



**GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat
Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018
Dönemine Ait Konsolide
Faaliyet Raporu**

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****İÇİNDEKİLER****SAYFA NO**

A) GENEL BİLGİLER.....	1
1) Şirket Hakkında Özet Bilgi	1
2) Şirket Yönetimi.....	1
3) Bağımsız Denetim Şirketi.....	1
4) Yeminli Mali Müşavir	1
5) Sermaye ve Ortaklık Yapısı.....	2
5.1 Ortaklık Yapısı ve Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar	2
5.2 Dolaylı ve Karşılıklı İştirak İlişkilerinden Arındırılmış Ortaklık Yapısı	3
5.3 Karşılıklı İştirak İlişkilerinden Arındırılmış Ortaklık Yapısı	3
5.4 Kayıtlı Sermaye Tavanı.....	4
5.5 Pay Grupları	4
5.6 Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri	4
5.7 Esas Sözleşmede Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar	4
6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler	4
6.1 Organizasyon Şeması	4
6.2 Yönetim Kurulu Üyeleri	5
6.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı, Görevleri ve Bağımsızlığı	5
6.4 Yatırımcı İlişkileri Bölümü.....	8
6.5 Yönetim Kurulu Üyelerinin Diğer Görevleri;	8
6.5.1 GSD Grubu İçinde Aldığı Görevler	8
6.5.2 GSD Grubu Dışında Aldığı Görevler.....	9
6.6 Yönetim Kurulu Üyelerinin 01 Ocak - 31 Aralık 2018 itibarıyla Toplantı Sayıları ve Katılım Durumu	9
6.7 Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı.....	9
6.8 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Bağımsızlık Beyanları	10
B) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	12
1)Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Diğer Tüm Menfaatler (Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereğince).....	12
2) Yönetim Kurulu Üyesi, Üst Düzey Yönetici ve Diğer Çalışan Sayıları.....	12
C) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	12
D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	13
1) Şirketin Gemi İşletmeciliği Faaliyetleri.....	13
2) İç Kontrol Sistemi ve Denetim Faaliyetleri	15
3) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler.....	15
4) Bağlı Ortaklıkların ve İştiraklerin Faaliyetleri	16
4.1 Bağlı Ortaklıklardaki Paylar ve Faaliyet Alanlarının Karlılığı.....	16
4.2 İştirak ve Diğer Finansal Yatırımlardaki Paylar.....	16
5) Özel Denetim ve Kamu Denetim Faaliyetleri	16
6) Şirket Aleyhine Açılan Davalar Hakkında Bilgiler.....	16
7) İdari ve Adli Yaptırımlar	17
8) Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Harcamaları	17
9) Şirket Topluluğu Bilgileri	17
9.1 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu 199. Maddesi Uyarınca Hazırlanan Hakim Şirket Bağlılık Raporu Sonucu	17
9.2 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu 199. Maddesi Uyarınca Hazırlanan Bağlı Şirket Bağlılık Raporu Sonucu17	
10) Dönem İçerisinde Gerçekleşen Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı	17
10.1 Olağan Genel Kurul Toplantısı;	17
10.2 Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı;.....	18

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

E) FİNANSAL YAPI	18
1) Performans ve Mali Yapıyla İlgili Oranlar	18
2) Faaliyet Alanlarımızın Karlılığı	19
3) Şirketin Finansman Kaynakları	19
F) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ	19
1) Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine İlişkin Değerlendirme	19
2) Şirketin Performansını Etkileyen Ana Etmenler	20
3) Finansal Riskler	20
G) DİĞER HUSUSLAR	22
1) Şirketin Teşviklerden Yararlanma Durumu	22
2) Yönetim Kurulu Üyesi ve Üst Düzey Yönetici Ücretlendirme Politikası	22
3) Bağış ve Yardım Politikası	22
4) İçsel Bilgilere Erişimi Olan Kişiler Listesi	22
5) Dönem İçerisinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri	22
6) Şirketin Kar Dağıtım Politikası	22
7) Şirket Yönetim Kurulu'nun 2017 Yılı Karının Dağıtım Önerisi	23
8) Sorumluluk Beyanı	25
H) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI...	26

E K L E R :**KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU****KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU**

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

A) GENEL BİLGİLER

1) Şirket Hakkında Özet Bilgi

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., 1992 yılında GSD Grubu bünyesinde kurulmuştur. 1995'te, halka açılmış ve hisse senetleri Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

- Şirketin çıkarılmış sermayesi 52,180,855.64 TL'dir.
- Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 250,000,000 TL'dir.
- Şirketin merkez adresi, Aydınevler Mahallesi, Kaptan Rıfat Sokak No:3 Küçükyalı 34854 Maltepe-İstanbul'dur. Şirketin merkezi dışında şubesi veya temsilciliği bulunmamaktadır.
- Şirket, Küçükyalı Vergi Dairesi'nin 7340034131 numaralı mükellefidir.
- Şirket, İstanbul Ticaret Odasına ve İstanbul ve Marmara, Ege, Akdeniz, Karadeniz Bölgeleri Deniz Ticaret Odası'na kayıtlı olup sicil numarası "289661" dir.
- Şirket'in Mersis Numarası, "0734 0034 1310 0017" dir.
- Şirketin resmi internet sitesi; "www.gsddmarin.com.tr" adresidir.

Şirketin denizcilik sektörü faaliyetleri kapsamında, 7 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla inşaatı tamamlanan iki adet kuru yük gemisi, şirketin %100 sermaye paylarına sahip olduğu Malta'da kurulu şirketleri tarafından teslim alınmış ve sözkonusu tarih itibarıyla kuru yük gemi taşımacılığına başlamışlardır. Şirket'in %100 sermaye payıyla Malta'da kurduğu iki adet bağlı ortaklıklarının her biri birer adet kuru yük gemisine sahip olup faaliyetlerine devam etmektedir.

2) Şirket Yönetimi

Şirket Genel Müdürü Eyup Murat Gezgin 23 Mart 2007 tarihinde göreve başlamıştır. Şirket'in Yönetim Kurulu'na ilişkin bilgiler raporun "6.2 Yönetim Kurulu Üyeleri" bölümünde açıklamalar bulunmaktadır.

3) Bağımsız Denetim Şirketi

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

4) Yeminli Mali Müşavir

Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

5) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

5.1 Ortaklık Yapısı ve Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar

31 Aralık 2018	SERMAYE PAYI					
	NOMİNAL (TL)					%
	<u>A GRUBU</u>	<u>B GRUBU</u>	<u>C GRUBU</u>	<u>D GRUBU</u>	<u>TOPLAM</u>	<u>TOPLAM</u>
<u>ORTAK ADI</u>						
GSD HOLDİNG A.Ş.	8,976,155.40	3,741,000.00	25,717,494.42	2,244,600.00	40,679,249.82	77.958%
HAKAN YILMAZ	0.00	0.00	750,000.00	0.00	750,000.00	1.437%
GSD DENİZCİLİK GAYRİMENKUL İNŞAAT SAN. VE TİC.A.Ş. (*)	0.00	0.00	3,411,059.000	0.00	3,411,059.000	6.537%
HALKA AÇIK	0.00	0.00	7,339,421.823	0.00	7,339,421.823	14.068%
DİĞER	0.00	0.00	1,125.00	0.00	1,125.00	0.002%
SERMAYE	8,976,155.40	3,741,000.00	37,219,100.24	2,244,600.00	52,180,855.64	100.00%

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Esas Sözleşmesine göre her ortağın sahip olduğu hisse oranında oy hakkı vardır. Ancak A, B ve D grubu hissedarlar Yönetim Kurulu'nu seçiminde imtiyaz sahibidir. Hissedarlara kar dağıtımında tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

(*) GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 26 Temmuz 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, SPK'nın 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihli duyuruları kapsamında yatırımcıları korumak amacıyla, ödenmiş sermayesinin % 10'una kadar pay geri alımı yapılmasına ve bu kapsamda yapılacak pay geri alımları için 5,000,000 TL fon ayrılmasına karar vermiştir. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., rapor tarihi itibarıyla toplam 3,411,059.00 TL nominal değerli C grubu paylarını toplam 3,222,647.20 TL bedel karşılığında geri almıştır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

5.2 Dolaylı ve Karşılıklı İştirak İlişkilerinden Arındırılmış Ortaklık Yapısı

31 Aralık 2018			SERMAYE PAYI			
ORTAK ADI	NOMİNAL (TL)					%
	A GRUBU	B GRUBU	C GRUBU	D GRUBU	TOPLAM	TOPLAM
MEHMET TURGUT YILMAZ (DOLAYLI)	2,526,196.622	1,052,845.137	7,237,781.056	631,707.082	11,448,529.897	23.475%
HAKAN YILMAZ (DOĞRUDAN)	0.000	0.000	750,000.000	0.000	750,000.000	1.538%
HAKAN YILMAZ (DOLAYLI)	154,121.850	64,233.496	441,572.995	38,540.098	698,468.439	1.432%
DİĞER	0.000	0.000	1,125.000	0.000	1,125.000	0.002%
HALKA AÇIK	6,295,836.928	2,623,921.367	25,377,562.189	1,574,352.820	35,871,673.304	73.553%
SERMAYE	8,976,155.400	3,741,000.000	33,808,041.240	2,244,600.000	48,769,796.640	100.000%

5.3 Karşılıklı İştirak İlişkilerinden Arındırılmış Ortaklık Yapısı

31 Aralık 2018			SERMAYE PAYI			
ORTAK ADI	NOMİNAL (TL)				%	
	A GRUBU	B GRUBU	C GRUBU	D GRUBU	TOPLAM	TOPLAM
GSD HOLDİNG A.Ş.	8,976,155.400	3,741,000.000	25,717,494.417	2,244,600.000	40,679,249.817	83.411%
HAKAN YILMAZ	0.000	0.000	750,000.000	0.000	750,000.000	1.538%
DİĞER	0.000	0.000	1,125.000	0.000	1,125.000	0.002%
HALKA AÇIK	0.000	0.000	7,339,421.823	0.000	7,339,421.823	15.049%
SERMAYE	8,976,155.400	3,741,000.000	33,808,041.240	2,244,600.000	48,769,796.640	100.000%
BİRLİKTE HAREKET EDENLER TOPLAMI	8,976,155.400	3,741,000.000	26,467,494.417	2,244,600.000	41,429,249.817	84.949%
GSD HOLDİNG A.Ş.'NİN DOĞRUDAN VE DOLAYLI TOP. PAYI	100.000%	100.000%	76.069%	100.000%	83.411%	83.411%
HAKAN YILMAZ'IN DOĞRUDAN VE DOLAYLI TOPLAM PAYI	1.717%	1.717%	3.525%	1.717%	2.970%	2.970%
HAKAN YILMAZ'IN DOLAYLI PAYI	1.717%	1.717%	1.306%	1.717%	1.432%	1.432%
MEHMET TURGUT YILMAZ'IN DOLAYLI PAYI	28.143%	28.143%	21.408%	28.143%	23.475%	23.475%

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****5.4 Kayıtlı Sermaye Tavanı**

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, Şirket Esas Sözleşmesi'nde belirlenen kayıtlı sermaye tavanına kadar Yönetim Kurulu kararıyla Türk Ticaret Kanunu'nun sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalmaksızın pay çıkararak sermaye artırabilir. Nakit artırım dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye eklenmesiyle bir kereliğine kayıtlı sermaye tavanı aşılabılır. Ancak nakit sermaye artırımıyla kayıtlı sermaye tavanı aşılamaz. SPK tarafından izin verilen kayıtlı sermaye tavanı, izin verildiği yıl da dahil olmak üzere en fazla 5 yıllık süre için geçerlidir.

