



GSD HOLDİNG A.Ş. 2019 YILI KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

GSD Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

GSD Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait tam set konsolide finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un konsolide durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolara ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 10 Mart 2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

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

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

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

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

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Grup'un konsolide durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Mart 2020
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SAYFA NO

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI	1
A) KISACA GSD HOLDİNG GRUBU	3
Vizyonumuz	3
Misyonumuz	3
B) STRATEJİ VE DEĞERLER	4
Stratejimiz	4
Değerlerimiz	4
C) SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI	4
GSD Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı	4
Pay Geri Alımı	5
Kayıtlı Sermaye Tavanı	5
Pay Grupları	5
Ana Sözleşmede Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar	5
D) İŞTİRAK PORTFÖYÜ	6
GSD Grubu İştirak Yapısı (Nominal Paylara Göre)	7
GSD Grubu Şirketleri ve Vakfı Kimlik Bilgileri	8
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar Kapsamındaki Şirketler Kimlik Bilgileri	8
E) ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER	9
Organizasyon Şeması	9
Yönetim Kurulu	9
Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Özgeçmişleri	10
Yönetim Kurulu Üyelerinin 2019 Yılı Görev Dönemlerindeki Toplantı Sayıları ve Katılım Durumu	12
Komitelere Üye Atamaları	12
Kurumsal Yönetim Komitesi	13
Riskin Erken Saptanması Komitesi	13
Denetimden Sorumlu Komite	13
Aday Gösterme Komitesi	13
Ücret Komitesi	13
Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Görevleri	13
Aday Gösterme Komitesi'nin Görevleri	14
Ücret Komitesi'nin Görevleri	14
Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Görevleri	14
Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemleri	14
Denetimden Sorumlu Komite'nin Görevleri	14
Yatırımcı İlişkileri Bölümü	15
Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Diğer Tüm Menfaatler (Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereğince)	16
Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar (Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmeliği'nin 7. ve 9. Maddeleri Uyarınca)	16
Çalışanlara Sağlanan Hak ve Menfaatler	17
GSD Grubu Yönetim Kurulu Üyesi, İdari Sorumluluğu Bulunan Yönetici ve Diğer Çalışan Sayıları	17
Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı	17
Yönetim Kurulu Üyeleri'nin GSD Grubu'nda Aldığı Görevler (31 Aralık 2019 itibarıyla)	18
Yönetim Kurulu Üyeleri'nin GSD Grubu Dışında Aldığı Görevler	19
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelik Beyanı	20
F) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	21
G) BAĞIŞ VE YARDIM	21
GSD Grubu Bağış Yardım ve Sosyal Sorumluluk Harcamaları (Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereğince)	21
H) MALİ SONUÇLAR	21
Mali Yapı Oranları	21
Performans Oranları	21

I) FAALİYET PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETKENLER	22
J) FİNANSMAN KAYNAKLARI	22
K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ	22
Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine İlişkin Değerlendirme	22
Özel Denetim ve Kamu Denetim Faaliyetleri	22
Şirket Aleyhine Açılan Davalar Hakkında Bilgiler	22
İdari ve Adli Yaptırımlar	23
Genel Değerlendirme	23
<i>GSD Holding A.Ş. 'nin Konsolide Aktiflerinin Gelişimi</i>	<i>23</i>
<i>GSD Holding A.Ş. 'nin Konsolide Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklarının Gelişimi</i>	<i>23</i>
<i>GSD Holding A.Ş. 'nin Konsolide Kredi ve Plasmanlarının Gelişimi</i>	<i>24</i>
<i>GSD Holding A.Ş. 'nin Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacakları</i>	<i>24</i>
<i>GSD Holding A.Ş. 'nin Konsolide Net Karının Gelişimi</i>	<i>26</i>
<i>GSD Holding A.Ş. Faaliyet Segmentlerinin Özkaynak Karlılığı</i>	<i>26</i>
Segment ve İştirak Bazında Değerlendirme	27
<i>Bankacılık</i>	<i>27</i>
<i>Faktoring</i>	<i>29</i>
<i>Gemi İşletmeciliği</i>	<i>31</i>
<i>Silopi Elektrik Üretim A.Ş.</i>	<i>34</i>
<i>Diğer İştiraklerimiz</i>	<i>34</i>
L) ORTAKLIK PAYLARIMIZ	35
Genel Açıklama	35
GSD Holding A.Ş. Pay Göreceli Performans Grafiği*	36
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş. Pay Göreceli Performans Grafiği*	37
M) ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ	38
N) 6102 SAYILI TÜRK TİCARET KANUNU 199. MADDESİ UYARINCA HAZIRLANAN HÂKİM ŞİRKET BAĞLILIK RAPORU SONUCU	38
O) YÖNETİM KURULU'NUN 2019 YILI VE İZLEYEN YILLARA İLİŞKİN KAR DAĞITIM POLİTİKASI ÖNERİSİ	38
P) MALİ TABLOLAR ve YÖNETİM KURULU'NUN 2019 YILI KAR DAĞITIM ÖNERİSİ	38
R) DİĞER HUSUSLAR	38
Teşviklerden Yararlanma Durumu	38
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU	39
BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI	40
BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ	43
BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA ve ŞEFFAFLIK	49
BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ	50
BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU	53
SORUMLULUK BEYANI	59
EKLER:	
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu	60
Kurumsal Yönetim Bilgi Formu	66

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

Değerli Ortaklarımız,

2019 yılında küresel ticaret ve yatırımlardaki düşüşün etkisiyle dünya genelinde ekonomik büyüme geçmiş yıllara kıyasla büyük bir ivme kaybı yaşamıştır. Küresel ekonomi finansal krizden bu yana en düşük seviyelere gerilemiştir. Dünya genelinde Koronavirüs endişelerinin artması, emtia fiyatlarında altın hariç (Petrol, bakır, gümüş, platin vb.) yaşanan sert düşüş, güvenli olarak kabul edilen gelişmiş ekonomilerin tahvillerine talebi artırmış ve jeopolitik risklerin giderek yükseldiği bir ortamda global ekonominin 2020 yılı içerisinde AMB, FED ve BOJ'un genişleyici para politikası hamleleri sonrasında kademeli olarak toparlanma sürecine girmesi ümit edilmektedir.

2019 yılı son çeyreği başında iki seneye yakın bir süredir devam eden ABD-Çin ticaret görüşmelerinde olumlu gelişmeler yaşanmış ve 2020 yılının hemen başında ABD ve Çin arasında devam eden görüşmeler sonucu birinci faz ticaret anlaşması imzalanmıştır. Birinci faz ticaret anlaşmasına göre Amerika Çin'den ithal edilen ürünlere yönelik yeni tarife planlarını askıya almayı kabul etmiş, Pekin ise ABD'den tarım ürünü ithalatını artırmayı onaylamıştır. Bununla beraber Dünya Bankası gelişmekte olan ve yükselen piyasa ekonomilerinin yüksek borçluluk nedeniyle finansal şoklara karşı hazırlıksız olduğu ve önlemlerini artırmaları gerektiği uyarısında bulunmuştur.

2020 yılı Türkiye açısından da gelişmekte olan piyasalar ile paralel olarak çeşitli risk unsurlarını barındırmaya devam etmektedir. Türkiye'nin önümüzdeki dönemde de CDS primi açısından dünyanın riskli 5 ekonomisinden birisi konumunda bulunacağı, işsizlik ve enflasyon beklentisi hem IMF'nin hem de Yeni Ekonomi Programına göre de çift haneli olarak devam edeceği öngörülmektedir. Buna karşılık öne sürülen iyimser yaklaşımlara göre FED ve AMB'nin 2020 ve 2021 yılları sonunda piyasalarda meydana gelen artan risk algısına karşı proaktif politikalar izleyerek, hem dolar hem euro faizlerinde 2020 yılının sonuna kadar önemli bir artış yapmayacak olması global piyasalardaki artan tansiyonu bu destekleyici politikalar ile azaltacağı bir yıl olması beklenmektedir.

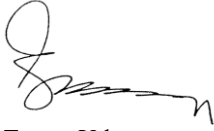
Türkiye ekonomisi 2019 yılının tamamında GSYH bir önceki yıla göre resmî büyüme rakamı %0,9 olarak açıklanmıştır. Düşük büyüme ile birlikte enflasyon, dış borç, kredi/mevduat oranları, işsizlik ve bütçe açığında da artışlar görülmüştür. 2019'da yıllık enflasyon, TCMB hedeflerinden yaklaşık olarak %3 saparak %11,84 oldu. Dış ticaret açığı azalırken, ihracatın ithalatı karşılama oranı 2018 yılında %75,3 iken, 2019 yılında %84,6'ya çıktı. 2018 yılında 55,1 milyar dolar olan cari işlemler açığı, 2019 yılında 31,2 milyar dolar olarak gerçekleşti. İşsizlik oranı hâlen çift hanelerde bulunuyor, 2019 yılı Kasım sonu itibarıyla yıllık işsizlik oranı %13,3'e yükselmiş durumdadır.

2020 yılında gelişmiş ülke merkez bankalarının politikaları ve küresel likidite koşullarının Türkiye ile diğer gelişmekte olan ülkeler açısından önem taşımaya devam edeceği, Merkez Bankalarının atacakları adımların büyük ölçüde piyasanın beklentileri çerçevesinde gerçekleşeceği varsayımı altında, ABD ve Çin arasındaki ticaret savaşına ilişkin gelişmeler ile jeopolitik risklerin de (Türkiye'nin sınır güvenliği operasyonu, Koronavirüsünün dünya ekonomisine etkileri vb.) küresel risk algısı açısından belirleyici olmayı sürdürmesi muhtemeldir.

Geçtiğimiz yıl artan risk algısı ve belirsizliklerin giderek etkili olduğu bu makroekonomik tabloya rağmen GSD Holding olarak izlemekte olduğumuz ihtiyatlı politikalar sayesinde faaliyetlerimizi geliştirme imkanı bulduk. Yüksek özvarlık ve düşük borç kompozisyonu ile finanse edilen, tatmin edici düzeyde ve istikrarlı bir biçimde kar üreten, sağlam ve değerli varlıklara sahip güçlü mali yapımızı koruduk. Şirketimiz 2,1 milyar TL büyüklüğündeki aktiflerini, toplamı 1,5 milyar TL'yi aşan özvarlıkları sayesinde ağırlıklı fonlama imkanına sahiptir. Şirketimizce uygulanan etkin risk yönetimi ve temkinli yatırım stratejileri doğrultusunda, maddi duran varlıkların sağlıklı bir biçimde finansmanı amacıyla yerel ve global ölçütlere göre çok sınırlı miktarda ve sadece düşük maliyetli dış kaynaktan yararlanılmaktadır.

Çekirdek iş kollarımızın tamamında pozitif performans gösterdiğimiz 2019 yılını ana ortaklık payları itibarıyla 164 milyon TL konsolide net dönem karı ile tamamladık. Finans sektöründe 2019 yılında küresel ekonomide artan risklere rağmen karlılığımızı sürdürdük, ayrıca Denizcilik sektöründe faaliyet gösteren yurt dışı iştiraklerimizden sağladığımız diğer kapsamlı gelirlerle birlikte Şirketimizin toplam kapsamlı geliri de 205 milyon TL'ye ulaşmış oldu.

GSD Grubu, sosyal sorumluluklarına karşı duyarlı, çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin düzenlemeler ile etik kurallara uyumlu, uluslararası geçerliliğe sahip insan haklarına saygılı ve yöneticiler de dahil her kademedeki çalışanıyla yolsuzluğun her türlüyle mücadele eden bir yönetim ve etkinlik anlayışıyla, tüm faaliyetlerinde toplumsal yarar ve çevreye saygı doğrultusunda davranmayı ilke edinmiştir. Önümüzdeki dönemde de şirketlerimiz güçlü mali yapı ve likiditelerini muhafaza ederken temkinli büyümeyi hedef alan bir yaklaşım içerisinde olacaklardır. Belirlediğimiz hedeflere ulaşma yolunda gösterdikleri azim ve gayret için tüm çalışma arkadaşlarıma teşekkürlerimi sunar, bizi destekleyen değerli pay sahiplerimizi saygıyla selamlarım.



M. Turgut Yılmaz
Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye

A) KISACA GSD HOLDİNG GRUBU

GSD Holding A.Ş., 8 Ekim 1986’da Yönetim Kurulu Başkanımız M. Turgut Yılmaz önderliğinde 96 hazır giyim imalatçısının girişimiyle GSD Giyim Sanayicileri Dış Ticaret A.Ş. unvanıyla kurulmuştur. Şirket’in unvanı 25 Kasım 1988’de GSD Dış Ticaret A.Ş. ve 21 Kasım 1996’da GSD Holding A.Ş. olarak değişmiştir. Ayrıca, ortaklık payları 11 Kasım 1999’dan itibaren Borsa İstanbul’da (BIST) GSDHO kodu ile işlem görmektedir.

GSD Holding dört ana sektörde faaliyet göstermektedir:

Denizcilik: Denizcilik sektöründe, Türkiye'nin ilk ve tek halka açık denizcilik şirketi olan GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. ve yurt dışında yerleşik GSD Shipping B.V. aracılığıyla filoda bulunan toplam 300.500 DWT kapasiteli 6 adet kuru yük gemisi ile faaliyet göstermektedir.

Bankacılık: Bankacılık sektöründe GSD Yatırım Bankası A.Ş. aracılığıyla faaliyet göstermektedir.

Faktoring: Faktoring sektöründe GSD Faktoring A.Ş. aracılığıyla faaliyet göstermektedir.

Enerji: 405 MWe kapasiteli termik elektrik santraline sahip Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin %15 payı 2015 yılında satın alınarak enerji sektöründe bir özkaynak payı yatırımı yapıldı ve enerji sektörüne girildi.

Diğer: GSD Holding bünyesinde yer alan GSD Eğitim Vakfı, grubun başlılarıyla ilköğretim okulları inşa ederek Türk eğitim sistemine destek vermektedir.

GSD Holding’in temel işlevi iştirak ve bağlı ortaklıklarının orta vadeli hedeflerinin belirlenmesi, yürütülmesi ve değerlendirilmesi fonksiyonlarını yerine getirmek ve faaliyetlerini koordine etmektir. GSD Holding, grup içinde temel operasyonel ilkelerin oluşturulması ve risk yönetimi ile kurumsal yönetim standartlarının belirlenmesinden sorumludur. GSD Holding faaliyette bulunduğu tüm alanlarda müşteriye odaklı olmanın ve yüksek hizmet kalitesi hedeflemenin savunucusu olmuştur. Tüm iştirak ve bağlı ortaklıklara etkin bir şekilde iletilen bu yönetim felsefesine Grup şirketlerinin ve çalışanların sıkı bir biçimde bağlı kalmaları beklenmektedir.

Şirketimizin bağımsız denetim, vergi danışmanlığı ve değerlendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarını önlemek için, Şirketimizce olabildiğince farklı firmalardan hizmet alınması yoluna gidilmektedir ve 2019 yılında bu tür bir çıkar çatışması ortaya çıkmamıştır.

Vizyonumuz

GSD Holding A.Ş. olarak vizyonumuz tüm hissedarlarımızın çıkarlarını koruyarak, ticari ve toplumsal ahlak değerlerini gözeterek uzun vadeli ve istikrarlı bir şekilde değer yaratmaktır.

Misyonumuz

- Finans, taşımacılık ve enerji gibi hizmet sektöründeki faaliyetler yoluyla üretimi desteklemeye odaklanarak rekabette fark yaratmak.
- Faaliyet karlılığını esas alarak ve rasyonel yatırımlar yaparak uzmanlaştığımız alanlarda büyümek.
- Sosyal ve ekonomik değer yaratarak ülke ekonomisine katkıda bulunmak.

B) STRATEJİ VE DEĞERLER

Stratejimiz

Doğru yatırım planları, etkin maliyet kontrolü ve rekabet avantajının yüksek olduğu sektörlerde, öngörülebilir riskleri minimize ederek ülkemiz yararına yatırımlarımızı paydaşlarımızın da menfaatlerini gözeterek en iyi şekilde yönetmektir.

Değerlerimiz

GSD Grubu, kuruluşundan beri çok ortaklı bir şirket olması nedeniyle, ortaklarıyla, yatırımcılarla ve çıkar gruplarıyla olan ilişkilerini eşitlik, dürüstlük ve şeffaflık üzerine kurdu. Ortaklara, yatırımcılara, diğer çıkar gruplarına eşit mesafede olmak, hissedarlarımızın haklarını korumak ve yaptığımız tüm işlerde hesap verilebilir bir yapı kurmak ana önceliğimiz oldu. Benimsediğimiz bu ilkeler SPK'nın yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında yapılması gereken çalışmalara da temel teşkil etti.

C) SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

GSD Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı (31 Aralık 2019)

ORTAK ADI	SERMAYE PAYI	
	NOMİNAL (TL)	(%)
	TOPLAM	TOPLAM
MEHMET TURGUT YILMAZ	114.750.005,402	25,500
MTY DELTA DENİZCİLİK İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	20.250.000,000	4,500
DİĞER İMTİYAZLI PAY SAHİPLERİ	265,498	0,000
GSD HOLDİNG A.Ş.	90.000.000,000	20,000
ADEO TURİZM OTELCİLİK TİCARET LTD.ŞTİ.	624.600,000	0,139
HALKA AÇIK	224.375.129,100	49,861
SERMAYE	450.000.000,000	100,000

C) SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI (devamı)

Pay Geri Alımı

30 Haziran 2015 tarihi ile 14 Aralık 2017 tarihleri arasında 90.000.000 adet (tam) Şirket payları, 56.418.123,54 bedelle, beher pay 0,63 TL olmak üzere Borsa İstanbul'dan Şirket'in kendisi tarafından satın alınmıştır. Şirketin 30 Kasım 2016 tarihinde tescil edilen 450.000.000 TL ödenmiş sermayesi içinde raporun yayımlandığı 10 Mart 2020 tarihine kadar olan geri alınan payların oranı %20,00 olup geri alım yapılabilecek pay tutarı kalmamıştır.

Geri Alınan Payların Elden Çıkarılmasına İlişkin SPK'dan Ek Süre Verilmesi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Temmuz 2016 tarihli duyurusu ile söz konusu duyuruya ilişkin 25 Temmuz 2016 tarihli ek açıklaması çerçevesinde geri alımı gerçekleştirilen sermayenin %10'unu aşan payların elden çıkarılması için II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği'nin 19'uncu maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen üç yıllık elden çıkarma süresine ilişkin olarak Şirket tarafından 28 Mart 2019 tarihinde yapılan ek süre talebine cevaben Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Şirket'e 18 ay ek süre verilmesine karar verildiği bildirilmiştir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1 milyar TL olup, 2021 yılı sonuna kadar geçerlidir.

Pay Grupları

GSD Holding A.Ş.'nin 1 Ocak 2019 – 10 Mart 2020 tarihine kadar olan dönem içinde pay geri alımı bulunmamaktadır.

D Grubu paylar hamiline yazılı olup BIST'te işlem görmektedirler. (A), (B) ve (C) Grubu paylar ise hamiline yazılı olup borsada işlem görmemektedirler.

Ana Sözleşmede Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar

Şirket Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek 9 üyeden ibarettir.

Yönetim Kurulu'nun 5 üyesi, 2'si SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bağımsız üye kıstaslarını taşımak üzere, (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından, 2 üyesi (B) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından ve 2 üyesi ise (C) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından Genel Kurul'ca seçilir.

(A) grubuna tanınmış imtiyazın kaldırılabilmesi için (A) grubu hissedarlar tarafından yapılacak toplantılarda toplantı nisabı tüm (A) grubu hissedarların en az %60'ıdır. Toplantılarda karar nisabı, toplantıya katılan hissedarların sayısına bakılmaksızın, tüm (A) grubu hissedarların %60'ıdır. Bu nisaplar, birinci ve müteakip toplantılar için de geçerlidir. (B) grubuna tanınmış imtiyazın kaldırılabilmesi için (B) grubu hissedarlar tarafından yapılacak toplantılarda toplantı nisabı tüm (B) grubu hissedarların en az %60'ıdır. Toplantılarda karar nisabı, toplantıya katılan hissedarların sayısına bakılmaksızın, tüm (B) grubu hissedarların %60'ıdır. Bu nisaplar, birinci ve müteakip toplantılar için de geçerlidir. (C) grubuna tanınmış imtiyazın kaldırılabilmesi için (C) grubu hissedarlar tarafından yapılacak toplantılarda toplantı nisabı tüm (C) grubu hissedarların en az %60'ıdır. Toplantılarda karar nisabı, toplantıya katılan hissedarların sayısına bakılmaksızın, tüm (C) grubu hissedarların %60'ıdır. Bu nisaplar, birinci ve müteakip toplantılar için de geçerlidir.

