin olarak, 09.08.2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında Sn. Ayşe TERZİ'nin yönetim kurulu üyeliğinden istifasının kabulüne, ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere yerine Sn. Ayşe TERZİ'den kalan süresi kadar Sn. Mehmet Selim TUNÇBİLEK'in atanmasına karar verilmiş olup, bahse konu atama genel kurulun onayına sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
7. Yönetim kurulu üyelerinin görev süresi dolduğundan ötürü, (3) yıl süre ile görev yapmak üzere yönetim kurulu üyeliğine Sn. Murat GÜLER, Sn. Ayşe TERZİ, Sn. Mustafa TERZİ, Sn. Şaban Orçun KALKAN, Sn. Dilek ŞARMAN ve Sn. Sidal HOŞOĞLU'nun seçilmesine oy çokluğu ile karar verilmiştir.
8. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine 2023 yılı için verilecek aylık net huzur hakkı ücreti 7.500.-TL olarak oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
9. 2023 yılı için seçilen bağımsız denetim kuruluşu PKF Aday Bağımsız Denetim AŞ ile çalışılmasına oy çokluğu ile karar verilmiştir.
10. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. maddesinin 4. fıkrası uyarınca Şirket'imiz tarafından iştirakleri dışında üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatlere ilişkin pay sahiplerine bilgi verilmiştir.
11. 2022 yılında Şirket'in bağış yapmadığı hususunda pay sahipleri bilgilendirilerek, 2023 yılı için Şirket tarafından yapılacak bağışların 31.12.2022 tarihli finansal tablolarda yer alan aktif toplamın yüzde beşini geçmemek üzere üst sınır olarak belirlenmesine oy çokluğu ile karar verilmiştir.

12. Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'nci maddeleri kapsamına giren hususlarda yetkili kılınmaları hakkında gerekli iznin verilmesi hususu müzakereye açılmış ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

### **c. Şirket'in İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler**

Şirket'in iç kontrol faaliyetleri temel olarak ortaklık faaliyetlerinin mevzuata ve yönetim stratejilerine uygun bir biçimde gerçekleşmesini sağlayacak biçimde defter ve kayıtların uygun bir biçimde tutulması ve izlenmesi işlemlerini içerir.

Denetimden Sorumlu Komite tarafından 01.01.2023-31.12.2023 hesap dönemi içinde Şirket yönetim kuruluna (5) kez yazılı bildirimde bulunulmuştur.

Öte yandan Şirket bağımsız denetim kuruluşları tarafından düzenli olarak denetlenmektedir.

### **d. Şirket'in Kar Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler**

Şirket'in kar dağıtım politikasına kurumsal internet sitesinde yer verilmektedir<sup>6</sup>.

2022 yılı karına ilişkin olarak 13.09.2023 tarihli yönetim kurulu kararıyla 11.10.2023 tarihinde gerçekleştirilecek olağan genel kurul toplantısında görüşülmek üzere 2022 yılı karından kar dağıtımını yapılmaması önerisinde bulunulmuş ve öneri genel kurul tarafından oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

### **e. Şirket'in Bağımsız Denetimi**

01.01.2023-31.12.2023 döneminde Şirket'in bağımsız denetimi PKF Aday Bağımsız Denetim AŞ tarafından gerçekleştirilmiştir.

### **f. Şirket Tarafından Yapılan Bağış ve Yardımlar**

01.01.2023-31.12.2023 döneminde Şirket tarafından yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

### **g. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler**

01.01.2023-31.12.2023 döneminde bu nitelikte alınan veya alınmasından kaçınılan önlem bulunmamaktadır.

<sup>6</sup> <https://gulerholding.com.tr/politikalar/>

## **h. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler**

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmış olup, genel kurul kararları uygulanmıştır.

## **i. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler**

01.01.2023-31.12.2023 döneminde Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

## **j. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar**

01.01.2023-31.12.2023 döneminde Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında tesis edilmiş idari ve/veya adli herhangi bir yaptırım bulunmamaktadır.

## **k. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgiler**

01.01.2023-31.12.2023 döneminde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği yoktur.

## **l. Diğer Önemli Gelişmeler**

01.01.2023-31.12.2023 döneminde meydana gelen diğer önemli gelişmeler aşağıdaki gibidir.

### **➤ 24.01.2023 Tarihli Özel Durum Açıklaması**

Şirketimiz bağlı ortaklıklarından A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin 24.01.2022 tarihli yönetim kurulu kararında özetle;

- 1) Şirket'in 1.000.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 100.000.000.-TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanması suretiyle, 25.000.000.-TL tutarında artırılarak 125.000.000.-TL'ye çıkartılmasına,
- 2) İhraç edilecek 25.000.000.-TL nominal değerli (B) Grubu payların, sermaye piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde halka arz edilmesine,
- 3) Yukarıdaki maddeler kapsamında 25.000.000.-TL nominal değerli (B) Grubu payların halka arzı için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul AŞ, Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ, İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ ve ilgili diğer kurumlar nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına

Karar verilmiş olup söz konusu karar kapsamında gerekli başvurular yapılmıştır.