Şirket yönetim kurulu, kayıtlı sermaye tavanının 250,000,000 TL'ye artırılması amacıyla, Şirket anasözleşmesi'nin kayıtlı sermaye başlıklı 6. maddesinin değiştirilmesi işlemi Şirket'in 25 Haziran 2015 tarihinde gerçekleştirilen 2014 yılı olağan genel kurulunda onaylanmış olup sözkonusu genel kurul kararları 8 Temmuz 2015 tarihinde Ticaret Sicili'nde tescil olmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

5.5 Pay Grupları

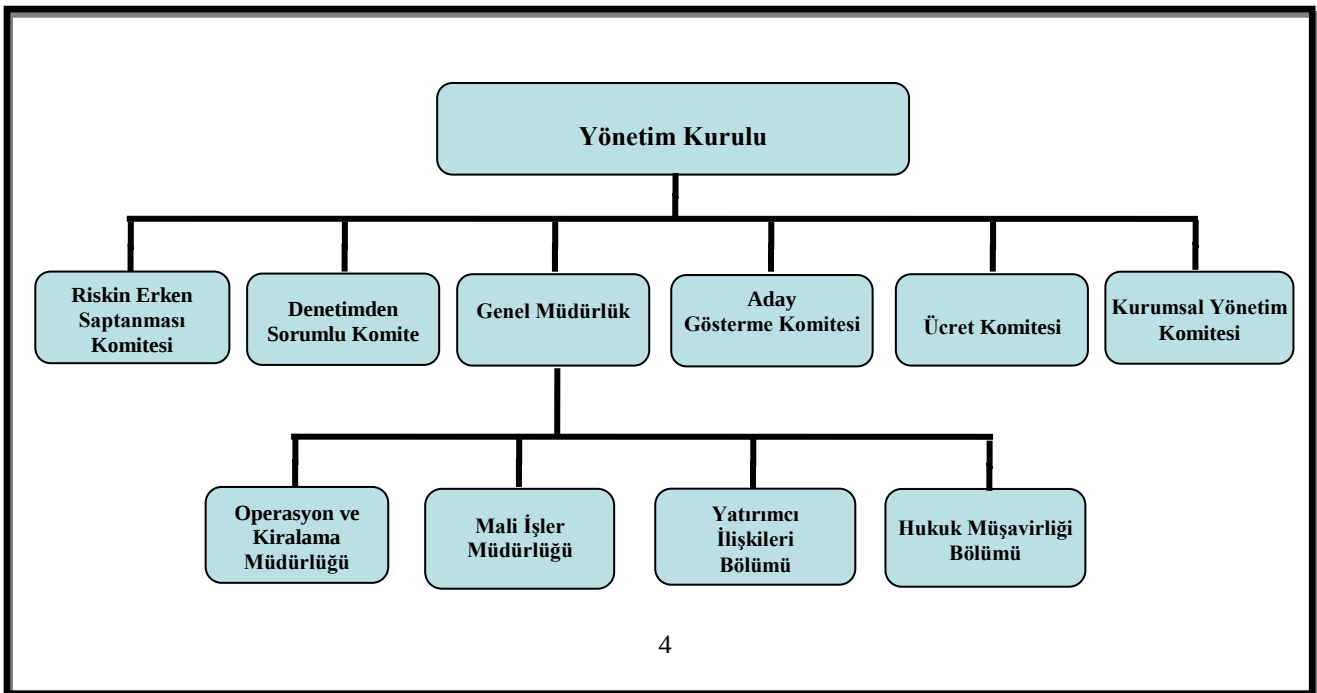
Şirketin (A), (B), (C) ve (D) grubu payların tamamı nama yazılı olup, (C) grubu hisseler BIST'te işlem görmektedirler. Nama ve ilerde ihraç olunabilecek paylar mevzuat hükümlerine uyulmak suretiyle serbestçe devir ve temlik olunabilir.

5.6 Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri

SPK'nın yayınladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği şekilde, Şirketimiz'de doğrudan ve dolaylı toplam % 83.411 oranında payı bulunan GSD Holding A.Ş.'nin gerçek nihai hakim ortağı M.Turgut Yılmaz'ın GSD Holding A.Ş.'ndeki dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırıldıktan sonraki payı % 23.475 olarak hesaplanmaktadır.

5.7 Esas Sözleşmede Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar

Şirket Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek 6 üyeden ibarettir. Yönetim Kurulunun 3 üyesi (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından, 2 üyesi (B) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bağımsız üye kıstaslarını taşıyan adaylar arasından, 1 üyesi (D) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından, genel kurulca seçilir. Yönetim Kurulu, seçimini müteakip ilk toplantısında bir başkan ve bulunmadığı zaman ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Süresi dolmuş bulunan başkan ve başkan vekilinin tekrar seçilmeleri mümkündür.

6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler**6.1 Organizasyon Şeması**

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler (devamı)****6.1 Organizasyon Şeması (devamı)**

GSD grubu şirketleri kendi operasyonlarına odaklanmış olarak çalışır, yapılanmalarını da bu tercihe uygun şekilde yaparlar. Ortak kullanılacak birimler GSD Holding bünyesinde oluşturulur, şirketler bu birimlerden hizmet alırlar. Organizasyon şemasında görüldüğü üzere şirket bünyesinde yer almayan, bir anlamda tedarikçi birimler, Bilgi Teknolojileri ve Dış İlişkiler birimleridir.

Kısmen matriks, kısmen fonksiyonel organizasyon yapısı sayesinde, yani ortak kullanılacak bölümlerin, ayrı ayrı her şirketin bünyesinde yer alması yerine, bir dış tedarikçi gibi hizmet talep edildiğinde yerine getirmek şeklindeki organizasyon tercihi sayesinde önemli maliyet avantajı sağlanmaktadır. Ayrıca grup şirketlerine hizmet veren bölümlerde önemli hacimde bilgi ve deneyim birikmektedir.

6.2 Yönetim Kurulu Üyeleri

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Mehmet Turgut Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı	31/05/2018	31/05/2021
Akgün Türer	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31/05/2018	31/05/2021
Eyup Murat Gezin	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	31/05/2018	31/05/2021
Cezmi Öztürk	Yönetim Kurulu Üyesi	31/05/2018	31/05/2021
Sedat Temeltaş	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31/05/2018	31/05/2021
Ömer Asım Özgözükar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31/05/2018	31/05/2021

Tüm yönetim kurulu üyeleri Şirket'i temsil ve ilzama en geniş yetki veren A grubu imza yetkisine sahiptirler. Söz konusu yetki üyelere herhangı ikisinin müşterek imzaları ile kullanılır.

6.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı, Görevleri ve Bağımsızlığı

Şirketimiz Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler Kurumsal Yönetim İlkelerinde tanımlanan komitelerden oluştuğundan, bu komitelerin görev alanları ve çalışma esaslarına ilişkin olarak, Şirketimiz Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kuralları yeterli görüp ayrı bir belirleme yapmamıştır. Şirketimiz komitelerine üye atamaları KAP'ta açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerden, Kurumsal Yönetim Komitesi 3 ve her biri 2'şer üyeden oluşan Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi olup, Denetim Komitesi'nin başkan dahil her iki üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi'nin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyelerinden ve her beş komitenin üyeleri de icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Şirket'in 2 adet bağımsız yönetim kurulu üyesi olduğu ve Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Denetim Komitesi'nin üyelerinin tamamı ile diğer komitelerin ise başkanlarının bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerektiği için, bağımsız yönetim kurulu üyelerinden ikisi de zorunlu olarak, diğer komitelerde birlikte görev almaktadır. Şirketimiz'de icra başkanı/genel müdür Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerde görev almamaktadır.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu'na sağlanmaktadır. Komiteler, gerekli gördükleri kişiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin, faaliyetleriyle ilgili olarak gereksindikleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanmaları durumunda, aldıkları danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirketimiz'ce karşılanmaktadır. 2018 yılında Şirketimiz komitelerinin aldığı bir danışmanlık hizmeti bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komiteler, yaptıkları tüm çalışmaları yazılı hale getirip kaydı tutmaktadır. Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanmaktadır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler (devamı)****6.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı, Görevleri ve Bağımsızlığı (devamı)****Kurumsal Yönetim Komitesi**

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Ömer Asım Özgözükara	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	25/06/2018
Sedat Temeltaş	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	25/06/2018
Ergin Egi	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	25/06/2018

Aday Gösterme Komitesi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Ömer Asım Özgözükara	Aday Gösterme Komitesi Başkanı	25/06/2018
Sedat Temeltaş	Aday Gösterme Komitesi Üyesi	25/06/2018

Ücret Komitesi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Sedat Temeltaş	Ücret Komitesi Başkanı	25/06/2018
Ömer Asım Özgözükara	Ücret Komitesi Üyesi	25/06/2018

Riskin Erken Saptanması Komitesi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Sedat Temeltaş	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	25/06/2018
Ömer Asım Özgözükara	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	25/06/2018

Denetim Komitesi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Ömer Asım Özgözükara	Denetim Komitesi Başkanı	25/06/2018
Sedat Temeltaş	Denetim Komitesi Üyesi	25/06/2018

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Ergin Egi	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi	02/07/2015
Tanın Cenk Gürsel	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Üyesi	02/07/2015

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Görevleri

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketimiz'de kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını belirler ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetir. Şirket Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim ilkeleri karşısında Şirket'in durumunu sürekli olarak izlemekte ve uyum durumunu artırmak için yapılması gerekenleri Yönetim Kurulu'na ileterek görevini etkin bir şekilde yerine getirmektedir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler (devamı)****6.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı, Görevleri ve Bağımsızlığı (devamı)****Aday Gösterme Komitesi'nin Görevleri**

Aday Gösterme Komitesi'nin görevleri kapsamında, Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar; Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunar, Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve bunların gözetimini yapar.

Ücret Komitesi'nin Görevleri

Ücret Komitesi'nin görevleri kapsamında, Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, Şirket'in uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler; Şirket'in ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirler; kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Görevleri

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görevleri kapsamında, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar; risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir; Yönetim Kurulu'na iki aylık periyotla hazırlayarak vereceği ve bağımsız denetçiye de göndereceği raporlarda durumu değerlendirir, varsa tehlikelere işaret eder, çareleri gösterir.

Denetimden Sorumlu Komite'nin Görevleri

Denetimden Sorumlu Komite, ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları, Denetimden Sorumlu Komite'nin gözetiminde gerçekleştirilir. Şirketimiz'in hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur. Şirketimiz'in muhasebe ve iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili olarak şikayetlerin Şirketimiz'e ulaştırılması, Şirketimiz çalışanlarının, Şirketimiz'in muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi için "dsk@gsdmarin.com.tr" adresine e-posta gönderilebilmektedir. Bu konudaki bildirimlerin incelenmesi ve sonuca bağlanması, ilk değerlendirme, ön soruşturma, görüş alma, savunma alma, son değerlendirme ve karar verme ile inceleme sonucunu yönetime bildirme aşamalarından geçirilerek Denetimden Sorumlu Komite'ce gerçekleştirilmektedir. Denetimden Sorumlu Komite, kamuya açıklanacak konsolide yıllık ve konsolide ara dönem finansal tabloların Şirketimiz'in izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirketimiz'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere en az yılda dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararları yönetim kuruluna sunar. Denetimden sorumlu komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Şirketimiz Denetimden Sorumlu Komitesi, Şirket'in konsolide finansal tabloları ve konsolide faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermemesi ve gerçeği dürüstçe yansıtmayı için, Şirket'in muhasebesi ve finansal raporlarının ilgili mevzuat ve standartlara uyum durumunu ve kapsam ve içeriğinin yeterliliğini gözeterek görevini etkin bir şekilde yerine getirmektedir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler (devamı)****6.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı, Görevleri ve Bağımsızlığı (devamı)****6.4 Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

GSD Denizcilik yönetimi ile pay sahipleri arasındaki iletişimin kurulması ve pay sahipleriyle ilişkilerin yürütülmesi amacıyla GSD Denizcilik Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bağlı olarak hizmet vermekte olan Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün görevleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 3 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca 12 Şubat 2014 tarihinde alınan kararla, Şirketimiz Genel Müdürü'ne doğrudan bağlı olarak çalışmakta ve bu kapsamda Şirketimiz Mali İşler Müdürü Ergin Egi Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi olarak görev yapmaktadır.

