



GSD HOLDİNG A.Ş. 2024 YILI KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

GSD Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

GSD Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar 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 (Bağımsızlık Standartları Dâhil) ("Etik Kurallar") ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta bağımsız denetimle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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.

3. Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 11 Mart 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

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



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

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

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan 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 yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

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

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

Baki Erdal, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2025

İçindekiler

GSD HOLDİNG'E GENEL BAKIS

- 01 Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı
Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu
- 03 Kısaca Gsd Holding
Vizyonumuz, Misyonumuz
Stratejimiz, Değerlerimiz
İştirak Portföyü
- 07 Finansal ve Operasyonel Performans
- 10 Ekibimiz

SEKTÖRLER ve ŞİRKETLER

- 11 Bankacılık
- 11 Varlık Yönetim
- 12 Faktoring
- 12 Denizcilik
- 14 Enerji
- 14 Diğer İştiraklerimiz

KURUMSAL YÖNETİM

- 14 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı
- 16 Pay Sahipleri
- 20 Kamuyu Aydınlatma Ve Şeffaflık
- 20 Menfaat Sahipleri
- 22 Yönetim Kurulu
- 30 Komiteler
- 32 İç Denetim
- 32 Hukuki Açıklamalar
- 36 Kar Dağıtım Politikası
- 36 Stratejik Hedefler
- 36 Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum Beyanı
- 37 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Bağımsızlık Beyanı
- 38 Sorumluluk Beyanı

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

2024 yılı, küresel ekonomilerin çoğunda yaklaşık iki yıldır devam eden "şahin" politikaların ardından bir çok büyük merkez bankasının faiz indirimlerine başladığı, enflasyonun nispeten kontrol altına alındığı, ancak neredeyse tüm ülkelerin potansiyel büyümesinin de durakladığı veya gerilediği bir yıl oldu.

2024'ün dördüncü çeyreğinde %0,6 büyüme gösteren Amerika Birleşik Devletleri (ABD) ekonomisi 2024 genelinde yüzde 2,8'lik büyüme performansı gösterdi. Geçen yıl büyüme hızında bir önceki yıla kıyasla hafif bir azalış görülen ekonomi, 2023'te ise yüzde 2,9'luk büyüme kaydetmişti. Ülkede yılsonu enflasyonu da yüzde 2,9 olarak gerçekleşti. Eylül ayında 4 yıl aradan sonra ilk kez faiz indirimine giden Amerika Birleşik Devletleri merkez bankası Federal Reserve (Fed), politika faizini 50 baz puan düşürerek yüzde 4,75-5,00 aralığına çekti. Böylece Fed, gevşeme döngüsüne "jumbo" faiz indirimiyle başlamış oldu. Kasım ve Aralık aylarında da 25 baz puanlık indirim yapan banka yılı 4,25-4,50 bandında bitirdi. Aralık ayındaki son toplantıdaki projeksiyonlar, Fed üyelerinin 2025 yılında sadece iki faiz indirimi öngördüğüne işaret etti.

2024'ün dördüncü çeyreğinde, Euro Bölgesi ekonomisi %0,2 büyüme kaydetmiştir. Bu büyüme, bir önceki çeyrekteki %0,4'lük artışa göre daha yavaş olsa da, önceki tahminlerin üzerinde gerçekleşmiştir. Yıllık bazda ise Euro Bölgesi'nin GSYH'si %1,2 artmıştır. Üye ülkeler arasında farklılıklar gözlenmiş; İtalya %0,1, İspanya %0,8 büyürken, Almanya ve Fransa sırasıyla %0,2 ve %0,1 oranlarında küçülmüştür. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış çeyreklik verilere göre 2024 yılı için yapılan ön büyüme tahminine göre GSYH Avro bölgesinde %0,7, AB'de ise %0,8 oranında arttı. Avrupa Merkez Bankası (ECB) Haziran 2024'ten başlayarak yılsonuna kadar 4 faiz indirimi gerçekleştirdi ve yılsonu itibarıyla mevduat oranını yüzde 3 e indirdi. Avrupa bölgesi yılsonu enflasyonu da yüzde 2,4 olarak gerçekleşti. ECB, enflasyonda iyileşme olduğunu belirtmesine rağmen ihtiyatlı bir duruş ile herhangi bir faiz patikasına önceden taahhütte bulunmayacağını ve küresel ticaretteki aksaklıkların hala enflasyon yörüngesine tehdit oluşturabileceği uyarısında bulundu. Ayrıca Avrupa Birliği'nin aldığı savunma harcamalarını artırma planının yaratacağı etkinin önümüzdeki dönemde politika ve Avrupa ekonomileri üzerindeki etkileri yakından takip edilecektir.

Çin ekonomisi, güçlü ihracat ve son teşvik önlemleri sayesinde 2024 yılında bir önceki yıla göre daha yavaş ancak Pekin'in "yüzde 5 civarında" büyüme hedefine uygun olarak yıllık yüzde 5 oranında büyüdü. Ülke, 2025 yılında da, benzer şekilde "yüzde 5'e yakın" bir büyüme yakalamayı hedeflemektedir. Çin, 2024 yılında dış politikasında "Küresel Güney'e öncülük etme arayışını sürdürmüş ve ABD ile rekabetini jeopolitik gerilimleri yöneterek devam ettirmiştir

Son dönemde küresel ticaret ve lojistik sektörlerinde, jeopolitik gelişmelerin deniz taşımacılığı üzerindeki etkileri giderek daha belirgin hale gelmektedir. Özellikle Çin ve Hong Kong merkezli denizcilik faaliyetlerine yönelik artan düzenlemeler ve yaptırımlar, uluslararası armatörler ve yatırımcılar için yeni risk unsurları yaratmaktadır. Hong Kong'un, Çin'in ulusal güvenlik stratejileri kapsamında daha fazla entegrasyon göstermesi ve ABD'nin Çin'in ticari filosuna yönelik yaptırımları artırma sinyalleri, GSD Holding'in bağlı ortaklıkları aracılığıyla faaliyet gösterdiği denizcilik sektöründe önemli değişimlere yol açmaktadır.

ABD, Çin'in küresel denizcilik ve tersane sektöründeki etkisini dengelemek amacıyla, Çin yapımı gemilere ve Çinli şirketlere yönelik ek liman ücretleri ve ticari kısıtlamalar getirme planlarını değerlendirmektedir. Ayrıca, Çin'in sahip olduğu ticari gemi filosunun askeri kullanıma elverişli olması sebebiyle, bazı Çinli denizcilik şirketlerine yaptırım uygulanması gündemdedir. ABD'nin geçtiğimiz aylarda bazı Çinli devlet destekli denizcilik şirketlerini kara listeye alması ve gelecekte daha kapsamlı yaptırımların gelebileceğine dair işaretler, küresel deniz ticaretinde yeni dinamikler yaratmaktadır. Bu gelişmeler, deniz taşımacılığının yalnızca operasyonel verimlilik ve piyasa dinamikleriyle değil, aynı zamanda regülasyonlar, yaptırımlar ve jeopolitik risklerle şekillendiğini göstermektedir.

Şirketimiz, küresel ölçekteki değişimleri ve düzenleyici gelişmeleri yakından takip ederek, risk yönetimini önceliklendiren bir strateji benimsemektedir. Güçlü operasyonel altyapımız ve esnek iş modelimiz sayesinde, sektördeki dönüşümlere proaktif bir şekilde uyum sağlarken, uzun vadeli büyüme vizyonumuzu kararlılıkla sürdürmeye devam ediyoruz.

Ocak ayında 2. kez resmen göreve başlayan ABD Başkanı Donald Trump'un politikalarının 2025 yılında tüm dünya ekonomileri üzerinde ciddi etkilerinin olmasını bekliyoruz. Küresel ekonomik büyümenin 2024 yılına benzer şekilde olacağını düşünüyoruz. Global olarak düşen enflasyon ve parasal gevşeme adımları rahatlatma sağlıyor olsa

da, ticaret gerginlikleri, yüksek borç yükleri, jeopolitik riskler ve Başkan Trump politikaları görünümü bir miktar gölgeliyor. Küresel finansal koşulların iyileşmesi ve faiz indirimleri borçlanma maliyetlerini azaltmaya yardımcı olsa da sermayeye erişimdeki eşitsizliğin devam edeceğini öngörmekteyiz. Bu nedenle de risk yönetimi ve finansal planlama konularında daha etkin stratejiler geliştirmenin kritik öneme sahip olacağına inanıyoruz.

2024 yılında Türkiye ekonomisi, yüksek enflasyon, sıkı para politikası ve küresel ekonomik dalgalanmalarla şekillenmiştir. 2021 yılında yükselmeye başlayan enflasyon, 2022 yılsonunda % 64,27, 2023 yılsonunda % 64,77 ve 2024 yılsonunda %44,38 olarak gerçekleşti. GSYH 2024 yılının dördüncü çeyreğinde yüzde 3,0 oranında büyüme kaydederken, işsizlik oranı %8,5 ve cari işlemler açığı 9.97 milyar USD oldu. Türkiye ekonomisi, 2024 yılında %3,2 büyüme kaydederek beklentilerin üzerinde bir performans sergilemiştir. Bu büyüme, yüksek faiz oranlarının etkisine rağmen gerçekleşmiştir. Hükümetin başlangıçta %3,5 olarak öngördüğü büyüme oranı, iç talepteki ayarlamalar ve enflasyonu kontrol etme çabaları nedeniyle revize edilmiştir. Enflasyon Mayıs ayında %75'in üzerindeyken yıllık enflasyonda en yüksek seviye geride bırakılarak enflasyonda düşüş dönemine girilmiş ve 2024 yıl sonunda enflasyon %40'ın biraz üzerinde gerçekleşmiştir.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, 2024 yılı Mart ayında politika faizini yüzde 50 ye yükselterek son faiz arttırımını yaptıktan sonra yılın son ayında da faiz indirim sürecine başlanmış, 2024 yılsonu itibarıyla politika faizi yüzde 47,5'e çekilmiştir. Bu toplantıda faiz koridoru -/+300 baz puan aralığından -/+150 baz puan aralığına daraltılırken, 2025 yılındaki Para Politikası Kurulu toplantısı sayısı da 12'den 8'e düşürülmüştür. Bu durum, gelişmiş ülke merkez bankaları ile aynı çizgide bulunulması ve faiz kararlarının daha öngürülebilir olması açısından olumlu karşılanmıştır. 2025 yılı enflasyon hedefi Mart ayı TCMB piyasa katılımcıları anketinde 28,04 olarak öngörülmüştür.

Ülkemizde enflasyon etkisinin muhasebe uygulamalarındaki etkisi devam etmekte ve finansal veriler enflasyon etkilerini taşımaktadır. GSD Holding bağlı ortaklıkları içerisinde denizcilik sektöründe faaliyet gösteren şirketlerimizin Türkiye merkezli olanı hariç olmak üzere fonksiyonel para birimi Amerikan Doları'dır. Son yıllarda USD/TL değişiminin enflasyonun altında gerçekleşmesi enflasyon etkisini taşıyan finansal sonuçlarımızı olumsuz yönde etkilemesine karşın, GSD Holding olarak 2024 yılını konsolide bazda 436 milyon TL net kar, 15 milyar TL aktif büyüklüğü ve 10.2 milyar TL özkaynak büyüklüğü ile tamamladık. 2024 yılında, denizcilik sektöründeki gemi filomuzu büyütmeye ve gençleştirme yolunda yeni adımlar attık. 3 yeni gemi siparişimiz ile birlikte toplamda 4 gemi siparişimiz yapım aşamasında olup, filodaki gemi sayımız 14'ü bulmuştur. Güçlenerek devam eden özkaynak yapımızla; mevcut iş kollarımızın yanısıra, farklı iş kollarında da büyüme stratejimiz ile belirlediğimiz hedeflerimiz doğrultusunda Eylül 2024 tarihinden itibaren Varlık Yönetim Şirketimiz (VYŞ) faaliyetlerine başlamıştır.