**➤ 17.02.2023 Tarihli Özel Durum Açıklaması**

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.02.2023 tarih ve 2023/10 sayılı bülteninde yer alan pay geri alım işlemlerine ilişkin ilke kararı çerçevesinde verilen izne istinaden Şirketimizin borsada kendi paylarının geri alımının gerçekleştirilmesi için aşağıda belirtilen şartlara karar vermiştir. Bu kapsamda,

- 1) Ülkemizde meydana gelen deprem felaketi ve sonrasında piyasalarda yaşanan olağandışı gelişmeler sebebiyle, Şirketimizin Borsa İstanbul'da işlem gören paylarının fiyatının Şirketimiz faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması durumunda pay sahiplerini korumak ve sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunmak amacıyla Şirketimizin BİST'de işlem gören paylarına ilişkin olarak geri alım işleminin başlatılmasına,
- 2) Pay geri alımına konu olabilecek azami pay sayısının 12.000.000 adet (On İki Milyon) olarak belirlenmesine,
- 3) Pay geri alımı için ayrılacak azami fon tutarının 90.000.000 TL (Doksan Milyon Türk Lirası) olarak belirlenmesine,
- 4) Pay geri alım programının azami 3 yıl süreyle geçerli olacak şekilde belirlenmesine

Katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

**➤ 30.03.2023 Tarihli Özel Durum Açıklaması**

Şirketimiz bağlı ortaklığı RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret AŞ'nin (RTA Laboratuvarları) finansal duran varlık satışına ilişkin 30.03.2023 tarihli KAP açıklamasında belirtildiği üzere;

- ✓ 30.03.2023 tarihinde RTA Laboratuvarları tarafından A1 Yaşam Bilimleri İlaç Tanı Biyoteknoloji ve Sanayi AŞ (A1 Yaşam) sermayesinde sahip olunan payların 37.495.491,68 TL bedelle alıcı Ümit FIRAT'a devredilmesine yönelik sözleşme imzalanmıştır. Bahse konu devir bedelinin 22.495.491,68 TL'lik kısmı için RTA Laboratuvarları'na 30.03.2023 tarihli senet verilmiş, kalan 15.000.000.-TL'nin 4.500.000.-TL'si hisse devir tarihi ile eş zamanlı olarak peşin, bakiye tutar ise verilen çeklerle ödenmiştir. Yanı sıra söz konusu borçların karşılığı olarak RTA Laboratuvarları lehine taşınmaz ipotegi tesis edilmiştir.
- ✓ Öte yandan A1 Yaşam üzerine kayıtlı olan İstanbul İli, Ataşehir İlçesi'nde bulunan 3 adet bağımsız bölümün mülkiyeti, 9.403.940,57-TL (KDV dâhil) bedel karşılığında A1 Yaşam tarafından RTA Laboratuvarları'na devredilmiş olup, bahse konu bedel A1 Yaşam'a verilen çekler ile ödenmiştir.

Ayrıca moleküler birimlerin operasyonu, satış ve pazarlamasına ilişkin faaliyetlerin RTA Laboratuvarları bünyesinde devam ettirilmesine karar verilmiştir.



➤ **02.06.2023 Tarihli Özel Durum Açıklaması**

Şirketimiz iştiraklerinden A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ.nin halka arz başvurusunun Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılandığı 01.06.2023 tarih ve 2023/29 SPK Bülteni ile duyurulmuştur.

➤ **23.06.2023 Tarihli Özel Durum Açıklaması**

Şirketimiz bağlı ortaklığı A1 Portföy Yönetimi AŞ 23.06.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 25.000.000.-TL olan kayıtlı sermaye tavanının 2023-2027 yıllarında geçerli olmak üzere 37.500.000.-TL'ye çıkarılmasına ve 7.500.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin 22.500.000.-TL artırılmak suretiyle 30.000.000.-TL'ye çıkarılmasına ve bu yönde esas sözleşmesinin tadil edilmesine karar vermiştir.

➤ **09.08.2023 Tarihli Özel Durum Açıklaması**

Şirketimizin Yönetim Kurulu toplantısında; iş yoğunluğu nedeniyle Sn. Ayşe TERZİ'nin yönetim kurulu üyeliği görevinden istifasının kabulüne, ilk genel kurul onayına sunulmak üzere Sn. Ayşe TERZİ'nin kalan süresi kadar Sn. Mehmet Selim TUNÇBİLEK'in yönetim kurulu üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

➤ **10.08.2023 Tarihli Özel Durum Açıklaması**

10.08.2023 tarihinde Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ (PRDGS) payları ile ilgili olarak 7,07 – 7,51 TL fiyat aralığından 5.850.000.-TL toplam nominal tutarlı satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiş olup, bu işlemle birlikte PRDGS sermayesindeki paylarımız/oy haklarımız 10.08.2023 tarihi itibarıyla %12,19'a düşmüştür.

➤ **21.08.2023 Tarihli Özel Durum Açıklaması**

Şirketimiz bağlı ortaklığı A1 Portföy Yönetimi AŞ.nin almış olduğu bedelli sermaye artırım kararına, Şirketimizce katılım sağlanmaması kararı verilmiştir.