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü, yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtları sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutmakta, ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamakta, genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dökümanları hazırlamakta ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamakta ve kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmekte ve izlemektedir.

6.5 Yönetim Kurulu Üyelerinin Diğer Görevleri;**6.5.1 GSD Grubu İçinde Aldığı Görevler**

İsim	Görevi	GSD Grubu'nda Aldığı Görevler
Mehmet Turgut Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı	GSD Holding A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı-Murahhas Üye GSD Faktoring A.Ş. -Yönetim Kurulu Başkanı GSD Eğitim Vakfı-Y.K.Başkanı- Süresiz Mütevelli Kurulu Üyesi
Akgün Türer	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	GSD Holding A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür GSD Faktoring A.Ş. -Yönetim Kurulu Başkan Vekili GSD Yatırım Bankası A.Ş. – Y.K.Başkanı-Ücretli.Kom.Üyesi GSD Eğitim Vakfı-Süresiz Mütevelli Kur. Üy.-Y.K.Üyesi Cano Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Dodo Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Hako Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Zeyno Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Neco Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Mila Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi
Eyup Murat Gezgin	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	Cano Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Dodo Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Hako Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Zeyno Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Neco Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Mila Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi
Cezmi Öztürk	Yönetim Kurulu Üyesi	GSD Holding A.Ş.- Y.K. Üyesi GSD Faktoring A.Ş. -Yönetim Kurulu Üyesi GSD Eğitim Vakfı –Sürelî Mütevelli Kurulu Üyesi-Denetim Kurulu Üyesi GSD Yatırım Bankası A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler (devamı)****6.5 Yönetim Kurulu Üyelerinin Diğer Görevleri (devamı)****6.5.1 GSD Grubu İçinde Aldığı Görevler (devamı)**

Sedat Temeltaş	Bağımsız Y.K.Üyesi / Riskin Erken Sapt. ve Ücret Kom.Bşk / Kur. Yönetim, Denetim ve Aday Göst.Kom. Üyesi	GSD Holding A.Ş.- Bağımsız Y.K.Üyesi-Denetim Komitesi Üyesi-Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı-Ücret Komitesi Başkanı GSD Faktoring A.Ş. -Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer Asım Özgözükara	Bağımsız Y.K.Üyesi / Kur. Yönetim, Denetim ve Aday Göst.Kom.Bşk / Riskin Erken Sapt. ve Ücret Komitesi Üyesi	GSD Holding A.Ş. – Bağımsız Y.K.Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Aday Gösterme Komitesi Başkanı

6.5.2 GSD Grubu Dışında Aldığı Görevler

İsim	Görevi	GSD Grubu Dışında Aldığı Görevler
Mehmet Turgut Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı	MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Cezmi Öztürk	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür
Ömer Asım Özgözükara	Şirket Ortağı/ Bağımsız Y.K.Üyesi / Yönetim Kurulu Üyesi	Koza Y.M.M. Limited Şirketi Ortak, Körfez Tatil Beldesi Turistik Tesisleri ve Devremülk İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, KT Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. Bağımsız Üye, KT Kira Sertifikaları Varlık Kiralama A.Ş. Bağımsız Üye

6.6 Yönetim Kurulu Üyelerinin 01 Ocak - 31 Aralık 2018 itibarıyla Toplantı Sayıları ve Katılım Durumu

İsim	Toplam Toplantı Sayısı	Toplantı Katılım Sayısı
Mehmet Turgut Yılmaz	38	38
Akgün Türer	38	38
Eyup Murat Gezgün	38	38
Cezmi Öztürk	38	38
Ömer Asım Özgözükara	19	19
Sedat Temeltaş	19	19
Mehmet Sedat Özkanlı (*)	19	19
Anna Gözübüyüköğlu (*)	19	19

(*) 31 Mayıs 2018 tarihinde yapılan 2017 yılı olağan genel kurulunda bağımsız yönetim kurulu üyeleri değişmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesinin “Yönetim Kurulu Toplantı Karar ve Nisapları” başlıklı 10. maddesine göre; Yönetim Kurulu şirket işleri, işlemleri gereklilik gösterdikçe ayda bir kereden az olmamak üzere şirket merkezi ya da uygun görülen yerde en az 4 üyenin iştiraki ile toplanır ve bu toplantıda bulunan üyelerden en az 3 üyenin olumlu oyu ile karar alır.

6.7 Yönetim Kurulu Üyeleri’nin Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri için, Türk Ticaret Kanunu’nun şirketle işlem yapma ve rekabet yasağı maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda genel kuruldan izin alınmaktadır. Şirketin, İstanbul Maltepe Küçükyalı’daki şirket merkezi, Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Turgut Yılmaz’dan kiraladığı binada faaliyet göstermektedirler.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler (devamı)****6.8 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Bağımsızlık Beyanları****BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI**

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San.ve Tic. A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, ana sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, Şirket'in ilişkili taraflarından biri veya Şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarımız arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticarî ilişkinin kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta Şirket'in denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

c) Son beş yıl içerisinde, Şirket'e önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

d) Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,

e) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihi itibarıyla ve seçilmem durumunda görevim süresince, tam zamanlı çalışmıyor olduğumu ve olacağımı,

g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

beyan ederim.

18 Nisan 2018

Ömer Asım ÖZGÖZÜKARA

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San.ve Tic. A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, ana sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, Şirket'in ilişkili taraflarından biri veya Şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarımız arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta Şirket'in denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

c) Son beş yıl içerisinde, Şirket'e önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

d) Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,

e) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihi itibarıyla ve seçilmem durumunda görevim süresince, tam zamanlı çalışmıyor olduğumu ve olacağımı,

g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

beyan ederim.

18 Nisan 2018

Sedat TEMELTAŞ

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****B) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

1)Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Diğer Tüm Menfaatler (Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereğince)

31 Aralık 2018 (Bin TL)	Genel Kurul'ca Kararlaştırılan Yönetim Kurulu Dönem Net Ücreti	Genel Kurul'ca Kararlaştırılan Yönetim Kurulu Dönem Net Ücretinin Brütü	Yönetim Kuruluna Sağlanan Diğer Menfaatler	Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler
Toplam	327	428	-	828	1,256

31 Aralık 2018 (Bin TL)	
Taşıt Giderleri	83
Temsil Giderleri	15
Sigorta Giderleri	8
Yolculuk Giderleri	4
Konaklama Giderleri	-
Toplam	110

31 Aralık 2017 (Bin TL)	
Taşıt Giderleri	63
Temsil Giderleri	14
Sigorta Giderleri	6
Yolculuk Giderleri	18
Konaklama Giderleri	17
Toplam	118

2) Yönetim Kurulu Üyesi, Üst Düzey Yönetici ve Diğer Çalışan Sayıları

31 Aralık 2018	Yönetim Kurulu Üyesi Dönem Sonu Sayısı	Ücret Alan Yönetim Kurulu Üyesi Dönem Ortalama Sayısı	Üst Düzey Yönetici Dönem Ortalama Sayısı	Diğer Çalışan Dönem Ortalama Sayısı	Toplam Çalışan Dönem Ortalama Sayısı	Toplam Çalışan Dönem Sonu Sayısı
Toplam	6	6	2	7	15	15

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirketin toplam personel sayısı, yönetim kurulu üyeleri hariç, 9 kişidir. Şirket'in toplu sözleşme uygulaması yoktur. Faaliyet dönemi sonu itibarıyla çalışanlar için ayrılan kıdem tazminatı, izin ve ikramiye yükümlülüğü toplamı 851 Bin TL 'dir.

C) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket, bağlı ortaklıkları olan maritime şirketlerinin sahip olduğu, time charter kapsamında kiraya verilen, gemilerin kira gelirlerini en yüksek seviyede gerçekleştirmesini sağlamak amacıyla araştırma ve pazarlama faaliyetinde bulunmaktadır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER****1) Şirketin Gemi İşletmeciliği Faaliyetleri**

Şirket'in 2011 yılında yeni faaliyet alanlarına ilişkin yürüttüğü çalışmalar neticesinde, deniz taşımacılığı sektörüne yatırım yapma kararı verilmiştir. Konteyner, tanker ve kuru yük taşımacılığı gibi denizcilik sektörü alt segmentleri hakkında yapılan araştırmalar sonucunda, gemi fiyatları, rekabet koşulları, gelecek yıllarda beklenen gemi arzı, yük boyutları ve navlun fiyatları gibi temel faktörler değerlendirmeye alınmıştır. Bu değerlendirmeler sonucunda özellikle kuru yük piyasasındaki koşulların yatırım yapmaya elverişli olduğu tesbit edilmiştir. Piyasa koşullarına bağlı olarak gelecek dönemlerde, kuru yük taşımacılığı gemi filosunun çeşitlendirilmesi gündeme alınabileceği öngörülmüştür.

Ağustos 2011 tarihi itibarıyla deniz taşımacılığı alanında faaliyet göstermek üzere yeniden yapılanan Şirketimiz, halka açık ilk denizcilik şirketi olarak yeni yapım dökme kuru yük gemilerinden oluşan bir filo kurmak üzere yola çıkmış, teknik çalışma ve araştırmalarını hızlı bir şekilde tamamlayarak Nisan 2012 itibarıyla Güney Kore'de yerleşik Hyundai Mipo Dockyard tersanesiyle, her biri 39,000 DWT kapasiteli, yeni inşa, 2 adet kuru yük gemisi için sözleşme imzalamıştır.

Uluslararası Denizcilik Organizasyonu (IMO) ve Uluslararası Klasifikasyon Şirketleri Birliği'nin (IACS) öngördüğü en son kural ve sertifikasyonları ihtiva ederek, çevreye duyarlı ve ekonomik verimliliği yüksek olarak inşa edilecek gemilerimizin, kalite standartları ve insan emniyetini en üst düzeyde tutacak bir anlayışla Mayıs 2013 itibarıyla Malta Bayrağı altında işletmeye alınarak uzun yıllar Ulusal ve Uluslararası sularda karlı ve güvenli bir şekilde yönetilmesi hedeflenmektedir.

GSD Dış Ticaret A.Ş., 31 Aralık 2014 tarihinde tasfiyesiz sona ererek GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş. bünyesinde birleşmiştir. Birleşme nedeniyle GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş., 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Hako Maritime Ltd. ve Zeyno Maritime Ltd.'in %100 sermaye payına sahip olmuştur.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla 5 Mayıs 2016 tarihinde 5,000.00 ABD Doları sermaye ile Malta'da kurduğu bağlı ortaklığı olan Neco Maritime Ltd. şirketi, Danimarka'da yerleşik K/S Danred V. şirketinden, 2013 yılında inşa edilmiş, Valletta/Malta siciline kayıtlı, 32,500 DWT kapasiteli, bir adet kuru yük gemisi satın alınması işlemini tamamlanmış, sözkonusu gemi 2 Ağustos 2016 tarihinde teslim alınmıştır. Neco Maritime Ltd., 2 Ağustos 2016 tarihi itibarıyla sahibi olduğu Oliva isimli kuru yük gemisini 5 Ağustos 2016 tarihinden itibaren time charter (belli bir zamanla sınırlı gemi kiralama) sözleşmesi kapsamında kiraya vererek kira geliri elde etmektedir

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., 6 Haziran 2018 tarihinde %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu Zeyno Maritime Limited'deki paylarının tamamı değerlendirme raporunda tespit edilen fiyat olan 5.883.290,06 USD (Amerikan Doları) bedelle, 6 Aralık 2018 tarihinde %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu Dodo Maritime Limited'deki paylarının tamamı değerlendirme raporunda tespit edilen fiyat olan 1.773.000 USD (Amerikan Doları) bedelle ve %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu Neco Maritime Limited'deki paylarının tamamı 5.336.000 USD (Amerikan Doları) bedelle Şirketin ana ortağı olan GSD Holding A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurduğu GSD Shipping B.V. 'ye devredilmiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sahibi olduğu %100 Zeyno Maritime Limited payının devir tarihi olan 6 Haziran 2018 tarihinde, %100 Dodo Maritime Limited payının devir tarihi olan 6 Aralık 2018 tarihinde ve %100 Neco Maritime Limited payının devir tarihi olan 6 Aralık 2018 tarihinde sözkonusu şirketler, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olmaktan ve TFRS mali tablo konsolidasyonundan çıkmıştır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (devamı)****1) Şirketin Gemi İşletmeciliği Faaliyetleri (devamı)**

M/V Cano Malta bayraklı dökme kuru yük gemisi aynı tip olup gemilerin genel özellikleri aşağıdaki şekildedir.