D) İŞTİRAK PORTFÖYÜ

GSD Holding A.Ş.'nin doğrudan ya da dolaylı olarak iştirakte bulunduğu şirketler ve kurduğu vakıf şunlardır:

- Bankacılık : GSD Yatırım Bankası A.Ş.
- Finansal Hizmetler : GSD Faktoring A.Ş.
- Gemi İşletmeciliği : ⁽¹⁾ GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Cano Maritime Limited, Dodo Maritime Limited, Hako Maritime Limited,
Zeyno Maritime Limited, Neco Maritime Limited, GSD Shipping B.V. ve
Mila Maritime Limited
- Enerji : Silopi Elektrik Üretim A.Ş.
- Diğer : GSD Eğitim Vakfı

GSD Grubu İştirak Yapısı (% Paylara Göre)

31.12.2019 (%)	Sahip Olunan (Doğrudan Paylar)							
	Konsolidasyon Kapsamındaki Paylar							
	GSD Holding A.Ş.	GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic. A.Ş.	GSD Shipping B.V.	MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	M.Turgut Yılmaz	İştiraklerde GSD Holding A.Ş.'nin Doğrudan ve Dolaylı Toplam Payı	İştiraklerde GSD Holding A.Ş.'nin Dolaylı Payı	İştiraklerde GSD Holding A.Ş.'nin Doğrudan ve Dolaylı Konsolidasyona Dahil Payı
Sahip Olunan								
GSD Holding A.Ş.	20,00	-	-	4,50	25,50	-	-	-
Konsolidasyon Kapsamındaki İştirakler								
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	100,00	-	-	-	-	100,00	0,00	100,00
GSD Faktoring A.Ş.	88,01	1,98	-	-	-	89,662	1,652	89,662
GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	77,958	6,537	-	-	-	83,411	0,00	83,411
Cano Maritime Limited	-	100,00	-	-	-	83,411	83,411	83,411
Hako Maritime Limited	-	100,00	-	-	-	83,411	83,411	83,411
Zeyno Maritime Limited	-	-	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00
Dodo Maritime Limited	-	-	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00
Neco Maritime Limited	-	-	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00
GSD Shipping B.V.	100,00	-	-	-	-	100,00	0,00	100,00
Mila Maritime Limited	-	-	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00
Konsolidasyon Dışı İştirakler ve Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan F.V.								
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	15,00	-	-	-	-	15,00	0,00	0,00
GSD Eğitim Vakfı	100,00	-	-	-	-	100,00	0,00	0,00

(1) SPK'nın 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli duyuruları kapsamında, GSD Denizcilik Gayr.İnş.San.ve Tic. A.Ş.Yönetim Kurulu'nun 26 Temmuz 2016 tarihli kararı uyarınca, 26 Temmuz 2016 ve 10 Mart 2020 tarihleri arasında, Borsa İstanbul Ana Pazar'da, toplam 3.411.059 TL nominal değerli sermayedeki oranı %6,537 olan (C) Grubu GSD Denizcilik Gayr.İnş.San.ve Tic. A.Ş. payı geri alımı, 1 TL nominal değerli pay başına 0,84 TL-1,05 TL fiyat aralığından ve toplam 3.222.647,20 TL bedelle, aynı gün valörlü olarak, GSD Denizcilik Gayr.İnş.San.ve Tic. A.Ş.'nce yapılmıştır. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş.San.ve Tic. A.Ş. tarafından geri alınan paylar sermayeden düşülmüş hesaplamayla, GSD Holding A.Ş.'nin GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş.San.ve Tic. A.Ş.'deki payı %77,958'den %83,411'e çıkmıştır. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin GSD Faktoring A.Ş.'nin sermayesinde %1,98 paya sahip olması dolayısıyla, belirtilen işlemler sonucunda, GSD Holding A.Ş.'nin GSD Faktoring A.Ş.'nin sermayesindeki dolaylı pay oranı %0,11 artmış ve doğrudan ve dolaylı toplam payı %89,55'ten %89,66'ya çıkmıştır. GSD Holding A.Ş.'nin GSD Faktoring A.Ş.'nin sermayesindeki doğrudan ve dolaylı toplam payı %89,66'dır.

D) İŞTİRAK PORTFÖYÜ (devamı)

GSD Grubu İştirak Yapısı (Nominal Paylara Göre)

31.12.2019 (Aksi belirtilmedikçe bin TL)	Sahip Olunan (Doğrudan Paylar)						
	Konsolidasyon Kapsamındaki Paylar						
Sahip Olunan	GSD Holding A.Ş.	GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic. A.Ş.	GSD Shipping B.V.	MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	M.Turgut Yılmaz	Diğer	Sermaye
GSD Holding A.Ş.	90.000	-	-	20.250	114.750	225.000	450.000
Konsolidasyon Kapsamındaki İştirakler							
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	50.000	-	-	-	-	-	50.000
GSD Faktoring A.Ş. ⁽¹⁾	39.605	891	-	-	-	4.504	45.000
GSD Denizcilik G.menkul İnş.San.ve Tic.A.Ş. ⁽²⁾	40.679	-	-	-	-	11.502	52.181
Cano Maritime Limited (Bin USD)	-	12.500	-	-	-	-	12.500
Hako Maritime Limited (Bin USD)	-	9.800	-	-	-	-	9.800
Zeyno Maritime Limited (Bin USD) ⁽⁴⁾	-	-	9.500	-	-	-	9.500
Dodo Maritime Limited (Bin USD) ⁽⁴⁾	-	-	14.000	-	-	-	14.000
Neco Maritime Limited (Bin USD) ⁽⁴⁾	-	-	5	-	-	-	5
GSD Shipping B.V. (Bin USD) ⁽³⁾⁽⁴⁾	40.000	-	-	-	-	-	40.000
Mila Maritime Limited (Bin USD) ⁽⁴⁾	-	-	5	-	-	-	5
Konsolidasyon Dışı İştirakler ve Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan F.V.							
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	30.308	-	-	-	-	171.742	202.050
GSD Eğitim Vakfı	10	-	-	-	-	-	10

1) GSD Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı GSD Faktoring A.Ş.'nin 18 Ekim 2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, 20.000.000 tam TL ödenmiş sermayesinin 45.000.000 tam TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup artırılan 25.000.000 tam TL'lik sermayenin tamamı olağanüstü yedeklerden karşılanmıştır.

2) GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.'nin 20.01.2020 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 6. maddesinin 2. fıkrası uyarınca, şirketin mevcut kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresi 2019 yılında dolmaktadır. Şirketin 250.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının, geçerlilik süresinin 2024 yılı sonuna kadar (5 yıl) muhafazası için kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 5 yıl uzatılması gerekli izinlerin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığına başvurulmasına, Ana Sözleşme değişikliği ile ilgili yasal izinlerin alınmasına müteakip Şirket Genel Kurulu'nun onayına sunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş. 29 Ocak 2020 ve 5 Şubat 2020 tarihinde sırasıyla, 171.684 ve 271.042 adet geri pay satışı yapmıştır. Gerçekleşen kayıp/kazanç tutarı 482.299,09 TL ve 726.246,75 TL'dir.

3 Şubat 2020 tarihinde GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.'nin Malta'da kurulu bağlı ortaklıklarından alacaklarının, Cano Maritime Ltd.'den 8.500.000 ABD Doları, Hako Maritime Ltd.'den 3.200.000 ABD Doları tutarındaki kısımlarının, bu bağlı ortaklıkların bu tutarlarda yapacakları sermaye artırımlarında sermaye payına dönüştürülmesine, bu amaçla söz konusu alacakların yapılacak artırımlarda sermaye olarak konması için "Sermaye Katılım Sözleşmeleri" ("Contribution Agreements") imzalanmasına ve gereken diğer iş ve işlemlerin yerine getirilmesine, karar verilmiştir.

3) GSD Holding A.Ş.'nin 24 Eylül 2018 tarihli yönetim kurulu toplantısında, %100 oranındaki bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V.'nin 30 milyon ABD Doları tutarındaki mevcut sermayesinin 10 milyon ABD Doları nakit artırımla 40 milyon ABD Doları'na ve GSD Shipping B.V.'nin kayıtlı sermaye tavanının 40 milyon ABD Doları'ndan 50 milyon ABD Doları'na çıkartılmasına karar verilmiş olup artırılan sermayenin tamamı 1 Ekim 2018 tarihinde GSD Holding A.Ş. tarafından karşılanmıştır.

4) Zeyno Maritime Limited 6 Haziran 2018 tarihinde GSD Shipping B.V.'ye satılmıştır. Neco Maritime Limited ve Dodo Maritime Limited 6 Aralık 2018 tarihinde GSD Shipping B.V.'ye satılmıştır. GSD Holding'in %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurduğu bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V.'nin %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu bağlı ortaklığı Mila Maritime Ltd. tarafından bir adet kuru yük gemisinin satın alınması işlemi tamamlanmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 Ocak – 31 Aralık 2019 Konsolide Faaliyet Raporu

D) İŞTİRAK PORTFÖYÜ (devamı)

GSD Grubu Şirketleri ve Vakfı Kimlik Bilgileri

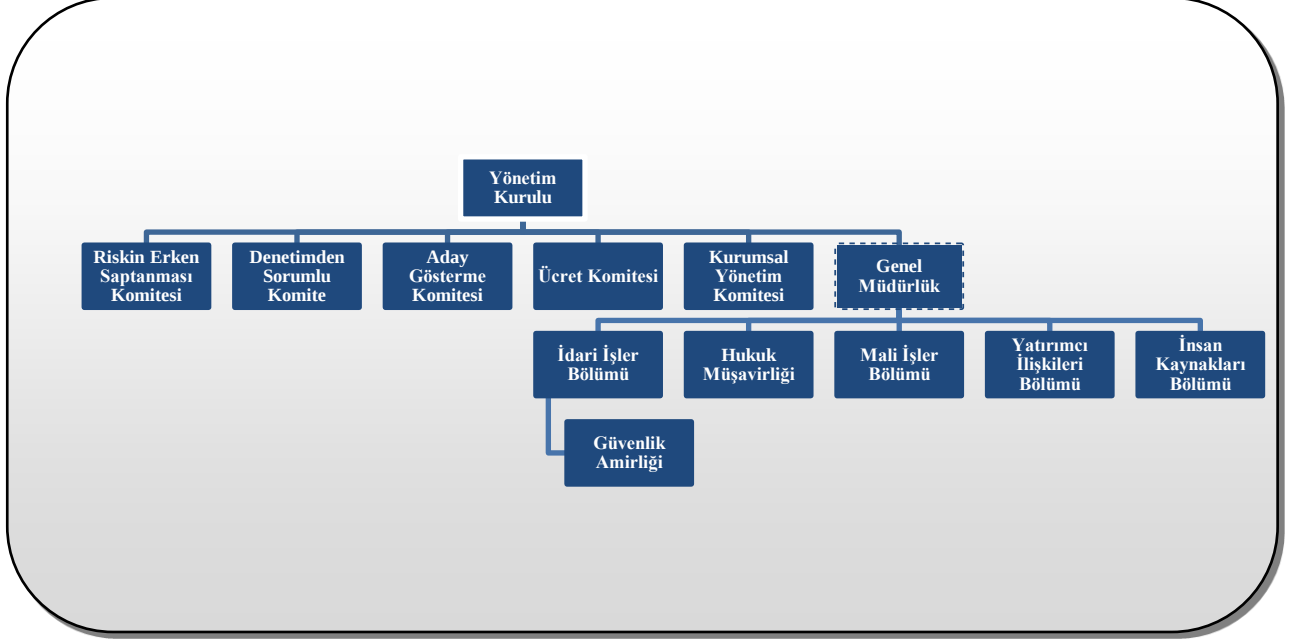
Unvanı	Ticaret Sicil No	Merkezinin Bulunduğu İl / Ülke	Adres	Telefon	İnternet Adresi
GSD Holding A.Ş.	227569-175132	İstanbul / Türkiye	Aydınevler Mah. Kaptan Rıfat Sok. No:3 34854 Küçükyalı, Maltepe İstanbul	(216) 587 90 00	www.gsdholding.com www.gsdholding.com.tr www.gsd.com.tr
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	410445-358027	İstanbul / Türkiye	Aydınevler Mah. Kaptan Rıfat Sok. No:3 34854 Küçükyalı, Maltepe, İstanbul	(216) 587 90 00	www.gsdbank.com.tr
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.	289661-237243	İstanbul / Türkiye	Aydınevler Mah. Kaptan Rıfat Sok. No:3 34854 Küçükyalı, Maltepe, İstanbul	(216) 587 90 00	www.gsdmarin.com.tr
GSD Faktoring A.Ş.	312076-259658	İstanbul / Türkiye	Aydınevler Mah. Kaptan Rıfat Sok. No:3 34854 Küçükyalı, Maltepe, İstanbul	(216) 587 90 00	www.gsdfactoring.com.tr
GSD Eğitim Vakfı	3779	İstanbul / Türkiye	Aydınevler Mah. Kaptan Rıfat Sok. No:3 34854 Küçükyalı, Maltepe, İstanbul	(216) 587 90 00	-
Cano Maritime Limited	C 59792	Valletta / Malta	198, Old Bakery Street, Valletta VLT 1455, Malta	-	-
Dodo Maritime Limited	C 59814	Valletta / Malta	198, Old Bakery Street, Valletta VLT 1455, Malta	-	-
Hako Maritime Limited	C 59857	Valletta / Malta	198, Old Bakery Street, Valletta VLT 1455, Malta	-	-
Zeyno Maritime Limited	C 60109	Valletta / Malta	198, Old Bakery Street, Valletta VLT 1455, Malta	-	-
Neco Maritime Limited	C 75528	Valletta / Malta	198, Old Bakery Street, Valletta VLT 1455, Malta	-	-
GSD Shipping B.V.	000035664045	Amsterdam / Hollanda	Prins Bernhardplein 200,1097JB, Amsterdam	-	-
Mila Maritime Limited	C 78209	Valletta / Malta	198, Old Bakery Street, Valletta VLT 1455, Malta	-	-

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar Kapsamındaki Şirketler Kimlik Bilgileri

Unvanı	Ticaret Sicil No	Merkezinin Bulunduğu İl / Ülke	Adres	Telefon	İnternet Adresi
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Silopi/790	Şırnak / Türkiye	Dicle Mahallesi T.K.İ Bölge Müdürlüğü İdari Binası Alt Kat Silopi, Şırnak	(486) 518 78 17	www.silopielektrik.com.tr

E) ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER

Organizasyon Şeması



Yönetim Kurulu

İsim	Görevi	Görev Süresi
Mehmet Turgut Yılmaz	Başkan ve Murahhas Üye	31 Mayıs 2018 – 31 Mayıs 2021
Akgün Türer	Başkan Vekili ve Genel Müdür	31 Mayıs 2018 – 31 Mayıs 2021
Ömer Asım Özgözükar	Bağımsız Üye	31 Mayıs 2018 – 31 Mayıs 2021
Sedat Temeltaş	Bağımsız Üye	31 Mayıs 2018 – 31 Mayıs 2021
İsmail Sühan Özkan	Üye	31 Mayıs 2018 – 31 Mayıs 2021
Anna Gözübüyüköğlü	Üye	31 Mayıs 2018 – 31 Mayıs 2021
Ekrem Can	Üye	31 Mayıs 2018 – 31 Mayıs 2021
Cezmi Öztürk	Üye	31 Mayıs 2018 – 31 Mayıs 2021
Canan Sümer	Üye	7 Ağustos 2018 – 31 Mayıs 2021

Tüm yönetim kurulu üyeleri Şirketimizi temsil ve ilzama en geniş yetki veren A grubu imza yetkisine sahiptirler. Söz konusu yetki üyelerden herhangi ikisinin müşterek imzaları ile kullanılır. Murahhas üye Mehmet Turgut Yılmaz ise, A grubu imza sahibi olmakla birlikte, münferit imzası ile de yetkilidir.

E) ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER (devamı)

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Özgeçmişleri

Mehmet Turgut Yılmaz'ın Özgeçmişi

M.Turgut Yılmaz temelleri 1986 yılında atılan,1999 yılında halka açılan GSD Holding'in kurucusu ve hakim ortağıdır. Kuruluşundan bu yana GSD Holding' in Yönetim Kurulu Başkan ve Murahhas Üyesi olarak görev yapmaktadır. Liderliği altında Grup, Türkiye' nin ilk sektörel Dış Ticaret sermaye şirketi olarak kurulmuş, hızla büyüyerek bankacılık, faktoring, leasing, enerji, ve denizcilik gibi çeşitli sektörleri kapsayan bir holding şirketine dönüşmüştür. 2015 yılında bağlı ortaklığı olan Tekstilbank' ın dünyanın en büyük bankacılık grubu ICBC' ye satışını gerçekleştirerek grubu yeni girişimlere yöneltmeyi amaçlamıştır. İş hayatına genç bir girişimci olarak başlayan M.Turgut Yılmaz öğrenimini Alman dilinde eğitim veren İstanbul Erkek Lisesi ve İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde tamamlamıştır. GSD Holding ve GSD Grup Şirketleri Yönetim Kurulu görevlerinin yanı sıra portföyünde çeşitli gayrimenkul yatırımları ve hisse senedi varlıklarını barındıran aile şirketi MTY Delta Denizciliğin de Başkanlığını yapmaktadır. Çağdaş ve klasik sanatlarla ilgilenen M. Turgut Yılmaz kayıtlı antik Selçuk eserleri koleksiyoncusudur. Ülke çapında okul binaları inşa ederek T.C. Milli Eğitim Bakanlığı'na bağışlayan bir hayırseverdir. Evli ve 3 çocuklu olan M.Turgut Yılmaz aynı zamanda GSD Eğitim Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi ve TUSİAD Üyesidir.

Akgün Türer'in Özgeçmişi

1999 yılından beri GSD Holding'de Genel Müdür olarak görev yapan Akgün Türer, 2015 yılında da Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak atanmıştır. GSD Grubu'na 1996 yılında Yönetim Kurulu Üyesi olarak katılmadan önce yatırım bankacılığı, varlık yönetimi ve özel hisse senedi yatırımları gibi alanlarda önemli roller üstlenmiştir. 25 yılı aşan iş hayatında Türer, özellikle ticari bankacılık, finansal hizmetler ve denizcilik sektörlerinde geniş bir yöneticilik deneyimi edinmiştir. Akgün Türer, halen GSD Bank'ta Yönetim Kurulu Başkanı, GSD Marin ve GSD Faktoring'de ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır. Aynı zamanda GSD Eğitim Vakfı Mütevelli Heyeti'nde de yer almaktadır. Boğaziçi Üniversitesi Elektrik ve Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Türer, İngiltere'deki Manchester Business School'dan da İşletme Yüksek Lisans (MBA) derecesine sahiptir. Ayrıca 1999 ve 2001 yılları arasında İstanbul Bilgi Üniversitesi'nin Yöneticiler için Yüksek Lisans İş İdaresi (Executive MBA) programında girişim sermayesi dersleri vermiştir.

Anna Gözübüyüköğlu'nun Özgeçmişi

1982 yılında Teaneck-New Jersey ABD Fairleigh Dickinson Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. İş hayatına 1981 yılında Phillips Apel And Walden'de (New Jersey, ABD) Şube Müdür Yardımcısı olarak başlamış ve daha sonra sırasıyla, 1984-1985 yılları arasında Aginian Private Accounting CO. (California, ABD) Muhasebeci, 1986-1991 yılları arasında Arthur Andersen Muhasebe ve Müşavirlik Ltd Şti'nde (İstanbul) denetim yetkilisi, 1991-2000 yılları arasında Cargill Tarım ve Gıda San ve Tic A.Ş.'de (İstanbul) Türkiye Ülke Kontrolörlüğü, 2002-2004 yılları arasında Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de (İstanbul-Bursa) Finans'tan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevinde bulunduktan sonra 2004-2007 yılları arasında Merkez Yayın Holding A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmüştür. 2012 yılının Mayıs ayından beri GSD Holding'de Yönetim Kurulu Üyeliğini sürdürmektedir.

Ömer Asım Özgözükar'ın Özgeçmişi

1964 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi, Maliye ve İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. İş hayatına, 1964 yılında Maliye Bakanlığı'nda hesap uzmanı yardımcısı olarak başlamıştır. 1967 yılında yeterlik sınavını kazanarak Hesap Uzmanlığına atanmıştır. Hesap Uzmanlığı görevi sırasında bir yıl süre ile İngilterede sermaye piyasası ve yatırım fonları konusunda incelemelerde bulunmuştur. Daha sonra sırası ile Hesap Uzmanları İstanbul Grup Başkan Yardımcılığı ve Hesap Uzmanları Kurul Başkan Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 1975-1981 yıllarında Altınyıldız Şirketler Grubunda Mali İşler Müdürü olarak görev yapmıştır. 1981-1982 yılları arasında Boğaziçi Üniversitesinde Öğretim Görevlisi olarak çalışmıştır. Daha sonra KİİGİ Şirketler Topluluğunda Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Yönetici olarak çalışmıştır. 1999 yılından itibaren ortağı olduğu şirkette Yeminli Mali Müşavirlik faaliyetinde bulunmuştur.

E) ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER (devamı)

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Özgeçmişleri (devamı)

Sedat Temeltaş'ın Özgeçmişi

1976 yılında, Ankara Üniversitesi, Siyasal Bilgiler Fakültesi, Maliye ve İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. İş hayatına, 1977 yılında Maliye Bakanlığı'nda hesap uzmanı olarak başlamış ve daha sonra sırasıyla 1987-1989 yılları arasında Maliye Bakanlığı İstanbul Defterdar Yardımcısı, 1989-1991 yılları arasında GSD Dış Ticaret A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı ve 2001-2013 yılları arasında GSD Grubu bünyesinde bulunan şirketlerde Denetçi olarak üstlendiği görevlerini yürütmüştür. 1991 yılından itibaren ortağı olduğu şirketlerde Yeminli Mali Müşavirlik faaliyetinde bulunmuştur.

Ekrem Can'ın Özgeçmişi

1976 yılında Bursa Üniversitesi İ.T.İ.A'dan mezun olmuştur. 1976-2008 yılları arasında GSD Grubu dışında muhasebe yöneticilikleri yapmıştır. 1995-2008 yılları arasında Delta Grubu şirketlerinde yönetim kurulu üyeliklerinde bulunmuştur.

Cezmi Öztürk'ün Özgeçmişi

1980 yılında, İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1982 yılından itibaren Delta Grubu şirketlerinde Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. GSD grubu bünyesinde, GSD Dış Ticaret A.Ş.'de 2008-2014 tarihleri arasında Yönetim Kurulu Üyesi olarak, Tekstil Bankası A.Ş.'de 2007-2012 tarihleri arasında Yönetim Kurulu Üyesi olarak ve 2012-2013 tarihleri arasında Denetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

Canan Sümer'in Özgeçmişi

2007 yılında, ABD Virginia Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Canan Sümer iş hayatına aynı sene Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Departmanında Analist olarak başlamıştır. 2008-2009 yılları arasında aynı göreve UniCredit Menkul Değerler A.Ş. çatısı altında devam etmiştir. 2009 -2012 yılları arasında Tekstil Bankası A.Ş. Levent Şubesi Kurumsal Pazarlama bölümünde sırasıyla Uzman ve Yönetmen Yardımcısı olarak; 2012-2015 yılları arasında Tekstil Bankası A.Ş. Merkez Şube Kurumsal Pazarlama bölümünde Yönetmen olarak görev almıştır. 1 Haziran 2015 tarihinden bu yana GSD Faktoring A.Ş.'de Pazarlama Bölümü Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmakta olup bu görevine ek olarak Ağustos 2018 itibarıyla GSD Holding Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

İsmail Sühan Özkan'ın Özgeçmişi

1974 yılında, İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1985-1987 yılları arasında Anadolu Ajansı'nda, 1996-1999 yıllarında Türk Hava Yolları'nda Yönetim Kurulu Üyelikleri görevinde bulunmuştur. 1999-2002 yılları arasında TBMM'de milletvekilliği ve 22 Mayıs 2015 tarihine kadar Tekstil Bankası A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmıştır. GSD Grubu bünyesinde, Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

E) ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER (devamı)

Yönetim Kurulu Üyelerinin 2019 Yılı Görev Dönemlerindeki Toplantı Sayıları ve Katılım Durumu

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 2019 yılında 25 adet toplantı yapmıştır.

İsim	Toplam Toplantı Sayısı	Toplantı Katılım Sayısı
Mehmet Turgut Yılmaz	25	25
Akgün Türer	25	25
Ömer Asım Özgözükara	25	25
Sedat Temeltaş	25	25
Anna Gözübüyüköğlu	25	25
Ekrem Can	25	25
Cezmi Öztürk	25	25
İsmail Sühan Özkan	25	25
Canan Sümer	25	25

Komitelere Üye Atamaları

GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, 25.06.2018 tarihinde, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca oluşturulan Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün görevlerini yerine getirecek bölüm ile üyelerinin ve doğrudan bağlı olduğu kişinin yeniden belirlenmesini; Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün görevlerinin, yine aynı ilkelerde verilen izin uyarınca Mali İşler Bölümü'nce Şirket Genel Müdürü'ne doğrudan bağlı olarak yerine getirilmesini ve bu kapsamda Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticiliğine Mali İşler Yetkilisi Sergen Yanar'ın ve üyeliklerine Mali İşler Müdürü Nilay Tulum ve Muhasebe Yönetmeni Faruk Eriş'in atanmasını; SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin üyelerinin yeniden belirlenmesini; Şirket'in Denetimden Sorumlu Komitesi başkanlığına Ömer Asım Özgözükara'nın ve üyeliğine Sedat Temeltaş'ın atanmasını; Şirket'in Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına Ömer Asım Özgözükara'nın ve üyeliklerine İsmail Sühan Özkan ile Sergen Yanar'ın atanmasını; Şirket'in Riskin Erken Saptanması Komitesi başkanlığına Sedat Temeltaş'ın ve üyeliğine Ekrem Can'ın atanmasını; Şirket'in Aday Gösterme Komitesi başkanlığına Ömer Asım Özgözükara'nın ve üyeliğine İsmail Sühan Özkan'ın atanmasını; Şirket'in Ücret Komitesi başkanlığına Sedat Temeltaş'ın ve üyeliğine İsmail Sühan Özkan'ın atanmasını kararlaştırmıştır.

GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, 20.01.2020 tarihinde Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Üyesi olarak Sergen Yanar'ın yerine Mustafa Emre Yılmaz'ın atanmasına, Sergen Yanar ve Nilay Tulum'un Yatırımcı İlişkileri Bölüm üyeleri olarak görevlerine devam etmelerini kararlaştırmıştır.

E) ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER (devamı)

Kurumsal Yönetim Komitesi

İsim	Görevi	Görev Süresi
Ömer Asım Özgözükara	Başkan	25 Haziran 2018 – 31 Mayıs 2021
İsmail Sühan Özkan	Üye	25 Haziran 2018 – 31 Mayıs 2021
Mustafa Emre Yılmaz (*)	Üye	20 Ocak 2020 – 31 Mayıs 2021

* Mustafa Emre Yılmaz, 20 Ocak 2020 tarihinde Sergen Yanar'ın yerine Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üyesi olarak atanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

İsim	Görevi	Görev Süresi
Sedat Temeltaş	Başkan	25 Haziran 2018 – 31 Mayıs 2021
Ekrem Can	Üye	25 Haziran 2018 – 31 Mayıs 2021

Denetimden Sorumlu Komite

İsim	Görevi	Görev Süresi
Ömer Asım Özgözükara	Başkan	25 Haziran 2018 – 31 Mayıs 2021
Sedat Temeltaş	Üye	25 Haziran 2018 – 31 Mayıs 2021

Aday Gösterme Komitesi

İsim	Görevi	Görev Süresi
Ömer Asım Özgözükara	Başkan	25 Haziran 2018 – 31 Mayıs 2021
İsmail Sühan Özkan	Üye	25 Haziran 2018 – 31 Mayıs 2021

Ücret Komitesi

İsim	Görevi	Görev Süresi
Sedat Temeltaş	Başkan	25 Haziran 2018 – 31 Mayıs 2021
İsmail Sühan Özkan	Üye	25 Haziran 2018 – 31 Mayıs 2021

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Görevleri

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketimizde 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.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca, Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi 2 Temmuz 2015 tarihine kadar oluşturulmamış olup, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini bu tarihe kadar yerine getirmiştir, bu tarihte ise bu komiteler ayrıca oluşturulmuştur.

E) ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER (devamı)

Aday Gösterme Komitesi'nin Görevleri

2 Temmuz 2015 tarihine kadar Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yerine getirdiği ve bu tarihte ayrıca oluşturulan Aday Gösterme Komitesi, 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.

Ücret Komitesi'nin Görevleri

2 Temmuz 2015 tarihine kadar Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yerine getirdiği ve bu tarihte ayrıca oluşturulan Ücret Komitesi, Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan 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 idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Görevleri

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, 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 her yıl çeyrek dönem sonları itibarıyla 4 adet solo ve 4 adet konsolide bazda hazırlayarak vereceği ve bağımsız denetçiye de göndereceği raporlarda durumu değerlendirir, varsa tehlikelere işaret eder, çareleri gösterir.

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemleri

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin oluşturduğu risk yönetim sistemi ve GSD Holding A.Ş. Genel Müdürü ve Mali İşler Bölümü ile hizmet desteği alınan GSD Yatırım Bankası A.Ş. Hazine Bölümü ve Bilgi Teknolojileri Bölümü arasında görev ve işleyiş paylaşımı ile oluşturulan iç kontrol sistemi etkin olarak çalışmaktadır.

Şirketimiz, 2019 yılı için bağımsız denetim hizmetini Şirketimiz Yönetim Kurulu'na seçilen KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den almıştır. Şirketimiz vergi ve tam tasdik denetim hizmetini Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.'den almıştır.

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. Şirketimizin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur. Şirketimizin muhasebe ve iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili olarak şikayetlerin Şirketimize ulaştırılması, Şirketimiz çalışanlarının, Şirketimizin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi için dsd@gsdholding.com.tr adresine e-posta gönderilebilmektedir.

E) ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER (devamı)

Denetimden Sorumlu Komite'nin Görevleri (devamı)

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 Şirketimizin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirketimizin 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 yansıtması için, Şirket'in muhasebesi ve finansal raporlarının ilgili mevzuat ve standartlara uyum durumunu ve kapsam ve içeriğinin yeterliğini gözeterek görevini etkin bir şekilde yerine getirmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

GSD Holding A.Ş. yönetimi ile pay sahipleri arasındaki iletişimin kurulması ve pay sahipleriyle ilişkilerin yürütülmesi amacıyla GSD Holding A.Ş. Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bağlı olarak hizmet vermekte olan Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün görevleri, Sermaye Piyasası Kurulu'na 3 Ocak 2014 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu'na 12 Şubat 2014 tarihinde alınan kararla, bu tarihten başlayarak, belirtilen tebliğde yer alan kurumsal yönetim ilkelerinde verilen izin uyarınca Şirketimiz Mali İşler Bölümü'nce ve Şirketimiz Genel Müdürü Akgün Türer'e doğrudan bağlı olarak yerine getirilmekte ve bu kapsamda Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Müdürü M.Emre Yılmaz, Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi olarak görev yapmaktadır.

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü, aşağıdaki Mali İşler Bölümü personelinden oluşmaktadır.

Yetkili	Unvanı	Telefon	E-posta	Lisanslar
Mustafa Emre Yılmaz	Yatırımcı İlişkileri Müdürü/ Kur. Yön. Kom. Üyesi / Yat. İliş. Böl. Yöneticisi	216 - 587 90 00	bilgi@gsdholding.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı
Nilay Tulum	Mali İşler Müdürü / Yat. İliş. Böl. Üyesi	216 - 587 90 00	bilgi@gsdholding.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı
Sergen Yanar	Mali İşler Yetkilisi / Yat. İliş. Böl. Üyesi	216 - 587 90 00	bilgi@gsdholding.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı Türev Araçları Lisansı Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı

E) ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER (devamı)

Yatırımcı İlişkileri Bölümü (devamı)

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 11/5. maddesi uyarınca, 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 dokümanları 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.

Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Diğer Tüm Menfaatler (Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereğince)

31.12.2019 (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	İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	Yönetim Kurulu ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Menfaatler
Şirket					
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
GSD Holding A.Ş.	561	745	17	3.467	4.229
GSD Faktoring A.Ş.	178	233	1.232	1.502	2.967
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	327	432	0	949	1.381
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	221	303	303	1.327	1.933
GSD Grubu	1.287	1.713	1.552	7.245	10.510

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar (Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmeliği'nin 7. ve 9. Maddeleri Uyarınca)

GSD Holding A.Ş.'nce Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere 2019 yılında solo bazda sağlanan

- Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları: 3.905 Bin TL
- Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları: 324 Bin TL

E) ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Hak ve Menfaatler

Ücret Politikamız

Şirketimizde sabit brüt ücret politikası uygulanmakta olup maaşlar ay sonunda ödenmektedir. Ücret artışı, yılda bir kez Nisan ayında performansa ve enflasyona bağlı olarak değerlendirilmektedir.

Diğer Sosyal Haklar

- Tüm personelimize özel sağlık sigortası ve hayat sigortası yapılmaktadır.
- Personelimize Şirket bünyesindeki yemekhanede yemek hizmeti verilmektedir.
- Genel Müdürlük personelimiz için toplu taşıma hizmetimiz mevcuttur.
- Güvenlik görevlisi ve destek hizmetleri personeline yılda iki kez giyim yardımı yapılmaktadır.

Mesleki Eğitim

Şirketimiz, çalışanların çalışma alanlarına yönelik mesleki eğitim, lisans ve sertifika almalarını ve kendilerini geliştirmelerini desteklemekte ve teşvik etmektedir.

GSD Grubu Yönetim Kurulu Üyesi, İdari Sorumluluğu Bulunan Yönetici ve Diğer Çalışan Sayıları

31.12.2019	Yönetim Kurulu Üyesi Dönem Sonu Sayısı	Ücret Alan Yönetim Kurulu Üyesi Dönem Ortalama Sayısı	İdari Sorumluluğu Bulunan Yönetici Dönem Ortalama Sayısı	Diğer Çalışan Dönem Ortalama Sayısı	Toplam Çalışan Dönem Ortalama Sayısı	Toplam Çalışan Dönem Sonu Sayısı
Şirket						
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER						
GSD Holding A.Ş.	9	9	4	24	33	35
GSD Faktoring A.Ş.	5	5	3	35	42	42
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	6	6	2	7	15	15
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	5	5	2	35	34	42
GSD Grubu	25	25	11	101	124	134

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu üyeleri için, Türk Ticaret Kanunu'nun şirketle işlem yapma ve rekabet yasağı maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda genel kuruldan izin alınmaktadır. GSD Holding A.Ş. ve yurt içi bağlı ortaklıkları, İstanbul Maltepe Küçükyalı'daki GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Turgut Yılmaz'dan kiradadıkları binada faaliyet göstermektedirler.

E) ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER (devamı)

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin GSD Grubu'nda Aldığı Görevler (31 Aralık 2019 itibarıyla)

Yönetim Kurulu Üyeleri ve GSD Holding A.Ş.'deki Görevleri	Yönetim Kurulu Üyelerinin GSD Holding A.Ş. Dışında GSD Grubu'nda Aldığı Görevler	
Mehmet Turgut Yılmaz & Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye	GSD Denizcilik G.menkul İnş.San.ve Tic.A.Ş. GSD Eğitim Vakfı GSD Eğitim Vakfı GSD Faktoring A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Süresiz Mütevelli Kurulu Üyesi (Başkan) Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkanı
Akgün Türer & Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	GSD Denizcilik G.menkul İnş.San.ve Tic. A.Ş. GSD Yatırım Bankası A.Ş. GSD Yatırım Bankası A.Ş. GSD Eğitim Vakfı GSD Eğitim Vakfı GSD Faktoring A.Ş. Cano Maritime Limited Dodo Maritime Limited Hako Maritime Limited Zeyno Maritime Limited Neco Maritime Limited Mila Maritime Limited	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Yönetim Kurulu Başkanı Ücretlendirme Komitesi Üyesi Süresiz Mütevelli Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Başkan Vekili Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi
Anna Gözübüyüköglu & Yönetim Kurulu Üyesi	GSD Faktoring A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer Asım Özgözükkara & Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ve Aday Gösterme Komitesi Başkanı	GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Denetimden Sorumlu Komite Başkanı Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi Aday Gösterme Komitesi Başkanı Ücretlendirme Komitesi Üyesi
Sedat Temeltaş & Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetimden Sorumlu Komite Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı ve Ücret Komitesi Başkanı	GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. GSD Eğitim Vakfı GSD Eğitim Vakfı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Üyesi Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı Aday Gösterme Komitesi Üyesi Ücretlendirme Komitesi Başkanı Denetim Kurulu Üyesi Sürekli Mütevelli Kurulu Üyesi

E) ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER (devamı)

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin GSD Grubu'nda Aldığı Görevler (31 Aralık 2019 itibarıyla) (devamı)

Yönetim Kurulu Üyeleri ve GSD Holding A.Ş.'deki Görevleri	Yönetim Kurulu Üyelerinin GSD Holding A.Ş. Dışında GSD Grubu'nda Aldığı Görevler	
Canan Sümer & Yönetim Kurulu Üyesi	GSD Eğitim Vakfı	Süresiz Mütevelli Kurulu Üyesi
Ekrem Can & Yönetim Kurulu Üyesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	GSD Eğitim Vakfı GSD Eğitim Vakfı	Sürekli Mütevelli Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi (Muhasep Üye)
Cezmi Öztürk & Yönetim Kurulu Üyesi	GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. GSD Eğitim Vakfı GSD Eğitim Vakfı GSD Yatırım Bankası A.Ş. GSD Yatırım Bankası A.Ş. GSD Faktoring A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Süresiz Mütevelli Kurulu Üyesi Denetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Başkanı Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail Sühan Özkan & Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Aday Gösterme Komitesi Üyesi ve Ücret Komitesi Üyesi	GSD Eğitim Vakfı GSD Eğitim Vakfı GSD Yatırım Bankası A.Ş. GSD Yatırım Bankası A.Ş. GSD Yatırım Bankası A.Ş.	Sürekli Mütevelli Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Başkan Vekili Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Ücretlendirme Komitesi Üyesi

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin GSD Grubu Dışında Aldığı Görevler

Yönetim Kurulu Üyeleri ve GSD Holding A.Ş.'deki Görevleri	Yönetim Kurulu Üyelerinin GSD Grubu Dışında Aldığı Görevler	
Mehmet Turgut Yılmaz & Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye	MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Cezmi Öztürk & Yönetim Kurulu Üyesi	MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

E) ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER (devamı)

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelik Beyanı

GSD Holding 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 yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirket'te önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

b) Son beş yıl içerisinde, başta Şirket'in denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

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

ç) Bağlı olduğum mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

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

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,

g) Şirket'in yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,

ğ) Şirket'in veya Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

h) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ederim.

25 Haziran 2018

Ömer Asım ÖZGÖZÜKARA

Sedat TEMELTAŞ

F) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Bulunmamaktadır.

G) BAĞIŞ VE YARDIM

GSD Grubu Bağış Yardım ve Sosyal Sorumluluk Harcamaları (Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereğince)

31.12.2019 (TL) Kime Yapıldığı	GSD Bank	GSD Denizcilik	GSD Faktoring	GSD Holding	GSD Grubu
Türk Eğitim Vakfı	50,00	50,00	100,00	150,00	350,00
GSD Eğitim Vakfı	60.000,00	50.000,00	40.000,00	115.425,00	265.425,00
Toplam	60.050,00	50.050,00	40.100,00	115.575,00	265.775,00

31.12.2018 (TL) Kime Yapıldığı	GSD Bank	GSD Denizcilik	GSD Faktoring	GSD Holding	GSD Grubu
Türk Eğitim Vakfı	450,00	350,00	350,00	500,00	1.650,00
GSD Eğitim Vakfı	-	-	-	424,80	424,80
İstanbul Kent Üniversitesi	650.000,00	85.000,00	150.000,00	115.000,00	1.000.000,00
Toplam	650.450,00	85.350,00	150.350,00	115.924,80	1.002.074,80

H) MALİ SONUÇLAR

GSD Holding A.Ş. tüm GSD Grubu şirketlerinde doğrudan ya da dolaylı olarak hâkim ortak durumunda olduğundan, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) göre hazırlanan mali tablolarla önemli büyüklükteki bağlı ortaklıklarımız GSD Holding A.Ş. çatısı altında konsolide edilirken, faaliyet boyutları görece az olan GSD Eğitim Vakfı konsolidasyon dışında kalmaktadır. Şirketimizin TFRS'ye göre düzenlenmiş konsolide mali tablolarından hesaplanan performans ve mali yapıyla ilgili oranları geçmiş dönem karşılaştırmalı olarak aşağıda verilmiştir:

Mali Yapı Oranları	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
<u>Likidite Oranları</u>			
a) Cari Oran	%481,2	%421,0	%287,9
b) Likidite Oranı	%480,4	%421,3	%287,2
c) Nakit Oranı	%321,5	%323,6	%154,5
<u>Finansal Yapı Oranları</u>			
a) Toplam Borçlar/Özsermaye	%38,3	%44,6	%70,0
b) Kısa Vadeli Borçlar/Aktif Toplamı	%14,2	%16,4	%25,4
c) Uzun Vadeli Borçlar/Aktif Toplamı	%13,1	%14,0	%15,2
Performans Oranları	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
<u>Karlılık Oranları</u>			
a) Net Dönem Karı/Aktif Toplamı	%7,8	%15,4	%3,5
b) Net Dönem Karı/Özsermaye	%10,9	%22,5	%6,1
c) Net Dönem Karı/Önceki Yılsonu Özsermaye	%12,6	%31,5	%6,7

D) FAALİYET PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETKENLER

Bankacılık, finansal hizmetler ve denizcilik alanlarında faaliyet gösteren iştiraklerimizin performansları üzerinde daha çok dışsal etkenler olarak nitelendirilebileceğimiz makro ekonomik faktörler etkili olmaktadır. Her ne kadar her bir faaliyet alanımızın kendi özelliklerine göre bunlardan bazıları diğerlerinden daha etkin olabilmekteyse de, geneli etkileyen en önemli faktörler aşağıda verilmiştir:

- Mali piyasalarda istikrar ve güven ortamı
- Faiz, döviz ve çapraz kurlardaki aşırı dalgalanma
- Ekonominin büyüme ya da daralma sürecinin neresinde olduğu
- Kredi kaynaklarının vade ve faiz bakımından elverişli olması
- Finans sektöründe kredi riskini etkileyen gelişmeler
- Navlun fiyatları ve gemi kiralardaki aşırı dalgalanma

Zaman içinde bu faktörlerde meydana gelen değişimlere rağmen, Grubumuz, yüksek likidite yapısı, güçlü risk yönetimi ve sağlam kredi politikaları sayesinde bunların negatif etkilerini bertaraf edebilmekte ve böylece faaliyetlerinde istikrarlı bir performans izleyebilmektedir.

J) FİNANSMAN KAYNAKLARI

GSD Grubu'nun en önemli dış finansman kaynağı banka kredileridir. 31 Aralık 2019 itibarıyla 474,4 milyon TL olan banka kredileri, Şirketimiz konsolide yükümlülükleri içinde %82 paya sahip olmuştur.

Şirketimiz ve iştiraklerimizde uygulanan risk yönetimi politikaları; kredi riski, likidite riski, kur riski, faiz oranı riski ve piyasa riski başlıkları altında konsolide finansal tablolar raporunda ayrıntılı şekilde verilmektedir.

K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine İlişkin Değerlendirme

Konsolide mali tablolarımıza göre, 31 Aralık 2019 itibarıyla GSD Holding A.Ş.'nin konsolide aktif büyüklüğü 2,1 milyar TL (31 Aralık 2018: 1,9 milyar TL), 31 Aralık 2019 itibarıyla konsolide ana ortaklığa ait özkaynakları 1,5 milyar TL (31 Aralık 2018: 1,3 milyar TL), 2019 yılı konsolide net karı 163,8 milyon TL (31 Aralık 2018: 293,2 milyon TL) ve 2019 yılı konsolide toplam kapsamlı karı 204,8 milyon TL (31 Aralık 2018: 390 milyon TL) olarak gerçekleşmiştir.

Şirket yönetimi 2019 yılında, artan risk algısı ve belirsizliklerin giderek etkili olduğu bu makroekonomik tabloya rağmen yüksek özvarlık ve düşük borç kompozisyonu ile finanse edilen, tatmin edici düzeyde ve istikrarlı bir biçimde kar üreten, sağlam ve değerli varlıklara sahip güçlü mali yapımızın korunduğunu değerlendirmekte olup, bundan sonraki dönemlerde de gelişmelerin şirketimiz açısından olumlu yönde gerçekleşmesini beklemektedir.

Grup, gemi taşımacılığı sektöründe toplam 6 adet kuru yük gemisiyle toplam 300.500 dwt taşıma kapasitesine sahip bulunmaktadır ve bu alandaki konumunu değerlendirmek için piyasanın yönünün kararlı bir çizgiye oturmasını beklemektedir.

Özel Denetim ve Kamu Denetim Faaliyetleri

Şirketimize ait özel denetim ve kamu denetimi faaliyetleri bulunmamaktadır.

Şirket Aleyhine Açılan Davalar Hakkında Bilgiler

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

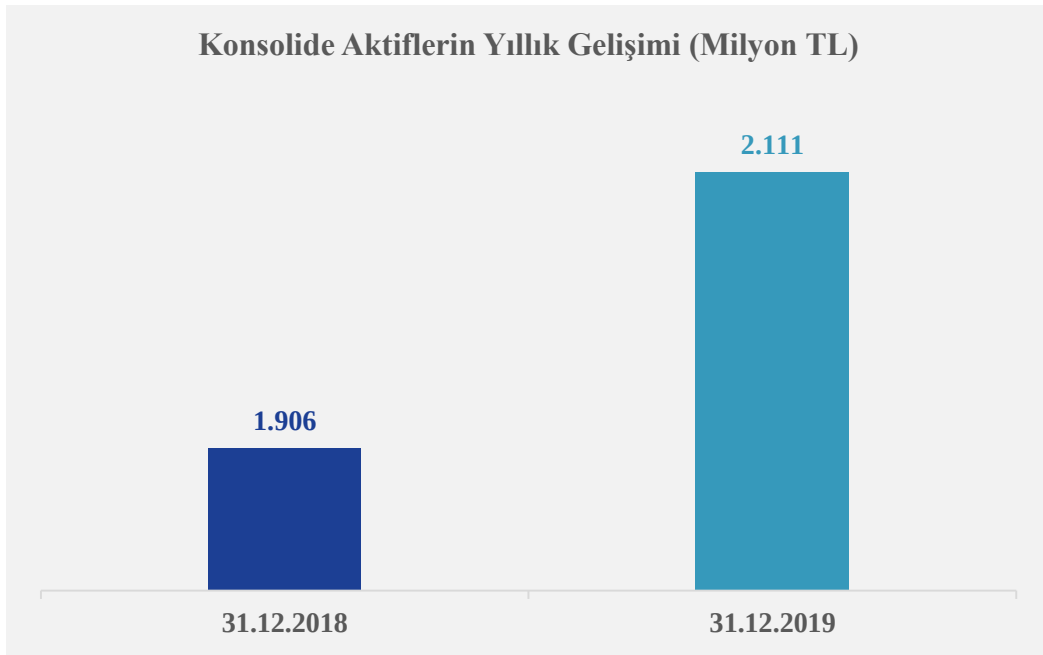
K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

İdari ve Adli Yaptırımlar

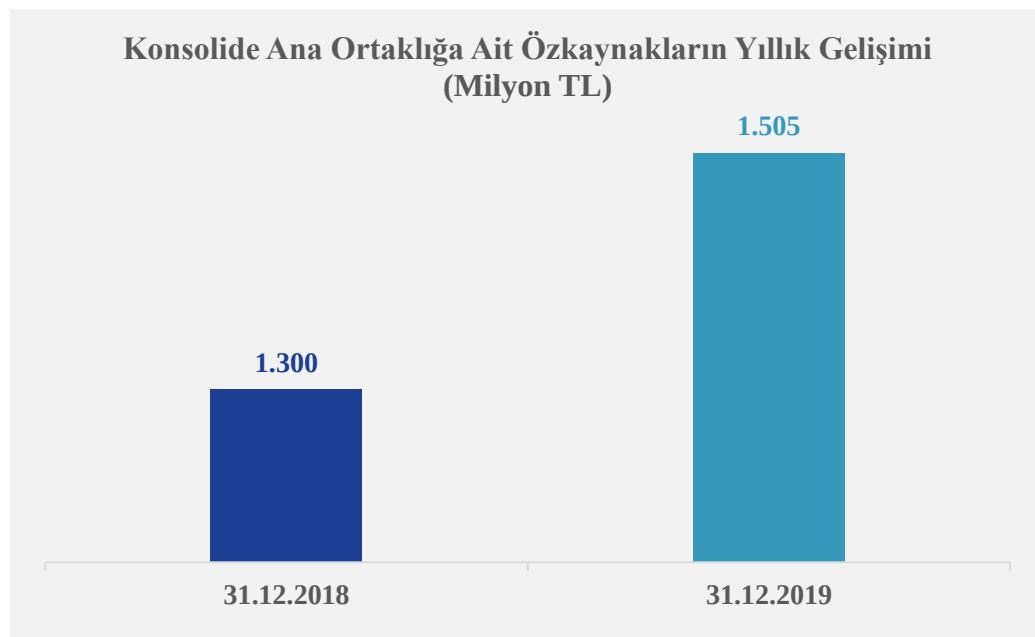
Mevzuat hükümlerine aykırılıklar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

Genel Değerlendirme

GSD Holding A.Ş. 'nin Konsolide Aktiflerinin Gelişimi



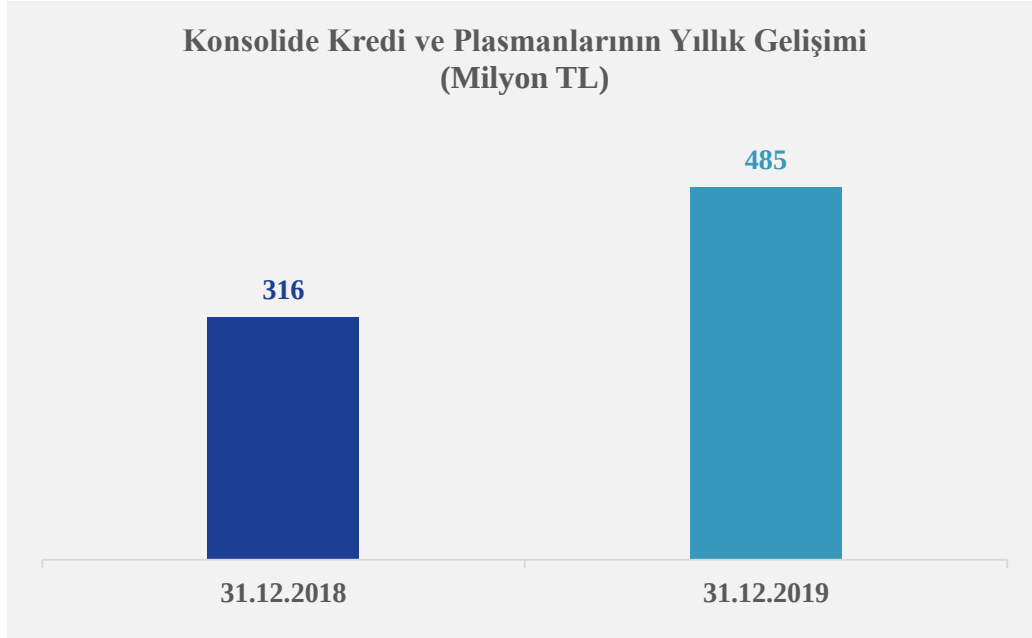
GSD Holding A.Ş. 'nin Konsolide Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklarının Gelişimi



K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

Genel Değerlendirme (devamı)

GSD Holding A.Ş. 'nin Konsolide Kredi ve Plasmanlarının Gelişimi



GSD Holding A.Ş. 'nin Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacakları

31.12.2019 (bin TL)	Brüt Alacak	Takipteki Alacak	Özel Karşılık	(*) Genel Karşılık	Net Alacak	Takipteki Alacak Oranı
Sürdürülen Faaliyetler						
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	279.662	4.195	329	3.929	279.198	%1,50
GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic. A.Ş.	4.129	4.113	4.113	-	16	%99,61
GSD Faktoring A.Ş.	241.805	5.775	5.648	-	236.157	%2,39
Toplam	525.596	14.083	10.090	3.929	515.371	%2,68
Elemeler	(30.013)	-	-	-	(30.013)	%0,00
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	495.583	14.083	10.090	3.929	485.358	%2,84

(*) Gayrinakdi krediler için ayrılan beklenen zarar karşılıkları dahil edilerek göstermiştir.

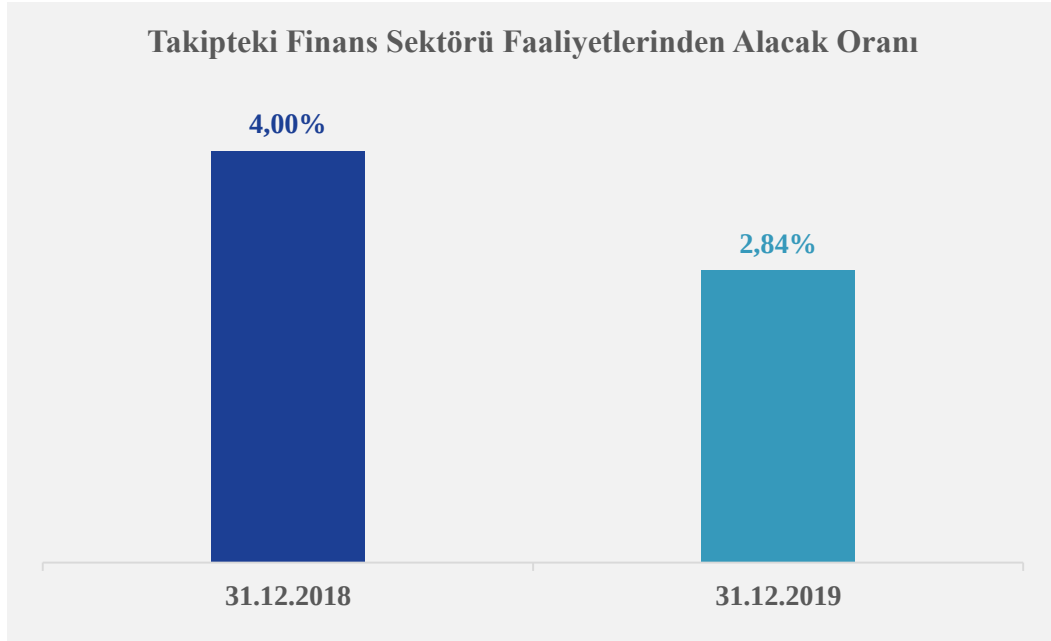
K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

Genel Değerlendirme (devamı)

GSD Holding A.Ş.’nin Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacakları (devamı)

31.12.2018 (bin TL)	Brüt Alacak	Takipteki Alacak	Özel Karşılık	(*) Genel Karşılık	Net Alacak	Takipteki Alacak Oranı
Sürdürülen Faaliyetler						
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	215.203	3.918	3.825	1.728	209.650	%1,82
GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic. A.Ş.	3.852	3.822	3.822	-	30	%99,22
GSD Faktoring A.Ş.	111.118	5.486	5.358	-	105.760	%4,94
Toplam	330.173	13.226	13.005	1.728	315.440	%4,01
Elemeler	698	-	-	-	698	%0,00
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	330.871	13.226	13.005	1.728	316.138	%4,00

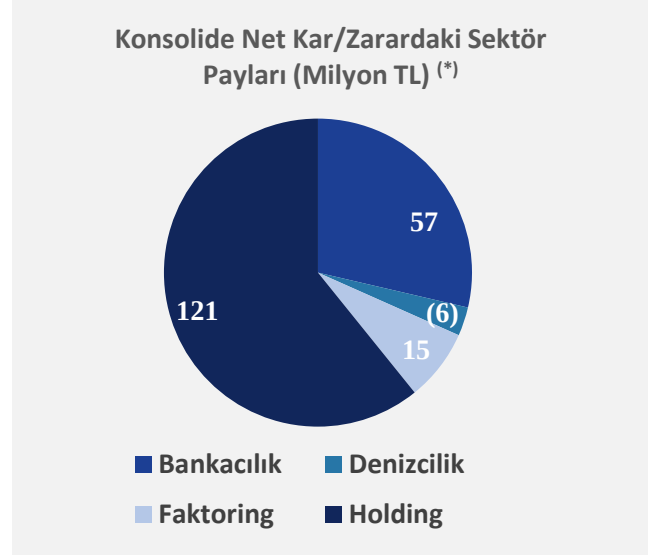
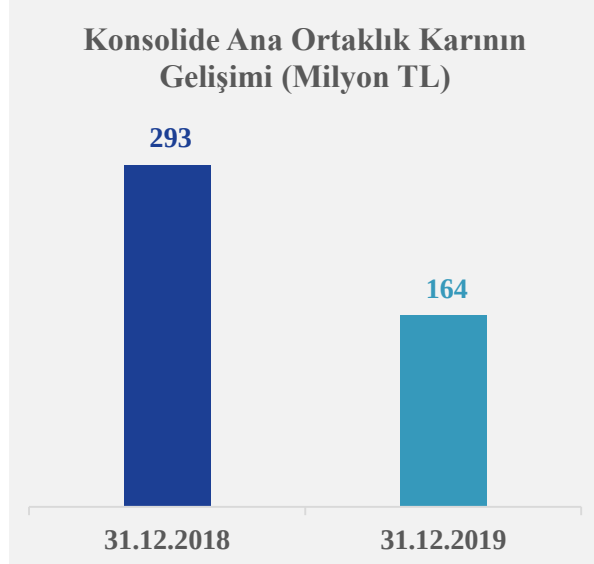
(*) Gayrinakdi krediler için ayrılan beklenen zarar karşılıkları dahil edilerek göstermiştir.



K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

Genel Değerlendirme (devamı)

GSD Holding A.Ş.’nin Konsolide Net Karının Gelişimi



(*) Sektör payları grafiğinde, grup içi elemeler öncesi tutarlar gösterilmiştir.

Konsolide Bilanço

TL Milyon	TL Milyon 31.12.2019	TL Milyon 31.12.2018	Değişim %
Nakit ve Nakit Benzerleri	136,3	249,5	(%45)
Finansal Yatırımlar	804,4	721,8	%11
Krediler ve Avanslar	249,3	210,4	%19
Factoring Alacakları	236,2	105,8	%123
Maddi Duran Varlıklar	647,0	586,3	%10
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0,5	0,4	%23
Diğer aktif kalemleri	37,5	32,3	%16
Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar	0,0	18,5	(%100)
Müstakriz Fonları	34,3	77,1	(%56)
Alınan Krediler	474,4	430,6	%10
Diğer pasif kalemleri	97,6	80,1	%22
Toplam Varlıklar	2.111,2	1.906,5	%11
Toplam Özkaynaklar	1.534,9	1.327,2	%16
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.504,9	1.300,2	%16

GSD Holding A.Ş. Faaliyet Segmentlerinin Özkaynak Karlılığı

(UFRS’ye göre hazırlanmış mali tablolardan)

Dönem	Bankacılık	Denizcilik	Factoring	Holding	Konsolide
31.12.2019	%28	(%2)	%33	%17	%12
31.12.2018	%45	%12	%27	%47	%29
31.12.2017	%22	(%8)	%28	%6	%7

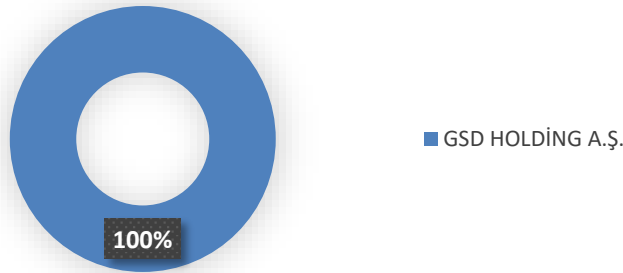
K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

Segment ve İştirak Bazında Değerlendirme

Bankacılık

GSD Holding, bankacılık faaliyetlerini GSD Yatırım Bankası A.Ş. ile gerçekleştirmektedir. GSD Yatırım Bankası 1998 yılı Aralık ayından beri faaliyet göstermektedir. GSD Yatırım Bankası'nın ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

ORTAKLIK YAPISI



31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankacılık faaliyetlerinden elde ettiğimiz net kar/(zarar) 57 milyon TL olurken, bankacılık aktiflerimiz önceki yıl sonuna göre %10 artışla 328,3 milyon TL, verdiğimiz banka kredileri önceki yıl sonuna göre %32 artışla 279,2 milyon TL olarak gerçekleşti.

GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 27 Mart 2019 tarihinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2018 yılı faaliyetlerinden sağlanan 76.242.330,31 tam TL tutarındaki brüt kârın, 14.026.329,85 tam TL'sinin vergi ve diğer yasal yükümlülükler olarak, 3.113.889,03 tam TL'sinin 1. tertip yasal yedek akçe, 2.500.000 tam TL'sinin Banka ana sözleşmesinin 24. maddesi C fıkrası hükmü uyarınca 1. kar payı, kalan 56.663.891,62 tam TL'nin de olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin Seçilmiş Finansal Göstergeleri (Solo BDDK)

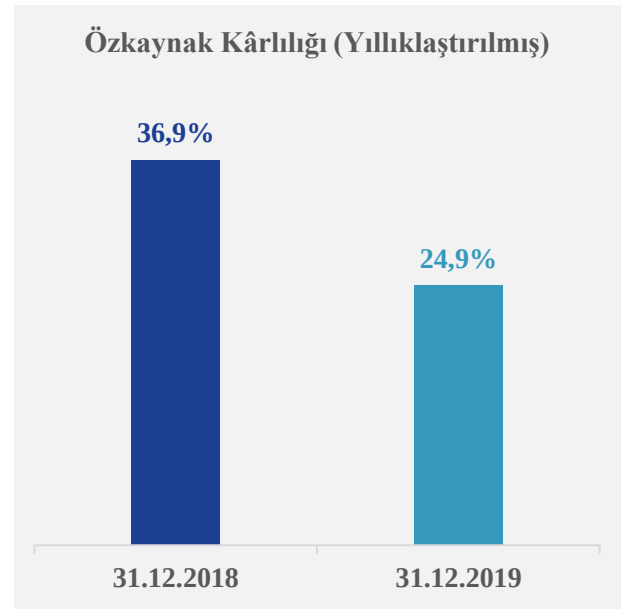
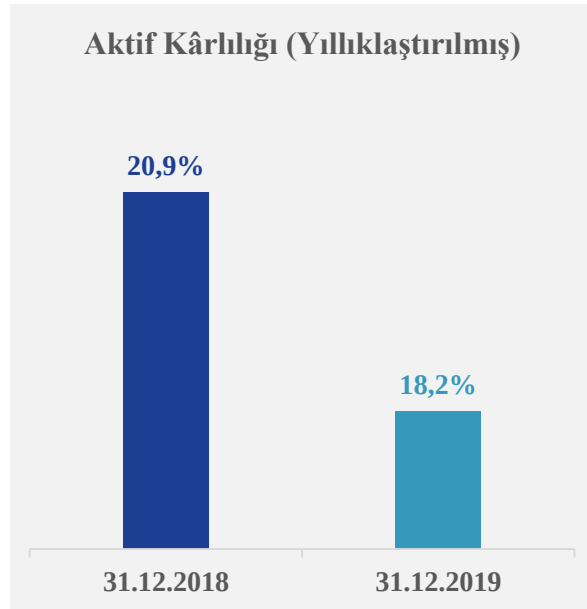
Finansal Büyüklükler (milyon TL)			
Dönem Sonu Büyüklükleri	31.12.2019	31.12.2018	Tutar Değişim
Toplam Aktifler	328,3	298,3	%10,1
Müstakriz Fonları	52,2	77,1	(%32,4)
Verilen Krediler	279,3	211,4	%32,2
Alınan Krediler	0,00	0,0	%0,0
Özkaynak	257,7	200,9	%28,2
Ödenmiş Sermaye	50,0	50,0	%0,0
Garanti, Kefalet ve Cayılamaz Taahhütler	2.838,0	1.442,1	%96,8
Dönem Büyüklükleri	31.12.2019	31.12.2018	Tutar Değişim
Dönem Net Kârı	57,0	62,3	(%8,5)

K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

Segment ve İştirak Bazında Değerlendirme

Bankacılık (devamı)

Finansal Rasyolar (%)			
Dönem Sonu Büyüklükleri	31.12.2019	31.12.2018	Oran Değişim
Sermaye Yeterlilik Oranı	15,4	16,9	(1,5)
Verilen Krediler/Toplam Aktifler	85,1	70,9	14,2
Alınan Krediler ve Müstakriz Fonları/Toplam Aktifler	15,9	25,9	(10,0)
Takipteki Kredi Oranı	1,5	1,8	(0,3)



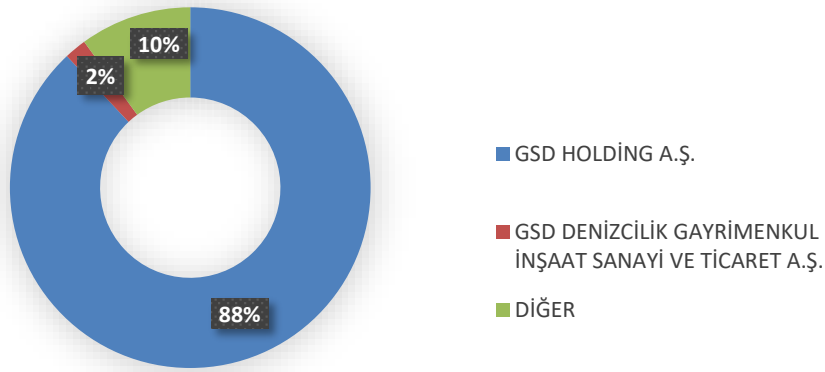
K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

Segment ve İştirak Bazında Değerlendirme (devamı)

Faktoring

GSD Holding A.Ş. faktoring faaliyetlerini doğrudan ve dolaylı %89,66 payla iştirak ettiği GSD Faktoring A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirmektedir. GSD Faktoring A.Ş., Genel Müdürlüğü'nün bulunduğu İstanbul ve çevresinde olduğu kadar, Anadolu'da sanayi ve ticaretin yoğun olduğu merkezlerde de yaygın olarak faktoring hizmeti vermektedir. 1996'dan beri üyesi olduğu International Factors Group S.A. ile ihracata kaynak sağlamak ve garanti hizmeti vermektedir. GSD Faktoring A.Ş., 25 Temmuz 2013 tarihinde kurulan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği'ne (Finansal Kurumlar Birliği) üyedir. GSD Faktoring'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

ORTAKLIK YAPISI



2019 yılında, GSD Faktoring A.Ş.'nin yurt içi faktoring cirosu önceki yıla göre %12,6 azalışla 994,7 milyon TL'ye düşerken, ihracat faktoringi cirosu %97,4 azalışla 60 bin ABD doları olarak gerçekleşti.

Konsolide aktiflerimizin %11'ini oluşturan faktoring faaliyetlerimiz, 2019 yılında GSD Holding A.Ş.'nin konsolide net kârına 14,5 milyon TL tutarında, %9 oranında kâr etkisi yaptı.

GSD Faktoring A.Ş.'nin 27 Mart 2019 tarihli 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, kurumlar vergisi ve yıl içinde karşılığı ayrılıp diğer karşılıklar hesabında tutulan yönetim kurulu üyelerine ödenecek tutar sonrası elden edilen net kardan, 591.553,78 tam TL 1. tertip yedek akçe olarak, ortaklara 1. kar payı olarak 1.000.000 tam TL ayrılmasına ve BDDK'nın 07.03.2019 tarih ve 12509071-103.02.01(134-92)-E.3371 sayılı yazısına istinaden dağıtılmamasına ve olağanüstü yedekler hesabında tutulmasına, geriye kalan 9.055.124,27 tam TL'nin olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir.

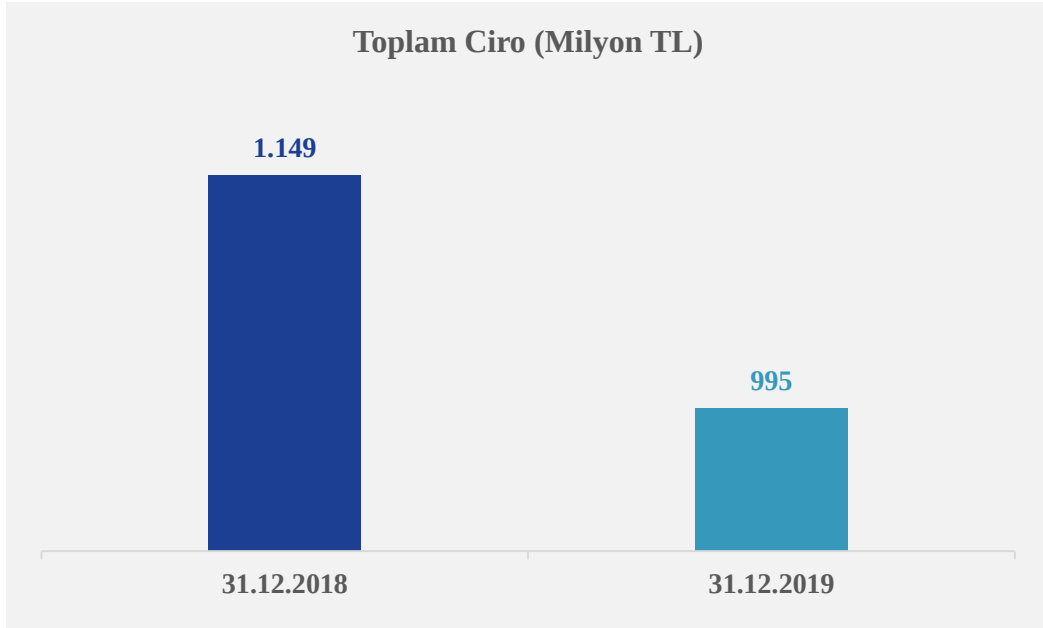
GSD Faktoring A.Ş.'nin 18 Ekim 2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, 20.000.000 tam TL ödenmiş sermayesinin 45.000.000 tam TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup artırılan 25.000.000 tam TL'lik sermayenin tamamı olağanüstü yedeklerden karşılanmıştır.

K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

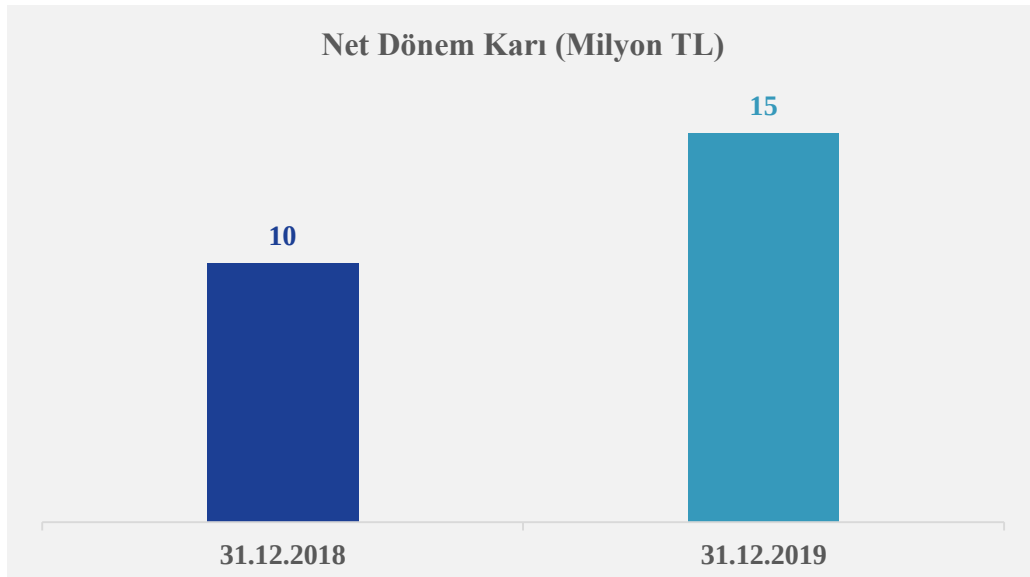
Segment ve İştirak Bazında Değerlendirme (devamı)

Factoring (devamı)

GSD Factoring'in Factoring İşlemleri Cirounun Yıllık Gelişimi



GSD Factoring'in Net Karının Yıllık Gelişimi



K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

Segment ve İştirak Bazında Değerlendirme (devamı)

Gemi İşletmeciliği

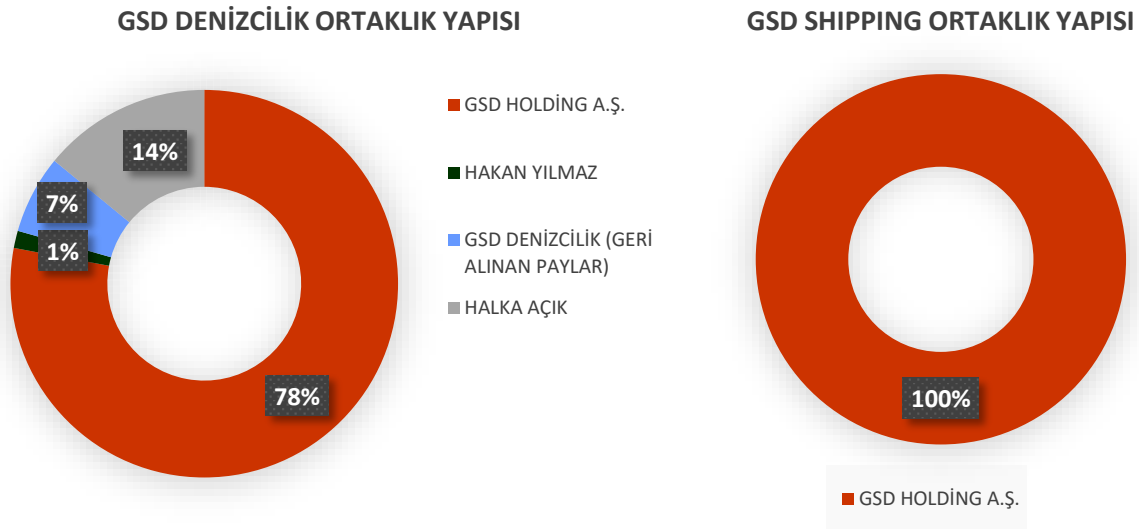
GSD Holding, denizcilik faaliyetlerini doğrudan ve dolaylı %83,41 payla iştirak ettiği GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. altında Cano Maritime Limited, Hako Maritime Limited ve %100 oranında sahip olduğu GSD Shipping B.V. altında Mila Maritime Limited, Zeyno Maritime Limited, Dodo Maritime Limited ve Neco Maritime Limited şirketleri ile gerçekleştirmektedir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş. halka açık bir şirket olup 1995'ten beri payları BIST'te işlem görmektedir.

2016 yılında denizcilik alanındaki faaliyetlerimizi genişletmek için yurt dışı iştirakimiz GSD Shipping B.V. kurulmuştur. GSD Shipping 40 milyon dolar sermaye ile güçlü sermayeli bir denizcilik şirkettir.

GSD Denizcilik, hâlihazırda filomuzda bulunan 6 adet geminin (M/V Cano, M/V Dodo, M/V Hako, M/V Zeyno, M/V Olivia ve M/V Mila) ticari yönetimini yapmaktadır.

GSD Denizcilik ve GSD Shipping'in ortaklık yapıları aşağıdaki gibidir:



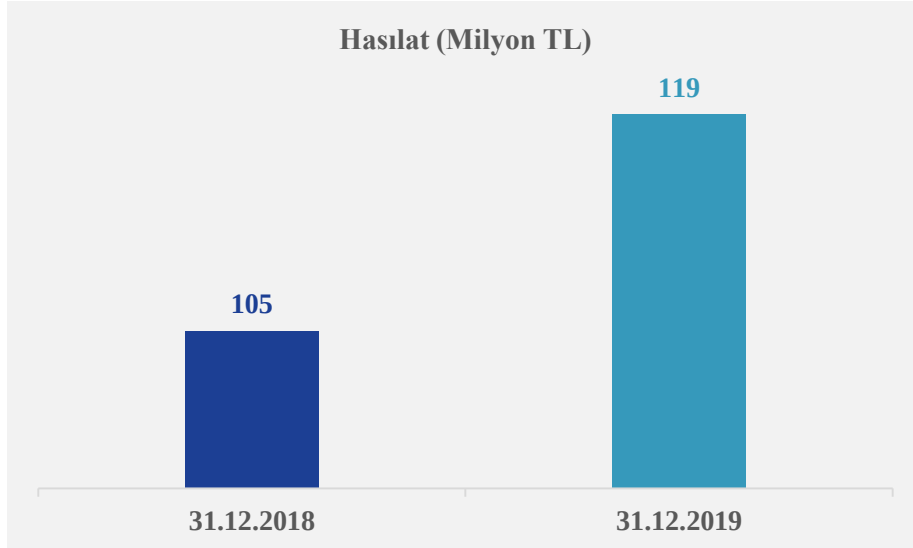
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin 23 Mayıs 2019 tarihli 2018 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Şirket'in yasal kayıtlarında yer alan, 5.650.425,50 tam TL 2018 yılı net zarardan, 2018 yılı içinde yapılan pay satışlarına ilişkin vergi mevzuatına göre hesaplanan kazancın %75'lik 21.493.225,35 tam TL kısmının, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e bendi uyarınca kurumlar vergisi istisnasından yararlanması için, satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar sermayeye ilave dışında başka bir hesaba aktarılmadan ve işletmeden çekilmeden tutulmak üzere, özkaynaklardaki Özel Fonlar Hesabı'na aktarılmasından sonra oluşan 27.143.650,85 tam TL zarar tutarının olağanüstü yedeklerden ve konsolide TFRS mali tablolarındaki 35.543 Bin TL 2018 yılı net karının, geçmiş yıl zararlarından mahsubuna karar verilmiştir.

K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

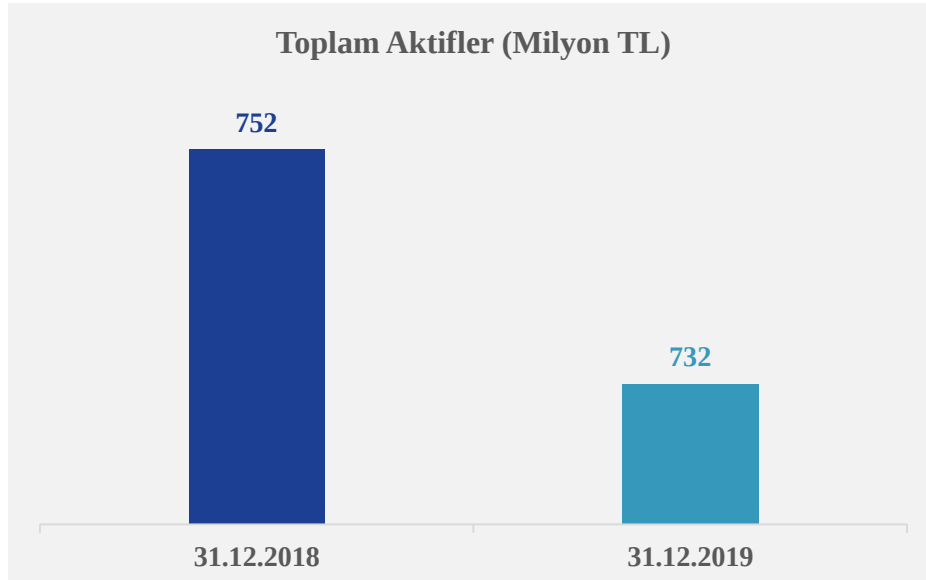
Segment ve İştirak Bazında Değerlendirme (devamı)

Gemi İşletmeciliği (devamı)

Denizcilik Sektörü Hasılatı (Milyon TL)



Denizcilik Aktiflerinin Yıllık Gelişimi (Milyon TL)



K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

Segment ve İştirak Bazında Değerlendirme (devamı)

Gemi İşletmeciliği (devamı)

GSD Shipping B.V. Sermaye Artırımı

GSD Holding A.Ş.'nin 24 Eylül 2018 tarihli yönetim kurulu toplantısında, %100 oranındaki bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V.'nin 30 milyon ABD Doları tutarındaki mevcut sermayesinin 10 milyon ABD Doları nakit artırımla 40 milyon ABD Doları'na ve GSD Shipping B.V.'nin kayıtlı sermaye tavanının 40 milyon ABD Doları'ndan 50 milyon ABD Doları'na çıkartılmasına karar verilmiş olup artırılan sermayenin tamamı 1 Ekim 2018 tarihinde GSD Holding A.Ş. tarafından karşılanmıştır.

Mila Maritime Limited'e Ait M/V Mila Geminin Teslim Alınması

GSD Holding'in %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurduğu bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V.'nin %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu bağlı ortaklığı Mila Maritime Ltd. tarafından bir adet kuru yük gemisinin satın alınması işlemi tamamlanmış ve gemi 24 Mayıs 2018 tarihinde teslim alınmıştır. Mila Maritime Limited kendisine ait M/V Mila isimli kuru yük gemisini 25 Mayıs 2018 tarihinden başlayarak zaman çarteri şeklinde gemi kiralama sözleşmeleriyle kiraya vermiştir.

Zeyno Maritime Limited'in GSD Shipping B.V.'ye Satılması

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu Zeyno Maritime Limited'deki paylarının tamamı, değerleme raporunda tespit edilen fiyat olan 5.883.290,06 ABD Doları bedelle, ana ortağı olan GSD Holding A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurduğu GSD Shipping B.V.'ye 6 Haziran 2018 tarihinde satılmıştır.

Dodo Maritime Limited ve Neco Maritime Limited'in GSD Shipping B.V.'ye Satılması

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu, Dodo Maritime Limited'deki paylarının tamamı, değerleme raporunda tespit edilen fiyat olan 1.773.000 ABD Doları ve Neco Maritime Limited'deki paylarının tamamı, değerleme raporunda tespit edilen fiyat olan 5.336.000 ABD Doları bedelle, ana ortağı olan GSD Holding A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurduğu GSD Shipping B.V.'ye 6 Aralık 2018 tarihinde satılmıştır.

K) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

Segment ve İştirak Bazında Değerlendirme (devamı)

Silopi Elektrik Üretim A.Ş.

GSD Holding A.Ş.’nin Park Holding A.Ş.’nden %15 Silopi Elektrik Üretim A.Ş. Payı Satın Alması

GSD Holding A.Ş. ile Park Holding A.Ş. arasında, GSD Holding A.Ş.’ce Park Holding A.Ş.’nin sahip olduğu %15 Silopi Elektrik Üretim A.Ş. sermaye payının 125 milyon ABD Doları bedelle satın alınmasına ilişkin olarak, 8 Haziran 2015 tarihinde, bir Hisse Alım ve Satım ve Hissedarlar Sözleşmesi imzalanmış ve işlem kapanışı 29 Haziran 2015 tarihinde yapılmıştır. Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin faaliyet konusu elektrik üretimi ve satışı olup, GSD Holding A.Ş. açısından düzenli kar payı geliri elde etmeye ve faaliyetlerin çeşitlendirilmesine yönelik enerji sektöründe bir özkaynak payı yatırımı olmuştur. Park Holding A.Ş., Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’ce GSD Holding A.Ş.’ye her yıl ödenecek yıllık bazlı toplam kar payı getirisinin, brüt 3.750.000 ABD Doları’ndan daha az olamayacağını ve daha az olursa aradaki farkı GSD Holding A.Ş.’ye ödeyeceğini ve sözleşmenin imzalandığı 8 Haziran 2015 tarihinden itibaren 5 yıl içinde, sermaye artırımını yoluyla, Silopi Elektrik Üretim A.Ş. paylarının en fazla %15’inin halka arz edilerek Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamasını sağlayacağını taahhüt etmiştir. GSD Holding A.Ş., Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nde sahip olduğu payların tümünü ya da bir kısmını, istediği herhangi bir zaman, Park Holding A.Ş.’ye, sözleşmede belirlenenler arasından her bir tarafça seçilecek birer bağımsız denetim firmasına hesaplatılacak opsiyon fiyatlarının aritmetik ortalaması olan nihai opsiyon fiyatı üzerinden, bu fiyat her halükarda 125 milyon ABD Doları tutarındaki pay satış bedelinden düşük olmamak üzere, satma hakkına sahiptir.

Diğer İştiraklerimiz

GSD Holding A.Ş.’nin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla mali tablolarına konsolide edilmeyen bağlı ortaklığı, bu tarih itibarıyla kayda değer büyüklükte olmadıkları için konsolidasyona dahil edilmeyen GSD Eğitim Vakfı’dır.

GSD Eğitim Vakfı, ülkemizde eğitim kalitesi yükseltilmeden kalkınmanın tam olarak sağlanamayacağı görüşünden yola çıkan GSD Holding A.Ş. kurucu pay sahiplerince 1996 yılında kuruldu. GSD Eğitim Vakfı, bugüne kadar iki adet ilköğretim okulunu bitirip Milli Eğitim Bakanlığı’na devretti. Bu okullardan ilki 1998 yılında İstanbul Bahçelievler’de, ikincisi ise Marmara depreminin yaralarının sarılmasına katkıda bulunmak amacıyla 2001 yılında Yalova ili Çiftlikköy ilçesinde hizmete açıldı. Hâlen söz konusu iki okula destek vermeyi sürdüren Vakfımız, Rize’nin Çayeli belediyesi sınırları içinde bulunan 20 derslikli Hasan Yılmaz İlköğretim Okulu’na 14 derslik eklenmesi ve okulun günün ihtiyaçlarına uygun hâle getirilmesi çalışmalarını Şubat 2009’da tamamladı. Ayrıca, GSD Eğitim Vakfı, İstanbul Küçükalyalı Güzide Yılmaz İlköğretim Okulu’nun, Diyarbakır Hani ilçesi Topçular Ortaokulu’nun, Kanlıca İlköğretim Okulu’nun ihtiyaçlarını karşılamıştır.

2018 yılında ise Hasan Yılmaz İlkokulu’nun zeminlerinin, kapılarının, tuvaletlerinin ve laboratuvarlarının tadilatı, okul binasının boyanması gibi ihtiyaçlarını karşılamıştır. Ayrıca, Türk Eğitim Vakfı’na bağışta bulunmuştur.

2019 yılının tamamında ise Güzide Yılmaz İlköğretim Okulu ile Hasan Yılmaz İlkokulu’nun dış cephe, boyama ve tadilat ihtiyaçları giderilmiş, Çiftlikköy İlkokulu’nun konferans salonunun tadilatının yapılması vakfımızca karşılanmıştır. Ayrıca 2019 yılında da Türk Eğitim Vakfı’na bağışta bulunmaya devam etmiştir.

L) ORTAKLIK PAYLARIMIZ

Genel Açıklama

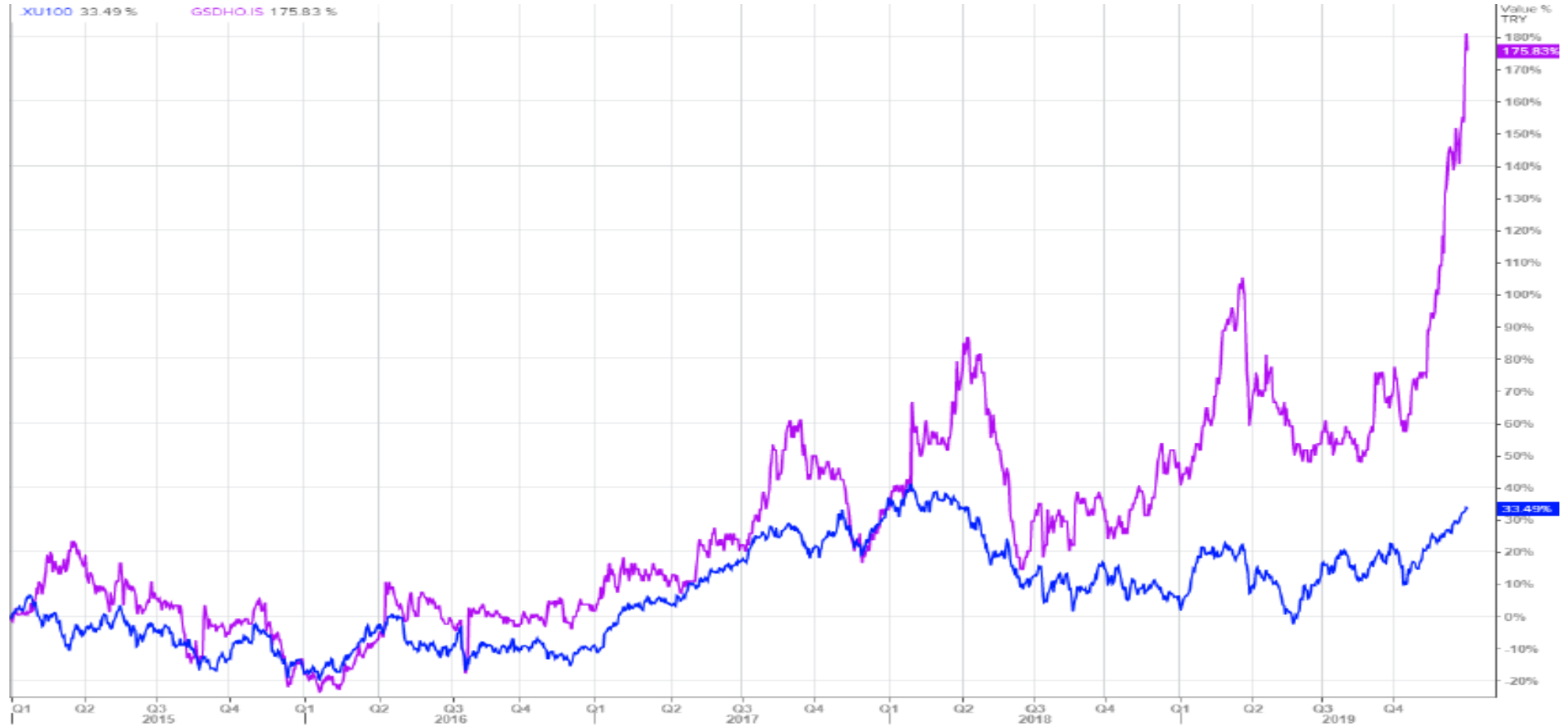
11 Kasım 1999 tarihinden başlayarak BIST’te işlem gören, çeşitli dönemlerde BIST-30 ve BIST-50 endekslerine katılıp, 1 Nisan 2011 tarihinden 30 Haziran 2014 tarihine kadar BIST-100, 1 Temmuz 2014 tarihinden 30 Eylül 2015 tarihine kadar BIST-50, 1 Ekim 2015 tarihinden bugüne kadar BIST-100 endeksinde yer alan GSD Holding A.Ş. paylarının 2018 ve 2019 yılları kapanış fiyatları, sırasıyla, 0,80 TL ve 1,49 TL olarak gerçekleşti.

GSD Holding A.Ş. ve GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarının 2015 yılı başından bu yana BIST 100 endeksi ile göreceli performans grafiğini aşağıda gösterilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 Ocak – 31 Aralık 2019 Konsolide Faaliyet Raporu

L) ORTAKLIK PAYLARIMIZ (devamı)

GSD Holding A.Ş. Pay Göreceli Performans Grafiği*



(*) Reuters'dan alınmıştır.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 Ocak – 31 Aralık 2019 Konsolide Faaliyet Raporu

L) ORTAKLIK PAYLARIMIZ (devamı)

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş. Pay Göreceli Performans Grafiği*



(*) Reuters'dan alınmıştır.

M) ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

Cari dönemde ana sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

N) 6102 SAYILI TÜRK TİCARET KANUNU 199. MADDESİ UYARINCA HAZIRLANAN HÂKİM ŞİRKET BAĞLILIK RAPORU SONUCU

2019 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 Kanunu'nun "Şirketler Topluluğu"na ilişkin hükümleri çerçevesinde hakimiyetin hukuka aykırı kullanılması sonucunu doğurabilecek bir hukuki işlem, önlem alma veya önlemden kaçınmaya rastlanmamıştır.

O) YÖNETİM KURULU'NUN 2019 YILI VE İZLEYEN YILLARA İLİŞKİN KAR DAĞITIM POLİTİKASI ÖNERİSİ

GSD Holding A.Ş.'nin 23 Mayıs 2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirket'in 2019 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının "iştirak ve bağlı ortaklıkların büyüme planları, yatırım faaliyetleri ve mevcut finansman yapıları göz önüne alınarak, karların bünyede tutulması yoluyla büyümenin finansmanı 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 belirlenmesini ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımıyla ilgili düzenlemeleri ile Şirket'in likidite durumu dikkate alınarak, bu politikanın her yıl yeniden değerlendirilmesini kararlaştırmıştır.

P) MALİ TABLOLAR ve YÖNETİM KURULU'NUN 2019 YILI KAR DAĞITIM ÖNERİSİ

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Şirketimizin 2019 yılı Olağan Genel Kurulu'na kar dağıtım önerisini, rapor tarihi olan 10 Mart 2020 tarihi itibarıyla, henüz almamıştır.

GSD Holding A.Ş.'nin 23 Mayıs 2019 tarihinde yapılan 2018 yılı ile ilgili Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; Şirket'in yasal kayıtlarındaki 252.996.557,98 tam TL 2018 yılı net karından 12.649.827,90 tam TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılarak, geri kalan 240.346.730,08 tam TL tutarındaki kısmın ve 293.188 Bin TL 2018 yılı konsolide TFRS net karından 12.650 Bin TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılarak, geri kalan 280.538 Bin TL tutarındaki kısmın olağanüstü yedek akçelere ayrılması kararlaştırılmıştır.

R) DİĞER HUSUSLAR**Teşviklerden Yararlanma Durumu**

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait 160.707 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. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., Kurumlar Vergisi Beyannamesinde tahakkuk eden matrah nedeniyle kullanacağı yatırım indirimi tutarı üzerinden Gelir Vergisi Stopajı hesaplayacaktır.

GSD HOLDİNG A.Ş.
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU
2019

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Kuruluşundan beri çok ortaklı bir şirket olması nedeniyle GSD pay sahipleriyle, yatırımcılarla ve menfaat gruplarıyla olan ilişkilerini eşitlik, dürüstlük ve şeffaflık üzerine kurdu. Pay sahiplerine, yatırımcılara, diğer menfaat gruplarına eşit mesafede olmak, pay sahiplerimizin haklarını korumak ve yaptığımız tüm işlerde hesap verilebilir bir yapı kurmak ana önceliğimiz oldu. Benimsediğimiz bu ilkeler SPK'nın yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında yapılması gereken çalışmalara da temel teşkil etti.

Şirketimizce 2019 yılında Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden uygulanması zorunlu olanların tamamı uygulanmış olup uygulanması zorunlu olmayanların ise aşağıda açıklananlar dışındakileri Şirketimizce 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 orana 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 artırabileceği 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 eş-anlı olarak İngilizce de KAP'ta açıklanır.” şeklindeki 2.1.3. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi, Şirketimizce uygulanmamakla birlikte, bu konudaki yatırımcı talebinin artma durumuna bağlı olarak değerlendirilecektir. Şirketimizin finansal tabloları, KAP'ta kamuya açıklandıktan sonra, Şirketimizin internet sitesinde Türkçe'ye ek olarak İngilizce de yayımlanmaktadır. Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü, GSD Grubu şirketlerine ilişkin önemli gelişmeleri, İngilizce internet sitesinin “Investor Relations” kısmında “Notifications” başlığı altında, Türkçe özel durum açıklamaları ile eş-anlı olmasa da, olabildiğince güncel olarak yayımlamaktadır.

“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 hâline gelmesi durumunda değerlendirecektir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Turgut Yılmaz'ın, Şirketimizi en geniş şekilde temsil ve ilzama münferit imzasıyla yetkili murahhas yönetim kurulu üyesi olması, “Şirkette hiç kimse tek başına sınırsız karar verme yetkisi ile donatılmamalıdır.” şeklindeki 4.2.5. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi'nden ayrılrsa da, bu yetki, uygulamada, olağanüstü durumlarda ve bu durumların gerektirdiği şartlar nedeniyle çok ender olarak kullanılmaktadır.

“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, Şirketimizce yüksek maliyeti ve Türkiye'de yaygın bir uygulama olmaması nedeniyle uygulanmamaktadır.

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI (devamı)

“Yönetim kurulu içindeki 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 9 olan Şirketimizin 3 bağımsız yönetim kurulu üyesi olması gerekirken, SPK’nın Kurumsal Yönetim Tebliği’nin (II-17.1) 6. maddesi kapsamında Üçüncü Gruptaki ortaklıklar için öngörülen istisnadan dolayı, 2 bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır.

“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 Şirketimizin 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 olacağıdır.

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

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, Şirketimizin “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, Şirketimizce, 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, Şirketimizce, 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, Şirketimizce 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.

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI (devamı)

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.gsdholding.com.tr ve ayrıca www.gsd.com.tr ile www.gsdholding.com) 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 amaçlı Esas Sözleşme değişiklikleri Şirketimizin 30 Mayıs 2013 tarihinde toplanan 2012 yılına ilişkin Olağan Genel Kurulu'nca onaylanmıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca, www.gsdholding.com.tr alan adlı Şirketimiz internet sitesi, belirli bir bölümü Şirketimizce kanunen yapılması gereken ilanların yayımlanmasına özgülenmek ve bilgi toplumu hizmetlerine ayrılmak üzere, 27 Eylül 2013 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiş ve ilanı 3 Ekim 2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır ve Şirketimiz bu kapsamdaki yükümlülüklerini yerine getirebilmek için, 1 Ekim 2013 tarihi itibarıyla, Merkezi Kayıt Kuruluşu e-ŞİRKET Platformu üzerinden verilen "Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcılığı" hizmetini almaya başlamıştır.

31 Aralık 2019 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"), 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 yer verilecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, 2018 yılı Faaliyet Raporu'nda açıkladığımız, "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne 01.01.2019 – 31.12.2019 döneminde de uyulmuş ve bu ilkeler uygulanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca hazırlanan ve Şirket'in yayımlamış olduğu, "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" ve "Kurumsal Yönetim Bilgi Formu"nda bu ilkeler yer almaktadır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ**2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

GSD Holding A.Ş. yönetimi ile pay sahipleri arasındaki iletişimin kurulması ve pay sahipleriyle ilişkilerin yürütülmesi amacıyla GSD Holding A.Ş. Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bağlı olarak hizmet vermekte olan Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün görevleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 3 Ocak 2014 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca 12 Şubat 2014 tarihinde alınan kararla, belirtilen tebliğde yer alan kurumsal yönetim ilkelerinde verilen izin uyarınca Şirketimiz Mali İşler Bölümü'nce Şirketimiz Genel Müdürü Akgün Tüer'e doğrudan bağlı olarak yerine getirilmekte ve bu kapsamda Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Müdürü Mustafa Emre Yılmaz, Şirketimiz 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 dokümanları 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.

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından 2019 yılında yürütülen faaliyetlere ilişkin hazırlanan "Yatırımcı İlişkileri Bölümü Faaliyet Raporu" 20 Ocak 2020 tarihinde Şirketimiz Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Yetkili	Unvanı	Telefon	E-posta	Lisanslar
Mustafa Emre Yılmaz	Yatırımcı İlişkileri Müdürü/ Yat. İliş. Böl. Yöneticisi	216 - 587 90 00	bilgi@gsdholding.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı
Nilay Tulum	Mali İşler Müdürü / Yat. İliş. Böl. Üyesi	216 - 587 90 00	bilgi@gsdholding.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı
Sergen Yanar	Mali İşler Yetkilisi/ Yat. İliş. Böl. Üyesi	216 - 587 90 00	bilgi@gsdholding.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı Türev Araçları Lisansı Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı

GSD Holding A.Ş. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün yöneticisi GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'nca 20 Ocak 2020 tarihinde alınan karar uyarınca, görevleri Mali İşler Bölümü'nce Şirket Genel Müdürü'ne doğrudan bağlı olarak yerine getirilen Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün yöneticiliğini Yatırımcı İlişkileri Müdürü Mustafa Emre Yılmaz, üyeliklerini Mali İşler Müdürü Nilay Tulum ve Mali İşler Yetkilisi Sergen Yanar yürütmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, pay sahiplerini ilgilendiren konularda Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP), MKK e-YÖNET Portalı'na, Şirketimizin internet sitesinde duyurular yapmakta, gerekli yazışmaları hazırlamaktadır. Ayrıca web sitemizde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün hazırlanması ve güncellenmesi, pay sahipleri ya da yatırımcılardan gelen soruların yanıtlanması, kurumsal yatırımcılarla toplantılar yapılması da söz konusu bölüm tarafından yerine getirilmektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Şirketimiz pay sahiplerine ait kayıtları güvenli bir şekilde tutmakta ve periyodik olarak güncellemektedir.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ (devamı)**2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü (devamı)**

2019 yılı içinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne telefon ve e-posta ile 72 adet başvuru yapıldı ve bunların 72 adedi yanıtlandı. Bu başvuruların içeriğini, büyük çoğunluğunu hisse fiyat performansı, bedelsiz sermaye artırımı, olağan genel kurul bilgilendirme, mali tablo yayımlama zamanı, dövizli varlıklar, pay geri alım satım işlemleri, kâr payı dağıtımı, yatırımcı sunumu, faaliyetler hakkında genel bilgilenme istemi, grup şirketi sorusu ve yeni yatırımlarla ilgili gelişmeler oluşturdu.

2.2. Pay Sahipleri'nin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerince Şirketimize yöneltilen ve ticari sır niteliği taşımayan tüm soru ve bilgi talepleri, Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından, eşitlik ilkesi gözetilerek telefon, e-posta ve mektupla yanıtlanmaktadır. Yatırımcılarımız SPK mevzuatı gereği, kamuya açıklanmış bilgiler çerçevesinde bilgilendirilmekte, faaliyetlerimiz ve mali tablolarımız hakkında bilgi eksiği olan yatırımcılarımız öncelikle internet sitemize yönlendirilmektedir. Şirketimizin internet sitesinde (www.gsd.com.tr, www.gsdholding.com ve www.gsdholding.com.tr); genel kurul, sermaye artırımı ve kar dağıtımı gibi konularda pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki her türlü bilgi ve açıklamaya ve örneğin KAP'a gönderilen özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, sermaye artırımlarına ilişkin izahnameler, ihraç belgeleri ve tasarruf sahiplerine satış duyuruları, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formu, kar dağıtım politikası, olağan genel kurul öncesi yönetim kurulunun genel kurula kar dağıtım önerisi ve bu konulardaki diğer duyurulara yer verilmektedir. Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere internet sitesinde yer verilmektedir.

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup 2019 yılı içinde bu yönde bir talep gelmemiştir. 2012 yılına ilişkin Şirketimiz Olağan Genel Kurulu'nca onaylanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan bazı hükümleri de içeren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum amaçlı esas sözleşme değişiklikleri sonucu özel denetçi atanmasının 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na tabi olduğu Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin 2018 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı, Aydınevler Mahallesi Kaptan Rıfat Sokak No:3 34854 Küçükyalı Maltepe İstanbul adresinde 23 Mayıs 2019 tarihinde Perşembe günü saat 15:00'da pay sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda asgari %25,00 nisaba karşılık %48,98 toplantı nisabı sağlanmıştır. Toplantılar sadece pay sahiplerinin katılımına açık olarak yapılmış olup, pay sahipleri dışındaki menfaat sahipleri ile medya toplantılara katılmamıştır. Toplantıya ait davet, kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 25/04/2019 tarih ve 9816 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle ve ayrıca önceden pay tevdi ederek adresini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla, bağımsız denetim şirketine e-posta ve telefon yoluyla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince ilân ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az üç hafta önce yapılmıştır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ (devamı)**2.3. Genel Kurul Toplantıları (devamı)**

Türk Ticaret Kanunu ve SPK mevzuatı çerçevesinde, genel kurul öncesi faaliyet raporu, mali tablolar, kar dağıtım önerisi, genel kurul gündemi, vekaletname formu ve genel kurula ilişkin diğer belgeler ve genel kurul sonrası genel kurul tutanağı, katılanlar listesi, kar dağıtım tablosu ve genel kurul kararlarına ilişkin özel durum açıklaması “Kamuyu Aydınlatma Platformu” (www.kap.gov.tr), Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun “e-YÖNET:Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Portalı”nda ve Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin bilgilerine sunulmaktadır.

Şirketimizin kurumsal internet sitesinde ve KAP’ta, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 437.maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulacak belgeler ile Şirketimizin ilgili mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra,

- a) Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla GSD Grubu’nun ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, Şirketimiz sermayesinde bulunan imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı ile imtiyazların niteliği hakkında bilgi.
- b) GSD Grubu’nun geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap dönemlerinde planladığı ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri hakkında bilgi.
- c) Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa; azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliği adaylığı ortaklığa iletilen kişilerin özgeçmişleri, son on yıl içinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, ortaklık ve ortaklığın ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, ortaklık faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi.
- ç) Şirketimiz pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü’ne yazılı olarak iletmış oldukları talepleri, yönetim kurulunun ortakların gündem önerilerini kabul etmediği hâllerde, kabul görmeyen öneriler ile ret gerekçeleri. (Şirketimizin 2018 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı için Yatırımcı İlişkileri Bölümü’ne yazılı olarak iletmış oldukları herhangi bir talepleri bulunmamaktadır.)
- d) Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri,

yatırımcılara ayrıca duyurulmaktadır.

Şirketimizin 2018 yılına ait 23 Mayıs 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda, toplantı başkanlığını oluşturmak üzere oy toplama memuru ile tutanak yazmanını kendisi seçecek olan toplantı başkanının seçimi, 2018 yılı kar dağıtımı ile diğer kaynaklardan kar payı dağıtımı, yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi, 2019 yılı bağımsız denetim şirketinin seçimi, Şirketimizce bir hesap döneminde yapılabilecek bağış sınırının belirlenmesi,

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ (devamı)**2.3. Genel Kurul Toplantıları (devamı)**

2019 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirilmesi politikası, Şirket'in 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler ve bundan elde etmiş olduğu gelir veya menfaat hususunda açıklama, 2018 yılı içinde Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapmadığı ve Şirket'in veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmadığı ve aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmedığı ve Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirilmesine ilişkin politikası, ayrı bir gündem maddesi ile dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile bu konudaki politika değişiklikleri pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur; yönetim kurulu faaliyet raporu ile bağımsız denetim raporu görüşülmüş ve mali tablolar, yönetim kurulu üyelerinin 2018 yılı çalışmalarından dolayı ayrı ayrı ibraları ve Yönetim Kurulu Üyelerine 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun "Şirketle İşlem Yapma, Şirkete Borçlanma Yasağı" başlıklı 395. ve "Rekabet Yasağı" başlıklı 396. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri için izin verilmesi, Canan Sümer'in yönetim kurulu üyesi olarak onaylanması konuları görüşülerek onaylanmıştır.

Genel kurul öncesi katılımı kolaylaştırmak amacıyla, pay sahipleri ve temsilcileri ile aracı kuruluşlara, telefonla ve e-postayla bilgilendirme ve dosya iletilmesi yoluyla destek hizmeti verilmiştir.

Genel kurul toplantı başkanınca Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat uyarınca genel kurulun yürütülmesinde yardımcı olması için, Şirketimizce genel kurul toplantısı akış metni hazırlanmakta ve bu metin üzerinden toplantı öncesi hazırlıklar, uyarılar ve bilgilendirmeler yapılmakta ve Şirketimiz genel kurul toplantı başkanı gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna gerekli özeni göstermektedir.

Genel kurulda tüm pay sahiplerine eşit davranılmış olup pay sahiplerinin sorduğu sorular ticari sır ve kamuya açıklanmamış bilgiler kapsamına girmediği sürece cevaplandırılmış ve pay sahiplerine düşüncelerini açıklama imkanı tanınmıştır. Sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması hâlinde, sorulan soru en geç 15 gün içinde "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" tarafından yazılı olarak cevaplanır. Şirketimizin 2018 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bu kapsamda herhangi bir sorusu bulunmamaktadır.

Şirketimizin 2018 yılına ait 23 Mayıs 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmuşlardır.

Şirketimizin 2018 yılına ait 23 Mayıs 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapmadığı ve Şirket'in veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmadığı ve aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ (devamı)**2.3. Genel Kurul Toplantıları (devamı)**

sıfatıyla girmedeği, ayrı bir gündem maddesi ile, pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş ve genel kurul tutanağına işlenmiştir. Bu toplantı için, yukarıda sayılan kişilerin dışında imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimselerden, kendileri adına Şirket'in faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında Genel Kurul'da bilgi verilmesini teminen, gündeme eklenmek üzere Yönetim Kurulu'nu bilgilendiren olmamıştır.

Şirketimizin 2018 yılına ait 23 Mayıs 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu'nda karar alınabilmesi için, Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı ve olumsuz oy vermeleri nedeniyle kararın Genel Kurul'a bırakıldığı herhangi bir işlem gündem konusu olmamıştır.

Şirketimizin 2018 yılına ait 23 Mayıs 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 31 Mayıs 2012 tarihinde toplanan Şirket Genel Kurulu'nca onaylanan politika doğrultusunda dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile Şirket'in bağış ve yardım politikasında bir değişiklik olup olmadığı, bağış sınırı hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile, pay sahiplerine bilgi verilmiştir. Şirketimizin bağış ve yardımlara ilişkin politikası, Şirketimiz Faaliyet Raporu'nun "Bağış ve Yardım" başlıklı kısmında ve GSD Holding kurumsal internet sitesi www.gsd.com.tr, www.gsdholding.com ve www.gsdholding.com.tr adresinde Türkçe ve İngilizce olarak yer almaktadır.

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirketimizin olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında, pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir payı için bir oy hakkı vardır ve oy hakkında bir imtiyazı yoktur.

Azlık payları Şirket yönetiminde temsil edilmemektedir. Azlık hakları, Şirket Esas Sözleşmesi ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamıştır ve azlık haklarının kapsamı Şirket Esas Sözleşmesi ile düzenlenerek genişletilmemiştir.

2.5. Kar Payı Hakkı

Şirket'in 2018 yılı Olağan Genel Kurulu, 23 Mayıs 2019 tarihinde, Şirket'in, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, 2018 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının "iştirak ve bağlı ortaklıkların büyüme planları, yatırım faaliyetleri ve mevcut finansman yapıları göz önüne alınarak, karların bünyede tutulması yoluyla büyümenin finansmanı için, karların olağanüstü yedeklerde biriktirilerek, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin düzenlemelerindeki kıstaslar karşılanabildiği ölçüde, iç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımlarında pay olarak dağıtılması" şeklinde belirlenmesini ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımıyla ilgili düzenlemeleri ile Şirket'in likidite durumu dikkate alınarak, söz konusu politikanın her yıl tekrar değerlendirilmesini kararlaştırmıştır. Şirketimizin kar dağıtım politikası Şirket'in kurumsal internet sitesinde ve Faaliyet Raporu'nda yer almaktadır.

Şirketimiz Esas Sözleşmesi uyarınca kar dağıtımına ilişkin pay sahiplerine herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Şirketimizin 2018 yılına ait 23 Mayıs 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, pay sahiplerine nakit kar payı dağıtılmamıştır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ (devamı)**2.6. Payların Devri**

Şirketimiz esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirketimizin 30 Mayıs 2013 tarihli 2012 Yılı Olağan Genel Kurulu'na onaylanan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum amaçlı esas sözleşme değişiklikleri kapsamında, Şirketimiz esas sözleşmesinde yer alan pay devir kısıtlamaları tamamıyla kaldırılmıştır.

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA ve ŞEFFAFLIK**3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

GSD Holding kurumsal internet sitesi www.gsd.com.tr, www.gsdholding.com ve www.gsdholding.com.tr adreslerinde hizmet vermektedir. Bu belirtilen sitelerde GSD Holding A.Ş. ve iştirakleri hakkında bilgiler Türkçe ve İngilizce olarak ayrıntılı olarak yer almakta ve düzenli bir şekilde güncellenmektedir. Şirketimiz kurumsal internet sitesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmektedir.

Şirketimizin finansal tabloları, KAP'ta kamuya açıklandıktan sonra, Şirketimizin internet sitesinde Türkçe'ye ek olarak İngilizce de yayımlanmaktadır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 1524.maddesi ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca 31 Mayıs 2013 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan "Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik" in 5.maddesi uyarınca, www.gsdholding.com.tr alan adlı Şirketimiz kurumsal internet sitesi, belirli bir bölümü Şirketimizce kanunen yapılması gereken ilanların yayımlanmasına özgülünmek ve bilgi toplumu hizmetlerine ayrılmak üzere, 27 Eylül 2013 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiş ve ilanı 3 Ekim 2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır ve Şirketimiz bu kapsamdaki yükümlülüklerini yerine getirebilmek için, 1 Ekim 2013 tarihi itibarıyla, Merkezi Kayıt Kuruluşu e-ŞİRKET Platformu üzerinden verilen "Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcılığı" hizmetini almaya başlamıştır.

Şirketimizin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmış gerçek kişi pay sahipleri tablosu, pay miktarı ve oranları ile imtiyazlı paylara ilişkin bilgiler, internet sitemizde sürekli güncellenerek kamuya açıklanmaktadır.

3.2. Faaliyet Raporu

Şirketimiz, yönetim kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamakta ve Şirketimiz faaliyet raporunda Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ**4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Pay Sahipleri: Kendilerini ilgilendiren hususlarda pay sahiplerinin bilgilendirilmesi, KAP, MKK e-YÖNET Portalı, Şirket internet sitesi (MKK e-ŞİRKET Portalı), gazete ilanları aracılığıyla ve ayrıca yazılı bildirim, elektronik posta ve genel kurul toplantılarında yapılan açıklamalar yoluyla yapılmaktadır.

Çalışanlar: Kendilerini ilgilendiren hususlarda çalışanların bilgilendirilmesi, şirket içi ortak dosya erişimi ve şirket içi elektronik posta sistemi aracılığıyla ve ayrıca toplantılar düzenlenerek, yazılı olarak ve acil durumlarda telefonla yapılmaktadır.

Düzenleyici ve Diğer Kurumlar: BIST, SPK, MKK, BDDK ve diğer kurumların kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilmesi, KAP, MKK e-YÖNET Portalı ve Şirket internet sitesi (MKK e-ŞİRKET Portalı) aracılığıyla ve ayrıca yazılı bildirim, elektronik posta ve telefonla yapılmaktadır.

Müşteriler ve Tedarikçiler: Şirketimiz bir Holding şirketi olarak, iştiraklerine dışarıdan mal ve hizmet alımının merkezileştirilerek tek elden karşılanması yoluyla merkezi sevk ve idare hizmeti ve grup şirketlerinin işlerinin gerektirdiği kadar Şirket bünyesinde avukat çalıştırarak merkezi hukuk müşavirliği hizmeti vermektedir. Merkezi mal ve hizmet alımı sayesinde, personel ve zaman tasarrufu, maliyet avantajı, alınan mal ve hizmet kalitesinin yükseltilmesi sağlanmaktadır. Şirketimiz, mal ve hizmet tedarikçileriyle ilişkilerini, “GSD Grubu Satınalma ve Avans Yönetmeliği”ne uygun olarak kurumsal bir şekilde ve önceden teklif alma yoluyla seçilen tedarikçilerle yapılan sözleşmeler çerçevesinde yürütmekte, alınan mal ve hizmet kalitesinin uygun maliyetle yüksek seviyede tutulması için piyasa araştırması yapılarak gerektiğinde tedarikçi değişimi yapılmaktadır. Şirketimiz, finans bölümü ve bilgi teknolojileri bölümü hizmetlerini bağlı ortaklığı GSD Yatırım Bankası A.Ş.’nden sağlamaktadır. GSD Grubu şirketleri arasında, bir grup şirketince diğer grup şirketleri için katlanılan giderlerin ilgili şirketlere dağıtılarak yansıtılmasında “GSD Grubu Gider Dağıtım ve Yansıtma Yönetmeliği” hükümleri uygulanmaktadır.

Menfaat sahiplerinin Şirketimizin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi’ne veya Denetimden Sorumlu Komite’ye iletebilmesi için Şirketimizin internet sitesinde açıklanan kyk@gsdholding.com.tr ve dsk@gsdholding.com.tr şeklinde e-posta adresleri oluşturulmuştur.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket Personel Yönetmeliği’nin “Çalışanların Şirket Yönetimi’ne Katılımı” başlıklı kısmında belirtildiği üzere, Şirketimizin her kademedeki çalışanları genel konularda ya da hizmet verdikleri birimin çalışma şekliyle ilgili konularda önerilerini, eleştirilerini, yakınmalarını, şirket hiyerarşisi içinde, rahatça ilgili birimlere ya da üstlerine iletmeye teşvik edilmektedir. Bu şekilde gelen öneri, eleştiri veya yakınmalar, ciddiyetle değerlendirilmekte, eğer iyileştirici ve uygulanabilir bulunurlarsa, ilgili iş ya da prosedür yeniden düzenlenmektedir.

Menfaat sahiplerinin yönetime katılabilmesi amacıyla, Şirketimizin yönetimi ve faaliyetleri konusundaki görüşlerini Şirketimize iletebilmeleri için Şirketimizin internet sitesinde açıklanan yonetimekatilim@gsdholding.com.tr şeklinde e-posta adresi oluşturulmuştur.

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ (devamı)**4.3. İnsan Kaynakları Politikası**

GSD Holding A.Ş. bünyesinde, İnsan Kaynakları Bölümü, 18 Ocak 2016 tarihinde oluşturulmuştur. 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.

Personel alımına ilişkin kıstaslar “GSD Holding A.Ş. Personel Yönetmeliği”de belirlenmiştir. GSD Grubu, gerek işe alımlarda gerek sonrasında iş tanımını karşılayabilen deneyim ve eğitim seviyesi yüksek bir işgücünü elinde bulundurmaya insan kaynakları politikasının temeli saymaktadır. Şirketimiz Yönetim Kurulu kararıyla oluşturulan Şirket’in “İnsan Kaynakları Politikası”, Şirketimiz internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Şirketimiz çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranır, çalışanların eğitim ihtiyaçlarının ortaya çıkarılması ve eksikliklerinin giderilmesi suretiyle, Şirketimizde işine, konusuna hâkim kişilerin çalıştırılması amaçlanır. Çalışanların çalışma alanlarına yönelik mesleki eğitim, lisans ve sertifikaları almalarını ve kendilerini geliştirmelerini desteklemekte ve teşvik etmektedir.

Şirketimiz finansal durum, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda çalışanlara yönelik bilgilendirme toplantıları yaparak görüş alışverişinde bulunur.

Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara bildirilir. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere ayrıca bir temsilci atanmamış olup, bölüm müdürleri, kendilerine bağlı çalışanlar yönetilebilir sayıda olduğundan, çalışanlarla üst yönetim arasındaki iletişimi sağlamakta yeterli olmaktadır.

Şirket çalışanlarımızın görev tanım ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri yöneticileri tarafından belirlenir ve çalışanlara duyurulur. Çalışanların verimli olmasına önem verilir ve çalışanın işini etkin ve verimli bir şekilde yapabilmesi için kendisine gerekli ortamın yaratılmasına en yüksek özen gösterilir. Şirketimizin şuanki durumda çalışanlarına yönelik pay edindirme planı bulunmamaktadır.

Şirketimizde çalışanlar arasında hiçbir şekilde ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmasına izin verilmez, çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınır, terfi ve ücret değerlendirmelerinde liyakata önem verilir. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda bir yakınma gelmemiştir.

Çalışanların güvenli ve sağlıklı bir ortamda rahat bir şekilde çalışmalarını sağlayacak gerekli önlemler alınır. Şirketimiz, dernek kurma özgürlüğü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemeyi, faaliyet gösterilen sektörlerde bunun yaygın bir uygulama hâline gelmesi durumunda değerlendirecektir.

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ (devamı)**4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Şirketimiz Yönetim Kurulu kararıyla oluşturulan Şirket'in "Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk Politikası", Şirketimiz internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

GSD Eğitim Vakfı, ülkemizde eğitim kalitesi yükseltilmeden kalkınmanın tam olarak sağlanamayacağı görüşünden yola çıkan GSD Holding A.Ş. kurucu pay sahiplerince 1996 yılında kuruldu. GSD Eğitim Vakfı, bugüne kadar iki adet ilköğretim okulunu bitirip Milli Eğitim Bakanlığı'na devretti. Bu okullardan ilki 1998 yılında İstanbul Bahçelievler'de, ikincisi ise Marmara depreminin yaralarının sarılmasına katkıda bulunmak amacıyla 2001 yılında Yalova ili Çiftlikköy ilçesinde hizmete açıldı. Hâlen söz konusu iki okula destek vermeyi sürdüren Vakfımız, Rize'nin Çayeli belediyesi sınırları içinde bulunan 20 derslikli Hasan Yılmaz İlköğretim Okulu'na 14 derslik eklenmesi ve okulun günün ihtiyaçlarına uygun hâle getirilmesi çalışmalarını Şubat 2009'da tamamladı. Ayrıca, GSD Eğitim Vakfı, İstanbul Küçükalyalı Güzide Yılmaz İlköğretim Okulu'nun, Diyarbakır Hani ilçesi Topçular Ortaokulu'nun, Kanlıca İlköğretim Okulu'nun ihtiyaçlarını karşılamıştır.

2018 yılında ise Hasan Yılmaz İlkokulu'nun zeminlerinin, kapılarının, tuvaletlerinin ve laboratuvarlarının tadilatı, okul binasının boyanması gibi ihtiyaçlarını karşılamıştır. Ayrıca, Türk Eğitim Vakfı'na bağışta bulunmuştur.

2019 yılının tamamında ise Güzide Yılmaz İlköğretim Okulu ile Hasan Yılmaz İlkokulu'nun dış cephe, boyama ve tadilat ihtiyaçları giderilmiş, Çiftlikköy İlkokulu'nun konferans salonunun tadilatının yapılması vakfımızca karşılanmıştır. Ayrıca 2019 yılında da Türk Eğitim Vakfı'na bağışta bulunmaya devam etmiştir.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**5.1. Yönetim Kurulu’nun Yapısı ve Oluşumu**

Şirketimiz Ana sözleşmesi’nin 11. maddesine göre, Genel Kurul’ca Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulu’nun, 2’si SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde belirtilen bağımsız üye kıstaslarını taşımak üzere 5 üyesi (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından, 2 üyesi (B) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından ve 2 üyesi ise (C) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından en fazla 3 yıl için genel kurulca seçilir, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür. D Grubu paylar hamiline yazılı olup BIST’te işlem görmektedirler. (A), (B) ve (C) Grubu paylar ise hamiline yazılı olup, borsada işlem görmemektedirler.

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri’nden, Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde tanımlandığı üzere, Yönetim Kurulu üyeliği dışında Şirket’te başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve Şirket’in günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine katılmayan Ömer Asım Özgözükar, Sedat Temeltaş, Anna Gözübüyüköğlu, Canan Sümer, Cezmi Öztürk, İsmail Sühan Özkan ve Ekrem Can bu anlamda icracı olmayan üyeler, Murahhas Üye olan Mehmet Turgut Yılmaz ile Şirketimiz Genel Müdürü Akgün Türer ise bu anlamda icracı üyelerdir. Şirketimiz Yönetim Kurulu’nda bağımsız üyeler Ömer Asım Özgözükar ve Sedat Temeltaş’tır. Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri, görev dağılımları, Şirketimiz dışındaki grup-içi grup-dışı ayrımlı görevleri, özgeçmişleri ve bağımsızlık beyanları Şirketimiz Faaliyet Raporu’nun “Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler” başlıklı kısmında sunulmaktadır.

Şirketimizde, Yönetim Kurulu Başkanı ile Genel Müdür’ün yetkileri, Türkiye’deki yasal mevzuatta düzenlendiği şekildedir. Şirketimizde Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı/Genel Müdür aynı kişi değildir. Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Turgut Yılmaz, Şirketimizi en geniş şekilde temsil ve ilzama münferit imzasıyla yetkili murahhas yönetim kurulu üyesidir.

Şirketimiz Aday Gösterme Komitesi’ne Şirketimizin 31 Mayıs 2018 tarihli Olağan Genel Kurulu’nca yönetim kuruluna seçilmek üzere (A) grubu pay sahibi Mehmet Turgut Yılmaz’ca 2 bağımsız üye aday gösterilmiştir. Şirketimiz Aday Gösterme Komitesi’nce hazırlanan adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadığına ilişkin raporun tarihi 18 Nisan 2018 olup aynı gün Şirketimiz Yönetim Kurulu’na sunulmuştur. 2018 yılında mevcut üyelerin görev süreleri dolduğundan, bağımsız yönetim kurulu üyesi seçimi yapılmıştır. Şirketimizin BIST’te işlem gören (D) Grubu payları yönetim kuruluna herhangi bir aday gösterme imtiyazına sahip değildir. Yukarıda belirtildiği gibi, Şirketimiz Ana sözleşmesi’nin 11.maddesine göre, Şirketimizin 9 yönetim kurulu üyesinin tamamı Şirketimizin borsada işlem görmeyen (A), (B) ve (C) Grubu paylarının sahiplerince aday gösterilmektedir.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU (devamı)**5.1. Yönetim Kurulu’nun Yapısı ve Oluşumu (devamı)**

2019 yılında, Şirketimizin bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığının ortadan kalkması, istifası ve görevlerini yerine getiremeyecek duruma gelmesi gibi bir durum olmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyesi Şirket işleri için yeterli zaman ayırır. Yönetim Kurulu Üyesi’nin başka bir şirkette yönetici ya da Yönetim Kurulu Üyesi olması veya başka bir şirkete danışmanlık hizmeti vermesi hâlinde, söz konusu durumun çıkar çatışmasına yol açmaması ve üyenin Şirket’teki görevini aksatmaması esastır. Şirketimizin “Yönetim Kurulu’nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge”si uyarınca, bu kapsamda, Kurumsal Yönetim Komitesi, bu hükme 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.

Şirketimiz Yönetim Kurulu’nda kadın üye oranı için hedef oran ve hedef zaman belirlenmemiş olup, bundan sonraki yönetim kurulu seçimlerinde uygun kadın aday bulunması hâlinde tercih sebebi olacaktır. GSD Grubu şirketlerinde üst düzey kadın yönetici çalıştırılmasına en yüksek özen gösterilmekte ve her seviyede kadın-erkek çalışan dengesinin sağlanmasına çalışılmaktadır.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimiz Esas Sözleşmesi’ne göre, yönetim kurulu, ayda bir kereden az olmamak üzere şirket merkezi ya da uygun görülen yerde en az 6 üyenin iştiraki ile toplanır ve en az 5’inin olumlu oyu ile karar alır. Yönetim kurulu kararları, fiziki katılımlı toplantı sonucu alınabileceği gibi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 390. maddesinin 4. fıkrasındaki “üyelerden birinin yazılı önerisini diğer üyelerin yazılı olarak onaylaması” yöntemiyle de alınabilir.

Her ay yapılan GSD Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının mali durumlarının incelendiği toplantılar öncesinde yönetim kurulu üyelerine holding ve bağlı ortaklıklarının mali tabloları ve bununla ilgili tespitleri içeren ayrıntılı raporlar verilmektedir. “Yönetim Kurulu Üyelerinin 2019 Yılı Görev Dönemlerindeki Toplantı Sayıları ve Katılım Durumu” başlıklı tablo, Faaliyet Raporu’nun “Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler” başlıklı kısmında sunulmaktadır.

Toplantıların tarihleri yıllık olarak belirlenir ve tüm üyelere yazılı olarak duyurulur. Yönetim kurulu, yönetim kurulu başkanı veya kendisi yoksa başkan vekili tarafından toplantıya çağrılır. Şirketimiz Yönetim Kurulu’nun çalışmaları, Şirketimiz “Yönetim Kurulu’nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge” uyarınca yürütülür.

Şirketimizce yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25’ini aşan bir bedelle sigortalatılmamıştır.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU (devamı)**5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları (devamı)**

Şirketimizce elektronik ortamda yönetim kurulu toplantısı yapılmasına imkan sağlanmamaktadır.

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Toplantılar başkan ya da başkan vekili tarafından daha önceden üyelere dağıtılmış gündem dahilinde yapılır. Yönetim kurulu üyeleri, toplantıdan önce yönetim kurulu başkanına gündemde değişiklik önerisinde bulunabilir.

Yönetim kurulunda Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin her birinin bir oy hakkı bulunur, ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu toplantılarında gündemde yer alan konular açıkça ve her yönü ile tartışılmakta, Yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu toplantılarına icracı olmayan üyelerin etkin katılımını sağlama yönünde en iyi gayreti göstermektedir. Yönetim kurulu üyeleri tarafından yöneltilen sorular ve farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçeleri, olduğu takdirde karar zaptına geçirilecek olup, 2019 yılındaki toplantılarda böyle bir karşı oy gerçekleşmemiştir.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin ayrıntılı bilgiler, Faaliyet Raporu’nun “Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler” başlıklı kısmında sunulmaktadır.

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. Bu yüzden, Şirketimiz Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin görev alanları ve çalışma esasları, Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kapsamda, Şirketimiz Faaliyet Raporu’nun “Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler” başlıklı kısmında sunulmaktadır. Şirketimiz komitelerine üye atamaları KAP’ta açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler, 3 üyeden oluşan Kurumsal Yönetim Komitesi ve her biri 2’şer üyeden oluşan Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi olup; Denetimden Sorumlu Komite’nin başkan dahil her iki üyesi ve diğer komitelerin başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyelerinden ve her 5 komitenin üyeleri de icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Şirket’in 2 adet bağımsız yönetim kurulu üyesi olduğu ve Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Denetimden Sorumlu Komite’nin üyelerinin tamamı ile diğer 4 komitenin ise başkanlarının bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerektiği için, bağımsız yönetim kurulu üyelerinden ikisi de (Ömer Asım Özgözükara ve Sedat Temeltaş), zorunlu olarak, 3 komitede birden görev almaktadır. Şirketimizde icra başkanı/genel müdür Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerde görev almamaktadır.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU (devamı)**5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı (devamı)**

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

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin, faaliyetleriyle ilgili olarak gerek duydukları konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanmaları durumunda, aldıkları danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirketimizce karşılanmaktadır. 2019 yılında Şirketimiz komitelerinin aldığı bir danışmanlık hizmeti bulunmamaktadır.

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

Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyorsa gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını belirleyerek, kurumsal yönetim ilkeleri karşısında Şirket’in durumunu sürekli olarak izlemekte ve uyum durumunu artırmak için yapılması gerekenleri belirlemekte, Şirket’in politikalarına ilişkin kurumsal yönetim ilkelerine uyum açısından öneri geliştirmekte, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu’nu hazırlamakta ve çalışma sonuçları, öneri ve raporlarını Yönetim Kurulu’na iletmekte, yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetmekte ve bu şekilde Şirket’in kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecesini belirlemeye ve artırmaya yönelik görevini etkin bir şekilde yerine getirmektedir.

Şirketimiz Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketimizin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakta; risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmekte; her yıl çeyrek dönem sonları itibarıyla 4’er adet solo ve konsolide bazda rapor hazırlayarak Şirketimizin solo ve konsolide bazda risk durumunu değerlendirmekte, varsa tehlikelere işaret ederek, çareleri göstermekte ve bu raporları Yönetim Kurulu’na vermekte ve bağımsız denetçiye de göndermektedir.

Şirketimiz Denetimden Sorumlu Komitesi, Şirketimizin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Denetimden Sorumlu Komite’nin gözetiminde gerçekleştirilmektedir. Şirketimizin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler, Denetimden Sorumlu Komite’ce belirlenmekte ve yönetim kurulunun onayına sunulmaktadır. Şirketimizin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şikayetlerin Şirketimize ulaştırılması, Şirketimiz çalışanlarının, Şirketimizin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi için dsk@gsdholding.com.tr adresine e-posta gönderilebilmektedir.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU (devamı)**5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı (devamı)**

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 Şirketimizin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirketimizin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir. Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere en az yılda dört kere toplanmakta ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararları yönetim kuruluna sunmaktadır. Denetimden Sorumlu Komite 2019 yılında 7 kere toplanmış olup bir toplantısında Yönetim Kurulu’na 2019 yılı SPK bağımsız denetimini yapacak bağımsız denetim şirketinin önerisini, diğer dört toplantısında da üç ara dönem ve bir yıllık olmak üzere dört döneme ilişkin Şirketimizin konsolide mali tabloları ve dipnotlarının onaylanarak Yönetim Kurulu’nun onayına sunulmasını, iki toplantısında da Şirketimizin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişi ve etkinliğinin gözden geçirilmesini kararlaştırmıştır. Denetimden sorumlu komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir. Şirketimiz Denetimden Sorumlu Komitesi, Şirketimizin 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 yansıtması için, Şirket’in muhasebesi ve finansal raporlarının ilgili mevzuat ve standartlara uyum durumunu ve kapsam ve içeriğinin yeterliğini gözeterek görevini etkin bir şekilde yerine getirmektedir.

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Riskin Erken Saptanması Komitesi’nin oluşturduğu risk yönetim sistemi ve GSD Holding A.Ş. Genel Müdürü ve Mali İşler Bölümü ile hizmet desteği alınan GSD Yatırım Bankası A.Ş. Hazine Bölümü ve Bilgi Teknolojileri Bölümü arasında görev ve işleyiş paylaşımı ile oluşturulan iç kontrol sistemi etkin olarak çalışmaktadır.

GSD Holding’in konsolide aktiflerinin önemlice bir kısmını oluşturan finans sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının bünyesinde mevcut yasal düzenlemeler ve mevzuat doğrultusunda oluşturulmuş bulunan GSD Yatırım Bankası A.Ş. için risk yönetimi, iç denetim ve iç kontrol birimleri ve GSD Faktoring A.Ş. için iç kontrol birimi bulunmaktadır.

5.5. Şirket’in Stratejik Hedefleri

GSD Holding A.Ş. olarak stratejimiz; doğru yatırım planları, etkin maliyet kontrolü ve rekabet avantajının yüksek olduğu sektörlerde, öngörülebilir riskleri minimize ederek ülkemiz yararına yatırımlarımızı paydaşlarımızın da menfaatlerini gözeterek en iyi şekilde yönetmektir.

Yönetim Kurulu, yukarıda belirtilen genel şirket stratejisi çerçevesinde, Genel Müdür, Murahhas Üye veya diğer Yönetim Kurulu Üyeleri’nce Grup’un ve genel ekonomik ortamın şartları gözetilerek oluşturularak kendisine

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU (devamı)**5.5. Şirket’in Stratejik Hedefleri (devamı)**

önerilen stratejik hedefleri onaylar ve bu stratejik hedeflerin uygulanmasını ve hedeflere ulaşma derecesini bu konuda yetkilendirilen Genel Müdür, Murahhas Üye veya diğer Yönetim Kurulu Üyeleri’nce, gerekiyorsa gecikmeksizin yapılan olağanüstü toplantılarda ya da en geç aylık faaliyetlerin ve geçmiş performansın gözden geçirilip değerlendirildiği olağan toplantılarda kendisine sunulan bilgilendirme vasıtasıyla izler, önceden belirlenen stratejik hedeflerde gereken güncellemeleri yapar.

Şirketimizin “Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine İlişkin Değerlendirme”, Faaliyet Raporu’nun “Finansal Durumun ve Faaliyet Sonuçlarının Değerlendirilmesi” başlıklı kısmında sunulmaktadır.

5.6. Mali Haklar

Esas Sözleşmemiz’de belirtildiği üzere, Yönetim Kurulu üyelerine, yönetim kurulu üyesi sıfatıyla verecekleri hizmet karşılığı olarak ödenecek ücretin şekli ve tutarı genel kurul tarafından belirlenmektedir. 23 Mayıs 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul’da bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık net 8.500 TL ve diğer yönetim kurulu üyelerine 4.250 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir. Şirketimiz Yönetim Kurulu’nca kararlaştırılan “Yönetim Kurulu Üyesi ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yönetici Ücretlendirme Politikası”, Şirketimiz internet sitesinde yayımlanmakta ve genel kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin bilgisine sunularak ortaklara bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmaktadır. Konsolidasyona dahil grup şirketleri ayrımında ve yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yönetici bazında hazırlanan “Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Diğer Tüm Menfaatler” başlıklı tablo, Şirketimiz Faaliyet Raporu’nun “Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler” başlıklı kısmında sunulmaktadır.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde kâr payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır. Grup bazında, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretleri bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde tutulmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin mali haklarının saptanmasında yönetim kurulu üyelerinin performansına dayalı olacak ve şirketin performansını yansıtacak bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticisine borç vermemiştir, kredi kullandırmamıştır, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamıştır ve şartlarını iyileştirmemiştir, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamıştır ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir. Şirket’in bağlı ortaklığı olan bankaların olağan faaliyetleri çerçevesinde kullandığı nakdi ve gayrinakdi krediler bunun dışındadır.

FİNANSAL TABLOLARIN VE FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN**KARAR TARİHİ: 10 Mart 2020**
KARAR SAYISI : 2020/5**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN**
"SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ" NİN
İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE
SORUMLULUK BEYANI**10 Mart 2020**

- a) "Türkiye Finansal Raporlama Standartları"na göre, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş, Şirketimizin Konsolide Finansal Tabloları ve Konsolide Faaliyet Raporu tarafımızca incelenmiş olup, Şirketimiz Yönetim Kurulu'na yukarıda belirtilen tarihli ve sayılı kararla onaylanmıştır.
- b) İşletmedeki görev ve sorumluluk alanlarımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Şirketimizin 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 Şirketimizin Konsolide Finansal Tabloları, Şirketimizin, konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte, aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüstçe yansıtmakta ve Şirketimizin Konsolide Faaliyet Raporu işin gelişimi ve performansını ve Şirketimizin konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıtmaktadır.

Nilay Tulum
Mali İşler MüdürüSedat Temeltaş
Denetim Komitesi Üyesi ve Yönetim Kurulu ÜyesiAkgün Türer
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu ÜyesiÖmer Asım Özgözükara
Denetim Komitesi Başkanı ve Yönetim Kurulu Üyesi

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
<u>Kurumsal Yönetim Uyum Raporu</u>						
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 zorlaştırıcı 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	Genel Kurul, sadece pay sahipleri ve ilgili şirket yetkililerinin katılımı ile gerçekleştirilmektedir.
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 içinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu’nda oy haklarını kullanmamıştır.					X	Şirketimiz sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.
1.5. AZLIK HAKLARI						
1.5.1- Şirket azlık haklarının kullandırılmasına 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			“Azlık hakları, Esas Sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana 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 artırabileceği ve geçici olarak pay edinilerek veya başka şekillerde kötüye kullanılabileceği gerekçesiyle uygulanmamaktadır.

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu						
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					
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					
3.2.2 - Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.			X			Menfaat sahipleri açısından sonuç doğurabilecek önemli bir karar bulunmadığı için bu yönde bir ihtiyaç doğmamıştır.

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu						
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				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.
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 3.3.8. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi’ni uygulamayı, Şirketimiz, faaliyet gösterilen sektörlerde bunun yaygın bir uygulama hâline 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	Şirketimizin faaliyet konusu gereği iç müşteri olarak sadece ilişkili taraflara hizmet vermektedir.
3.4.2 - Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.					X	Şirketimizin faaliyet konusu gereği iç müşteri olarak sadece ilişkili taraflara hizmet vermektedir.
3.4.3 - Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.					X	Şirketimizin faaliyet konusu gereği iç müşteri olarak sadece ilişkili taraflara hizmet vermektedir.
3.4.4 - Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.					X	Şirketimizin faaliyet konusu gereği iç müşteri olarak sadece ilişkili taraflara hizmet vermektedir.

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu						
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 iş birliği içinde çalışmıştır.	X					
4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.			X			Şirketimizce 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			Şirketimizin 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 olacağıdır.
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 hâle getirilmiştir.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu						
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			Şirketimizde 2 adet bağımsız yönetim kurulu üyesi mevcuttur. Sermaye Piyasası Kurulu’ nun II-17.1 sayılı tebliği gereği bağımsız yönetim kurulu üyelerinin her komitede bulunma zorunluluğu sebebiyle bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev alması durumu ortaya çıkmaktadır.

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu						
4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.					X	Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu ’nca sağlanmaktadır. Komiteler, gerekli gördükleri kişiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Ancak cari dönemde böyle bir talep olmamıştır.
4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.					X	Komite çalışmalarında dışarıdan danışmanlık hizmeti alma ihtiyacı doğmamıştır. Böyle bir hizmet alınma durumunda faaliyet raporlarında konuyla ilgili gerekli açıklama yapılacaktır.
4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X					
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			Böyle bir değerlendirmeye gerek görülmemiştir.
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			Şirketimizce, Faaliyet Raporu’nun “Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler” başlıklı kısmında, kişisel veri gizliliği kapsamında yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler bazında toplu olarak verilmektedir.

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

1. PAY SAHİPLERİ	
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	1 adet yatırımcı toplantısı, 1 adet telekonferans ve 55 adet telefon görüşmesi yapılmıştır.
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	0
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	0
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/756670
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 oy birliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Yıl içinde böyle bir işlem bulunmamaktadır.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	İlgili maddede yer alan işlemler oluşmadığı için duyuru yapılmamıştır.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	İlgili madde kapsamında yaygın ve süreklilik arz eden işlemimiz bulunmamaktadır.
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / 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/765580
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Esas Sözleşmenin 20. Maddesi
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	Genel Kurul, sadece pay sahipleri ve ilgili şirket yetkililerinin katılımı ile gerçekleştirilmektedir.
1.4. Oy Hakları	
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Hayır (No)
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	Bulunmamaktadır.
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	%25,5
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.	Hayır (No)
1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Politikalar / Kar Dağıtım Politikası
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi hâlinde 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 ilgili “Şirketimiz’in yasal kayıtlarında yer alan 252.996.557,98 TL 2018 yılı net karından 12.649.827,90 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılarak, geri kalan 240.346.730,08 TL tutarındaki kısmın ve 293.188 Bin TL 2018 yılı konsolide TFRS net karından 12.650 Bin TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılarak, geri kalan 280.538 Bin TL tutarındaki kısmın olağanüstü yedek akçelere ayrılması” şeklindeki önergesi okundu, Yönetim Kurulu’nun önergesinin aynen kabulüne katılanların oy birliğiyle 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 hâlinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/765580

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 yayımlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı
23/05/2019	0	% 48,98	% 25,50	% 23,48	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Genel Kurul Toplantısı	Genel Kurul Toplantısında yönetilen soru bulunmamaktadır.	13. madde	13	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/765580

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	"Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Kurumsal Kimlik - Yönetim Kurulu - Sermaye - Ortaklık Yapısı - Ana Sözleşme - Genel Kurul Toplantısı - Bağımsız Denetim Şirketi - Politikalar - İç Yönergeler - Kurumsal Yönetim Uyum Raporları. Yatırımcı İlişkileri / Raporlar / Faaliyet Raporu - Bağımsız Denetim Raporu Yatırımcı İlişkileri / Bildirimler / Pay Geri Alım - Özel Durum Açıklamaları Yatırımcı İlişkileri / Sıkça Sorulan Sorular Yatırımcı İlişkileri / İletişim Anasayfa / Keşfet / Yönetim Kurulu"
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Ortaklık Yapısı
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	E) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	E) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler
c) Yönetim kurulunun yıl içindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	E) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler / Yönetim Kurulu Üyelerinin 2019 Yılı Görev Dönemlerindeki Toplantı Sayıları ve Katılım Durumu
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	Yoktur.
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	Şirketimiz sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.
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	E) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler / Çalışanlara Sağlanan Hak ve Menfaatler, G) Bağış ve Yardım / GSD Grubu Bağış Yardım ve Sosyal Sorumluluk Harcamaları (Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereğince)

3. MENFAAT SAHİPLERİ	
3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Politikalar / Çalışanlara Yönelik Tazminat Politikası
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	Yoktur.
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komitesi
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	kyk@gsdholding.com.tr ve dsk@gsdholding.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 / Bildirimler / Yönetime Katılım
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	Yoktur.
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 / Kurumsal Yönetim / 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 / Kurumsal Yönetim / 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 / Kurumsal Yönetim / 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	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Politikalar / Bağış ve Yardım Politikası. GSD Eğitim Vakfı'nın sosyal sorumluluk konusundaki faaliyetleri hakkında detaylı bilgi Yıllık Faaliyet Raporu'muzda açıklanmıştır.
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Politikalar / Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk Politikası /3. Mevzuat ve Yasal Düzenlemelere İlişkin Etik İlke ve Kurallar başlığı altında yer verilmiştir.

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
2019 Yılı Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	Bulunmamaktadır.
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	Turgut Yılmaz Yönetim Kurulu Başkanı- Akgün Türer Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Genel Müdür
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	Riskin erken saptanması komitesi Yönetim Kurulu'na 4 adet solo, 4 adet konsolide rapor hazırlar.
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	E) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler / Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sistemleri, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu / 5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
Yönetim kurulu başkanının adı	Mehmet Turgut Yılmaz
İcra başkanı / genel müdürün adı	Akgün Türer
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdür 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	Şirketimizce yüksek maliyeti ve Türkiye’de yaygın bir uygulama olmaması nedeniyle uygulanmamaktadır.
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	Bulunmamaktadır.
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	Kadın üye sayısı 2, kadın üye oranı %22.

Yönetim Kurulunun Yapısı

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/ Soyadı	İcrada 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 (Executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	10/10/1986		Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Akgün Türer	İcrada görevli (Executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	18/12/1996		Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Ömer Asım Özgözükara	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	31/05/2018	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/677856	Değerlendirildi (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/677856	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Ekrem Can	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	31/03/2010		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)
Canan Sümer	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	07/08/2018		Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
İsmail Sühan Özkan	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	30/05/2008		Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Anna Gözübüyüköğlu	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	31/05/2012		Değerlendirilmedi (Not considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)

4. YÖNETİM KURULU-II	
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	
Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	25
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 yapılacağının belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / 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	E) 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 Özgözü kara	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 Özgözü kara	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		İsmail Sühan Özkan	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Mustafa Emre Yılmaz	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)
Aday Gösterme Komitesi (Nomination Committee)		Ömer Asım Özgözü kara	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Aday Gösterme Komitesi (Nomination Committee)		İsmail Sühan Özkan	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Sedat Temeltaş	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Ekrem Can	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Ücret Komitesi (Remuneration Committee)		Sedat Temeltaş	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Ücret Komitesi (Remuneration Committee)		İsmail Sühan Özkan	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)

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)	E) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler / Denetimden Sorumlu Komite'nin Görevleri
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	E) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler / Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Görevleri
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	E) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler / Aday Gösterme Komitesi'nin Görevleri
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	E) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler / Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Görevleri
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	E) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler / Ücret Komitesi'nin Görevleri
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	K) Finansal Durumun ve Faaliyet Sonuçlarının Değerlendirilmesi / Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine İlişkin Değerlendirme
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim / Politikalar / Ücretlendirme Politikası / 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	E) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler / Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Diğer Tüm Menfaatler (Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereğince)

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	7	4
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		% 100	% 33	3	1
Aday Gösterme Komitesi (Nomination Committee)		% 100	% 50	0	0
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		% 100	% 50	7	8
Ücret Komitesi (Remuneration Committee)		% 100	% 50	2	0