➤ **08.09.2023 Tarihli Özel Durum Açıklaması**

Şirketimizin RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret AŞ sermayesinde sahip olduğu 2.500.000.-TL nominal değerli 2.500.000 adet A Grubu payların, pay başına 18,60.-TL fiyattan toplam 46.500.000.-TL bedel karşılığında İCG Finansal Danışmanlık AŞ.ne satılmasına ve bu yönde pay devrinin gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

➤ **06.10.2023 Tarihli Özel Durum Açıklaması**

Şirketimiz bağlı ortaklığı İCG Finansal Danışmanlık AŞ.nin 06.10.2023 tarihli kararıyla, mevcut 62.000.000.-TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak üzere 55.000.000.-TL artırılarak 117.000.000.-TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş olup, Şirketimiz yönetim kurulu tarafından söz konusu sermaye artırımına katılım sağlanmasına karar verilmiştir.

➤ **12.10.2023 Tarihli Özel Durum Açıklaması**

Şirketimizce 12.10.2023 tarihinde gerçekleştirilen yönetim kurulu toplantısında;

- ✓ Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.5.1 numaralı maddesi hükmü gereği, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen "Denetimden Sorumlu Komite", "Riskin Erken Saptanması Komitesi" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi"nin oluşturulmasına,
- ✓ "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi"nin SPK mevzuatı ve Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiş olan görevlerinin "Kurumsal Yönetim Komitesi" tarafından yerine getirilmesine,
- ✓ Denetimden Sorumlu Komite'nin bağımsız iki üyeden oluşmasına, başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Dilek ŞARMAN'ın, üyeliğine ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sidal HOŞOĞLU'nun atanmasına,
- ✓ Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin iki üyeden oluşmasına, başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Dilek ŞARMAN'ın, üyeliğine ise Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Mustafa TERZİ'nin atanmasına,
- ✓ Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üç üyeden oluşmasına, başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sidal HOŞOĞLU'nun, üyeliklerine ise Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Mustafa TERZİ ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Sn. Soykan KUŞ'un atanmasına

Karar verilmiştir.

➤ **25.10.2023 Tarihli Özel Durum Açıklaması**

24.10.2023 tarihinde Güler Yatırım Holding AŞ (GLRYH) payları ile ilgili olarak 11,20 – 11,50 TL fiyat aralığından 7.500.000.-TL toplam nominal tutarlı alış işlemi Sn. Murat GÜLER tarafından gerçekleştirilmiş olup, bu işlemle birlikte Sn. Murat GÜLER'in GLRYH sermayesindeki payları/oy hakları 24.10.2023 tarihi itibarıyla % 17,62'ye ulaşmıştır.

➤ **10.11.2023 Tarihli Özel Durum Açıklamaları**

10.11.2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında; Şirketimizin A1 Portföy Yönetimi AŞ sermayesinde sahip olduğu 4.135.673,07 TL nominal tutarlı 4.135.673,07 adet payın Sn. Murat GÜLER'e devrine karar verilmiştir. Ayrıca hem pay devrine hem de A1 Portföy Yönetimi AŞ'nin unvanının Pardus Portföy Yönetimi AŞ olarak değiştirilmesine ve bu kapsamda yapılacak esas sözleşme tadiline izin verilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

Ayrıca Grup şirketlerimiz arasında yer alan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin 10.11.2023 tarihli yönetim kurulu toplantısında; paylarının %100'ünü haiz hakim ortağı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ olan, 500.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000.-TL başlangıç sermayeli "A1 Capital Portföy Yönetimi AŞ" unvanıyla bir portföy yönetim şirketi kurulmasına karar verilmiş olup, adı geçen şirketin kuruluşuna izin verilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

**➤ 28.12.2023 Tarihli Özel Durum Açıklamaları**

Şirketimiz iştiraklerinden RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine Sanayi Ticaret AŞ (RTALB) paylarıyla ilgili olarak 28.12.2023 tarihinde 14,30 – 14,62 TL fiyat aralığından 360.000.-TL nominal değerli payların satış işlemi Şirketimiz tarafından gerçekleştirilmiştir. Söz konusu satış işlemi öncesinde şirketimizin RTALB sermayesinde doğrudan sahip olduğu %8,35 oranındaki pay oranı satış işlemi sonrasında %7,99'a ve satış işlemi öncesinde %23,29 olan oy hakkı oranı satış işlemi sonrasında %23,16'ya düşmüştür.