Gemilerin Genel Özellikleri	
Temel Özellikler:	
İnşa yeri	Hyundai Mipo Dockyard, Ulsan / Korea
İnşa tarihi	2013
Gemi Tipi	Kuru Yük Gemisi
Max Taşıma Kapasitesi	yak. 39,000.0 mT
Genel Ölçüleri	
Tam boy	yak. 187.00 m
Kaimeler Arası Boy	178.83 m
Genişlik	28.60 m
Yükseklik	15.60 m
Draft	10.82 m
Gross Ton	yak. 24,100
Net Ton	yak. 12,500
Personel	20 kişi
Ana Makine	
Tipi ve Model	Hyundai-2 Stroke- B&W 6S50ME-B9.2 (TierII)
Gücü	10,680 kw x 117.0 RPM

M/V Hako Malta bayraklı dökme kuru yük gemisi aynı tip olup gemilerin genel özellikleri aşağıdaki şekildedir.

Gemilerin Genel Özellikleri	
Temel Özellikler:	
İnşa yeri	Yangzhou Dayang Shipbuilding Co. Ltd./Çin
İnşa tarihi	2014
Gemi Tipi	Kuru Yük Gemisi
Max Taşıma Kapasitesi	yak. 63,500.0 mT
Genel Ölçüleri	
Tam boy	yak. 200.00 m
Kaimeler Arası Boy	194.477 m
Genişlik	32.264 m
Yükseklik	18.502 m
Draft	13.30 m
Gross Ton	yak. 35,873
Net Ton	yak. 21,218
Personel	20 kişi
Ana Makine	
Tipi ve Model	Hudong-Man B&W 5S60ME-C8.1 (TierII)
Gücü	11,900 kw x 105 RPM

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (devamı)****2) İç Kontrol Sistemi ve Denetim Faaliyetleri**

Riskin Erken Saptanması Komitesinin oluşturduğu risk yönetim sistemi, Genel Müdür, Mali İşler, Operasyon ve Kiralama ve Hukuk Müşavirliği Bölümleri arasında görev ve işleyiş paylaşımı ile oluşturulan iç kontrol sistemi etkin olarak çalışmaktadır. SPK'nın ilgili tebliği uyarınca Yönetim Kurulu tarafından yılda en az bir kez iç kontrol sisteminin etkinliği değerlendirilmektedir.

Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması ile ilgili düzenli raporlar aşağıdaki gibidir:

RAPOR TÜRÜ	RAPOR DÖNEMİ
<i>Döviz Pozisyonu Raporu:</i> Konsolide ve solo bazda döviz pozisyonları raporlanır ve bu raporlar üzerinden döviz pozisyonu yönetilir.	Aylık
<i>Nakit Akım Raporu/Nakit Bütçesi:</i> İleriye yönelik 3 yıllık süre için, aylar itibarıyla ve para cinsleri bazında hazırlanır. Para birimi dikkate alınarak açık ve fazlalar günlük, haftalık ve aylar itibarıyla izlenir. Kredi kullanım takvimi belirlenir. Kur/parite riski, vade riski bu rapor üzerinden yönetilir.	Günlük Haftalık Aylık
<i>Faiz Riskinin Yönetimi:</i> Faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlıklar üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, likit varlıkların kısa vadeli yatırım olarak değerlendirilmesiyle yönetilmektedir.	Aylık
<i>Ticari Risk:</i> - Ticari ilişkide bulunulan firmanın bulunduğu sektördeki yeri değerlendirilir. Mali analizi ve piyasa istihbaratı yapılır. - Yapılması gereken tahsilatlar, tahsilat olarak izlenir, sorun olması halinde gecikilmeden derhal müdahale yapılır.	İşlem bazında Günlük

3) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 26 Temmuz 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, SPK'nın 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihli duyuruları kapsamında yatırımcıları korumak amacıyla, ödenmiş sermayesinin % 10'una kadar pay geri alımı yapılmasına ve bu kapsamda yapılacak pay geri alımları için 5,000,000.00 TL fon ayrılmasına karar vermiştir. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., rapor tarihi itibarıyla toplam 3,411,059.00 TL nominal değerli C grubu paylarını toplam 3,222,647.20 TL bedel karşılığında geri almıştır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (devamı)

4) Bağlı Ortaklıkların ve İştiraklerin Faaliyetleri

4.1 Bağlı Ortaklıklardaki Paylar ve Faaliyet Alanlarının Karlılığı

GSD Denizcilik'in, 198 Old Bakery Street, Valletta VLT1455, Malta adresinde %100 sermaye paylarına sahip olduğu bağlı ortaklıkları;

31 Aralık 2018 Bağlı Ortaklıklar	Ödenmiş Sermaye (USD)	GSD Denizcilik'in Payı (%)		
		Dolaylı	Doğrudan	Toplam
Cano Maritime Limited	12,500,000	-	100 %	100 %
Hako Maritime Limited	9,800,000	-	100 %	100 %

31 Aralık 2017 Bağlı Ortaklıklar	Ödenmiş Sermaye (USD)	GSD Denizcilik'in Payı (%)		
		Dolaylı	Doğrudan	Toplam
Cano Maritime Limited	12,500,000	-	100 %	100 %
Hako Maritime Limited	9,800,000	-	100 %	100 %
Zeyno Maritime Limited (*)	9,500,000	-	100 %	100 %
Dodo Maritime Limited (**)	14,000,000	-	100 %	100 %
Neco Maritime Limited (**)	5,000	-	100 %	100 %

(*) Şirket'in %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu Zeyno Maritime Limited'deki paylarının tamamı değerlendirme raporunda tespit edilen fiyat olan 5.883.290,06 USD (Amerikan Doları) bedelle Şirket'in ana ortağı olan GSD Holding A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurduğu GSD Shipping B.V.'ye 6 Haziran 2018 tarihinde devredilmiştir.

(**) Şirket'in %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu, Dodo Maritime Limited'deki paylarının tamamı değerlendirme raporunda tespit edilen fiyat olan 1.773.000 USD (Amerikan Doları) bedelle ve Neco Maritime Limited'deki paylarının tamamı değerlendirme raporunda tespit edilen fiyat olan 5.336.000 USD (Amerikan Doları) bedelle Şirket'in ana ortağı olan GSD Holding A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurduğu GSD Shipping B.V.'ye 6 Aralık 2018 tarihinde devredilmiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş., bağlı ortaklıklarının kimlik bilgileri aşağıdaki gibidir.

Ünvan	Ticaret Sicil No (*)	Merkezinin Bulunduğu Yer	Kuruluş (Tescil) Tarihi
Cano Maritime Limited	C 59792	Valletta / Malta	26.03.2013
Hako Maritime Limited	C 59857	Valletta / Malta	01.04.2013

(*) Maritime şirketlerinin tamamı Malta siciline kayıtlıdır.

4.2 İştirak ve Diğer Finansal Yatırımlardaki Paylar

Sıra No	Ortak Adı	Nominal Sermaye Payı Toplam (TL)	Kayıtlı Değer (TL)	% Sermaye Payı	Ödenmiş Çıkarılmış Sermaye
1	GSD Faktoring A.Ş.	396,000.00	961,747.66	1.98	20,000,000
2	GSD Yatırım Bankası A.Ş.	1.00	1.00	0.00	50,000,000

5) Özel Denetim ve Kamu Denetim Faaliyetleri

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının 01.01.2018-31.12.2018 dönemi için bağımsız dış denetim hizmetleri için, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme yapılmıştır.

6) Şirket Aleyhine Açılan Davalar Hakkında Bilgiler

Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (devamı)****7) İdari ve Adli Yaptırımlar**

Mevzuat hükümlerine aykırılıklar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

8) Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Harcamaları

Şirketimiz 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemi içerisinde Türk Eğitim Vakfı'na 375 TL, İstanbul Kent Üniversitesi Vakfı'na 85,000 TL olmak üzere toplam 85,375 TL bağışta bulunmuştur (1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017; Türk Eğitim Vakfı'na 350 TL'dir).

9) Şirket Topluluğu Bilgileri**9.1 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu 199. Maddesi Uyarınca Hazırlanan Hakim Şirket Bağlılık Raporu Sonucu**

2018 yılında, GSD Grubu şirketleri kapsamında, hâkim şirketin bağlı şirketlerle, bağlı şirketlerin birbirleriyle, hâkim ve bağlı şirketlerin pay sahipleri ve bunların yakınlarıyla ilişkileri, yaptıkları işlemler ve bunların sonuç ve etkileri incelenmiş olup, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunun "Şirketler Topluluğu"na ilişkin hükümleri çerçevesinde hakimiyetin hukuka aykırı kullanılması sonucunu doğurabilecek bir hukuki işlem, önlem alma veya önlemden kaçınmaya rastlanmamıştır.

9.2 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu 199. Maddesi Uyarınca Hazırlanan Bağlı Şirket Bağlılık Raporu Sonucu

2018 yılında, GSD Grubu şirketleri kapsamında, Şirketimiz'in hâkim şirket, diğer bağlı şirketler ve hâkim ve bağlı şirketlerin pay sahipleri ve bunların yakınlarıyla ilişkileri, yaptıkları işlemler ve bunların sonuç ve etkileri incelenmiş olup, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunun "Şirketler Topluluğu"na ilişkin hükümleri çerçevesinde hakimiyetin hukuka aykırı kullanılması sonucunu doğurabilecek bir hukuki işlem, önlem alma veya önlemden kaçınmaya rastlanmamıştır.

10) Dönem İçerisinde Gerçekleşen Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı**10.1 Olağan Genel Kurul Toplantısı;**

Şirketimiz'in 2017 faaliyet dönemi Olağan Genel Kurul Toplantısı, gündem maddelerini görüşmek ve karara bağlamak üzere, 31 Mayıs 2018 Perşembe günü saat 11:30'da, Maltepe İlçesi Aydınevler Mahallesi Kaptan Rıfat Sokak No:3 Küçükyalı 34854 İstanbul adresinde pay sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır.

Toplantıda alınan kararların özeti aşağıdaki gibi olup Genel Kurulu'na ilişkin toplantı tutanağı, hazır bulunanlar listesi, anasözleşme tadil metinleri ve kar dağıtım tablosu şirket internet adresinde (www.gsdsdmarin.com.tr) yer almaktadır. Toplantıda alınan kararların özeti aşağıdaki gibi olup Genel Kurulu'na ilişkin toplantı tutanağı, hazır bulunanlar listesi ve kar dağıtım tablosu şirketimiz internet adresinde (www.gsdsdmarin.com.tr) yer almaktadır.