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 dâhil her kademedeki çalışanıyla yolsuzluğun her türlüyle mücadele eden bir yönetim ve etkinlik anlayışıyla, tüm faaliyetlerinde toplumsal yarar ve çevreye saygı doğrultusunda davranmayı ilke edinmiştir. GSD Holding olarak 6 Şubat 2023 tarihinde yaşanan ve pek çok ilimizi etkileyen deprem felaketi nedeniyle tahribata uğrayan Hatay ilimizde, eğitim altyapısının yeniden tesisine katkıda bulunmak amacıyla GSD Eğitim Vakfı tarafından inşa edilen 32 derslik kapasiteli (minimum bin öğrenci) Mesut Yılmaz Ortaokulu'nun inşası için çalışmalar son hızla devam etmekte olup, 2025-2026 eğitim öğretim yılına yetiştirilmesi planlanmaktadır.

Şirketlerimiz önümüzdeki dönemde de sağlam mali yapısını ve likiditesini koruyarak, kontrollü ve sürdürülebilir bir büyüme stratejisi benimsemeye devam edecektir. Belirlediğimiz hedeflere ulaşma yolunda gösterdikleri özveri ve çaba için tüm çalışma arkadaşlarıma teşekkür ediyor, bizlere güvenen değerli pay sahiplerimize saygılarımı sunuyorum.

M. Turgut Yılmaz
Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye

KISACA GSD HOLDİNG

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 üç 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 ve raporlama dönemi itibarıyla toplam 384.094 DWT kapasiteli 9 adet kuru yük gemisi ile faaliyet göstermektedir.

Finans:

- **Bankacılık:** GSD Yatırım Bankası A.Ş. aracılığıyla faaliyet göstermektedir.
- **Faktoring:** GSD Faktoring A.Ş. aracılığıyla faaliyet göstermektedir.
- **Varlık Yönetim:** GSD Varlık Yönetim A.Ş. aracılığıyla faaliyet göstermektedir.

Enerji: Enerji sektöründe 405 MWe kapasiteli termik elektrik santraline sahip Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'deki %9,60 payı ile faaliyet göstermekte iken 14 Ocak 2025 tarihi itibarıyla sahip olduğu hisselerin satışı ile enerji sektöründeki faaliyetini sonlandırmıştır.

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

GSD Holding olarak 6 Şubat 2023 tarihinde yaşanan ve pek çok ilimizi etkileyen deprem felaketi nedeniyle tahribata uğrayan Hatay ilimizde, eğitim altyapısının yeniden tesisine katkıda bulunmak amacıyla GSD Eğitim Vakfı tarafından inşa edilen 32 derslik kapasiteli (minimum bin öğrenci) okul inşasına karar verilmiş ve çalışmalar son hızla devam etmektedir. Mesut Yılmaz Ortaokulu'nun 2025-2026 eğitim öğretim yılına yetiştirilmesi planlanmaktadır.

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 2024 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.

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 Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında yapılması gereken çalışmalara da temel teşkil etti.

İştirak 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., GSD Varlık Yönetim A.Ş.
- Gemi İşletmeciliği : GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.,
Cano Maritime Limited, Hako Maritime Limited, Nehir Maritime Limited, GSD Ship Finance B.V.
GSD Shipping B.V., Dodo Maritime Limited, Zeyno Maritime Limited, Neco Maritime Limited, Mila Maritime Limited, Lena Maritime Limited, Nejat Maritime Limited, Guzide Maritime Limited ve Deniz Maritime Limited
- Enerji : Silopi Elektrik Üretim A.Ş. (14 Ocak 2025 itibarıyla sahip olunan hisselerin satışı ile enerji sektöründeki faaliyeti son bulmuştur.)
- Diğer : GSD Eğitim Vakfı

GSD Grubu İştirak Yapısı (% Paylara Göre)

31.12.2024 (%)	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.	10,00	-	-	4,50	25,50	-	-	-	
Konsolidasyon Kapsamındaki İştirakler									
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	100,00	-	-	-	-	100,00	0,00	100,00	
GSD Faktoring A.Ş. ⁽¹⁾	98,01	1,98	-	-	-	99,36	1,35	99,36	
GSD Denizcilik G.menkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.	68,00	-	-	-	-	68,00	0,00	68,00	
GSD Varlık Yönetim A.Ş. ⁽²⁾	100,00	-	-	-	-	100,00	0,00	100,00	
GSD Ship Finance B.V.	-	100,00	-	-	-	68,00	68,00	68,00	
Cano Maritime Limited	-	100,00	-	-	-	68,00	68,00	68,00	
Hako Maritime Limited	-	100,00	-	-	-	68,00	68,00	68,00	
Nehir Maritime Limited	-	100,00	-	-	-	68,00	68,00	68,00	
GSD Shipping B.V.	100,00	-	-	-	-	100,00	0,00	100,00	
Dodo Maritime Limited	-	-	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	
Zeyno Maritime Limited	-	-	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	
Neco Maritime Limited	-	-	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	
Mila Maritime Limited	-	-	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	
Lena Maritime Limited	-	-	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	
Nejat Maritime Limited	-	-	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	
Guzide Maritime Limited	-	-	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	
Deniz Maritime Limited	-	-	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	
Konsolidasyon Dışı İştirakler ve Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan F.V.									
Silopi Elektrik Üretim A.Ş. ⁽³⁾	9,60	-	-	-	-	9,60	0,00	0,00	
GSD Eğitim Vakfı	100,00	-	-	-	-	100,00	0,00	0,00	

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 Ocak – 31 Aralık 2024 Konsolide Faaliyet Raporu



- (1) Ocak 2024 tarihinde GSD Faktoring Anonim Şirketi'nin 55.000.000 TL olan sermayesinin, 73.269.919,08 TL'si iç kaynaklardan karşılanmak ve 271.730.080,92 TL'sinin nakden ödenmek suretiyle 400.000.000 TL'ye çıkarılması sonucu, Şirketimizin rüçhan hakkı kullanımı sonrası pay oranı %88,01'den %94,80'e çıkmıştır. Şubat 2024' de GSD Faktoring Anonim Şirketi sermayesinin %3,21'ine denk gelen payı alınarak Şirketimiz pay oranı % 98,01'e çıkmıştır.
- (2) Eylül 2024 tarihinde GSD Varlık Yönetim Anonim Şirketi'ne Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından faaliyet izni verilmiştir.
- (3) Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'deki sahip olduğumuz payların tamamı için, Şirketimiz ile Park Holding A.Ş. arasında imzalanan 08 Haziran 2015 tarihli sözleşme ve 08 Haziran 2020 tarihli ek sözleşmeye istinaden kalan hisselerin 30.000.000 ABD doları opsiyon fiyatıyla Park Holding A.Ş.'ye geri satma işlemi 14 Ocak 2025 tarihinde gerçekleşmiştir.

GSD Grubu İştirak Yapısı (Nominal Paylara Göre)

31.12.2024 (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.	100.000	-	-	45.000	255.000	600.000	1.000.000
Konsolidasyon Kapsamındaki İştirakler							
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	240.000	-	-	-	-	-	240.000
GSD Faktoring A.Ş. ⁽¹⁾	392.040	7.920	-	-	-	40	400.000
GSD Denizcilik G.menkul İnş.San.ve Tic.A.Ş.	102.000	-	-	-	-	48.000	150.000
GSD Varlık Yönetim A.Ş.	100.000	-	-	-	-	-	100.000
GSD Ship Finance B.V. (Bin USD)		12.000					12.000
Cano Maritime Limited (Bin USD)	-	21.000	-	-	-	-	21.000
Hako Maritime Limited (Bin USD)	-	13.000	-	-	-	-	13.000
Nehir Maritime Limited (Bin USD)	-	5	-	-	-	-	5
GSD Shipping B.V. (Bin USD)	50.000	-	-	-	-	-	50.000
Dodo Maritime Limited (Bin USD)	-	-	14.000	-	-	-	14.000
Zeyno Maritime Limited (Bin USD)	-	-	9.500	-	-	-	9.500
Neco Maritime Limited (Bin USD)	-	-	5	-	-	-	5
Mila Maritime Limited (Bin USD)	-	-	5	-	-	-	5
Lena Maritime Limited (Bin USD)	-	-	5	-	-	-	5
Nejat Maritime Limited (Bin USD)	-	-	5	-	-	-	5
Guzide Maritime Limited (Bin USD)	-	-	5	-	-	-	5
Deniz Maritime Limited (Bin USD)	-	-	5	-	-	-	5
Konsolidasyon Dışı İştirakler ve Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan F.V.							
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	144.108	-		-	-	1.357.017	1.501.125
GSD Eğitim Vakfı	10	-		-	-	-	10

- (1) Ocak 2024 tarihinde GSD Faktoring Anonim Şirketi'nin 55.000.000 TL olan sermayesinin, 73.269.919,08 TL'si iç kaynaklardan karşılanmak ve 271.730.080,92 TL'sinin nakden ödenmek suretiyle 400.000.000 TL'ye çıkarılması sonucu, Şirketimizin rüçhan hakkı kullanımı sonrası pay oranı %94,80'e çıkmıştır. Şubat 2024' de GSD Faktoring Anonim Şirketi sermayesinin %3,21'ine denk gelen payı alınarak Şirketimiz pay oranı % 98,01'e çıkmıştır.

GSD Grubu Şirketleri ve Vakfı Kimlik Bilgileri

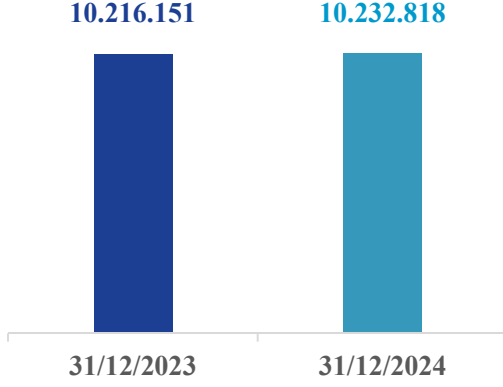
Unvanı	Ticaret Sicil No	Merkezinin Bulunduğu İl / Ülke	Adres	Telefon	İnternet Adresi
GSD Holding A.Ş.	227569-175132	İstanbul / Türkiye	Aydınevler Mah. Kaptan Rıfat Sok. No:3 34854 Küçükyalı, Maltepe İstanbul	(216) 587 90 00	www.gsdholding.com www.gsdholding.com.tr www.gsd.com.tr
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	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.gsd faktoring.com.tr
GSD Varlık Yönetim A.Ş.	1027252	İstanbul / Türkiye	Aydınevler Mah. Kaptan Rıfat Sok. No:3 34854 Küçükyalı, Maltepe, İstanbul	(216) 587 90 00	www.gsdvarlik.com.tr
GSD Eğitim Vakfı	3779	İstanbul / Türkiye	Aydınevler Mah. Kaptan Rıfat Sok. No:3 34854 Küçükyalı, Maltepe, İstanbul	(216) 587 90 00	www.gsdegitimvakfi.com.tr
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.	67094430	Amstelveen / Hollanda	Startbaan 6, 1185 XR Amstelveen, The Netherlands	-	www.gsdshipping.com
GSD Ship Finance B.V.	865131314	Amstelveen / Hollanda	Startbaan 6, 1185 XR Amstelveen, The Netherlands	-	-
Mila Maritime Limited	C 78209	Valletta / Malta	198, Old Bakery Street, Valletta VLT 1455, Malta	-	-
Lena Maritime Limited	108401	Majuro / Marshall Adaları	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro MH96960	-	-
Nejat Maritime Limited	109764	Majuro / Marshall Adaları	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro MH96960	-	-
Nehir Maritime Limited	109761	Majuro / Marshall Adaları	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro MH96960	-	-
Guzide Maritime Limited	C 106436	Valletta / Malta	198, Old Bakery Street, Valletta VLT 1455, Malta	-	-
Deniz Maritime Limited	125684	Majuro / Marshall Adaları	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro MH96960	-	-

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklarda 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

FİNANSAL ve OPERASYONEL PERFORMANS

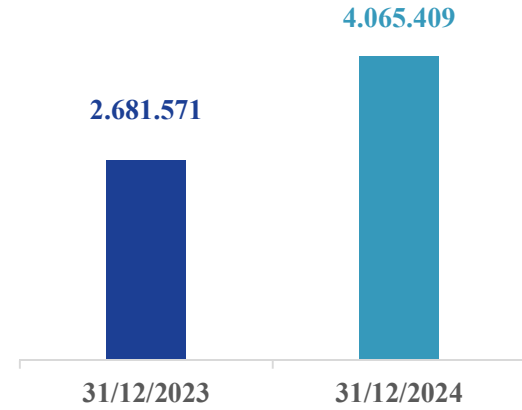
ÖZKAYNAKLAR



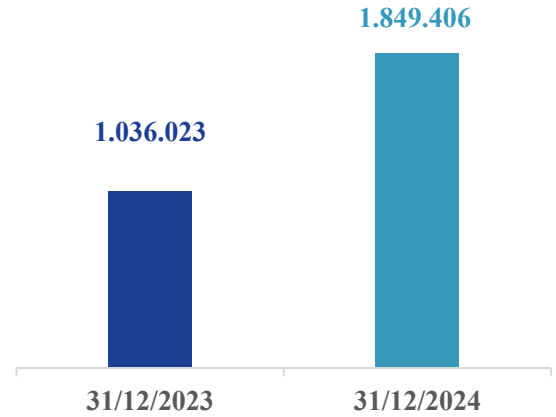
28 Aralık 2023 tarihli ve 2023/81 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ve sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verildiği kamuya duyurulmuştur.

GSD Holding'in 2024 yılı konsolide finansal sonuçlarında enflasyon muhasebesi (TMS 29) etkileri yer almaktadır. Finansal sonuçlar GSD Bank, GSD Faktoring, GSD Shipping, GSD Varlık Yönetim ve GSD Denizcilik şirketlerinin finansal ve operasyonel sonuçları ile bağlı ortaklıkları olan denizcilik firmalarının finansal ve operasyonel sonuçlarını içermektedir. Grup 31 Aralık 2024 dönemi itibarıyla güçlü özvarlık yapısı ile faaliyetlerini sürdürmüştür.

HASILAT



ESAS FAALİYET KARI



Finansal sonuçlara tam konsolide edilen 11 adet denizcilik şirketleri ile beraber toplam 13 bağlı ortaklığın fonksiyonel para birimi “USD” dir. Bununla beraber TMS 29’a uyumlu şekilde 2023 yılı sonuçları, 2024 yılı fiyatlarına göre endekslenmiş olup özet veriler aşağıdaki gibidir:

ÖZET GELİR TABLOSU	31.12.2024	31.12.2023	%
(Bin TL)			
Hasılat	4.065.409	2.681.571	52%
Satışların Maliyeti	(1.940.502)	(1.330.984)	46%
Brüt Kar	2.124.907	1.350.587	57%
FAVÖK	1.849.966	1.201.020	54%
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(1.882.488)	(3.564.669)	-47%
Net Kar / (Zarar)	436.306	(2.424.515)	-118%

ÖZET BİLANÇO	31.12.2024	31.12.2023	%
(Bin TL)			
Dönen Varlıklar	8.147.352	6.216.357	31%
Duran Varlıklar	6.816.117	6.851.071	-1%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.549.404	1.908.647	34%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.181.247	942.630	131%
Özkaynaklar	10.232.818	10.216.151	0%

Toplam Varlık İçerisindeki Özkaynaklar

2024



68%

2023



78%

GSD Holding finansal tabloları incelendiğinde; toplam varlıklara oranı %68 ile kuvvetli özkaynağa sahip olduğu görülmektedir.

Toplam varlıkların %46'sı duran varlıklardan oluşmakta olup neredeyse tamamı denizcilik sektöründeki yatırımlarımızı içermektedir.

Toplam Varlık İçerisindeki Duran Varlıklar

2024



46%

2023



52%

Enflasyon muhasebesi uygulanan mali tablolarımız; pasifte sermaye ve birikmiş karların değerlendirilmesi ile, USD bazlı olan aktiflerin ise kur ile değerlendirilmesi yöntemiyle hazırlanmıştır.

Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine İlişkin Değerlendirme

Konsolide mali tablolarımıza göre, 31 Aralık 2024 itibarıyla GSD Holding A.Ş.’nin konsolide aktif büyüklüğü 15 milyar TL (31 Aralık 2023: 13 milyar TL), konsolide ana ortaklığa ait özkaynakları 9,5 milyar TL’dir. (31 Aralık 2023: 9,4 milyar TL)

Grup yıllık finansal tablo döneminde, gemi taşımacılığı sektöründe 9 adet kuru yük gemisiyle toplam 384.094 DWT taşıma kapasiteli bir filoya sahip bulunmaktadır. Grup gemi filosunu büyütmek ve gençleştirmek için yeni adımlar atmıştır. Zeyno Maritime Limited şirketine ait Zeyno isimli kuru yük gemisi Şubat 2024’ de satılmış olup, Haziran 2024’de bir adet ultramax tipi kuru yük gemisi alımı için gemi alım sözleşmesi imzalanmış ve Şubat 2025’de S.Selim isimli gemi teslim alınarak faaliyete başlamıştır. Nisan 2024’de Deniz Maritime Limited şirketi kurulmuş olup, Nisan 2024’de bir adet ultramax tipi kuru yük gemisi alımı için gemi alım sözleşmesi imzalanmış ve Haziran 2024’de Deniz isimli gemi teslim alınarak faaliyete başlamıştır. Temmuz 2024’ de Neco Maritime Limited ve Hako Maritime Limited, Ağustos 2024’de Dodo Maritime Limited tarafından 2028 yılında teslim edilmek üzere gemi alım sözleşmeleri imzalanmıştır. Ayrıca 2023 yılında Guzide Maritime Limited tarafından imzalanan gemi alım sözleşmesine istinaden bahse konu gemi 2026 yılında teslim alınacaktır. Yapım aşamasında olan gemiler dahil olmak üzere, mevcut durum itibarıyla toplam gemi sayısı 14 olacaktır.

2024 yılında GSD Varlık Yönetim A.Ş.’nin kuruluş işlemleri tamamlanarak Eylül 2024 tarihinden itibaren faaliyete başlamıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla muhtelif banka ve finans kuruluşlarının satışa çıkardığı toplam 745 milyon TL anaparaya sahip ticari/kobi nitelikli tahsili gecikmiş alacak portföy alımı gerçekleştirilmiştir.

GSD Grubu’nun en önemli dış finansman kaynağı banka kredileridir. 31 Aralık 2024 itibarıyla 3.564 milyon TL olan banka kredileri, Şirketimiz konsolide yükümlülükleri içinde %75,33; pasif içerisinde %23,82 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.

Faaliyet Performansını Etkileyen Ana Etkenler

Bankacılık, finansal hizmetler ve denizcilik alanlarında faaliyet gösteren iştiraklerimizin performansları üzerinde daha çok dışsal etkenler olarak nitelendirebileceğimiz makroekonomik 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
- Enerji piyasasını etkileyen koşullar
- Gümrük tarifeleri
- İklim değişikliğine ilişkin politikalar

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.

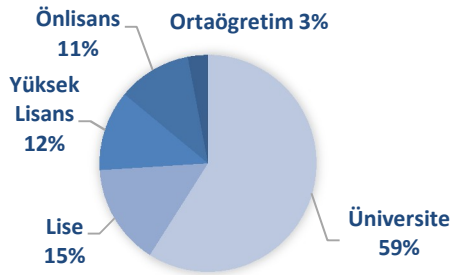
EKİBİMİZ

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

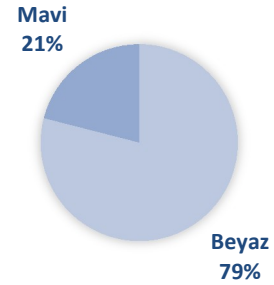
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla grubun toplam personel sayısı 139 kişidir. GSD Grubu içerisinde birden fazla şirkette görev alan kişiler bulunmaktadır. Şirket bazında çalışan sayılarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

31.12.2024	Yönetim Kurulu Üyesi Dönem Sonu Sayısı	İdari Sorumluluğu Bulunan Yönetici Dönem Sayısı	Diğer Çalışan Dönem Sonu Sayısı	Toplam Çalışan Dönem Sonu Sayısı
Şirket				
GSD Holding A.Ş.	9	6	27	37
GSD Faktoring A.Ş.	5	3	38	45
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	6	3	9	17
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	6	2	42	49
GSD Varlık Yönetim A.Ş.	4	2	8	13

Öğrenim Durumlarına Göre Dağılımı



Mavi/ Beyaz Yaka Dağılımı



Çalışanlara Sağlanan Hak ve Menfaatler

Ücret Politikamız

Şirketimizde sabit brüt ücret politikası uygulanmakta olup maaşlar ay sonunda ödenmektedir. Ücret artışı, her yıl performansa ve enflasyona bağlı olarak değerlendirilmektedir.

Diğer Sosyal Haklar

- Tüm personelimize ve 18 yaşından küçük çocuklarına özel sağlık 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.

SEKTÖRLER ve ŞİRKETLER

BANKACILIK

GSD Holding, bankacılık faaliyetlerini GSD Yatırım Bankası A.Ş. ile gerçekleştirmektedir. GSD Yatırım Bankası 1998 yılı Aralık ayından beri faaliyet göstermektedir.

GSD Yatırım Bankası A.Ş.’nin 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 27 Mart 2024 tarihinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda 2023 yılı faaliyetlerinden sağlanan 275.827 Bin TL tutarındaki brüt karından, 33.095 Bin TL’sinin 2023 yılı vergi ve diğer yasal yükümlülükler olarak, 12.137 Bin TL’sinin 1. tertip yasal yedek akçe, 12.000 Bin TL’sinin Banka ana sözleşmesinin 24. maddesi b fıkrası hükmü uyarınca birinci kar payı olarak, bakiye kalan 215.668 Bin TL’sinin Banka ana sözleşmesinin 24. maddesi c fıkrası hükmü uyarınca olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

Ortaklık Yapısı



GSD
Holding
100%

Finansal Göstergeler (bin TL)

	Aktifler	Müstakriz Fonları	Verilen Krediler	Özkaynak	Sermaye	Garanti, Kefalet ve Cayılamaz Taahhütler	Dönem Net Kârı/Zararı
31.12.2024	1.726.678	212.835	540.412	1.260.510	240.000	10.346.086	(67.334)
Değişim	-14,45%	-71,17%	-39,23%	11,03%	-	-18,29%	-92,37%
31.12.2023	2.018.398	738.344	889.232	1.135.287	240.000	12.661.637	(882.123)

Finansal Rasyolar (%)

	Sermaye Yeterlilik Oranı	Verilen Krediler/Toplam Aktifler	Alınan Krediler ve Müstakriz Fonları/Toplam Aktifler	Takipteki Kredi Oranı
31.12.2024	19,0	31,3	12,3	-
Değişim	3,9%	-12,8%	-24,3%	-
31.12.2023	15,2	44,1	36,6	-

VARLIK YÖNETİMİ

GSD Holding, kaynak kuruluşların alacakları ile diğer varlıklarının satın alınması, tahsili, yeniden yapılandırılması ve satılması amacıyla yönelik olarak faaliyetlerini GSD Varlık Yönetim A.Ş. ile gerçekleştirmektedir. GSD Varlık 2024 yılı Eylül ayından beri faaliyet göstermektedir.

Ortaklık Yapısı



GSD
Holding
100%

Finansal Göstergeler (bin TL)

	Hasılat	Dönem Net Kârı/Zararı	Aktif	Özkaynak	Sermaye
31.12.2024	64.158	21.812	213.711	133.944	100.000

FAKTÖRİNG

GSD Holding A.Ş. faktoring faaliyetlerini doğrudan ve dolaylı %99,36 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 sağlamakta 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.

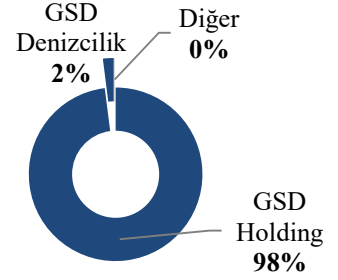
2024 yılında GSD Faktoring Anonim Şirketi'nin 55.000.000 TL olan sermayesi, 73.269.919,08 TL'si iç kaynaklardan karşılanmak ve 271.730.080,92 TL'si nakden ödenmek suretiyle 400.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Ayrıca GSD Holding A.Ş. tarafından Şubat 2024' de sermayesinin %3,21'ine denk gelen 12.826.991,90 TL nominal değerli GSD Faktoring Anonim Şirketi payları toplam 26.026.517,80 TL bedel karşılığında, nakden ve peşin olarak satın alınmıştır.

2024 yılında, GSD Faktoring A.Ş.'nin yurt içi faktoring cirosu 10.571.787 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, ihracat faktoringi cirosu bulunmamaktadır.

Finansal Göstergeler (bin TL)

	Hasılat	Dönem Net Kârı/Zararı	Aktif	Özkaynak	Sermaye
31.12.2024	1.576.937	108.107	2.580.170	892.872	400.000
Değişim	76%	-166%	37%	101%	627%
31.12.2023	895.126	(164.276)	1.881.942	444.701	55.000

Ortaklık Yapısı



DENİZCİLİK

GSD Holding, denizcilik faaliyetlerini doğrudan ve dolaylı %68 payla iştirak ettiği GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. altında Cano Maritime Limited, Hako Maritime Limited, Nehir Maritime Limited, GSD Ship Finance B.V. ve %100 oranında sahip olduğu GSD Shipping B.V. altında Mila Maritime Limited, Zeyno Maritime Limited, Dodo Maritime Limited, Neco Maritime Limited, Lena Maritime Limited, Nejat Maritime Limited ve Deniz Maritime Limited şirketleri ile gerçekleştirmektedir. Guzide Maritime Limited ise 2026 yılında faaliyete başlayacaktır.

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

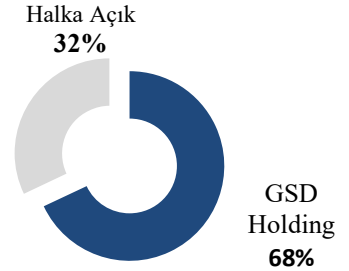
2016 yılında denizcilik alanındaki faaliyetlerimizi genişletmek için yurt dışı iştirakimiz GSD Shipping B.V. kurulmuştur. GSD Shipping 50 milyon dolar sermaye ile güçlü özkaynaklara sahip bir denizcilik şirkettir.

GSD Shipping B.V. yönetim kurulu tarafından Şirket'in 2024 yılı ilk 9 aylık karından 7.375.973 ABD Doları tutarında kar payı dağıtılmasına karar verilmiş olup, ödeme işlemleri 21 Ekim 2024 tarihinde gerçekleşmiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olarak Hollanda'da kuruluşu tamamlanan GSD Ship Finance BV şirketine 12 milyon ABD doları sermaye ile %100 pay oranında iştirak edilmiştir.

Filomuzda 9 adet kuru yük gemisi bulunmaktadır. GSD Denizcilik, filomuzda bulunan 9 adet geminin (M/V Cano, M/V Dodo, M/V Hako, M/V Deniz, M/V Olivia, M/V Mila, M/V Lena, M/V Nejat, M/V Nehir) ticari yönetimini yapmaktadır.

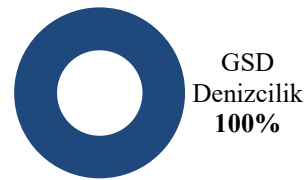
Ortaklık Yapısı



GSD SHIPPING B.V.



GSD SHIP FINANCE B.V.



Zeyno Maritime Limited tarafından M/V Zeyno isimli geminin satışı

Şirketimiz'in %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurulu bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V.'nin tüm paylarına sahip olduğu Malta'da kurulu Zeyno Maritime Limited şirketine ait Zeyno isimli kuru yük gemisinin satışına ilişkin 27 Şubat 2024 tarihinde satış sözleşmesi imzalanmıştır. Satış işlemi Anemon Maritime S.A.' e 22.200.000 USD satış bedeli ile 10 Mayıs 2024 tarihinde tamamlanmıştır.

GSD Shipping B.V. tarafından M/V Deniz isimli geminin teslim alınması

Şirketimizin sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. bünyesinde bir adet kuru yük gemisi alım sözleşmesi bağlı ortaklığımız GSD Shipping B.V. ile Panama' da yerleşik Anchor Trans Inc arasında imzalanmıştır. Bahse konu geminin bağlı olacağı şirket yapılanması sürecinde bağlı ortaklığımız GSD Shipping B.V. bünyesinde olacak şekilde 1 USD nominal değerinde 5.000 adet nama yazılı hisse karşılığı 5.000 USD ile iştirak etmek üzere, 5.000 USD sermaye ile Deniz Maritime Limited şirketi Marshall Adaları'nda kurulmuştur.

Şirketin sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. ile Panama' da yerleşik Anchor Trans Inc arasında imzalanan gemi alım sözleşmesine istinaden Deniz olarak yeniden isimlendirilecek kuru yük gemisinin alım bedeli 21.400.000 USD olup, alım işlemleri 24 Haziran 2024 tarihinde tamamlanmış olup, faaliyete başlamıştır.

GSD Shipping B.V. tarafından yeni inşa edilecek kuru yük gemisi alımı

Japonya'da yerleşik Sumitomo Corporation garantörlüğünde Sumisho Marine Co. Ltd. ile gemi yapım sözleşmesi akdetmek üzere, bağlı ortaklığımız GSD Shipping B.V.'nin %100 oranında paylarına sahip olduğu, Malta'da yerleşik, 5.000 ABD doları sermayeli Guzide Maritime Limited şirketinin kuruluş işlemleri 13 Eylül 2023 tarihinde tamamlanmıştır. 29 Eylül 2023 tarihinde Sumisho Marine Co. Ltd. arasında, 2026 yılında teslim edilmek üzere Japon Oshima tersanesinde inşa edilecek 42.350 DWT taşıma kapasitesine sahip bir adet kuru yük gemisi yapımı konusunda sözleşme imzalanmıştır.

Neco Maritime Limited - gemi alım sözleşmesi imzalanması

GSD Shipping B.V. bünyesinde yer alan Malta' da yerleşik Neco Maritime Limited ile Japonya'da yerleşik Itochu Corporation şirketinin garantör olduğu bağlı ortaklığı Laurel World Maritime S.A. arasında, 2028 yılında teslim edilmek üzere Japon NSY grubu bünyesinde inşa edilecek 64.000 DWT taşıma kapasitesine sahip bir adet kuru yük gemisi alım sözleşmesi 30 Temmuz 2024 tarihinde imzalanmıştır.

Hako Maritime Limited - gemi alım sözleşmesi imzalanması

%68 oranında hissedarı olduğumuz bağlı ortaklığımız GSD Denizcilik Gayrimenkul San. ve Tic. A.Ş.'nin Malta' da yerleşik bağlı ortaklığı Hako Maritime Limited ile Japonya'da yerleşik Itochu Corporation şirketinin garantör olduğu bağlı ortaklığı Laurel World Maritime S.A. arasında, 2028 yılında teslim edilmek üzere Japon NSY grubu bünyesinde inşa edilecek 64.000 DWT taşıma kapasitesine sahip bir adet kuru yük gemisi alım sözleşmesi 30 Temmuz 2024 tarihinde imzalanmıştır.

Dodo Maritime Limited - gemi alım sözleşmesi imzalanması

Bağlı ortaklığımız GSD Shipping B.V.'nin %100 pay sahibi olduğu Malta'da yerleşik Dodo Maritime Limited ile, Sumitomo Corporation şirketinin garantör olduğu bağlı ortaklığı Japonya'da yerleşik Sumisho Marine Co. Ltd. arasında, 2028 yılında teslim edilmek üzere Oshima tersanesinde inşa edilecek 42.350 DWT taşıma kapasitesine sahip bir adet kuru yük gemisi yapımı konusunda 30 Ağustos 2024 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.

Finansal Göstergeler
(bin TL)

	Hasılat	Dönem Net Kârı/Zararı	Aktif	Özkaynak	Sermaye
31.12.2024	1.448.295	277.793	8.854.149	5.386.781	411.061
Değişim	26%	-180%	12%	-7%	-
31.12.2023	1.147.270	(347.296)	7.936.077	5.821.176	411.061

ENERJİ

Şirket raporlama dönemi itibarıyla Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'de %9,60 hisse oranına sahiptir. 14 Ocak 2025 tarihinde şirketimizin Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'de sahip olduğu hisselerin tamamının 30.000.000 USD opsiyon fiyatıyla (şirketimiz ile Park Holding A.Ş. arasında imzalanan 8 Haziran 2015 tarihli sözleşme ve 8 Haziran 2020 tarihli ek sözleşmeye istinaden) Park Holding A.Ş.'ye geri satma işlemi gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla şirketimizin Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'de sahip olduğu %9,60'lık payların gerçeğe uygun değeri, opsiyon satış fiyat olan 30.000.000 USD (1.058.409 TL karşılığı) ile finansal durum tablosunda gösterilmiştir.

DİĞER İŞTİRAKLERİMİZ

Kayda değer büyüklükte olmadığı için GSD Holding A.Ş.'nin 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla mali tablolarına konsolide edilmeyen bağlı ortaklığı 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 önceki yıllarda, Güzide Yılmaz İlköğretim Okulu'nun, Diyarbakır Hani ilçesi Topçular Ortaokulu'nun, Kanlıca İlköğretim Okulu'nun, GSD Eğitim Vakfı Çiftlikköy İlkokulu'nun, Rize Çayeli Hasan Yılmaz İlkokulu'nun ve İstanbul Erkek Lisesi'nin bakım ve tadilat gibi çeşitli ihtiyaçlarını karşılamıştır. 2022 yılında ise Rize Çayeli Hasan Yılmaz İlkokulu'nun ana sınıfının, Güzide Yılmaz İlköğretim Okulu'nun çatısının, GSD Bahçelievler İlkokulu'nun güvenlik kulübesinin ve GSD Eğitim Vakfı Çiftlikköy İlkokulu'nun konferans salonunun yenilenmesi, bakım ve tadilatı gibi çeşitli ihtiyaçları vakfımızca karşılanmıştır.

6 Şubat 2023 tarihinde yaşanan ve pek çok ilimizi etkileyen deprem felaketi nedeniyle tahribata uğrayan bölgedeki Hatay ilimizde, eğitim altyapısının yeniden tesisine katkıda bulunmak amacıyla GSD Holding ve bağlı ortaklıkları 2024 yılında toplam 66.154.000 TL (nominal tutar) GSD Eğitim Vakfı'na bağışta bulunmuştur. 2023 yılı bağış ile birlikte toplam bağış tutarı 115.925.050 TL'ye (nominal tutar) ulaşmıştır. GSD Eğitim Vakfı tarafından inşa edilecek 32 derslik (minimum bin öğrenci) kapasiteli Mesut Yılmaz Ortaokulu tamamlanması akabinde Milli Eğitim Bakanlığı'na devredilecektir.

KURUMSAL YÖNETİM

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 2024 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 “News” başlığı altında, Türkçe özel durum açıklamaları ise eş-anlı olarak İngilizce yayımlanmaktadır.

“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 ayrılma 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 İlkesi, Şirketimizce yüksek maliyeti ve Türkiye’de yaygın bir uygulama olmaması nedeniyle uygulanmamaktadır.

“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 İlkesi uyarınca Şirketimizin yönetim kurulu oluşumunda kadın üye oranı için hedef oran belirlenmemiş olmakla birlikte şirketin yönetim kurulu ve yönetici kademesinde kadın temsili konusunda azami gayret gösterilmektedir.

4.4.1. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi’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 İlkesi 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 sıkmama 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 İlkesi 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.

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. 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 2024 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"), Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporunda ve raporun diğer ilgili bölümlerinde yer verilmiştir.

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Sürdürülebilirlik ilkelerine gönüllülük esası gözeterek uyum konusunda azami özen göstermektedir. Uygulanmayan ilkeler ise herhangi bir çıkar çatışmasına neden olmamaktadır.

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'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca hazırlanan ve Şirketimizin 2024 yılı "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" ve "Kurumsal Yönetim Bilgi Formu" Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden yayımlanacak ve <https://www.gsdmarin.com.tr> adresli internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri/Raporlar bölümünde yer verilecektir.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri

GSD Holding hisseleri 11 Kasım 1999 tarihinden bu yana Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.000.000.000 TL olup, her bir hisse senedi 1 Kr nominal değerli ve 100.000.000.000 adet hisseyi içermektedir. Borsa İstanbul A.Ş.'de GSDHO koduyla işlem görmektedir olan şirketimiz, 31.12.2024 tarihi itibarıyla 3.860.000.000 TL piyasa değerine sahiptir.

Hisse Kodu	2024 Kapanış Fiyatı (TL)	2024 En Düşük Fiyatı (TL)	2024 En Yüksek Fiyatı (TL)
GSDHO	3,86	3,29	4,82

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 Müdüre doğrudan bağlı olarak yerine getirilmektedir.

Şirketimiz 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 dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmekte ve izlemektedir.

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından 2024 yılında yürütülen faaliyetlere ilişkin hazırlanan “Yatırımcı İlişkileri Bölümü Faaliyet Raporu” Şirketimiz Yönetim Kurulu’na sunulmuştur.

Yetkili	Unvanı	Telefon	Lisanslar
Aynur Zorer ^(*)	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	216 417 10 08	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı/ Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı
Tuğrul Duman	Mali İşler Yönetmeni / Yat. İliş. Böl. Üyesi	216 417 10 08	-

^(*) Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olan Mali İşler Müdürü Nilay Tulum 19 Ocak 2024 tarihi itibarıyla görevlerinden ayrılmıştır. Boşalan Yatırımcı İlişkileri Yöneticiliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği için gerekli çalışmaların başlatılmıştır. 20 Mart 2024 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 11’inci maddesi uyarınca Yatırımcı İlişkileri Yöneticiliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği’ne Aynur Zorer’ in atanmasına karar verilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, pay sahiplerini ilgilendiren konularda Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP), 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.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, 2024 yılı boyunca tüm pay sahiplerinin yazılı ve sözlü bilgi taleplerinin en doğru ve en hızlı şekilde karşılanması için gerekli özeni göstermiştir. Bilgi taleplerinin içeriğini, büyük çoğunluğunu hisse fiyat performansı, iştirak(silopi elektrik) hakkında bilgi istemi, denizcilik faaliyetlerine ilişkin bilgiler, faaliyetler hakkında genel bilgilendirme istemi, olağan genel kurul toplantısı, mali tablo yayımlama zamanı, yayımlanan finansal tablolara ilişkin bilgiler ve yapılan borsa açıklamaları oluşturmaktadır.

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 eksikliği 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 2024 yılı içinde bu yönde bir talep gelmemiştir. 2012 yılına ilişkin Şirketimiz Olağan Genel Kurulu’na 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 2023 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı, Aydınevler Mahallesi Kaptan Rıfat Sokak No:3 34854 Küçükyalı Maltepe İstanbul adresinde 3 Haziran 2024 tarihinde Pazartesi günü saat 15:00'te Bakanlık Temsilcisi gözetiminde pay sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda asgari %25,00 nisaba karşılık %41,63 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 5/07/2023 tarih ve 10864 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.

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) 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,

- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri, yatırımcılara ayrıca duyurulmaktadır.

Şirketimizin 2023 yılına ait 3 Haziran 2024 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, toplantı başkanlığını oluşturmak üzere oy toplama memuru ile tutanak yazmanını kendisi seçecek olan toplantı başkanının seçimi, 2023 yılı yasal (Vergi Usul Kanununa göre düzenlenmiş) kararın yasal ve olağanüstü yedeklere ayrılmasına karar verilmesi, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. Maddesi uyarınca sene içerisinde boşalan Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan atamaların onaylanması, yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve ücretlerinin belirlenmesi, 2024 yılı bağımsız denetim şirketinin seçimi, 2023 yılı içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile varsa bu konudaki politika değişiklikleri hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi ve Şirketimizce bir hesap döneminde yapılabilecek bağış sınırının belirlenmesi, 2024 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere yönelik ücretlendirilme esasları hakkında bilgi, Şirket'in 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler ve bundan elde etmiş olduğu gelir veya menfaat hususunda açıklama, 2023 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 girmedeği bilgisi, 2023 yılı Finansal Tabloları ve Faaliyet Raporu onaylanması, yönetim kurulu üyelerinin 2023 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 konuları, Pay sahiplerinin bilgi alma talebi görüşülerek onaylanmıştır.

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 girmedeği 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 2023 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bu kapsamda herhangi bir sorusu bulunmamaktadır.

Şirketimizin 2023 yılına ait 3 Haziran 2024 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 2023 yılına ait 3 Haziran 2024 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 sıhrı 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 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 2023 yılına ait 3 Haziran 2024 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 2023 yılına ait 3 Haziran 2024 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 31 Mayıs 2012 tarihinde toplanan Şirket Genel Kurulu'na 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 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

Şirketimiz Esas Sözleşmesi uyarınca kar dağıtımına ilişkin pay sahiplerine herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. Şirket'in 2023 yılı Olağan Genel Kurulu'nda alınan kar payı dağıtım kararına ilişkin detaylı bilgiye Faaliyet Raporumuzun "KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE 2023 YILI KAR DAĞITIM TEKLİFİ" bölümünde yer verilmiştir.

2.6. Payların Devri

Şirketimiz esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirketimizin 30 Mayıs 2013 tarihli 2012 Yılı Olağan Genel Kurulu'nca 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 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. 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, 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 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 katılan 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 ciddiyle 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.

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 Hakları ve 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 ve 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.

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.

2019 ve 2020 yıllarında Güzide Yılmaz İlköğretim Okulu ile Hasan Yılmaz İlkokulu'nun dış cephe, boyama ve tadilat ihtiyaçları giderilmiş, Çiftlikköy İlkokulu'nun konferans salonunun tadilatının yapılması Rize Çayeli Hasan Yılmaz İlkokulu'nun çatısının yenilenmesi ve İstanbul Erkek Lisesi'nin mutfak ve yemekhane bölümlerinin restorasyonu vakfımızca karşılanmıştır. 2021 yılında ise GSD Eğitim Vakfı Bahçelievler İlkokulu'nun konferans salonu yenilenmesi, ses sistemi kurulması ve GSD Eğitim Vakfı Çiftlikköy ilkokulunun çatı yenilenmesi işlemleri vakfımızca karşılanmıştır.

06.02.2023 tarihinde yaşanan ve pek çok ilimizi etkileyen deprem nedeniyle tahribata uğrayan bölgedeki Hatay ilimizde, eğitim altyapısının yeniden tesisine katkıda bulunmak amacıyla başlatılan okul yapım çalışmaları devam etmekte olup, şirketimizin 2024 yılında yapılabilecek bağış sınırının 50.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Özgeçmişleri

Mehmet Turgut Yılmaz, Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye

M. Turgut Yılmaz temelleri 1986 yılında atılan, 1999 yılında halka açılan GSD Holding'in kurucusu ve hâkim 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. 70'li yılların başından itibaren deri, örme, dokuma, hazır giyim üretimi ile uğraşmış ve Avrupa'ya ihracat yapan ilk büyük ölçekli Türk ihracatçılarından birisi olmuştur. Daha sonra kendi taşımacılık ve lojistik işini geliştirmiş büyüyen ihracat faaliyetlerinde dikey entegrasyonu hedeflemiştir. Takip eden yıllarda bankacılık, finansal hizmetler, otelcilik gayrimenkul ve denizcilik gibi çeşitli sektörlerde önemli yatırımlar gerçekleştirmiştir. 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. Toplumsal ve siyasi hayatta da sorumluluk üslenen Yılmaz, bir dönem Türkiye Hazır Giyim Sanayicileri Derneği Başkanlığı, Rize Spor Başkanlığı, Türkiye Futbol Federasyonu Yönetim Kurulu Üyeliği ve Anavatan Partisi Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. 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.

Engin Kam, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür

İlkokul, ortaokul ve lise eğitimini İstanbul'da tamamladıktan sonra 1997 yılında İstanbul Üniversitesi İngilizce İktisat bölümünden mezun olmuştur. Kariyerine 1997 yılında Yaşarbank A.Ş.'de Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. Mart 2000 tarihi itibarıyla Tekstilbank A.Ş.'de Teftiş Kurulu'nda ve sonrasında çeşitli şubelerde yöneticilik görevlerinde bulunmuştur. Engin Kam, Haziran 2015 tarihinden itibaren GSD Yatırım Bankası A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi, 2 Ocak 2024 tarihinden itibaren de GSD Holding A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdürü olarak görevini yürütmektedir. Ayrıca 2024 yılında faaliyete başlayan GSD Varlık Yönetim A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

Hakan Yılmaz, Yönetim Kurulu Üyesi

2010 yılında Sankt Georg Avusturya Lisesi'ni bitirdikten sonra, 2015 yılında Michigan Üniversitesi Mühendislik Fakültesi'nden Gemi İnşa ve Makineleri Mühendisliği lisans derecesini alarak GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de iş hayatına başlamıştır. 2016 yılında Londra City Üniversitesi Bayes İşletme Okulu'ndan Denizcilik, Ticaret ve Finans konularında yüksek lisans derecesini almıştır. 2017 yılından itibaren GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı, 2021 yılından itibaren de Yönetim Kurulu Üyesi ve 2018 yılından itibaren GSD Shipping BV, 2023 yılından itibaren GSD Ship Finance BV şirketlerinde Direktör olarak görevini sürdürmektedir. Ayrıca Dodo Maritime Limited, Cano Maritime Limited, Hako Maritime Limited, Zeyno Maritime Limited, Neco Maritime Limited, Mila Maritime Limited, Lena Maritime Limited, Nehir Maritime Limited, Nejat Maritime Limited, Güzide Maritime Limited, Deniz Maritime Limited ve GSD Holding A.Ş., GSD Varlık Yönetim A.Ş. şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlerini sürdürmektedir. 2021 yılından itibaren MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. GSD Eğitim Vakfı Süresiz Mütevelli Heyeti'nde de yer almaktadır.

Cezmi Öztürk, Yönetim Kurulu Üyesi

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. GSD Holding A.Ş., GSD Yatırım Bankası A.Ş. ve GSD Faktoring A.Ş. şirketlerinde hâlen Yönetim Kurulu Üyesi'dir. GSD Yatırım Bankası A.Ş.'de Denetimden Sorumlu Komite başkanı olarak görev yapmaktadır. Nisan 2013'ten Mayıs 2017'ye kadar Cano Maritime Limited, Dodo Maritime Limited, Hako Maritime Limited, Zeyno Maritime Limited, Neco Maritime Limited şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. GSD Eğitim Vakfı'nda da Süresiz Mütevelli Kurulu Üyesi ve Denetim kurulu üyesi olarak görevlerini sürdürmektedir.

Canan Sümer, Yönetim Kurulu Üyesi

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. GSD Eğitim Vakfı Mütevelli Heyeti'nde de yer alan Canan Sümer 2024 yılında faaliyete başlayan GSD Varlık Yönetim A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürüdür.

İsmail Sühan Özkan, Yönetim Kurulu Üyesi

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, GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Aday Gösterme Komitesi Üyesi ve Ücret Komitesi Üyesi, GSD Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi, GSD Eğitim Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi ve Süreli Mütavelli Kurulu Üyesi ve GSD Faktoring A.Ş.'de Danışmanlık görevlerini sürdürmektedir.

Bozok Evrenosoğlu, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1983 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi, Maliye ve İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. İş hayatına, 1985 yılında Pamukbank T.A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. 1991 yılında Tekstil Bank A.Ş. İzmir Şubesi'nde Kredi Pazarlama Müdür Yardımcısı olarak 1995 yılına kadar görev almıştır. 1996 yılında Koçbank A.Ş. İzmir Şubesi'nde Şube Müdürü, 1998 yılında Egebank A.Ş.'de Bölge Müdürü, 2000 yılında EGS Bank A.Ş.'de Bölge Müdürü, 2001 yılında TEB İzmir Şubesi'nde Şube Müdürü görevlerinde bulunmuştur. Daha sonra Tekstil Bank A.Ş.'de 2005-2010 yılları arasında İzmir Şube Müdürü, 2010-2015 yıllarında ise Genel Müdürlük bünyesinde Krediler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2015 yılından 2020 yılına kadar ICBC Turkey Bank A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak görev alan Evrenosoğlu, Mayıs 2020 tarihinden itibaren Dorafarma Sağlık Ürünleri Kozmetik Gıda İnşaat Turizm San. ve Tic Ltd.Şti. 'de şirket ortaklığı devam etmektedir. Haziran 2024 itibarıyla GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği bulunmaktadır.

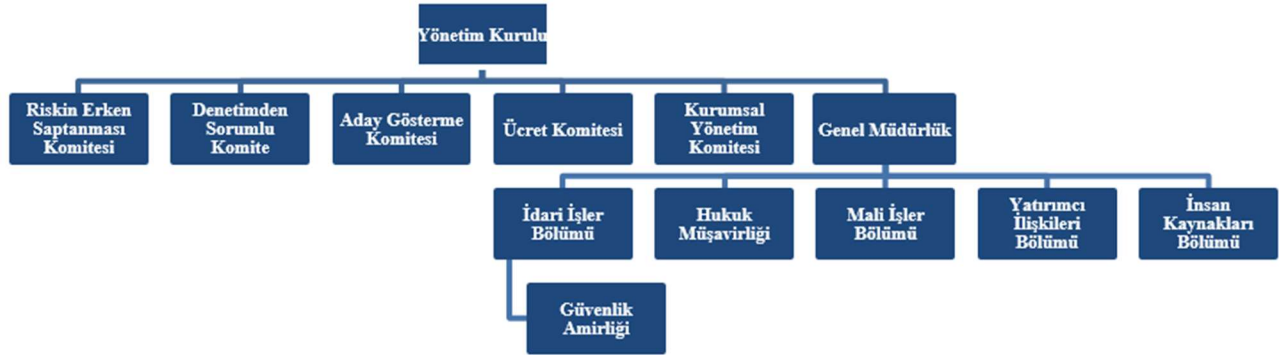
Emre Aydos, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

2006 yılında, Kocaeli Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Uluslararası İlişkiler Bölümü'nden mezun olmuştur. 2011 yılında yüksek lisansını Marmara Üniversitesi, Bankacılık & Finans alanında yapan Aydos, aynı alanda doktora devam etmektedir. İş hayatına, 2007 yılında Tekstilbank A.Ş.'de Kurumsal Bankacılık Uzmanı olarak başlamış ve daha sonra Kredi Tahsis Uzmanı olarak devam etmiştir. 2011 yılında kısa süre Bosch Termoteknik A.Ş.'de Kredi Risk Yönetimi Sorumlusu olarak çalışmış ardından Legrand Elektrik San. A.Ş.'de Ülke Kredi Risk & Hazine Müdürü olarak kariyerine devam etmiştir. 2016 yılında ABB Elektrik San. A.Ş.'de sırasıyla Ülke Kredi Risk Müdürü ve Finans Müdürü olarak görev yapan Aydos, 2022 yılından beri Hazine Müdürü olarak ABB Elektrik San. A.Ş.'de çalışmaktadır.

Oğuzcan İren, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Oğuzcan İren 1991 yılında İstanbul'da doğdu. 2010 yılında St. Georg Avusturya Lisesinden, 2015 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun oldu. Uluslararası Kara Taşıma (CMR) alanında tezini yazarak 2020 yılında Mef Üniversitesinde Hukuk Yüksek Lisansı programını tamamladı. İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesinden mezun olduktan sonra yasal stajını, Erçin Bilgin Bektaşoğlu Hukuk Bürosunda tamamladı. Ardından 2016 yılında aynı büroda avukatlığa başladı ve halen Erçin Bilgin Bektaşoğlu Hukuk Bürosunda kıdemli avukat olarak çalışmaya devam etmektedir. Çalışma alanları ağırlıklı olarak, Deniz Hukuku (Dry/Wet Shipping), Gemi Finansmanı, Gemi Alım Satımı, P&I (Kulüp) Sigortaları, Yük Hasarları, Kara Taşıma Hukuku, Taşıma Sigortaları, Reasürans Sigortaları, Banka Sigortaları (BBB), Bankacılık Suçları Sigortaları, Ürün Sorumluluğu ve Sigortaları, Kredi Finansmanı, Uluslararası Mal Alım Satım Sözleşmeleri ve Sözleşmeler Hukukudur. Anadili Türkçe olup profesyonel yeterlilik seviyesinde İngilizce ve Almanca bilmektedir. Haziran 2024 itibarıyla GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği bulunmaktadır.

Organizasyon Şeması



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, 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 en fazla 3 yıl için genel kurulca seçilir ve tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. (D) grubu paylar hamiline yazılı olup BIST'te işlem görmektedirler. (A), (B) ve (C) grubu paylar ise hamiline yazılı olup, borsada işlem görmemektedirler.

(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.

İsim	Görevi
Mehmet Turgut Yılmaz	Başkan ve Murahhas Üye - (İcracı)
Engin Kam	Başkan Vekili ve Genel Müdür - (İcracı)
Cezmi Öztürk	Üye - (İcracı Olmayan)
Canan Sümer	Üye - (İcracı Olmayan)
İsmail Sühan Özkan	Üye - (İcracı Olmayan)
Hakan Yılmaz	Üye - (İcracı Olmayan)
Bozok Evrenosoğlu (*)	Bağımsız Üye
Emre Aydos (*)	Bağımsız Üye
Oğuzcan İren (*)	Bağımsız Üye

(*)Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Mehmet Sedat Özkanlı, Ömer Asım Özgözükara ve Sedat Temeltaş' ın 3 Haziran 2024 tarihinde görevleri sona ermiştir.

Yönetim Kurulu üyelerinin görev süreleri 3 yıldır. 3 Haziran 2024 tarihli 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri belirlenmiş olup, görev süresi 3 Haziran 2027 tarihine kadar devam etmektedir.

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.

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.

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.

2024 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.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin GSD Grubu'nda Aldığı Görevler

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
Engin Kam Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	GSD Denizcilik G.menkul İnş.San.ve Tic. A.Ş. GSD Yatırım Bankası A.Ş. GSD Varlık Yönetim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yönetim Kurulu Başkanı
Bozok Evrenosoğlu Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Kurumsal Yönetim 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 Başkanı Aday Gösterme Komitesi Başkanı Ücretlendirme Komitesi Başkanı

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 GSD Varlık Yönetim A.Ş.	Süresiz Mütevelli Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür
Hakan Yılmaz Yönetim Kurulu Üyesi	GSD Denizcilik G.menkul İnş. San.ve Tic.A.Ş. GSD Eğitim Vakfı Cano Maritime Limited Dodo Maritime Limited Hako Maritime Limited Zeyno Maritime Limited Neco Maritime Limited Mila Maritime Limited Lena Maritime Limited Nejat Maritime Limited Nehir Maritime Limited GSD Shipping B.V. GSD Ship Finance B.V. GSD Varlık Yönetim A.Ş. Deniz Maritime Limited	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Süresiz Mütevelli Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi
Oğuzcan İren Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetimden Sorumlu Komite Üyesi, Riskin Erkan Saptanması Komitesi Üyesi	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 Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Üyesi Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi Aday Gösterme Komitesi Üyesi Ücretlendirme Komitesi Başkanı
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
Cezmi Öztürk Yönetim Kurulu Üyesi	GSD Eğitim Vakfı GSD Eğitim Vakfı GSD Yatırım Bankası A.Ş. GSD Yatırım Bankası A.Ş. GSD Faktoring A.Ş.	Süresiz Mütevelli Kurulu Üyesi Denetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Başkanı Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyelerinin 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. Ege Gübre Sanayi A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Yılmaz Yönetim Kurulu Üyesi	MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı
Bozok Evrenosoğlu Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Dorafarma Sağlık Ürünleri Kozmetik Gıda İnşaat Turizm San. Ve Tic. Ltd.Şti.	Şirket Ortağı

Yönetim Kurulu Üyeleri ve GSD Holding A.Ş.’deki Görevleri	Yönetim Kurulu Üyelerinin GSD Grubu Dışında Aldığı Görevler	
Emre Aydos Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	ABB Elektrik San. A.Ş.	Hazine Müdürü
Oğuzcan İren Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Erçin Bilgin Bektaşoğlu Hukuk Bürosu	Kıdemli Avukat

5.2. Yönetim Kurulu’ nun 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. Şirketimiz Yönetim Kurulu, 2024 yılında 41 adet toplantı yapmış ve bu toplantılara katılım oranı %98,10 düzeyinde gerçekleşmiştir.

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.

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 dâhilinde 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 2023 yılındaki toplantılarda böyle bir karşı oy gerçekleşmemiştir.

5.3. 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. 3 Haziran 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul’da bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık net 30.000 TL ve yönetim kurulu üyelerine 14.000 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.

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.

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

31.12.2024 (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					
GSD Holding A.Ş.	2.409	2.818	77	20.680	23.574
GSD Faktoring A.Ş.	684	1.021	19.783	17.946	38.750
GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	1.268	1.288	583	8.319	10.190
GSD Yatırım Bankası A.Ş.	650	1.685	1.277	8.500	11.462
GSD Varlık Yönetim A.Ş.	240	304	0	3.576	3.880
GSD Grubu	5.252	7.116	21.720	59.021	87.857

5.4. 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.

BÖLÜM VI – KOMİTELER

Şirketimiz Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler, 3'er üyeden oluşan Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite, her biri 2'şer üyeden oluşan Riskin Erken Saptanması Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi olup; Denetimden Sorumlu Komite'nin başkan dâhil her üç üyesi ve diğer komitelerin başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyelerinden ve her 5 komitenin üyeleri de icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Şirket'in 3 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 üçü de (Bozok Evrenosoğlu, Emre Aydos ve Oğuzcan İren), zorunlu olarak, 3 komitede birden görev almaktadır. Şirketimizde icra başkanı/genel müdür Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerde görev almamaktadır.

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

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin, faaliyetleriyle ilgili olarak gerek duydukları konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanmaları durumunda, aldıkları danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirketimizce karşılanmaktadır. 2024 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.

Kurumsal Yönetim Komitesi	Ad Soyad	Statü
Başkan	Bozok Evrenosoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	İsmail Sühan Özkan	Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	Aynur Zorer (*)	Yönetici

(*) Nilay Tulum 19 Ocak 2024 tarihinde görevlerinden ayrılmıştır. 20 Mart 2024 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'inci maddesi uyarınca Yatırımcı İlişkileri Yöneticiliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği'ne Aynur Zorer' in atanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi	Ad Soyad	Statü
Başkan	Bozok Evrenosoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	Oğuzcan İren	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite	Ad Soyad	Statü
Başkan	Bozok Evrenosoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	Emre Aydos	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	Oğuzcan İren	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Aday Gösterme Komitesi	Ad Soyad	Statü
Başkan	Emre Aydos	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	İsmail Sühan Özkan	Yönetim Kurulu Üyesi

Ücret Komitesi	Görevi	Statü
Başkan	Emre Aydos	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Üye	İsmail Sühan Özkan	Yönetim Kurulu Üyesi

6.1. Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise 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.

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.

6.2. Riskin Erken Saptanması Komitesi

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.

6.3. Denetimden Sorumlu Komite

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 dsk@gsdholding.com.tr adresine e-posta gönderilebilmektedir.

Bu konudaki bildirimlerin incelenmesi ve sonuca bağlanması, ilk değerlendirme, ön soruşturma, görüş alma, savunma alma, son değerlendirme ve karar verme ile inceleme sonucunu yönetime bildirme aşamalarından geçirilerek Denetimden Sorumlu Komite'ce gerçekleştirilmektedir. Denetimden Sorumlu Komite, kamuya açıklanacak konsolide yıllık ve konsolide ara dönem finansal tabloların 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.

6.4. Aday Gösterme Komitesi

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.

6.5. Ücret Komitesi

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.

BÖLÜM VII – İÇ DENETİM

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.

Şirketimiz, 2024 yılı için bağımsız denetim hizmetini Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca seçilen PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den almıştır. Şirketimiz vergi ve tam tasdik denetim hizmetini ise PwC Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'den almıştır.

BÖLÜM VIII – HUKUKİ AÇIKLAMALAR

8.1. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

SERMAYE PAYI		
ORTAĞIN ADI SOYADI	NOMİNAL (TL)	(%)
	TOPLAM	TOPLAM
MEHMET TURGUT YILMAZ	255.000.009,45	25,500
MTY DELTA DENİZCİLİK İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	45.000.000	4,500
DİĞER İMTİYAZLI PAY SAHİPLERİ	590	0,000
GSD HOLDİNG A.Ş.	100.000.112,20	10,000
ADEO TURİZM OTELCİLİK TİCARET LTD.ŞTİ.	1.388.000	0,139
HALKA AÇIK (*)	598.611.288,35	59,861
SERMAYE	1.000.000.000	100

(*) Samet Ali Yavuz'un sermayedeki payı %6,14, Marmara Capital Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) sermayedeki payı %5,55'dir.

Şirket, kayıtlı sermaye sisteminde olup, kayıtlı sermayesi 1.500.000.000 TL' dir.

Şirketimiz payları A, B, C ve D grubu şeklinde ayrılmıştır. A, B ve C grubu paylarda yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. (D) grubu paylar hamiline yazılı olup BIST'te işlem görmektedirler. (A), (B) ve (C) grubu paylar ise hamiline yazılı olup, borsada işlem görmemektedirler.

8.2. Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

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

8.3. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

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

8.4. Organizasyonel Değişiklikler Hakkında Bilgi

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olan Mali İşler Müdürü Nilay Tulum 19 Ocak 2024 tarihi itibarıyla görevlerinden ayrılmıştır. Boşalan Yatırımcı İlişkileri Yöneticiliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği için gerekli çalışmaların başlatılmıştır. 20 Mart 2024 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'inci maddesi uyarınca Yatırımcı İlişkileri Yöneticiliği ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliği'ne Aynur Zorer' in atanmasına karar verilmiştir.

8.5. Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgi

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

8.6. Şirket'in yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için Şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgi

Şirket'in yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışmasına yol açabilecek herhangi bir konu söz konusu olmamıştır.

8.7. Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri hakkında bilgiler

2024 yılı içinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

8.8. Bağlı Şirket Raporu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca; Şirket Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk 3 ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirket'in hâkim ortağı ve hâkim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür.

2024 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.

8.8. Şirketimiz ve Bağlı Ortaklıklarımızın Ortaklık Yapısını ve Finansal Durumunu Etkileyecek Değişiklikler Hakkında Bilgi

GSD Varlık Yönetim A.Ş.'nin kuruluşu: 2023 yılının sonunda Şirket Yönetim Kurulu tarafından, kaynak kuruluşların alacakları ile diğer varlıklarının satın alınması, tahsili, yeniden yapılandırılması ve satılması amacına yönelik olarak faaliyet göstermek üzere GSD Holding A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olacak şekilde kurulmasına karar verilen GSD Varlık Yönetim Anonim Şirketi için, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından Nisan 2024 de kuruluş, Eylül 2024 de faaliyet izni verilmiştir.

GSD Faktoring A.Ş. sermaye yapısı değişikliği: Şirketimizin bağlı ortaklığı GSD Faktoring Anonim Şirketi'nin 55.000.000 TL olan sermayesinin, 73.269.919,08 TL'si iç kaynaklardan karşılanmak ve 271.730.080,92 TL'sinin nakden ödenmek suretiyle 400.000.000 TL'ye çıkarılması ile ilgili olarak, Şirketimizin mevcut % 88,010 oranındaki hisselerine isabet eden rüçhan hakkı tamamen kullanılmış ve hissemize isabet eden sermaye tutarının tamamı her türlü muvazaadan ari olarak nakden ödenmiştir. GSD Holding Anonim Şirketi'nin GSD Faktoring Anonim Şirketi'nde sahip olduğu doğrudan ortaklık pay oranı %88,01'den %94,80'e çıkmıştır. Yönetim Kurulumuz tarafından, GSD Faktoring Anonim Şirketi sermayesinin %3,21'ine denk gelen 12.826.991,90 TL nominal değerli GSD Faktoring Anonim Şirketi payları toplam 26.026.517,80 TL bedel karşılığında, nakden ve peşin olarak satın alınmasına karar verilmiş olup, hisse devir ve ödeme işlemleri 12 Şubat 2024 tarihinde tamamlanmıştır. Şirketimizin GSD Faktoring Anonim Şirketi'deki doğrudan pay toplamı % 98,01'e çıkmıştır.

Zeyno Maritime Limited şirketine ait Zeyno isimli kuru yük gemisinin satışı: Şirketimizin %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurulu bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V.'nin tüm paylarına sahip olduğu Malta'da kurulu Zeyno Maritime Limited şirketine ait Zeyno isimli kuru yük gemisinin satışına ilişkin 27 Şubat 2024 tarihinde satış sözleşmesi imzalanmıştır. Satış işlemi Anemon Maritime S.A.' e 22.200.000 USD satış bedeli ile 10 Mayıs 2024 tarihinde tamamlanmıştır.

Deniz Maritime Limited şirketi kuruluşu ve Deniz isimli kuru yük gemisinin alımı: 29 Nisan 2024 tarihinde bağlı ortaklığımız GSD Shipping B.V. bünyesinde olacak şekilde 1 USD nominal değerinde 5.000 adet nama yazılı hisse karşılığı 5.000 USD ile iştirak etmek üzere, 5.000 USD sermaye ile Deniz Maritime Limited şirketi Marshall Adaları'nda kurulmuştur. Şirketin sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. ile Panama' da yerleşik Anchor Trans Inc arasında 25 Nisan 2024 tarihinde imzalanan gemi alım sözleşmesine istinaden Deniz olarak yeniden isimlendirilecek kuru yük gemisinin alım bedeli 21.400.000 USD olup, alım işlemleri 24 Haziran 2024 tarihinde tamamlanmıştır.

Dönem içerisinde imzalanan kuru yük gemi sözleşmeleri:

Şirketin sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. bünyesinde yer alan Malta' da yerleşik Zeyno Maritime Limited tarafından 17 Haziran 2024 tarihinde bir adet ultramax tipi kuru yük gemisi alımı için gemi alım sözleşmesi imzalanmıştır.

Bağlı ortaklığımız GSD Shipping B.V. bünyesinde yer alan Malta' da yerleşik Neco Maritime Limited ile Japonya'da yerleşik Itochu Corporation şirketinin garantör olduğu bağlı ortaklığı Laurel World Maritime S.A. arasında, 2028 yılında teslim edilmek üzere Japon NSY grubu bünyesinde inşa edilecek 64.000 DWT taşıma kapasitesine sahip bir adet kuru yük gemisi alım sözleşmesi 30 Temmuz 2024 tarihinde imzalanmıştır.

%68 oranında hissedarı olduğumuz bağlı ortaklığımız GSD Denizcilik Gayrimenkul San. Ve Tic. A.Ş.'nin Malta' da yerleşik bağlı ortaklığı Hako Maritime Limited ile Japonya'da yerleşik Itochu Corporation şirketinin garantör olduğu bağlı ortaklığı Laurel World Maritime S.A. arasında, 2028 yılında teslim edilmek üzere Japon NSY grubu bünyesinde inşa edilecek 64.000 DWT taşıma kapasitesine sahip bir adet kuru yük gemisi alım sözleşmesi 30 Temmuz 2024 tarihinde imzalanmıştır.

Bağlı ortaklığımız GSD Shipping B.V.'nin %100 pay sahibi olduğu Malta'da yerleşik Dodo Maritime Limited ile, Sumitomo Corporation şirketinin garantör olduğu bağlı ortaklığı Japonya'da yerleşik Sumisho Marine Co. Ltd. arasında, 2028 yılında teslim edilmek üzere Oshima tersanesinde inşa edilecek 42.350 DWT taşıma kapasitesine sahip bir adet kuru yük gemisi yapımı konusunda 30 Ağustos 2024 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.

Silopi Elektrik Üretim A.Ş. hisseleri için geri satım hakkının kullanılması:

Şirketimizin 16.10.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında;

Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'deki sahip olduğu payların tamamı için, Şirketimiz ile Park Holding A.Ş. arasında imzalanan 08 Haziran 2015 tarihli Hisse Alım ve Satım ve Hissedarlar Sözleşmesi'ni tadil eden 08 Haziran 2020 tarihli Ek Sözleşme' ye istinaden;

- Kalan hisselerin 30.000.000 ABD doları opsiyon fiyatıyla Park Holding A.Ş.'ye geri satma hakkının kullanılmasına,
- Geri satma hakkının kullanıldığına ilişkin kararın Park Holding A.Ş.' ye bildirilmesine,
- Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'de sahip olduğu payların tamamının Park Holding A.Ş.'ye satılmasının Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği kapsamındaki eşikler aşılmadığından önemli nitelikteki işlem olarak değerlendirilmeyeceğine

karar verilmiştir.

- Söz konusu işlemler sonucunda 14 Ocak 2025 tarihinde opsiyon bedeli tahsil edilerek enerji sektöründeki faaliyeti sona ermiştir.

8.9. Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

8.10. Bağış ve Yardım Hakkında Bilgiler

GSD Grubu Bağış Yardım ve Sosyal Sorumluluk Harcamaları

Nominal tutarlar:

31.12.2024						
Kime Yapıldığı (Tam TL)	GSD Bank	GSD Denizcilik	GSD Faktoring	GSD Varlık	GSD Holding	GSD Grubu
GSD Eğitim Vakfı	4.500.000	10.000.000	1.624.000	30.000	50.000.000	66.154.000
Toplam Bağış yardım ve sosyal sorumluluk giderleri	4.500.000	10.000.000	1.624.000	30.000	50.000.000	66.154.000

31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüne göre GSD Holding 2024 yılı bağış tutarı 50.514.069 TL, GSD Grubu toplam tutar 66.834.459 TL'dir.

8.11. Diğer Hususlar

Şirket'in dönem içinde iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

Şirketimize ait özel denetim ve kamu denetimi faaliyetleri bulunmamaktadır.

Teşviklerden Yararlanma Durumu: GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait 837.320 Bin TL kullanmadığı yatırım indirimi tutarı bulunmaktadır. Şirket 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait yatırım indirimi kullanımı nedeniyle %19,8 oranında Gelir Vergisi Stopajı tahakkuk ettirmek zorundadır. GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait kullandığı Yatırım İndirimi ve üzerinden hesapladığı Gelir Vergisi Stopajı tutarını nihai olarak Kurumlar Vergisi Beyannamesinde tahakkuk edecek matrah nedeniyle varsa kullanacağı yatırım indirimi tutarı üzerinden Gelir Vergisi Stopajı hesaplayarak, takip eden ayda muhtasar beyannamesi ile beyan ederek ödeyecektir.

8.12. Rapor Tarihinden Sonraki Gelişmeler

Silopi hisselerinin satışı: Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'deki sahip olduğumuz payların tamamı için, Şirketimiz ile Park Holding A.Ş. arasında imzalanan 8 Haziran 2015 tarihli sözleşme ve 8 Haziran 2020 tarihli ek sözleşmeye istinaden kalan hisselerin 30.000.000 ABD doları opsiyon fiyatıyla Park Holding A.Ş.'ye geri satma işlemi 14 Ocak 2025 tarihinde gerçekleşmiştir.

Bağlı ortaklık ünvan değişikliği: Şirketimizin sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. bünyesinde yer alan Malta' da yerleşik Zeyno Maritime Limited şirketimizin ticari ünvan değişikliği işlemleri tamamlanmıştır. "Zeyno Maritime Limited" ünvanı "Selim Maritime Limited" olarak değiştirilmiştir.

S.Selim isimli kuru yük gemisinin alım işlemleri: Malta' da yerleşik bağlı ortaklığımız Selim Maritime Limited (eski ünvanı: Zeyno Maritime Limited) tarafından imzalanmış gemi alım sözleşmesine konu olan ultramax tipi geminin satınalma ve teslim işlemleri tamamlanmış olup, gemimiz 14 Şubat 2025 itibarıyla S.Selim olarak yeniden adlandırılmış ve faaliyetlerine başlamıştır.

Bağış ve yardımlar: GSD Grubu'nun katkılarıyla GSD Eğitim Vakfı tarafından inşa süreci devam eden okul için GSD Holding A.Ş. olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.02.2023 tarih ve 8/174 sayılı kararı doğrultusunda 2025 yılında da bağışta bulunulmasına devam edilmesine, Şirketimizin 2025 yılında yapacağı toplam bağış üst sınırının 80.000.000 TL olarak belirlenmesine ve yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı işlemleri: 2025 yılında dolacak kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2029 yılının sonuna kadar (5 yıl) uzatılması ve kayıtlı sermaye tavanının 1.500.000.000 TL'den 25.000.000.000 TL'ye artırılması amacıyla Şirket Esas Sözleşmesinin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 7. maddesinin değiştirilmesi için 5 Şubat 2025 tarihinde uygunluk görüşü talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmış olup, başvurumuz olumlu sonuçlanarak şirketimize 14 Şubat 2025 tarihinde tebliğ olmuştur. Ticaret Bakanlığı'na tadel onayı için yapılan başvuru, T.C. Ticaret Bakanlığı'nın 20.02.2025 tarihli ve E-50035491-431.02-00106449555 sayılı yazısı ile onaylanarak tarafımıza 24 Şubat

2025 tarihinde tebliğ edilmiştir. 2024 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında söz konusu tadil metni genel kurulun onayına sunulacaktır.

BÖLÜM IX – KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE 2023 YILI KAR DAĞITIM TEKLİFİ

GSD Holding A.Ş.'nin 3 Haziran 2024 tarihli 2023 yılı Olağan Genel Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, 2024 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 kullanılması, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin düzenlemelerindeki kıstaslar karşılanabildiği ölçüde, karların, olağanüstü yedeklerde biriktirilerek iç kaynaklardan 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.

GSD Holding A.Ş.'nin 3 Haziran 2024 tarihinde yapılan 2023 yılı ile ilgili Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda;

Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, No:14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal durum tablolarımızda yer alan net dönem zararı 1.679.274 Bin TL, Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde enflasyona göre düzenlenmemiş net dönem karı ise 242.651.424 TL'dir. Şirketimiz'in yasal kayıtlarında yer alan, 242.651.424 TL 2023 yılı dönem net karından 12.132.571 TL kadarının birinci tertip yasal yedeklere ve kalan 230.518.853 TL kadarının olağanüstü yedeklere ayrılmasına karar verilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Şirketimizin 2024 yılı Olağan Genel Kurulu'na sunacağı kar dağıtım önerisini, rapor tarihi olan 11 Mart 2025 tarihi itibarıyla henüz almamıştır.

BÖLÜM X – STRATEJİK HEDEFLER

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 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.

BÖLÜM XI – SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİNE UYUM BEYANI

03/01/2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yapılan ve 02 Ekim 2020 tarihli, 31262 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren değişiklik ile yıllık faaliyet raporlarında; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu ilkelere tam olarak uymama dolayısıyla çevresel ve sosyal risk yönetiminde meydana gelen etkilere ilişkin olarak açıklamalara yer verilmesi, söz konusu açıklamalarda dönem içerisinde önemli bir değişiklik olması durumunda ise, ilgili değişikliğe ara dönem faaliyet raporlarında yer verilmesi zorunlu tutulmuştur.

Uygulanması gönüllülük esasına dayalı olan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'nde belirlenen ilkelere ilişkin olarak, Şirketimiz faaliyetlerinin kapsamı ve diğer muhtelif nedenlerle uygulanması kısmen/veya tamamen mümkün olmayan ilkeler dahil Şirketimizin Sürdürülebilirlik İlkelerine uyum durumuna ilişkin Sürdürülebilirlik Uyum Raporu; Kurulun 23.06.2022 tarih ve 34/977 sayılı kararı, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ilgili hükümleri ile 07.06.2023 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun duyurusu kapsamında, yıllık olarak yıllık finansal raporların ilan sürelerine uyumlu şekilde KAP'ta ve Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfası Raporlar başlığı altında açıklanmaktadır.

Kısmen ve/veya tamamen uyum sağlanamayan söz konusu ilkelere uymama dolayısıyla başta Şirketimiz ve pay sahiplerimiz olmak üzere menfaat sahipleri, çevre ve/veya sosyal açıdan önem arz edecek düzeyde olumsuz etki edecek hususlar bulunmadığını beyan ederiz.

Gelecek dönemlerde Şirketimiz faaliyetleri ile uyumlu olarak Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi kapsamındaki ilkelere ve hususlara azami ölçüde uyuma ilişkin gerekli çalışmalar Şirketimiz tarafından başlamıştır.

Şirketimizin 2024 yılı Sürdürülebilirlik Uyum Raporu KAP’ ta yayımlanacak ve <https://www.gsdholding.com.tr/> adresli internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri/Raporlar bölümünde yer verilecektir.

BÖLÜM XII – BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELERİ’NİN BAĞIMSIZLIK BEYANI

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 sıhrı 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 çalışmıyorum 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 almıyorum olduğumu,

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

beyan ederim.

22 Mart 2024

Bozok EVRENOSOĞLU

Emre AYDOS

Oğuzcan İREN

BÖLÜM XII – SORUMLULUK BEYANI

FİNANSAL TABLOLARIN VE FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN

KARAR TARİHİ: 11 Mart 2025

KARAR SAYISI : 2025/8

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

Şirketimizce hazırlanan ve PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulan 01.01.2024 - 31.12.2024 hesap dönemine ait, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-14.1. sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) uyarınca Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS) çerçevesinde ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanan dipnotları ile birlikte konsolide finansal durum tablosu, gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu ("Finansal Tablolar") ile Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu'nun ve 2024 yılına ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, SPK'nın Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi kapsamında hazırlanan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nun, SPK düzenlemeleri doğrultusunda;

- a) Tarafımızca incelenmiş olup, Şirketimiz Yönetim Kurulu'na yukarıda belirtilen tarihli ve sayılı kararla onaylanmıştır.
- b) İşletmedeki görev ve sorumluluk alanlarımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Şirketimiz'in Konsolide Finansal Tabloları ve Konsolide Faaliyet Raporu önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermemektedir.
- c) İşletmedeki görev ve sorumluluk alanlarımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanmış Şirketimiz'in Konsolide Finansal Tabloları, Şirketimiz'in, konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte, aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüstçe yansıtmakta ve Şirketimiz'in Konsolide Faaliyet Raporu için gelişimi ve performansını ve Şirketimiz'in konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıtmaktadır.

Saygılarımızla,

GSD HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

Engin Kam
Yönetim Kurulu Başkan Vekili- Genel Müdür

Melis Çete
Genel Müdür Yardımcısı



Bozok Evrenosoğlu
Denetim Komitesi Başkanı ve Yönetim Kurulu Üyesi

Emre Aydos
Denetim Komitesi Üyesi ve Yönetim Kurulu Üyesi