## Finansal Durum

### a. Bilanço

Şirket'in 31.12.2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu verileri aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	859.139.435	683.015.632
Finansal Yatırımlar	8	968.507.645	912.963.355
Ticari Alacaklar		75.295.506	110.994.007
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6-10	96.488	491.431
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	75.199.018	110.502.576
Finans Sektörü Faaliyetinden Alacaklar		2.829.549.146	2.674.742.984
<i>Finans Sektörü Faaliyeti İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>	12	2.829.549.146	2.674.742.984
Diğer Alacaklar		48.091.924	103.031.925
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-13	340.000	35.396.159
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	13	47.751.924	67.635.766
Stoklar	11	46.811.982	46.565.201
Peşin Ödenmiş Giderler		33.245.393	19.616.281
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	6-15	--	11.804.800
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	15	33.245.393	7.811.481
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	16	46.163.618	5.290.984
Diğer Dönen Varlıklar	24	24.614.203	32.167.275
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>4.931.418.852</b>	<b>4.588.387.644</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	17	18.947.027	18.947.027
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>4.950.365.879</b>	<b>4.607.334.671</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Finansal Yatırımlar	8	513.960.339	486.294.064
Diğer Alacaklar	13	30.580.004	10.897.916
Kullanım Hakkı Varlıkları	20	20.091.537	14.333.337
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	21	18.117.771	31.384.295
Maddi Duran Varlıklar	18	2.285.454.569	2.116.421.914
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		23.513.582	23.154.375
<i>Şerefiye</i>	19	16.926.671	16.926.671
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	19	6.586.911	6.227.704
Peşin Ödenmiş Giderler	15	33.639.386	8.696.603
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>2.925.357.188</b>	<b>2.691.182.504</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>7.875.723.067</b>	<b>7.298.517.175</b>

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023	Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	771.287.069	1.481.724.975
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	55.944.024	99.683.446
Ticari Borçlar	10	41.316.712	77.153.576
Finans Sektörü Faaliyetinden Borçlar	12	1.025.263.237	1.087.790.640
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	16.159.248	7.390.962
Diğer Borçlar		46.255.818	38.420.731
<i>İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar</i>	6-13	--	13.182.944
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar</i>	13	46.255.818	25.237.787
Ertelenmiş Gelirler	15	12.059.224	15.127.039
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	33	159.890.979	52.995.542
Kısa Vadeli Karşılıklar		30.502.603	71.310.535
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	23	5.466.285	3.684.984
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	23	25.036.318	67.625.551
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>2.158.678.914</b>	<b>2.931.597.446</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	325.096.844	390.200.193
Uzun Vadeli Karşılıklar		7.338.046	7.498.746
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	23	7.338.046	7.498.746
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33	6.758.481	376.698.914
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>339.193.371</b>	<b>774.397.853</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>1.807.742.126</b>	<b>1.345.031.597</b>
Ödenmiş Sermaye	25	120.000.000	120.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		359.134.931	359.134.931
Paylara İlişkin Primler	25	672.862.346	89.004.927
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		68.522.608	67.732.804
<i>Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>	25	68.154.882	68.154.882
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	25	367.726	(422.078)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25	8.721.064	3.096.148
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	25	441.345.512	308.356.815
Dönem Net Kârı/Zararı		137.155.665	397.705.972
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	25	<b>3.570.108.656</b>	<b>2.247.490.279</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>5.377.850.782</b>	<b>3.592.521.876</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>7.875.723.067</b>	<b>7.298.517.175</b>

## b. Gelir Tablosu

Şirket'in 01.01.2023-31.12.2023 dönemi kar veya zarar tablosu verileri aşağıdaki tabloda özetlenmektedir.

KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hasılat	26.1	344.148.777	398.106.700
Satışların Maliyeti (-)	26.2	(241.365.128)	(234.382.020)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>		<b>102.783.649</b>	<b>163.724.680</b>
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	27	19.648.479.402	30.088.913.143
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	27	(17.416.195.781)	(28.031.144.523)
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)</b>		<b>2.232.283.621</b>	<b>2.057.768.620</b>
<b>Brüt Kârı/Zararı</b>		<b>2.335.067.270</b>	<b>2.221.493.300</b>
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	28-29	(14.895.316)	(14.234.195)
Pazarlama Giderleri (-)	28-29	(241.301.416)	(203.183.962)
Genel Yönetim Giderleri (-)	28-29	(365.861.866)	(245.945.930)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30.1	575.048.799	512.034.121
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	30.2	(158.668.499)	(54.465.558)
<b>Esas Faaliyet Kârı/Zararı</b>		<b>2.129.388.972</b>	<b>2.215.697.776</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	31.1	119.193.017	113.920.540
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	31.2	--	--
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>		<b>2.248.581.989</b>	<b>2.329.618.316</b>
Finansman Gelirleri (+)	32.1	105.708.025	11.384.741
Finansman Giderleri (-)	32.2	(564.600.078)	(478.230.089)
Parsal Kayıp kazanç		(1.504.014.119)	(1.310.424.465)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI</b>		<b>285.675.817</b>	<b>552.348.503</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri</b>		<b>(167.074.690)</b>	<b>(336.626.904)</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	33	(497.458.581)	(178.925.625)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	33	330.383.891	(157.701.279)
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>		<b>118.601.127</b>	<b>215.721.599</b>
<b>Dönem Kâr/Zararının Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(18.554.538)	(181.984.373)
Ana Ortaklık Payları	34	137.155.665	397.705.972
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	34	1,1430	3,3142
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>	34	<b>789.804</b>	<b>67.732.804</b>
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	85.193.603
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		1.053.072	(548.153)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		(263.268)	(16.912.646)
<b>Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>789.804</b>	<b>67.732.804</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>119.390.931</b>	<b>283.454.403</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>		<b>119.390.931</b>	<b>283.454.403</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(18.554.538)	(19.472.291)
Ana Ortaklık Payları		137.945.469	302.926.694

## Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

Yönetim kurulunun risk yönetimi alanındaki görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirebilmesini teminen, Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş ve bu komitenin görev ve sorumlukları ile çalışma usul ve esasları düzenlenmiştir. İlgili düzenlemeye Şirket'in kurumsal internet sitesi üzerinden erişilmesi mümkündür<sup>7</sup>.