- 1- Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2017 yılına ait yıllık faaliyet raporu, Şirket'in bağımsız denetçisince hazırlanan 2017 yılına ait bağımsız denetim rapor ve Şirket'in 2017 yılına ait mali tabloları oybirliği ile onaylanmıştır.
- 2- Yönetim Kurulu Üyeleri 2017 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmiştir.
- 3- Şirketimiz'in yasal kayıtlarında yer alan, 2,656,694.83 TL 2017 yılı net zararının 2009 yılı olağanüstü yedeklerinden mahsubunun ve Şirketimiz'in konsolide TFRS mali tablolarındaki 15,539 Bin TL 2017 yılı net zararının geçmiş yıl zararlarına aktarılması kararlaştırılmıştır.
- 4- Sn. Mehmet Turgut Yılmaz, Sn. Akgün Türer, Sn. Cezmi Öztürk, Sn. Eyup Murat Gezgin'in Yönetim Kurulu Yönetim Kurulu Üyesi olarak, Sn. Ömer Asım Özgözükar ve Sn. Sedat Temeltaş'ın Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak olarak seçilmelerine karar verilmiştir.
- 5- Şirket'in 2018 yılı için bağımsız denetimini yapmak üzere Yönetim Kurulu tarafından Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak seçilen KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. bağımsız denetim kuruluşu olarak onaylanmıştır.
- 6- Şirket'çe bir hesap döneminde yapılabilecek bağış sınırının 120,000 TL olarak kabulüne oybirliği ile karar verilmiştir.
- 7- Şirket'in 2018 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının kabulüne oybirliği ile karar verilmiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (devamı)****10) Dönem İçerisinde Gerçekleşen Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı (devamı)****10.2 Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı;**

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Kasım 2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı, gündem maddelerini görüşmek ve karara bağlamak üzere 30 Kasım 2018 Cuma günü saat 11:30'da, Maltepe İlçesi Aydınevler Mahallesi Kaptan Rıfat Sokak No:3 Küçükyalı 34854 İstanbul adresinde pay sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır.

Toplantıda aşağıdaki gündem maddeleri aşağıdaki gibi olup Genel Kurulu'na ilişkin ilan metni şirket internet adresinde (www.gsdmarin.com.tr) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) yer almaktadır. Toplantıda alınan kararların özeti aşağıdaki gibi olup Genel Kurulu'na ilişkin toplantı tutanağı ve hazır bulunanlar listesi şirketimiz internet adresinde (www.gsdmarin.com.tr) yer almaktadır.

- 1- Şirketimiz'in %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu Dodo Maritime Limited'deki paylarının tamamının DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporunda tespit edilmiş fiyat olan 1,773,000 Amerikan Doları bedelle ve Neco Maritime Limited'deki paylarının tamamının DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporunda tespit edilmiş fiyat olan 5,336,000 Amerikan Doları bedelle ana ortağımız GSD Holding A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurduğu GSD Shipping B.V. 'ye satılması işlemini nedeniyle doğacak ayrılma hakkı konusunda pay sahiplerine bilgilendirme yapıldı.
- 2- Şirketimiz'in %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu Dodo Maritime Limited'deki paylarının tamamının DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporunda tespit edilmiş fiyat olan 1,773,000 Amerikan Doları bedelle ve Neco Maritime Limited'deki paylarının tamamının DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporunda tespit edilmiş fiyat olan 5,336,000 Amerikan Doları bedelle ana ortağımız GSD Holding A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurduğu GSD Shipping B.V. 'ye satılması işlemi, genel kurulun onayına sunuldu ve yapılan oylama sonucunda, işlem oy çokluğuyla onaylandı.

Genel kurul'a fiziki ve elektronik ortamda katılan pay sahiplerince, görüşülen ve onaylanan pay satış ve devir işlemine ilişkin önemli nitelikteki işlem kararına olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhi veren pay sahibi bulunmadığından ayrılma hakkı doğmamıştır.

E) FİNANSAL YAPI**1) Performans ve Mali Yapıyla İlgili Oranlar**

Şirketin TFRS'ye göre düzenlenmiş konsolide mali tablolarından hazırlanan performans ve mali yapısıyla ilgili oranlar aşağıda verilmiştir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Likidite Oranları	%	%
Cari Oran	94.78	100.34
Likidite Oranı	94.89	100.36
Nakit Oranı	89,69	83.39
Finansal Yapı Oranları	%	%
Toplam Borçlar /Özsermaye	127.50	313.81
Kısa Vadeli Borçlar /Aktif Toplamı	29.14	8.69
Uzun Vadeli Borçlar /Aktif Toplamı	26.90	67.15
Karlılık Oranları	%	%
Net Dönem Karı (Zararı)/Aktif Toplamı	11,97	(4.07)
Net Dönem Kar (Zararı)/Özsermaye	27,23	(16.85)
V.Ö.Kar/Özkaynaklar	28,57	(18.90)

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

E) FİNANSAL YAPI (devamı)

2) Faaliyet Alanlarımızın Karlılığı

Grup'un, faaliyet alanlarının konsolide kâr, özvarlıklar ve aktifler içerisindeki payları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

31 Aralık 2018 (Bin TL)	Denizcilik	Leasing	Elemeler	Konsolide
Kredi-plasman	-	-	-	-
Aktifler	296,973	26	-	296,999
Net Kar/(Zarar)	37,280	(626)	(1,111)	35,543
Yükümlülükler	176,576	57	(10,185)	166,448
Azınlık Payları	-	-	-	-
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	120,397	(31)	10,185	130,551

31 Aralık 2017 (Bin TL)	Denizcilik	Leasing	Elemeler	Konsolide
Kredi-plasman	-	-	-	-
Aktifler	360,853	21	20,699	381,573
Net Kar/(Zarar)	(15,277)	(262)	-	(15,539)
Yükümlülükler	268,571	94	20,699	289,364
Azınlık Payları	-	-	-	-
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	92,282	(73)	-	92,209

Grup 31 Aralık 2018 dönemi itibarıyla güçlü özvarlık yapısı ile faaliyetlerini sürdürmüştür. Grup'un, TFRS'ye göre 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış olan konsolide mali tablolarında; konsolide gelir tablosuna göre dönem net karı 35,543 Bin TL ve konsolide kapsamlı gelir tablosuna göre toplam kapsamlı karı 38,964 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

3) Şirketin Finansman Kaynakları

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ağırlıklı olarak gemi finansmanı için kullanılan 164,192 Bin TL kredi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 286,841 Bin TL)

F) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

1) Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine İlişkin Değerlendirme

Şirket, 2013 ve 2014 yapımı, bir adet Handysize ve bir adet Ultramax sınıfı ve toplam 102,500 DWT taşıma kapasitesine sahip kuru yük gemileriyle faaliyetlerini yürütmekte olup, Uluslararası Denizcilik Organizasyonu'nun (IMO) öngördüğü son teknoloji ve güvenlik kurallarına göre donatılmış, modern şekilde dizayn edilmiş gemilere yatırım yapmayı sürdürecektir. Mısır, buğday, pirinç, şeker gibi dökme tahıl ürünlerinin yanı sıra, suni gübre, kömür, demir cevheri, hurda ve çelik ürünleri gibi hammadde, yarı mamul ve mamullerden oluşan geniş yelpazedeki malların uluslararası ticaretine aracılık etmekte olan Şirket, şeffaf ve kurumsal yapısı ile birlikte denizcilik alanında yaptığı doğru yatırımlar, uluslararası alanda birçok büyük firmanın dikkatini çekmiş ve Western Bulk, Norden, Ultrabulk, Oldendorff gibi büyük operatörlerle "time-charter" anlaşmaları yapılarak işbirliğine gidilmiştir. Geniş gemi filolarıyla dünya ticaretine yön veren bu tür firmalar, portföylerindeki gemileri, yeni yapım modern gemilerle yenilemek arzusunda olduklarından, Şirketin sahibi olduğu gemiler modern yapısıyla ön planda olmaya devam edecek ve filosuna katacağı yeni gemilerle faaliyetlerini güvenli bir şekilde sürdürecektir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., bağlı ortaklıklardan alacakların bir bölümünün sermaye payına dönüştürülmesine karar verilmiştir. Şirket son olarak 27 Şubat 2017 tarihinde gerçekleşen sermaye artırımı sonucunda, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'in bağlı ortaklıkları, Cano Maritime Ltd.'in sermayesi 12,500,000.- ABD Doları'na ve Hako Maritime Ltd.'in sermayesi 9,800,000.- ABD Doları'na yükselmiş olup sermaye artırımları neticesinde bağlı ortaklıkların özkaynakları güçlendirilmiş ve faaliyetlerini güvenli bir şekilde yürütmeleri sağlamıştır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****F) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)****1) Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine İlişkin Değerlendirme (devamı)**

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., 6 Haziran 2018 tarihinde %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu Zeyno Maritime Limited'deki paylarının tamamı, 6 Aralık 2018 tarihinde %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu Dodo Maritime Limited'deki paylarının ve %100 sermaye payıyla sahip olduğu Neco Maritime Limited'deki paylarının tamamı Şirketin ana ortağı olan GSD Holding A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurduğu GSD Shipping B.V. 'ye devredilmiştir.

2) Şirketin Performansını Etkileyen Ana Etmenler

Aşağıda görüleceği üzere şirketi etkilemekte olan etkenler ülkemizde faaliyet gösteren neredeyse tüm şirketleri farklı derecelerde de olsa etkileyen etkenlerdir.

Dış etkenler:

- Global ekonomi ve mali piyasalardaki istikrar ve güven ortamı,
- Dünya ticaret hacmindeki daralma,
- Piyasaya yeni giren/girecek gemi miktarı,
- Piyasadan çekilen, hurdaya ayrılan gemi miktarı,
- Döviz kurlarındaki dalgalanma,
- Kredi kaynaklarının yeterince çeşitlendirilememesi,
- TL'nin değerindeki dalgalanma

Şirket kur ve parite riskini almamak için USD ve EUR cinsinden net varlıkların birbirleri ile eşit seviyede olmalarına özen göstermektedir.

3) Finansal Riskler

Grup Şirketleri'nin faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Grup şirketleri'nin yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Grup şirketleri'nin bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermektedir.

Grup Şirketleri'nin Yönetim Kurulu, Şirketlerin risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Grup Şirketleri'nin risk yönetimi politikaları şirketlerin maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı şirketlerin riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

a) Kredi Riski

Grup kuru yük gemi taşımacılığı faaliyetlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

Kredi risk yoğunlaşması belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir. Kredi risk yoğunluğu, Şirket'in belirli bir sanayi koluna veya coğrafi bölgeye etkinlik sağlama konusundaki performansına ilişkin duyarlılığını göstermektedir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****F) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)****3) Finansal Riskler (devamı)**

Grup Şirketleri, faaliyetlerini uluslararası hukuk güvencesinde düzenlenmiş sözleşmelere dayanarak, uluslararası ölçekte faaliyet gösteren konusunda uzmanlaşmış büyük ölçekli şirketlerle çalışarak kredi riskini yönetmeye çalışmaktadır.

b) Likidite Riski

Likidite riski, Grup Şirketleri'nin faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Grup Şirketleri'nin varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Grup bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

c) Piyasa Riski

Grup alım-satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski, Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçlar alınıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

i) Döviz Kuru Riski

Grup, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (denizcilik faaliyetleri, yatırım faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Grup'un finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

ii) Faiz Oranı Riski

Grup şirketlerinin faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları yada yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Grup, Libor ve Euribor oranları gibi değişken faiz oranları içeren borçları bulunması durumunda ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalabilmektedir. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı günlük ve aylık olarak Şirket Yönetimince piyasadaki gelişmelerin de dikkate alınmasıyla değerlendirilmektedir.

Grup'un maruz kaldığı faiz oranı riskinin ölçülmesinde, standart metot, riske maruz değer (RMD-Tarihsel Benzetim Metodu) ve Aktif-Pasif risk ölçüm yöntemleri kullanılmaktadır.

Standart metot kapsamında yapılan ölçümler, vade merdiveni kullanılarak aylık, RMD hesaplamaları kapsamında yapılan ölçümler ise günlük bazda yerine getirilmektedir. Aktif pasif risk ölçüm modeli de yine günlük olarak çalıştırılmaktadır.

Günlük bazda yapılan RMD hesaplamaları sırasında, Şirket'in portföyünde yer alan yabancı para ve TL cinsinden alım-satım amaçlı ve satılmaya hazır menkul kıymetler ile bilanço dışı pozisyonların faiz oranı riski ölçülmektedir. Söz konusu hesaplamalar senaryo analizleri ile desteklenmektedir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****G) DİĞER HUSUSLAR****1) Şirketin Teşviklerden Yararlanma Durumu**

Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait 135,267 Bin TL kullanmadığı Yatırım İndirimi stoku bulunmaktadır. Şirket 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait Yatırım İndirimi kullanımı nedeniyle % 19.8 oranında Gelir Vergisi Stopajı tahakkuk ettirmek zorundadır. Cari dönemde, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kurumlar vergisi matrahı bulunmadığından yatırım indirimi kullanılmamış bu nedenle % 19.8 oranında Gelir Vergisi Stopajı tahakkuk etmemiştir.

2) Yönetim Kurulu Üyesi ve Üst Düzey Yönetici Ücretlendirme Politikası

Şirket'in 31 Mayıs 2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Şirketimiz'in Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirilmesi ile ilgili uygulamalarının, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Şirketimiz Ana Sözleşmesi'ndeki hükümler çerçevesinde, Şirketimiz'in faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı, hedefleri ve piyasa koşulları göz önüne alınarak, Şirketimiz'in etik değerleri, iç dengeleri ve kişilerin performansları ve pozisyonu ile uyumlu olması esasına dayalı bir ücretlendirme politikası benimsenmesine ve bu politikanın, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer yasal mevzuat ve Şirketimiz'in faaliyetleri ve piyasa koşulları gözetilerek her yıl tekrar değerlendirilmesine, karar vermiştir.

3) Bağış ve Yardım Politikası

Şirket'in 31 Mayıs 2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Şirket'in bağış ve yardım politikasının, bağış ve yardımların GSD Eğitim Vakfı ile Bakanlar Kurulu'nca vergi muafiyeti tanınan vakıflar ve kamu menfaatine yararlı derneklere yapılması, çeşitli vesilelerle gönderilecek çelenkler için de bağış usulünün uygulanması şeklinde belirlenmesi olarak kararlaştırmıştır. Şirket'çe bir hesap döneminde yapılabilecek bağış sınırı 120 Bin TL olarak belirlenmiştir.

4) İçsel Bilgilere Erişimi Olan Kişiler Listesi

Şirketimizde, Sermaye Piyasası Kurulu Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) uyarınca şirket çalışanları ve içsel bilgilere düzenli erişimi olan kişilerin listesi hazırlanmış ve söz konusu kişilerden içsel bilgilerin korunmasına ilişkin taahhütname alınmıştır.

5) Dönem İçerisinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince şirket internet sitesinde (www.gsdmarin.com.tr) şirkete ve faaliyetlerine ilişkin bütün bilgilendirmeler, hissedarlara ve şirketle ilişkili tüm taraflara eksiksiz şekilde yapılmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla dönem içerisinde, gerçekleştirdiği veya gerçekleşmesini öngördüğü tadil metni bulunmamaktadır.

6) Şirketin Kar Dağıtım Politikası

Şirket'in 31 Mayıs 2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Şirketimiz'in, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, 2018 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının; "Şirketimiz'in faaliyetlerinin istikrarlı ve güvenli bir şekilde sürdürülmesi amacıyla, Şirketimiz'in ve bağlı ortaklıklarının yatırım faaliyetleri ve mevcut finansman yapıları göz önüne alınarak, karların bünyede tutulması yoluyla güçlü özvarlık yapısının korunması için, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin düzenlemelerindeki kıstaslar karşılanabildiği ölçüde, karların olağanüstü yedeklerde biriktirilerek iç kaynaklardan karşılanacak ya da doğrudan kar payından karşılanacak bedelsiz sermaye artırımlarında pay olarak dağıtılması" şeklinde belirlenmesinin ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımıyla ilgili düzenlemeleri ile Şirketimiz'in likidite durumu dikkate alınarak, söz konusu politikanın her yıl tekrar değerlendirilmesine karar vermiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****G) DİĞER HUSUSLAR (devamı)****7) Şirket Yönetim Kurulu’nun 2017 Yılı Karının Dağıtım Önerisi**

Şirket’in 31 Mayıs 2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurulu’nda, Şirketimiz’in yasal kayıtlarında yer alan, 2,656,694.83 TL 2017 yılı net zararının 2009 yılı olağanüstü yedeklerinden mahsubunun ve Şirketimiz’in konsolide TFRS mali tablolarındaki 15,539 Bin TL 2017 yılı net zararının geçmiş yıl zararlarına aktarılmasının, Şirketimiz’in 2017 yılı Olağan Genel Kurulu’na önerilmesine, karar vermiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.			
2017 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye (TL)			52,180,855.64
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre) (TL)			6,119,473.75
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu			Yoktur
		SPK’ya Göre (5)	Yasal Kayıtlara
3.	Dönem Kârı	(17,426)	(2,656,694.83)
4.	Vergiler (-)	1,887	0.00
5.	Net Dönem Kârı (=)	(15,539)	(2,656,694.83)
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0	0.00
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-) (1)	0	0.00
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=) (2)	(15,539)	(2,656,694.83)
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+) (3)	0	0
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	(15,539)	0
11.	Ortaklara Birinci Kar Payı (2)	0	0
	-Nakit	0	0
	-Bedelsiz	0	0
	-Toplam	0	0
12.	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0	0
13.	Dağıtılan Diğer Kar Payı	0	0
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0	0
15.	Ortaklara İkinci Kar Payı	0	0
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	0	0
17.	Statü Yedekleri	0	0
18.	Özel Yedekler	0	0
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	0	(2,656,694.83)
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	0	0

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****G) DİĞER HUSUSLAR (devamı)****7) Şirket Yönetim Kurulu'nun 2017 Yılı Karının Dağıtım Önerisi (devamı)**

KÂR PAYI ORANLARI TABLOSU						
	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KAR PAYI	
		NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)	ORANI (%)	TUTARI (TL)	ORANI (%)
NET	A, B, C, D (4)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	TOPLAM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(1) Birinci tertip yasal yedek akçenin matrahı, yasal kayıtlarda yer alan net dönem kârı (vergi sonrası kâr)'ndan, varsa yasal kayıtlara göre geçmiş yıl zararlarının düşülmesi suretiyle bulunan tutardır. Birinci tertip yasal yedek akçe, Türk Ticaret Kanunu(TTK)'nın 519.maddesi çerçevesinde, bu matrahın %5'i alınarak hesaplanır.

(2) Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımını düzenlemesine göre, payları borsada işlemlenen halka açık anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım zorunluluğu bulunmamaktadır; konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketler, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplayacaklardır.

(3) Hesap dönemi içinde yapılan bağışlar, sadece birinci kar payının hesaplanmasında net dağıtılabilir dönem karına eklenir. Kar dağıtımının geri kalan hesaplamalarında bağış hariç olan net dağıtılabilir dönem karı kullanılır.

(4) Kârda imtiyazlı pay grubu yoktur.

(5) SPK'ya göre olan gösterimdeki tutarlar, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San ve Tic. A.Ş.'nin konsolide TFRS mali tablolarından alınmıştır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****G) DİĞER HUSUSLAR (devamı)****8) Sorumluluk Beyanı****GSD DENİZCİLİK GAYRİMENKUL İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****FİNANSAL TABLOLARIN VE FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN****KARAR TARİHİ: 11 Mart 2019****KARAR SAYISI : 878**

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
"SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ" NİN
İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE
SORUMLULUK BEYANI**

a) "Türkiye Finansal Raporlama Standartları"na göre, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş, Şirketimiz'in Konsolide Finansal Tabloları ve Konsolide Faaliyet Raporu tarafımızca incelenmiş olup, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca yukarıda belirtilen tarihli ve sayılı kararlar onaylanmıştır.

b) İşletmedeki görev ve sorumluluk alanlarımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Şirketimiz'in Konsolide Finansal Tabloları ve Konsolide Faaliyet Raporu önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermemektedir.

c) İşletmedeki görev ve sorumluluk alanlarımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanmış Şirketimiz'in Konsolide Finansal Tabloları, Şirketimiz'in, konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte, aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüstçe yansıtmakta ve Şirketimiz'in Konsolide Faaliyet Raporu için gelişimi ve performansını ve Şirketimiz'in konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıtmaktadır.

GSD DENİZCİLİK GAYRİMENKUL İNŞAAT SAN.VE TİC.A.Ş.

Ergin Egi
Mali İşler Müdürü



Eyup Murat Gezgini
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



Sedat Temeltaş
Denetim Komitesi Üyesi ve Yönetim Kurulu Üyesi
Üyesi



Ömer Asım Özgözü
Denetim Komitesi Başkanı ve Yönetim Kurulu

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****H) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. pay sahipleriyle, yatırımcılarla ve menfaat gruplarıyla olan ilişkilerini eşitlik, dürüstlük ve şeffaflık üzerine kurmuştur. Pay sahiplerine, yatırımcılara, diğer menfaat gruplarına eşit mesafede olmak, hissedarlarımızın haklarını korumak ve yaptığımız tüm işlerde hesap verilebilir bir yapı kurmak önceliğimiz olmuştur. Benimsediğimiz bu ilkeler SPK'nın yayınladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında yapılması gereken çalışmalara da temel teşkil etmiştir.

Şirketimiz’ce 2018 yılında Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri’nden uygulanması zorunlu olanların tamamı uygulanmış olup, uygulanması zorunlu olmayanlar ise aşağıda açıklananlar dışında kalanlar Şirketimiz’ce uygulanmıştır.

“Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilir ve bu hususta esas sözleşmeye hüküm konulabilir.” şeklindeki 1.3.11. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi, gerek görüşmeler gerekse oylamalar sırasında pay sahipleriyle pay sahibi olmayanların karıştırılabileceği ve telafisi mümkün olmayan sonuçlara yol açabileceği gerekçesiyle uygulanmamaktadır.

“Azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara da tanınabilir. Azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilebilir.” şeklindeki 1.5.2. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi, Genel Kurul’un iş yükünü katlanılmayacak derecede arttırılabileceği ve geçici olarak pay edinilerek veya başka şekillerde kötüye kullanılabileceği gerekçesiyle uygulanmamaktadır.

“Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken, özel durum ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri, Türkçe’nin yanı sıra eşanlı olarak İngilizce de KAP’ta açıklanır.” şeklindeki 2.1.3. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi, Şirketimiz’ce uygulanmamakla birlikte, bu konudaki yatırımcı talebinin artma durumuna bağlı olarak değerlendirilecektir. Şirketimiz’in finansal tabloları, KAP’ta kamuya açıklandıktan sonra, Şirketimiz’in internet sitesinde Türkçe’ye ek olarak İngilizce de yayınlanmaktadır.

“Şirket, dernek kurma özgürlüğü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını destekler.” şeklindeki 3.3.8. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi’ni uygulamayı, Şirketimiz, faaliyet gösterilen sektörlerde bunun yaygın bir uygulama haline gelmesi durumunda değerlendirecektir.

“Şirkette hiç kimse tek başına sınırsız karar verme yetkisi ile donatılmamalıdır.” şeklindeki 4.2.5. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi uygulanmaktadır. “Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25’ini aşan bir bedelle sigorta edilir ve bu husus KAP’ta açıklanır.” şeklindeki 4.2.8. numaralı Kurumsal Yönetim ilkesi, Şirketimiz’ce yüksek maliyeti ve Türkiye’de yaygın bir uygulama olmaması nedeniyle uygulanmamaktadır.

“Yönetim kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olamaz. Bağımsız üye sayısının hesaplanmasında küsuratlar izleyen tam sayı olarak dikkate alınır. Her durumda, bağımsız üye sayısı ikiden az olamaz.” şeklindeki 4.3.4. numaralı Kurumsal Yönetim ilkesi uyarınca, toplam yönetim kurulu üye sayısı 6 olan Şirketimiz’in 2 bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır, ayrıca SPK’nın Kurumsal Yönetim Tebliği’nin (II-17.1) 6.maddesi kapsamında Üçüncü Gruptaki ortaklıklar için 2 bağımsız yönetim kurulu üyesi olması yeterlidir.

“Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25’ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirler ve bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturur. Yönetim kurulu bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirir.” şeklindeki 4.3.9. numaralı Kurumsal Yönetim ilkesi uyarınca Şirketimiz’in yönetim kurulunda kadın üye oranı için hedef oran ve hedef zaman belirlemediği olmasının nedeni, bu tür bir belirlemenin bağlayıcılığından dolayı en uygun yönetim kurulu adayını belirlemede kısıtlayıcı olacağıdır.

4.4.1. numaralı Kurumsal Yönetim ilkesi’nde istenen elektronik ortamda yönetim kurulu toplantısı yapılması imkanı, Şirketimiz’ce sağlanmamaktadır. Bunun nedeni, Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin tamamının şirket merkezinin bulunduğu İstanbul’da yerleşik olması ve fiziki toplantılara katılamama durumunun çok seyrek olarak ortaya çıkmasıdır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****H) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI (devamı)**

4.4.7.numaralı Kurumsal Yönetim ilkesi uyarınca “yönetim kurulu üyesinin şirket dışında başka görev veya görevler almasının belli kurallara bağlanması veya sınırlandırılması ve şirket dışında aldığı görevlerin ve gerekçesinin grup içi ve grup dışı ayrımı yapılmak suretiyle genel kurul toplantısında açıklanması” kuralı, Şirketimiz’in “Yönetim Kurulu’nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge”sinde, “Bu kapsamda, Kurumsal Yönetim Komitesi, bu hükme (yönetim kurulu üyesinin Şirket dışında aldığı görevlerin, Şirket işleri için yeterli zaman ayırmasını önlememesi, çıkar çatışmasına yol açmaması ve Şirket’teki görevini aksatmaması) uyum durumunu toplantılara katılım, görevlerin yerine getirilmesi, çıkar çatışması ve diğer açılardan izler ve varsa aykırılıkları Yönetim Kurulu’na bildirir. Yönetim Kurulu Üyesi’nin Şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi, grup içi ve grup dışı ayrımı yapılmak suretiyle yıllık faaliyet raporunda açıklanır.” şeklinde düzenlenmiştir. Böylece, Şirketimiz’ce, yönetim kurulu üyesinin şirket dışında başka görev veya görevler alması, belli kurallara bağlanmak veya sınırlandırılmak yerine, iş yaşamının esnekliğini daraltmamak amacıyla bir komitece izlenerek yaratacağı olumsuz durumların yönetim kuruluna bildirilmesi şeklinde düzenlenmiştir; ayrıca, Şirketimiz’ce, yönetim kurulu üyesinin şirket dışında aldığı görevlerin açıklanması, genel kurul toplantısı yerine yıllık faaliyet raporunda olacak şekilde düzenlenmiştir, bunda da genel kurul toplantısının iş yükünü artırıp katılımcıları sıkımsama isteği etkili olmuştur.

“Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanır. Kişi bazında açıklama yapılması esastır.” şeklindeki 4.6.5 numaralı Kurumsal Yönetim ilkesi uyarınca istenen açıklama, Şirketimiz’ce Faaliyet Raporu’nun “Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler” başlıklı kısmında yönetim kurulu ve üst düzey yönetici bazında verilmekte olup; kişi bazında açıklamanın, kişisel veri gizliliği kapsamında, gereken durumlarda ve gereken mercilere yapılması benimsenmiştir.

Pay sahiplerimizi ve diğer yatırımcılarımızı Şirketimiz hakkında daha iyi bilgilendirmek ve aydınlatabilmek amacıyla Türkçe ve İngilizce olarak hizmet vermekte olan internet sitemizdeki (ticaret siciline tescilli olan www.gsdmarin.com.tr) Yatırımcı İlişkileri kısmını ve Şirketimiz Faaliyet Raporu’ndaki bilgilendirmeleri sürekli geliştirmekteyiz.

Şirketimiz Esas Sözleşmesi’nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum sağlanması amacıyla Esas Sözleşme değişiklikleri Şirketimiz’in 30 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleştirilen 2012 yılına ilişkin Olağan Genel Kurulu’nda onaylanmış ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescil edilmiştir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca, “www.gsdmarin.com.tr” alan adlı Şirketimiz internet sitesi, belirli bir bölümü Şirketimiz’ce kanunen yapılması gereken ilanların yayımlanmasına özgülenmek ve bilgi toplumu hizmetlerine ayrılmak üzere, 25 Eylül 2013 tarihinde ticaret siciline tescillenmiş ve ilanı 1 Ekim 2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayınlanmıştır ve Şirketimiz bu kapsamdaki yükümlülüklerini yerine getirebilmek için, Merkezi Kayıt Kuruluşu e-ŞİRKET Platformu üzerinden verilen “Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcılığı” hizmetini almaya başlamıştır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerine uyum ve henüz uyum sağlanamayanlara ilişkin açıklamalara faaliyet raporunda; Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (“URF”) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (“KYBF”) ve raporun diğer ilgili bölümlerinde yer verilmiştir.

URF’de ya da KYBF’de dönem içinde herhangi bir değişiklik olduğunda özel durum açıklaması yapılmasının yanı sıra ara dönem faaliyet raporlarında da gerekli açıklamalar yapılacaktır.

GSD DENİZCİLİK GAYRİMENKUL İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu 2018 - Yıllık Bildirim

Özet Bilgi

2018 Yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

İlgili Şirketler []

İlgili Fonlar []

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu						
1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI						
1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	X					
1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI						
1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştıracı işlem yapmaktan kaçınmıştır.	X					
1.3. GENEL KURUL						
1.3.2 - Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	X					
1.3.7 - İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.	X					
1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	X					
1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.	X					
1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.			X			Gerek görüşmeler gerekse oylamalar sırasında pay sahipleriyle pay sahibi olmayanların karıştırılabileceği ve telafisi mümkün olmayan sonuçlara yol açabileceği gerekçesiyle uygulanmamaktadır.

1.4. OY HAKKI							
1.4.1 - Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	X						
1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.	X						
1.4.3 - Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.					X	Şirketin sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.	
1.5. AZLIK HAKLARI							
1.5.1-Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir.	X						
1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.			X			Genel Kurul'un iş yükünü katlanılmayacak derecede arttırılabileceği ve geçici olarak pay edinilerek veya başka şekillerde kötüye kullanılabileceği gerekçesiyle uygulanmamaktadır.	
1.6. KAR PAYI HAKKI							
1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X						
1.6.2 - Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	X						
1.6.3 - Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.	X						
1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	X						
1.7. PAYLARIN DEVRİ							
1.7.1 - Payların devredilmesini zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.	X						
2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ							
2.1.1 - Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.	X						

2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.	X					
2.1.4 - Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.			X			Şirket'in kurumsal internet sitesi Türkçe'ye ek olarak tamamen aynı olmamakla birlikte İngilizce olarak da hazırlanmıştır. Şirket'in yarıyıl ve yılsonu finansal tabloları, KAP'ta kamuya açıklandıktan sonra, Şirketimiz'in internet sitesinde Türkçe ve İngilizce yayınlanmaktadır.
2.2. FAALİYET RAPORU						
2.2.1 - Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmayı temin etmektedir.	X					
2.2.2 - Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.	X					
3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI						
3.1.1- Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.	X					
3.1.3 - Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.	X					
3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	X					
3.1.5 - Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	X					
3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ						

3.2.1 - Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.	X				Şirket Personel Yönetmeliği'nin "Çalışanların Şirket Yönetimi'ne Katılımı" başlıklı kısmında belirtildiği üzere, Şirketimiz'in her kademedeki çalışanları genel konularda ya da hizmet verdikleri birimin çalışma şekliyle ilgili konularda önerilerini, eleştirilerini, yakınmalarını, şirket hiyerarşisi içerisinde, rahatça ilgili birimlere ya da üstlerine iletmeye teşviklenmektedirler. Bu şekilde gelen öneri, eleştiri veya yakınmalar, ciddiye alınarak değerlendirilmekte, eğer iyileştirici ve uygulanabilir bulunurlarsa, ilgili iş ya da prosedür yeniden düzenlenmektedir.
3.2.2 - Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.	X				Menfaat sahiplerinin yönetime katılabilmesi amacıyla, Şirketimiz'in yönetimi ve faaliyetleri konusundaki görüşlerini Şirketimiz'e iletebilmeleri için Şirketimiz'in internet sitesinde açıklanan "yonetimekatilim@gsdmarin.com.tr" e-posta adresi oluşturulmuştur.
3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI					
3.3.1 - Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.	X				

3.3.2 - Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	X					
3.3.3 - Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlemektedir.	X					
3.3.4 - Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.	X					
3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.	X					Çalışanları etkileyebilecek kararlar, karşılıklı görüşmeler yapılarak kendilerine bildirilmektedir. Sendikalı çalışan bulunmamaktadır.
3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.	X					
3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.	X					
3.3.8 - Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.			X			"Şirket, dernek kurma özgürlüğü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını destekler." şeklindeki Kurumsal Yönetim İlkesi' ni uygulamayı, Şirketimiz , faaliyet gösterilen sektörlerde bunun yaygın bir uygulama haline gelmesi durumunda değerlendirecektir.
3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.	X					
3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER						
3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.	X					
3.4.2 - Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.	X					
3.4.3 - Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.	X					
3.4.4 - Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.	X					
3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK						

3.5.1 - Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.	X					
3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır	X					
4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ						
4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X					
4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	X					
4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI						
4.2.1-Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X					
4.2.2-Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	X					
4.2.3 - Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.	X					
4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	X					
4.2.5 - Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X					
4.2.7-Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamak ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.	X					
4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.			X			Şirketimiz'ce yüksek maliyeti ve Türkiye'de yaygın bir uygulama olmaması nedeniyle uygulanmamaktadır.
4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI						
4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.			X			Şirketimiz'in yönetim kurulunda kadın üye oranı için hedef oran ve hedef zaman belirlememiş olmasının nedeni, bu tür bir belirlemenin bağlayıcılığından dolayı en uygun yönetim kurulu adayını belirlemede kısıtlayıcı olacaktır.
4.3.10 - Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X					

4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ						
4.4.1 - Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	X					
4.4.2 - Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.			X			Gündemde bu özellikte bir konunun yer alması durumunda değerlendirilecektir.
4.4.3 - Toplantıya katılamayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.					X	Şimdiye kadar böyle bir durum oluşmamıştır. Toplantıya katılamayıp, görüşlerini yazılı bildiren bir üyemizin olması durumunda bu görüşlerin diğer üyelerin bilgisine sunulacağı tabiidir.
4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X					
4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X					
4.4.6 -Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X					
4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.			X			Şirketimiz'in "Yönetim Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge"'sinde, "Bu kapsamda, Kurumsal Yönetim Komitesi, bu hükme (yönetim kurulu üyesinin Şirket dışında aldığı görevlerin, Şirket işleri için yeterli zaman ayırmasını önlememesi, çıkar çatışmasına yol açmaması ve Şirket'teki görevini aksatmaması) uyum durumunu toplantılara katılım, görevlerin yerine getirilmesi, çıkar çatışması ve diğer açılardan izler ve varsa aykırılıkları Yönetim Kurulu'na bildirir. Yönetim Kurulu Üyesi'nin Şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi, grup içi

						ve grup dışı ayrımı yapılmak suretiyle yıllık faaliyet raporunda açıklanır.” şeklinde düzenlenmiştir. Böylece, Şirketimiz’ce, yönetim kurulu üyesinin şirket dışında başka görev veya görevler alması, belli kurallara bağlanmak veya sınırlandırılmak yerine, iş yaşamının esnekliğini daraltmamak amacıyla bir komitece izlenerek yaratacağı olumsuz durumların yönetim kuruluna bildirilmesi şeklinde düzenlenmiştir; ayrıca, Şirketimiz’ce, yönetim kurulu üyesinin şirket dışında aldığı görevlerin açıklanması, genel kurul toplantısı yerine yıllık faaliyet raporunda olacak şekilde düzenlenmiştir, bunda da genel kurul toplantısının iş yükünü artırıp katılımcıları sıkımsama isteği etkili olmuştur.
4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER						
4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.			X			Şirket’in iki adet bağımsız yönetim kurulu üyesi olduğu ve Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Denetim Komitesi’nin üyelerinin tamamı ile diğer komitelerin ise başkanlarının bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerektiği için, bağımsız yönetim kurulu üyelerinden ikisi de zorunlu olarak, diğer komitelerde birlikte görev almaktadır.

4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.					X	2018 yılında hiçbir komite görüşlerini almak üzere üçüncü kişileri davet etmemiş ve görüşlerini almamıştır.
4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.					X	2018 yılında hiçbir komite danışmanlık hizmeti almamıştır.
4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.		X				Komite toplantıları mutlaka yazılı karara bağlanmaktadır ancak her toplantı sonucunda yönetim kuruluna sunmak üzere rapor düzenlenmemektedir.
4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR						
4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.			X			2018 yılında yönetim kurulu performans değerlendirmesi yapılmamıştır.
4.6.4 - Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	X					
4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.			X			Bilgiler Şirketimiz’ce Faaliyet Raporu’nun “Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler” başlıklı kısmında yönetim kurulu ve üst düzey yönetici bazında verilmekte olup; kişi bazında açıklamanın, kişisel veri gizliliği kapsamında, gereken durumlarda ve gereken mercilere yapılması benimsenmiştir.

GSD DENİZCİLİK GAYRİMENKUL İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Kurumsal Yönetim Bilgi Formu 2018 - Yıllık Bildirim

Özet Bilgi

2018 Yılı Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

1. PAY SAHİPLERİ

İlgili Şirketler 0

İlgili Fonlar 0

1. PAY SAHİPLERİ	
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	32 Adet
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	Yoktur.
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	Yoktur.
1.3. Genel Kurul	
İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/677837 , https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/677830 , https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/690220 , https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/716763
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	İngilizce olarak sunulmamıştır.
İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	1.3.9. numaralı Kurumsal Yönetim ilkesi kapsamındaki kararlar bağımsız üyeler dahil katılanların oybirliği ile alınmıştır.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/687462 , https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/716758 , https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/722393
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Yoktur.
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Politikalar / Bağış ve Yardım Politikası
Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/206952
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Yoktur.

Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	Toplantılar sadece pay sahiplerinin katılımına açık olarak yapılmış olup, pay sahipleri dışındaki menfaat sahipleri ile medya toplantılara katılmamıştır.
1.4. Oy Hakları	
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Hayır (No)
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	-
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	% 77,96
1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır (No)
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	-
1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri /Kar Dağıtımı

Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	Gündemin 6. maddesinin görüşülmesine geçildi. Yönetim Kurulu’nun bu madde ile “Şirketimiz’in yasal kayıtlarında yer alan, 2.656.694,83 TL 2017 yılı net zararının 2009 yılı olağanüstü yedeklerinden mahsubunun ve Şirketimiz’in konsolide TFRS mali tablolarındaki 15.539 Bin TL 2017 yılı net zararının geçmiş yıl zararlarına aktarılması” şeklindeki önergesi okundu, elektronik ortamda genel kurula katılan Ali Demirtaş “iç kaynaklardan neden bedelsiz sermaye artırım yapılarak temettü verilmiyor. Bu nedenle serhimin islenmesini rica ederim” şeklindeki muhalefet şerhinin tutanağa yazılmasını talep etmiştir, konuya ilişkin açıklama Sn. Eyup Murat Gezgin tarafından yapıldı. Yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu önergesinin 13.000 TL olumsuz oya karşılık 41.430.374,817 TL olumlu oyla oy çokluğu ile kabulüne karar verildi. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, Yönetim Kurulu’nun genel kurula karın dağıtılmamasını önermesi nedeniyle, bunun nedeni ile dağıtılmayan karın kullanım şeklinin Şirket’ in kar dağıtım politikasında açıklandığı, pay sahiplerinin bilgisine sunuldu.
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/686379

Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul Tarihi	Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	Doğrudan temsil edilen payların oranı	Vekaleten temsil edilen payların oranı	Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı
31/05/2018	5	% 83,56	% 0	% 83,56	Yatırımcı İlişkileri / Genel Kurul	Yatırımcı İlişkileri / Genel Kurul	-	18	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/686379
30/11/2018	0	% 84,95	% 0	% 84,95	Yatırımcı İlişkileri / Genel Kurul	Yatırımcı İlişkileri / Genel Kurul	-	18	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/722393

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

2.1. Kurumsal İnternet Sitesi

Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları

Kurumsal / İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler - Bilgi Toplumu Hizmetleri- Yatırımcı İlişkileri / Ortaklık Bilgileri, Ana Sözleşme, Ana Sözleşme Değişiklikleri, Genel Kurul, Kar Dağıtım, Faaliyet Raporu, Politikalar- Mali Tablolar / Denetim Raporları Yatırımcı İlişkileri / Ortaklık Bilgileri , Ana Sözleşme, Ana Sözleşme Değişiklikleri, Genel Kurul, Kar Dağıtım, Faaliyet Raporu, Politikalar- Bilgi Toplumu Hizmetleri - Kurumsal / İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler - Mali Tablolar /Denetim Raporları

Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm

Yatırımcı İlişkileri / Ortaklık Bilgileri

Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller

Türkçe ve İngilizce

2.2. Faaliyet Raporu

2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları

a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı

Yatırımcı İlişkileri / Faaliyet Raporu - Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler

b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı

Yatırımcı İlişkileri / Faaliyet Raporu - Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler

c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı

Yatırımcı İlişkileri / Faaliyet Raporu - Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler

ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur.
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Faaliyet Raporu - Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler- Şirket Aleyhine Açılan Davalar Hakkında Bilgiler
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur.
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Faaliyet Raporu - Genel Bilgiler - Sermaye ve Ortaklık Yapısı
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Faaliyet Raporu, İnsan Kaynakları/ İK Politikalarımız

3. MENFAAT SAHİPLERİ

3. MENFAAT SAHİPLERİ	
3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Politikalar / Çalışanlara Yönelik Tazminat Politikası
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	-
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komitesi
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	kyk@gsdmarin.com.tr, dsk@gsdmarin.com.tr
3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Yönetime Katılım
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	-
3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	
Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	Şirketimiz işe alım politikaları oluştururken ve kariyer planlamaları yaparken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesini benimsemekte, yönetici görev değişikliklerinin şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda ise yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması hazırlamaktadır.
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Yatırımcı İlişkileri / Politikalar / İnsan Kaynakları Politikası
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Pay edindirme planı bulunmuyor (There isn't an employee stock ownership programme)
Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Yatırımcı İlişkileri / Politikalar / İnsan Kaynakları Politikası
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	Yoktur.
3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	

Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Politikalar / Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk Politikası
Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk Politikası; 2. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk: Etik kurallar, Şirket'in hizmet kalitesini ve saygınlığını artırmak üzere, Şirket çalışanları ve toplumla ilişkilerini düzenleyen ve Şirket içi davranış kültürünü oluşturan değerler bütünüdür. Bu çerçevede Şirket, sosyal sorumluluklarına karşı duyarlı olur; çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin düzenlemeler ile etik kurallara uyar. Şirket, uluslararası geçerliliğe sahip insan haklarına destek olur ve saygı gösterir.
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	2. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk: Şirket, irtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere yolsuzluğun her türlüyle mücadele eder, tüm faaliyetlerinde toplumsal yarar ve çevreye saygı doğrultusunda davranır.

4. YÖNETİM KURULU-I

4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	-
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Hayır (No)
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet (Yes)
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Mehmet Turgut Yılmaz - Yönetim Kurulu Başkanı, Akgün Türer - Yönetim Kurulu Başkan Vekili,
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	Riskin erken saptanması komitesi Yönetim Kurulu'na yedi adet rapor hazırlar.
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	Yatırımcı İlişkileri / Faaliyet Raporu / İç Kontrol Sistemi ve Denetim Faaliyetleri
Yönetim kurulu başkanının adı	Mehmet Turgut Yılmaz
İcra başkanı / genel müdürün adı	Eyup Murat Gezin
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	Aynı kişi değildir.
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirket sermayesinin % 25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	Yoktur.
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	Yoktur.
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	0, %0

Yönetim Kurulunun Yapısı

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcra Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı

Mehmet Turgut Yılmaz	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	05/11/1992	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Akgün Türer	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	24/05/1996	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Cezmi Öztürk	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	04/06/2007	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Sedat Temeltaş	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	31/05/2018	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/677830	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Ömer Asım Özgözükar	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	31/05/2018	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/677830	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Eyup Murat Gezin	İcrada görevli (Executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	29/03/2002	-	Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)

4. YÖNETİM KURULU-II

4. YÖNETİM KURULU-II	
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	
Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmaksuretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	38
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	% 100
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Hayır (No)
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	Aynı gün içinde bildirilmektedir.
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağıının belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / İç Yönergeler - Yönetim Kurulunun Çalışma Esas ve Usuller Hakkında İç Yönerge
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Sınırlama yapılmamıştır.
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Faaliyet Raporu / Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	-

Yönetim Kurulu Komiteleri-I

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Ömer Asım Özgözükara	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Sedat Temeltaş	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Ömer Asım Özgözükara	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Sedat Temeltaş	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Ergin Egi	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)
Aday Gösterme Komitesi (Nomination Committee)		Ömer Asım Özgözükara	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Aday Gösterme Komitesi (Nomination Committee)		Sedat Temeltaş	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Risk Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Sedat Temeltaş	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Risk Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Ömer Asım Özgözükara	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Ücret Komitesi (Remuneration Committee)		Sedat Temeltaş	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Ücret Komitesi (Remuneration Committee)		Ömer Asım Özgözükara	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)

4. YÖNETİM KURULU-III

4. YÖNETİM KURULU-III

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)

Faaliyet Raporu / Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)

Faaliyet Raporu / Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)

Faaliyet Raporu / Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)

Faaliyet Raporu / Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)

Faaliyet Raporu / Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı

Faaliyet Raporu / Finansal Durumun ve Faaliyet Sonuçlarının Değerlendirilmesi

Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümün adı

Yatırımcı İlişkileri / Politikalar / Yönetim Kurulu Üyesi ve Üst Düzey Yönetici Ücretlendirme Politikası

Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı

Faaliyet Raporu / Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Komiteleri-II

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
Denetim Komitesi (Audit Committee)		% 100	% 100	6	5
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		% 100	% 66,67	2	1
Aday Gösterme Komitesi (Nomination Committee)		% 100	% 100	1	1
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		% 100	% 100	6	5
Ücret Komitesi (Remuneration Committee)		% 100	% 100	2	2