Riskin Erken Saptanması Komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amacıyla çalışmalar yapar.

Şirket'in faaliyetlerinden dolayı maruz kaldığı riskler arasında kredi riski, faiz oranı riski, piyasa riski, likidite riski, kur riski, sermaye riski ve operasyon riski yer almaktadır<sup>8</sup>.

- **Kredi Riski:** Bir finansal aracın taraflarından birinin anlaşma yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle, Grup'un finansal zarara uğrama riskini ifade etmektedir.
- **Faiz Oranı Riski:** Faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerin Grup'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği dalgalanmaları belirtmektedir.
- **Piyasa Riski:** Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde oluşabilecek dalgalanmaları ifade etmektedir.
- **Likidite Riski:** Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalini belirtmektedir.
- **Kur Riski:** Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkileri ifade etmektedir.
- **Sermaye Riski:** Grup'un borçları karşısında özkaynaklarının yetersiz kalması riskini, diğer deyişle Grup'un faaliyetlerini sürdürürken olası bir finansal kayıp yaşaması durumunda yeterli düzeyde özkaynağa sahip olmaması riskini belirtmektedir. Sermaye riski, net borç/toplam özkaynak oranı kullanılarak izlenmekte olup net borç, nakit ve nakit benzeri varlıkların toplam borç tutarından düşülmesiyle elde edilmektedir.
- **Operasyon Riski:** Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Grup'un süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskler ile yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan riskleri ifade etmektedir.

<sup>7</sup> <https://gulerholding.com.tr/yonetim-kurulu-komiteleri/>

<sup>8</sup> Söz konusu risklere ilişkin detaylı bilgi için bkz. Finansal Rapor 35 no.lu dipnot.

## Diğer Hususlar

### Dönem Sonrası Önemli Gelişmeler

Şirket'te meydana gelen dönem sonrası gelişmeler aşağıdaki gibidir:

- 05.02.2024 tarihinde Şirketimiz ile Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim AŞ ("Kartal Enerji") sermayesinde pay sahibi olan Koray Holding AŞ arasında 1.-TL nominal değerli 2.200.000 adet (A) Grubu nama yazılı payın devredilmesi hususunda sözleşme imzalanmıştır. İşbu sözleşmeye istinaden 06.03.2024 tarihinde Kartal Enerji sermayesinde Koray Holding AŞ.ne ait 2.200.000.-TL nominal değerli (A) Grubu nama yazılı paylar Şirketimiz tarafından devralınmış olup, bu devir işlemi sonrasında Şirketimizin Kartal Enerji sermayesindeki pay oranı %4,00 olmuştur.
- Grup şirketlerimiz arasında yer alan ASY Yenilenebilir Enerji Üretim AŞ.nin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) kapsamına alınarak, paylarının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Borsa İstanbul AŞ Pay Piyasası Girişim Sermayesi Pazarı nezdinde işlem görebilmesini teminen, kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi ve Şirket esas sözleşmesinin tadili için 10.10.2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılmış olan başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31.01.2024 tarihli toplantısında olumlu karşılanmış olup, Kurul kararı 12.02.2024 tarihinde tebliğ edilmiştir.
- Grup şirketlerimiz arasında yer alan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ.nin 16.02.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında; paylarının %99'unu haiz ortağı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ.ne, %1'ini haiz ortağı ise Sn. Murat GÜLER'e ait olmak üzere, 1.500.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 300.000.000.-TL başlangıç sermayeli "A1 Capital Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ" unvanıyla bir girişim sermayesi yatırım ortaklığı şirketi kurulmasına karar verilmiş olup, adı geçen şirketin kuruluşuna izin verilmesi amacıyla, aynı tarihte Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.
- Şirketimizin 16.02.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında alınan karar kapsamında, Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Hisse Senetleri" başlıklı 7'nci maddesi ile "İlan" başlıklı 18'inci maddesinin tadiline ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanan esas sözleşme tadil metni tasarısı 18.04.2024 tarihinde gerçekleştirilen Şirketimiz olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiş olup 25.04.2024 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil, 30.04.2024 tarih ve 11072 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ise ilan edilmiştir.
- 16.02.2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısı neticesinde, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında;
  - ✓ Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Mustafa TERZİ'nin "Riskin Erken Saptanması Komitesi" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi" nezdindeki görevlerine son verilmesine,



- ✓ Sn. Mustafa TERZİ'den boşalan "Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği"ne Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Dilek ŞARMAN'ın, "Riskin Erken Saptanması Üyeliği"ne ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Sidal HOŞOĞLU'nun atanmasına

Karar verilmiştir.

- Şirketimizin 27.02.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirketimiz bağlı ortaklıklarından, İCG Finansal Danışmanlık AŞ.nin toplam 117.000.000.-TL tutarlı sermayesinin %20'sine tekabül eden, her biri 1.-TL nominal değerli 23.400.000 adet (E) Grubu payların, Alnus Yatırım Menkul Değerler AŞ tarafından hazırlanan değerlendirme raporuyla tespit edilen 712.198.993.-TL toplam Şirket değeri esas alınarak, 142.439.798,60 TL bedelle Şirketimiz tarafından Sn. Murat GÜLER'e satılmasına karar verilmiştir.
- Şirketimiz ve Şirketimiz bağlı ortaklıkları A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ, Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ, İCG Finansal Danışmanlık AŞ.nin 04.03.2024 tarihli yönetim kurulu toplantılarında; paylarının %9,95'ini haiz ortağı Güler Yatırım Holding AŞ, %5'ini haiz ortağı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ, %19,95'ini haiz ortağı Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ, %30'unu haiz ortağı İCG Finansal Danışmanlık AŞ ve %35,10'unu haiz ortağı Sn. Murat GÜLER olmak üzere, 300.000.000.-TL sermayeli "İCG Yatırım Menkul Değerler AŞ" unvanıyla bir aracı kurum kurulmasına karar verilmiş olup, adı geçen şirketin kuruluşuna izin verilmesi amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'na bugün başvuruda bulunulmuştur.
- 10.11.2023 tarihinde Şirketimizin A1 Portföy Yönetimi AŞ sermayesinde sahip olduğu 4.135.673,07 TL nominal tutarlı 4.135.673,07 adet payın Sn. Murat GÜLER'e devri ile A1 Portföy Yönetimi AŞ.nin unvanının Pardus Portföy Yönetimi AŞ olarak değiştirilmesine ve bu kapsamda yapılacak esas sözleşme tadiline izin verilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) yapılan başvurunun olumlu karşılandığı 21.03.2024 tarih ve 2024/16 sayılı SPK Bülteni ile duyurulmuş olup, Şirketimizin A1 Portföy Yönetimi AŞ sermayesinde sahip olduğu bahse konu payların tamamı 27.580.000.-TL tutarla Sn. Murat GÜLER tarafından 01.04.2024 tarihinde devralınmıştır.
- Şirketimizin 22.03.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Şirketimiz bağlı ortaklıklarından, İCG Finansal Danışmanlık AŞ.nin toplam 117.000.000.-TL tutarlı sermayesinin %10'una tekabül eden, her biri 1.-TL nominal değerli 11.700.000 adet (E) Grubu payların, Alnus Yatırım Menkul Değerler AŞ tarafından hazırlanan değerlendirme raporuyla tespit edilen 712.198.993.-TL toplam Şirket değeri esas alınarak, 71.219.899,30 TL bedelle Şirketimiz tarafından Sn. Murat GÜLER'e satılmasına karar verilmiştir.
- Sn. Murat GÜLER'in Pardus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ sermayesinde sahip olduğu 12.250.000.-TL nominal değerli (B) Grubu paylar, 1.-TL nominal değerli pay için 6,85 TL fiyatla Alıcı Güler Yatırım Holding AŞ.ne A1 Capital Yatırım Menkul

Değerler AŞ aracılığıyla (Alıcı/Satıcı Üye) toptan alış satış işlemleri kapsamında 26.03.2024 tarihinde satılmıştır.

- Grup şirketlerimiz arasında yer alan A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin 10.11.2023 tarihinde paylarının %100'ünü haiz hakim ortağı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ olan, 500.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 100.000.000.-TL başlangıç sermayeli "A1 Capital Portföy Yönetimi AŞ" unvanıyla bir portföy yönetim şirketi kurulması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) yaptığı başvurunun olumlu karşılandığı 28.03.2024 tarih ve 2024/17 sayılı SPK Bülteni ile duyurulmuştur.
- Şirketimizin 07.03.2024 tarihli özel durum açıklamasında; bağlı ortaklıklarımızdan İCG Finansal Danışmanlık AŞ tarafından Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim AŞ (KARYE) paylarının devralınması hususunda anlaşmaya varılmış olan toplam 20.200.002.-TL nominal değerli (B) Grubu paylardan 16.506.915.-TL nominal değerli kısmının devralındığı, geri kalan 3.693.087.-TL nominal değerli (B) Grubu payların, 05.02.2024 tarihli Pay Devir Sözleşmesi kapsamında, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı kayıtların Koray Holding AŞ tarafından kaldırılmasının sağlanmasını takiben devralınacağı belirtilmiştir. Bu kapsamda payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı kayıtlar nedeniyle devralınmamış olan KARYE sermayesindeki 3.693.087.-TL nominal değerli (B) Grubu paylar 04.04.2024 itibarıyla İCG Finansal Danışmanlık AŞ'ne, 05.02.2024 tarihli Pay Devir Sözleşmesi kapsamında, devredilmiştir.
- Şirket yönetim kurulunun 06.05.2024 tarihli toplantısında özetle;
  - ✓ Şirket esas sözleşmesinin 7'nci maddesinde öngörülmüş olan yetkiye istinaden, Şirket'in 1.500.000.000.-TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak üzere, 120.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin 480.000.000.-TL artırılarak 600.000.000.-TL'ye çıkarılmasına,
  - ✓ Artırılan 480.000.000.-TL tutarındaki payların 240.000.000.-TL tutarındaki kısmının sermaye düzeltmesi olumlu farkları hesabından, 240.000.000.-TL tutarındaki kısmının ise mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmaksızın nakden karşılanmasına,
  - ✓ Nakit sermaye artırımına ilişkin yeni pay alma hakkı kullanım fiyatının, 1.-TL nominal değerli 1 adet pay için primli olacak şekilde 2.-TL olarak belirlenmesine,
  - ✓ Yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek payların tamamının borsada işlem gören nitelikte (B) Grubu hamiline yazılı olarak oluşturulmasına katılanların oybirliğiyle

Karar verilmiştir.

## Şirket Etik Kuralları

Şirkete uygulanan ilgili mevzuat, yasa ve düzenlemeler uyarınca Güler Yatırım Holding AŞ aşağıdaki etik kuralları kabul etmiştir. Bu etik kurallar caydırıcı etkiye sahip olmak ve üst düzey yöneticilerin ve çalışanların benimsemesi ve savunması beklenen ilkeler koymak amacına yöneliktir. Şirketin belirlediği/belirleyeceği diğer uygun politikaları, genelgeleri, davranış kuralları vs. tamamlayıcı nitelik taşımaktadır.

### GÜLER YATIRIM HOLDİNG AŞ;

- Halka açık bir şirket olarak faaliyetlerini SPK tarafından yayımlanan ilgili tebliğle uyumlu olarak yönlendirir. Mesleki faaliyetlerini haksız rekabete yol açmayacak şekilde meslek adabını dikkate alarak yürütür. Hissedarlarına ve ilişkide bulunulan diğer kişilere karşı herhangi bir suiistimal söz konusu olamaz.
- Mali durum, mevcut şirket yapısı ve değişiklikleri ile ticari faaliyetler ve performansı açık ve periyodik bir şekilde güncellenerek hissedarlara aktarılır.
- Çalışanları ve ortaklarıyla faaliyetlerinin yürütülmesinde dürüstlük, saydamlık ve adil davranma ilkeleri doğrultusunda hareket eder.
- Ülkenin hukuk kurallarına ve faaliyetleri itibarıyla bağlantılı olduğu her türlü hukuki sınırlamaya Çalışanların ve ilişkide bulunulan diğer kişilerin haklarına saygılıdır.
- Sektörde kendisiyle aynı faaliyet dalında olan firmalarla ilişkilerinde her zaman dürüst davranmayı ve adil rekabet ilkelerine uymayı görev bilir.
- Çalışanlarının her birinin ayrı ayrı kişilik onurunu ve yasalarla tanınmış olan her türlü hakkını korumayı borç bilir. Güvenli ve sağlıklı bir ortamda çalışmalarını sağlar. Ayrımcılığın ya da tacizin hiçbir türüne müsamaha göstermez.
- İşyeri politikasını çalışanlarıyla sürekli iletişim içerisinde, onların isteklerini de göz önünde bulundurarak belirler.
- Çalışanlarından hissedarlar ve ilişkide bulunulan herkesle açık ve dürüst iletişim kurmaları beklenir.
- Çalışanlarından şirketin adını ve saygınlığını benimsemeleri ve korumaları beklenir. Çalışanlar faaliyet itibarıyla kurulan her ilişkide seviye ve mesafelerini Yasal olmayan herhangi bir tutum ve davranış içerisinde olamayacakları gibi kendilerine menfaat temini tekliflerini anında yönetime iletmekle yükümlüdürler.
- Şirket yönetimi ve çalışanları olarak, bu etik kuralların tümüne uygun hareket etmeyi temin eder ve tüm faaliyetlerinde yasalara, mevzuata ve şirket politikalarına uygunluğun temelini oluşturacağı bir iş kültürünü oluşturmaya gayret edeceklerini beyan eder.
- Mensuplarının tümü bu kurallara uymakla yükümlüdür.
- Etik kurallar, çalışanların amirleri tarafından hiyerarşik yapıda takip edilir.
- Etik kurallarına aykırı herhangi bir unsurun tespiti durumunda çalışanlar derhal yönetimi bilgilendirmekle yükümlüdürler.
- Yönetim Kurulu; Denetim Kurulu, Genel Müdür ve diğer ilgili yöneticiler tarafından kendisine bildirilen, bilinen veya kuşkuyla ihlalleri inceler. İhlalin sabit olması halinde, Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilmiş olan Genel Müdür uygun gördüğü disiplin cezasını verir.

## Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum ve henüz uyum sağlanamayan ilkelere ilişkin açıklamalara Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (“URF”) ile Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (“KYBF”) ve raporun diğer ilgili bölümlerinde yer verilmiştir. Gelecekte ortaklığın kurumsal yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde mekanizmaların daha iyi işletilmesi ve sınırlı sayıda uygulamaya konulamamış olan gönüllü ilkeler dâhil kurumsal yönetim uygulamalarımızı geliştirmeye yönelik çalışmalara devam edilecektir.

Şirket’in uyum sağlamadığı veya kısmi uyum sağladığı ilkelere ilişkin detaylara aşağıda yer verilmektedir.

İlke No	Uyum Durumu	Açıklama
1.3.7	Hayır	İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşan kişiler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlem yoktur.
1.3.11	Kısmen	Bağımsız denetim şirketinin temsilcisi ve toplantı hazırlıklarından sorumlu çalışan menfaat sahipleri dışında genel kurula katılım olmamıştır.
1.5.2	Hayır	Şirket esas sözleşmesinde konuya ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır.
2.1.2	Hayır	Pay sahipleri bilgisine erişim imkânımız olmamakla birlikte, Merkezi Kayıt Kuruluşu ortaklık yapısını Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden güncellemektedir.
2.1.4	Hayır	Kurumsal internet sitesinde yabancı dillerde içerik yer almamaktadır.
2.2.2	Kısmen	Faaliyet raporunda, yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında yürüttüğü görevlere ilişkin bilgiler yer almamaktadır.
3.1.3	Kısmen	Kurumsal internet sitesinde yer alan Bilgilendirme Politikası’nda menfaat sahiplerinin tam, zamanında ve etkin bir biçimde bilgilendirilmesine ilişkin esaslar düzenlenmiştir.
3.2.1	Hayır	Çalışanların yönetime katılımına ilişkin bir düzenleme yapılmamıştır.
3.2.2	Hayır	Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmakla birlikte, bu konuda herhangi bir düzenleme yapılmamıştır.
3.3.1	Hayır	Şirket’in istihdam politikası ve kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması hazırlanmamıştır.
3.3.2	Hayır	Konuya ilişkin yazılı bir düzenleme bulunmamaktadır.
3.3.3	Hayır	Şirket’in düzenlenmiş bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası olmamakla birlikte, ihtiyaç halinde personelin gerekli eğitimlere katılması sağlanmaktadır.
3.3.4	Hayır	Konu ile ilgili çalışanlara bilgilendirmeler yapılmış olmakla birlikte, bu bilgilendirmeler düzenli aralıklı ve toplantı organize edilerek gerçekleştirilmemiştir.
3.3.5	Kısmen	Çalışanları etkileyebilecek kararlar çalışanlarla paylaşılacakla birlikte, ilgili bir sendika bulunmamaktadır.
4.2.3	Kısmen	Şirket’in iç kontrol birimi bulunmamakla birlikte, Denetimden Sorumlu Komite yönetim kurulu adına Şirket’in iç denetim ve iç kontrol faaliyetlerinin takip edilmesi, kamuya açıklanacak finansal tabloların doğruluğu ve gerçekleri yansıttığına ilişkin yönetim kuruluna görüş verilmesi, bağımsız denetim şirketinin seçilmesi ve faaliyetlerin izlenmesi gibi görevleri yerine getirmektedir.
4.2.8	Hayır	Yönetim kurulu üyelerinin sorumluluk sigortası bulunmamaktadır.
4.3.9	Hayır	Şirket yönetim kurulunda kadın üye oranı için asgari bir hedef belirlenmemiş olmakla beraber, hâlihazırda yönetim kurulunun (6) üyesinden (3)’ü kadındır.

İlke No	Uyum Durumu	Açıklama
4.3.10	Hayır	Denetimden sorumlu komite üyelerinin belirtilen alanlarda (5) yıllık tecrübesi bulunmamaktadır.
4.4.1	Kısmen	Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı %67 olarak gerçekleşmiştir.
4.4.2	Hayır	Konuya ilişkin bir düzenleme bulunmamakla birlikte, ilgili belgeler makul bir süre içinde yönetim kurulu üyelerinin bilgisine sunulmaktadır.
4.4.7	Hayır	Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır.
4.5.5	Hayır	Yönetim kurulu üyeleri birden fazla komitede görev alabilmektedir.
4.5.6	Hayır	Komiteler görüş almak için personel dışında bir kimseyi toplantılara davet etmemiştir.
4.5.7	Hayır	Komiteler danışmanlık hizmeti almamıştır.
4.5.8	Kısmen	Komite toplantılarının sonuçları hakkında yönetim kurulu bilgilendirilmiştir.
4.6.1	Hayır	Yönetim kurulu performans değerlendirmesi yapılmamaktadır.
4.6.5	Hayır	Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler faaliyet raporunda toplu olarak belirtilmektedir.

Ayrıca Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu dışında, Şirket'in sermaye piyasası mevzuatı kapsamında hazırlanmış olduğu 2023 yılına ait Sürdürülebilirlik Uyum Raporu da kurumsal internet sitesinde ([www.gulerholding.com.tr](http://www.gulerholding.com.tr)) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmaktadır.