

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

**1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013
Konsolide
Faaliyet Raporu**

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirketyönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 11 Mart 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Zeynep Okuyan Gökyılmaz
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 11 Mart 2014

GSD DENİZCİLİK GAYRİMENKUL İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

<u>İÇİNDEKİLER</u>	<u>SAYFA</u> <u>NO</u>
1. Genel Bilgiler	1
2. Şirketin Gemi İşletmeciliği Faaliyetleri	1
3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı	3
4. Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler	4
5. Bağış Yardım ve Sosyal Sorumluluk Harcamaları	12
6. Hakim ve Bağlı Şirket Bağlılık Rapor Sonuçları	12
7. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi	12
8. Finansal Yapı	14
9. Şirketin Finansal Kaynakları	15
10. Bağlı Ortaklıklardaki Paylarımız ve Faaliyet Alanlarımızın Karlılığı	15
11. Şirketin Performansını Etkileyen Ana Etmenler	15
12. Şirketin Kira Alacaklarının Sektörler İtibariyle Dağılımı	16
13. Şirketin Teşviklerden Yararlanma Durumu	16
14. Yönetim Kurulu Üyesi ve Üst Düzey Yönetici Ücretlendirme Politikası	17
15. Bağış ve Yardım Politikası	17
16. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişiler Listesi	18
17. Dönem İçerisinde Yapılan Genel Kurul Toplantıları	18
18. Dönem İçerisinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri	19
19. Şirketin Kar Dağıtım Politikası	19
20. Şirket Yönetim Kurulu'nun 2013 Yılı Karının Dağıtım Önerisi	20
Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu	22-34
Sorumluluk Beyanı	35

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

1. GENEL BİLGİLER

1.1 Şirket Hakkında Özet Bilgi

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Eski ünvanı; Tekstil Finansal Kiralama A.Ş.) 1992 yılında GSD Grubu bünyesinde kurulmuştur. 1995'te, halka açılmış ve hisse senetleri – Borsa İstanbul'da (BIST) işlem görmeye başlamıştır. Şirketin kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL , çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL'dir.

Şirketin merkez adresi, Aydınevler Mahallesi, Kaptan Rıfat Sokak No:3 Küçükyalı 34854 Maltepe-İstanbul'dur. Şirketin merkezi dışında şubesi veya temsilciliği bulunmamaktadır.

Şirket , İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 289661 sicil numası ile kayıtlıdır.

Şirketin resmi internet sitesi; "www.gsdmarin.com.tr" adresidir.

25 Mayıs 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, finansal kiralama sektöründe yaşanan daralmaya bağlı olarak şirket faaliyet konusunun değiştirilmesi için Esas Sözleşme değişikliğine yönelik çalışma başlatılmasına kararlaştırılmıştır. Düzenlenen Esas Sözleşme tadil metnine göre, Şirketimizin ünvanı "GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi" ve işletme adı "GSD Marin" olarak belirlenmiştir. Söz konusu tadil metinleriyle Şirket'in amaç ve konusu gemi, yat, deniz araçlarının ve ilgili araç, ekipman ve yedek parça alım - satımı, işletilmesi, kiralanması, imali ve ticaretini yapmak ve her türlü gayrimenkul alım-satımı, kiralanması ve inşasını yapmak olarak belirlenmiştir. Şirketin faaliyet konusu ve unvan değişikliğini de içeren kararlar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve diğer ilgili kamu kuruluşlarından gerekli izinlerin alınmasını takiben 24 Ağustos 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında ortaklar tarafından onaylanmıştır. Söz konusu Esas Sözleşme değişiklikleri 6 Eylül 2011 tarih ve 7893 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak 26 Ağustos 2011 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir.

Şirketimizin faaliyet konusu değişikliği kararı ile birlikte finansal kiralama faaliyet izin belgesinin iptal edilmesi neticesinde mevcut finansal kiralama sözleşmelerinin hangi hukuki zeminde yürütüleceğine ilişkin olarak, BDDK'nun 19 Temmuz 2011 tarih ve 17023 sayılı yazısında "Şirketinizin faaliyet izni iptali öncesinde imzalanan mevcut finansal kiralama sözleşmelerinin süresi sonuna kadar 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunundan kaynaklanan tüm hak ve yükümlülükleri devam etmektedir" denilmekte olup buna göre, şirketimiz finansal kiralama faaliyet izninin iptalinden önceki dönemlerde imzalanmış olduğu finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan bütün hak ve alacaklarını, hak ve alacakları tamamen tasfiye edilinceye kadar takip edebilecektir.

1.2 Şirket Yönetimi

İşe Başlama Tarihleri

Eyup Murat Gezgin

Genel Müdür

23/03/2007

1.3 Bağımsız Denetim Şirketi

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

1.4 Yeminli Mali Müşavir

Başaran Nas Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

2. ŞİRKETİN GEMİ İŞLETMECİLİĞİ FAALİYETLERİ

Şirketimizin yeni faaliyet alanlarına ilişkin yürüttüğü çalışmalar neticesinde, yaşanan küresel krizin etkilerinin azalması ve dünya ticaret hacminin yeniden genişlemeye başlamasıyla birlikte, deniz taşımacılığı sektöründe faaliyetlerin canlandığını ve bu sektörün önümüzdeki yıllarda da canlılığını koruyacağını öngörmüştür. Konteyner, tanker ve kuru yük taşımacılığı gibi denizcilik sektörü alt segmentleri hakkında yapılan araştırmalar sonucunda, gemi fiyatları, rekabet koşulları, önümüzdeki yıllarda beklenen gemi arzı, yük boyutları ve navlun fiyatları gibi temel faktörler değerlendirilmeye alınmıştır. Bu değerlendirmeler sonucunda özellikle kuru yük piyasasındaki koşulların yatırım yapmaya elverişli olduğu tesbit edilmiştir. Piyasa koşullarına bağlı olarak önümüzdeki dönemde, kuru yük taşımacılığı gemi filosunun çeşitlendirilmesi gündeme gelebilecektir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu**

Ağustos 2011 tarihi itibarıyla deniz taşımacılığı alanında faaliyet göstermek üzere yeniden yapılanan Şirketimiz, halka açık ilk denizcilik şirketi olarak yeni yapım dökme kuru yük gemilerinden oluşan bir filo kurmak üzere yola çıkmış, teknik çalışma ve araştırmalarını hızlı bir şekilde tamamlayarak Nisan 2012 itibarıyla Güney Kore'de yerleşik Hyundai Mipo Dockyard tersanesiyle, her biri 39000 DWT kapasiteli 2 adet kuru yük gemisi için yeni inşa sözleşmeyi imzalamıştır.

Şirketimiz, 198 Old Bakery Street, Valletta VLT1455, Malta adresinde %100 sermaye paylarına sahip olduğu her biri 5 Bin Euro sermayeli, Cano Maritime Ltd. ve Dodo Maritime Ltd. unvanlı iki şirketi 26 Mart 2013 tarihinde kurmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, "Şirket'in 10 Nisan 2012 tarihinde Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd. ile 2 adet 39.000 DWT kuru yük gemisinin inşa edilmesine ilişkin olarak imzalamış olduğu sözleşme kapsamındaki tüm hak ve yükümlülüklerinin, 6150 ve 6151 kabul numaralı olan gemiler için sırasıyla Şirket'in %100 sermaye payıyla Malta'da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd.'e devri amacıyla, Şirket, Hyundai Mipo Dockyard Co.,Ltd. ile Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd. arasında "Taraf Değişikliği Sözleşmesi" ("Novation Agreement") ve bunun uygulanmasına yönelik Üç Taraflı Sözleşme ("Tripartite Agreement") imzalanması" hususunu 10 Nisan 2013 tarihinde kararlaştırmıştır. Şirket Yönetim Kurulu'nun aldığı bu karar, Şirket'in 30 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleştirilen 2012 Yılı Olağan Genel Kurul'unda pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve oy birliği ile kabul edilmiştir. Genel Kurul kararları 7 Haziran 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'nde tescil edilmiştir.

7 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla inşaatı tamamlanan M/V Cano ve M/V Dodo isimli gemiler, şirketimizin %100 sermaye paylarına sahip olduğu Cano Maritime Limited ve Dodo Maritime Limited şirketleri tarafından teslim alınmış ve sözkonusu tarih itibarıyla kuru yük gemi taşımacılığı faaliyetlerine fiilen başlamışlardır.

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

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

Gemilerin Genel Özellikleri	
Temel Özellikler:	
İnşa yeri	Hyundai Mipo Dockyard, Ulsan / Korea
İnşa tarihi	2013
Gemi Tipi	Kuru Yük Gemisi
Max Taşıma Kapasitesi	yak. 38,700.0 mT
Genel Ölçüleri	
Tam boy	yak. 187.00m
Kaimeler Arası Boy	178.00m
Genişlik	28.60m
Yükseklik	15.60m
Draft	10.0m
Gross Ton	yak. 22,700
Net Ton	yak. 11,800
Personel	25 kişi
Ana Makine	
Tipi ve Model	Hyundai-2 Stroke- B&W 6S50ME-B9.2 (TierII)
Gücü	10,680 kw x 117.0 RPM

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

3. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

3.1 Ortaklık Yapısı ve Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar

ORTAK ADI	SERMAYE PAYI					%	
	NOMİNAL (TL)						TOPLAM
	A GRUBU	B GRUBU	C GRUBU	D GRUBU	TOPLAM		
GSD HOLDİNG A.Ş.	8,976,155.40	3,741,000.00	1,374,668.52	2,244,600.00	16,336,423.92	54.454%	
GSD REKLAM VE HALKLA İLİŞKİLER HİZM. A.Ş.	0.00	0.00	1,125.00	0.00	1,125.00	0.004%	
NURİ AKIN	0.00	0.00	1,125.00	0.00	1,125.00	0.004%	
HALKA AÇIK	0.00	0.00	13,661,326.08	0.00	13,661,326.08	45.538%	
SERMAYE	8,976,155.40	3,741,000.00	15,038,244.60	2,244,600.00	30,000,000.00	100.00%	

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

3.2 Kayıtlı Sermaye Tavanı

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

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL olup, 2015 yılı sonuna kadar geçerlidir.

3.3 Pay Grupları

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

3.4 Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri:

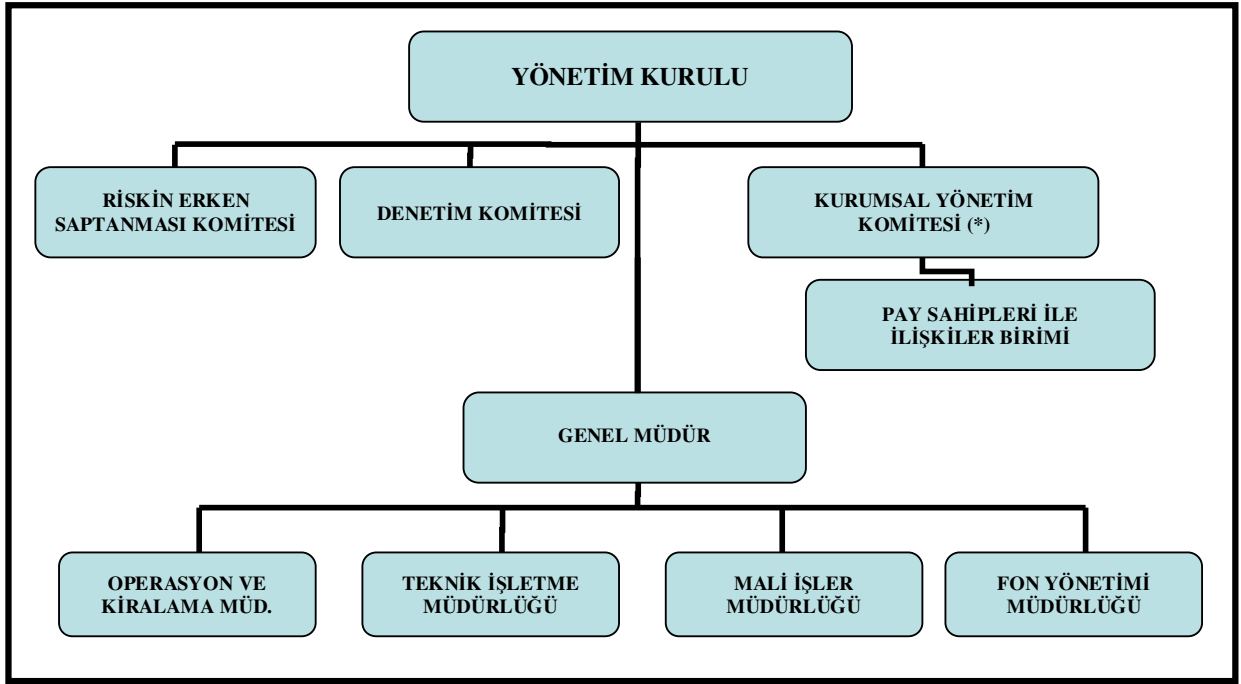
SPK'nın yayınladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği şekilde, Şirketimiz'de doğrudan ve dolaylı toplam % 54,46 oranında payı bulunan GSD Holding A.Ş.'nin gerçek nihai hakim ortağı M.Turgut Yılmaz'ın GSD Holding A.Ş.'ndeki dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırıldıktan sonraki payı % 24,48 olarak hesaplanmaktadır.

3.5 Esas Sözleşmede Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar

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

4. ORGANİZASYON ŞEMASI, KURUL VE KOMİTELER

4.1 Organizasyon Şeması



(*) SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.5.1 uyarınca, Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış olup, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirmektedir.

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

- Bilgi İşlem,
- Dış İlişkiler,
- Hukuk Müşavirliği,

Yukarıdaki organizasyon şemasında Genel Müdüre bağlı olarak çalışan birimler ise şirket bünyesinde yer almaktadırlar. Şirket bünyesinde yer alan bölümler:

- Mali İşler Müdürlüğü,
- Fon Yönetimi Müdürlüğü,
- Teknik İşletme Müdürlüğü,
- Operasyon ve Kiralama Müdürlüğü,

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

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

4.2 Yönetim Kurulu Üyeleri:

İsim	Görev	Görev Başlama	Görev Bitiş
Mehmet Turgut Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı	31/05/2012	31/05/2015
Akgün Türer	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31/05/2012	31/05/2015
Eyup Murat Gezgin	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	31/05/2012	31/05/2015
Cezmi Öztürk	Yönetim Kurulu Üyesi	31/05/2012	31/05/2015
Mehmet Sedat Özkanlı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31/05/2012	31/05/2015
Anna Gözübüyüköğlü	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31/05/2012	31/05/2015

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

4.3 Komiteler:

Kurumsal Yönetim Komitesi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Mehmet Sedat Özkanlı	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	06/06/2012
Cezmi Öztürk	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	06/06/2012
Ergin Egi (*)	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	12/02/2014

(*) Şirketimiz Yönetim Kurulu, 12 Şubat 2014 tarihinde, Sermaye Piyasası Kurulu’na 3 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile değişen SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum sağlamak amacıyla, Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Ergin Egi’yi Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi’ne yeni üye olarak atamıştır.

Denetim Komitesi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Mehmet Sedat Özkanlı	Denetim Komitesi Başkanı	06/06/2012
Anna Gözübüyüköğlü	Denetim Komitesi Üyesi	06/06/2012

Riskin Erken Saptanması Komitesi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Anna Gözübüyüköğlü	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	18/03/2013
Cezmi Öztürk	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	18/03/2013

Kamunun Aydınlatılması Komitesi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Eyup Murat Gezgin	Kamunun Aydınlatılması Komitesi Başkanı	29/03/2007
Ergin Egi	Kamunun Aydınlatılması Komitesi Üyesi	12/03/2009

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Ergin Egi	Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Yöneticisi	26/12/2012
Ebru Tıgılı	Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Üyesi	26/12/2012

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

4.4 Kurumsal Yönetim Komitesinin Aday Gösterme Komitesi Olarak Yaptığı Görevler

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

4.5 Kurumsal Yönetim Komitesinin Ücret Komitesi Olarak Yaptığı Görevler

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

4.6 Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

4.7 Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirket yönetimi ile pay sahipleri arasındaki iletişimin kurulması ve pay sahipleriyle ilişkilerin yürütülmesi amacıyla Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bağlı olarak Pay Sahipleri İle İlişkileri Birimi hizmet vermektedir. Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bağlı olarak çalışan Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticiliği görevini Şirketimiz Mali İşler Müdürü Ergin Egi yürütmektedir.

Pay Sahipleri İle İlişkileri Birimi hissedarları ilgilendiren konularda duyurular yapmakta, gerekli yazışmaları hazırlamaktadır. Ayrıca internet sitemizde Pay Sahipleri İle İlişkileri bölümünün hazırlanması ve güncellenmesi, pay sahipleri ya da yatırımcılardan gelen soruların yanıtlanması, kurumsal yatırımcılarla toplantılar yapılması da söz konusu birim tarafından yerine getirilmektedir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

4.8 Yönetim Kurulu Üyelerinin Diğer Görevleri;

4.8.1 GSD Grubu İçinde Aldığı Görevler

İsim	Görevi	GSD Grubu'nda Aldığı Görevler
Mehmet Turgut Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı	GSD Holding A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı-Murahhas Üye GSD Dış Ticaret A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı GSD Eğitim Vakfı-Y.K.Başkanı- üresiz Mütevelli Kurulu Üyesi
Akgün Türer	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	GSD Holding A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.-Yönetim Kur. Başkan Vekili Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili Tekstil Bankası A.Ş.- Yönetim Kur. Başkanı-Denetim Komitesi Bşk. GSD Yatırım Bankası A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı-Ücretl.Kom.Üyesi GSD Eğitim Vakfı – Süresiz Mütevelli Kurulu Üyesi-Y.K .Yedek Üye GSD Dış Ticaret A.Ş. -Yönetim Kurulu Üyesi
Eyup Murat Gezgin	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi GSD Reklam Ve Halkla İlişkiler Hizm.A.Ş.-Yönetim Kurulu Bşk.Vekili GSD Plan Proje Etüd A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili GSD Gayrimenkul Yat. Ve Geliştirme A.Ş.-Yönetim Kurulu Bşk.Vekili Cano Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Dodo Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Hako Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Zeyno Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi
Cezmi Öztürk	Yönetim Kurulu Üyesi/ Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi/ Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	GSD Holding A.Ş.- Y.K. Üyesi / Riskin Erken Sapt.Komt.Üyesi Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi GSD Eğitim Vakfı –Sürelı Mütevelli Kurulu Üyesi GSD Dış Ticaret A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi GSD Yatırım Bankası A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi Cano Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Dodo Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Hako Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Zeyno Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi
Anna Gözübüyüköglu	Bağımsız Y.K.Üyesi / Denetim Komitesi Üyesi / Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	GSD Holding A.Ş. – Bağımsız Y.K.Üyesi -Denetim Komitesi Üyesi - Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı Tekstil Bankası A.Ş. – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Sedat Özkanlı	Bağımsız Y.K.Üyesi/ Kurumsal Yönetim ve Denetim Komitesi Başkanı	GSD Holding A.Ş. – Bağımsız Y.K.Üyesi , Denetim Komitesi Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Tekstil Bankası A.Ş.-Bağımsız Y.K.Üyesi, Kurumsal Yönetim ve Ücretlendirme Komitesi Başkanı

4.8.2 GSD Grubu Dışında Aldığı Görevler

İsim	Görevi	GSD Grubu Dışında Aldığı Görevler
Mehmet Turgut Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı	Delta Arsa ve Bina Geliştirme Tic. A.Ş. –Y.Kurulu Başkanı Delta Holding A.Ş. -Yönetim Kurulu Başkanı
Cezmi Öztürk	Yönetim Kurulu Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Delta Arsa ve Bina Geliştirme Tic.A.Ş. -Y.K. Üyesi /Genel Müdür Delta Holding A.Ş.- Y.K. Başkan Yardımcısı

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu**

4.8.3 Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Özgeçmişleri

Mehmet Turgut Yılmaz (Yönetim Kurulu Başkanı)

Yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde yaptıktan sonra girişimci olarak birçok şirketin kurucu ortağı olmuş ve yönetim kurulu başkanlıklarını yapmıştır. 1977'den beri Delta Grubu şirketlerinde hakim ortak ve yönetim kurulu başkanı konumundadır. 1986'da hazır giyim imalatçıları uzmanlaşmış bir dış ticaret sermaye şirketi çatısı altında toplamak ve bu işbirliğinden doğan ekonomik kazançları katılan firmaların yararına sunmak üzere kuruluşuna öncülük ettiği ve kısa sürede ülkemizdeki çok ortaklı dış ticaret şirketlerine bir model oluşturan GSD Holding A.Ş.'nin hakim ortağıdır. Aynı zamanda GSD Holding'te Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Murahhas Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir. GSD Grubu bünyesinde, 1992'den beri GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., 1995'den beri GSD Dış Ticaret A.Ş., 2001'den beri Tekstil Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olup, halen bu şirketlerin Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır; ayrıca Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nde 1996'dan beri Yönetim Kurulu Üyesi ve GSD Eğitim Vakfı'nda 1995'ten beri süresiz Mütevelli Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı'dır. GSD Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş. ve GSD Plan Proje Etüd A.Ş.'nde 2007'den ve GSD Reklam ve Halkla İlişkiler Hizmetleri A.Ş.'nde 2010'dan 29 Mayıs 2013'e kadar Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmıştır.

Akgün Türer (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)

1991 yılında, Boğaziçi Üniversitesi Elektrik Elektronik Mühendisliği alanında lisans, 1993 yılında İngiltere'deki Manchester Business School'dan İş İdaresi alanında yüksek lisans derecesini alarak 1993'te bankacılık kariyerine başlamıştır. 1995-1998 yılları arasında varlık yönetimi konusunda faaliyet gösteren Akgün Türer, Türk hisse senetlerine yatırım yapmak amacıyla yurtdışında yerleşik kurumsal yatırımcıların iştirak ettiği fonların kurulması, pazarlanması ve yönetimi ile uğraşmıştır. Aynı dönemde özel şirket hisse senedi yatırımları ve girişim sermayesi şeklinde gerçekleştirilen yatırımların yönetiminde de yer alan Akgün Türer, bu konuyla ilgili olarak 2000-2001 arasında İstanbul Bilgi Üniversitesi'nde İş İdaresi yüksek lisans programında öğretim üyeliği görevinde de bulunmuştur. 1996 yılında GSD Holding ve Holding'in bağlı ortaklığı Tekstil Finansal Kiralama A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği ile GSD Grubuna katılmıştır. 1999 yılından itibaren GSD Holding'de Genel Müdür olarak üstlendiği görevini halen sürdürmektedir. 2002 yılında Tekstil Bankası A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen Akgün Türer, 2006'dan beri bu bankada Yönetim Kurulu Başkanı olarak üstlendiği görevini yürütmektedir. Aynı zamanda GSD Grubu bünyesindeki GSD Yatırım Bankası A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı, Tekstil Faktoring A.Ş., GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San.ve Tic. A.Ş. ve Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili, GSD Dış Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlerini yürütmektedir. Ayrıca GSD Eğitim Vakfı'nın süresiz Mütevelli Kurulu Üyesidir.

Eyup Murat Gezgin (Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür)

1981 yılında Saint Joseph Fransız Lisesi'ni bitirdikten sonra, 1985 yılında Marmara Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden lisans derecesini alarak 1989'da Türk Ekonomi Bankası A.Ş. iş hayatına başlamıştır. 1990-1996 yılları arasında İktisat Finansal Kiralama A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 1996 yılında Tekstil Finansal Kiralama A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu üyeliği ile GSD Grubuna katılmıştır. 2002-2004 yılları arasında GSD Yatırım Bankası A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı, 2004-2007 yılları arasında Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür, 2009-2011 yılları arasında Tekstil Faktoring A.Ş.'de ve 2010-2012 yılları arasında GSD Dış Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlerde bulunmuştur. 2007 yılından itibaren GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde Genel Müdür ve Yönetim Kurulu üyesi olarak üstlendiği görevini halen sürdürmektedir. Aynı zamanda GSD Grubu bünyesindeki Tekstil Yatırım Menkul Değerler A.Ş., GSD Reklam ve Halkla İlişkiler Hizm. A.Ş., GSD Plan Proje Etüd A.Ş., GSD Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi olarak görevlerini yürütmektedir. Nisan 2013'ten başlayarak Cano Maritime Limited, Dodo Maritime Limited, Hako Maritime Limited ve Zeyno Maritime Limited şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlerini sürdürmektedir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

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, Tekstil Bankası A.Ş.'de 2007-2012 tarihleri arasında Yönetim Kurulu Üyesi olarak ve 2012-2013 tarihleri arasında Denetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır; halen GSD Holding A.Ş., GSD Yatırım Bankası A.Ş., GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San.ve Tic. A.Ş., Tekstil Faktoring A.Ş. ve GSD Dış Ticaret A.Ş. şirketlerinde ve Nisan 2013'ten başlayarak Cano Maritime Limited, Dodo Maritime Limited, Hako Maritime Limited ve Zeyno Maritime Limited şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi, GSD Holding A.Ş.'de Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi ve GSD Eğitim Vakfı'nın süreli Müttevelli Kurulu Üyesi olarak görevlerini sürdürmektedir.

Mehmet Sedat Özkanlı (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1969 yılında, Ankara Üniversitesi, Siyasal Bilgiler Fakültesi, Maliye ve İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. 2001- 2012 yılları arasında Tekstil Bankası A.Ş.'de ve GSD Grubu bünyesinde bulunan şirketlerde Denetçi olarak üstlendiği görevlerini de yürütmüştür. İş hayatına, 1969 yılında Maliye Bakanlığı'nda hesap uzmanı olarak başlamış ve daha sonra sırasıyla 1980-1985 yılları arasında Maliye Bakanlığı Gelirler Genel Müdürlüğü'nde Genel Müdür Yardımcısı, 1986-1990 yılları arasında Coopers&Lybrand Türkiye'de Mali Müşavirlik ve 1990-2012 yılları arasında da sahibi bulunduğu "Sedat Özkanlı Yeminli Mali Müşavirlik" şirketinde Yeminli Mali Müşavir görevlerini yürütmüştür. Ayrıca, 2012 yılının Mayıs ayından itibaren GSD Holding A.Ş. ve GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'de Denetim Komitesi Başkanı ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı olarak görevlerini sürdürmektedir.

Anna Gözübüyüköğlü (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1982 yılında Teaneck-New Jersey ABD Fairleigh Dickinson Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 2012 yılının Mayıs ayında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen Anna Gözübüyüköğlü, iş hayatına 1981 yılında Phillips Apel And Walden'de (New Jersey, ABD) Şube Müdür Yardımcısı olarak başlamış ve daha sonra sırasıyla, 1984-1985 yılları arasında Aginian Private Accounting CO. (California,ABD) Muhasebeci, 1986-1991 yılları arasında Arthur Andersen Muhasebe ve Müşavirlik Ltd Şti'nde (İstanbul) denetim yetkilisi, 1991-2000 yılları arasında Cargill Tarım ve Gıda San ve Tic A.Ş.'de (İstanbul) Türkiye Ülke Kontrolörlüğü, 2002-2004 yılları arasında Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.' de (İstanbul-Bursa) Finans'tan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevinde bulunduktan sonra 2004-2007 yılları arasında Merkez Yayın Holding A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmüştür. 2012 yılının Mart ayından itibaren Tekstil Bankası A.Ş.'de, 2012 yılının Mayıs ayından itibaren GSD Holding A.Ş. ve GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San ve Tic. A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Ayrıca, GSD Holding A.Ş. Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı ve Denetim Komitesi Üyesi'dir.

4.9 Yönetim Kurulu Üyelerinin 31 Aralık 2013 itibariyle Toplantı Sayıları ve Katılım Durumu

İsim	Toplam Toplantı Sayısı	Toplantı Katılım Sayısı
Mehmet Turgut Yılmaz	38	38
Akgün Türer	38	38
Eyup Murat Gezgin	38	38
Cezmi Öztürk	38	38
Mehmet Sedat Özkanlı	38	38
Anna Gözübüyüköğlü	38	38

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

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

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

31 Aralık 2013 (Bin TL)	Genel Kurul'ca Kararlaştırılan Yönetim Kurulu Dönem Net Ücreti	Genel Kurul'ca Kararlaştırılan Yönetim Kurulu Dönem Net Ücretinin Brütü	Yönetim Kuruluna Sağlanan Diğer Menfaatler	Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler
Toplam	155	201	-	500	701

4.11 Yönetim Kurulu Üyesi, Üst Düzey Yönetici ve Diğer Çalışan Sayıları

31 Aralık 2013	Yönetim Kurulu Üyesi Dönem Sonu Sayısı	Ücret Alan Yönetim Kurulu Üyesi Dönem Ortalama Sayısı	Üst Düzey Yönetici Dönem Ortalama Sayısı (aynı zamanda yk üyesi)	Diğer Çalışan Dönem Ortalama Sayısı	Toplam Çalışan Dönem Ortalama Sayısı	Toplam Çalışan Dönem Sonu Sayısı
Toplam	6	6	1	8	14	14

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla şirketin toplam personel sayısı, yönetim kurulu üyeleri hariç, 9 kişidir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur. Faaliyet dönemi sonu itibarıyla çalışanlar için ayrılan kıdem tazminatı, izin ve ikramiye yükümlülüğü 357 Bin TL 'dir.

4.12 Yönetim Organu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

31 Aralık 2013 (Bin TL)		31 Aralık 2012 (Bin TL)	
Yolculuk Giderleri	101	Yolculuk Giderleri	166
Konaklama Giderleri	56	Konaklama Giderleri	98
Temsil Giderleri	13	Temsil Giderleri	27
Sigorta Giderleri	3	Sigorta Giderleri	3
Aynı ve Nakdi İmkanlar	-	Aynı ve Nakdi İmkanlar	-
Verilen Ödenekler	-	Verilen Ödenekler	-
Diğer	24	Diğer	25
Toplam	197	Toplam	319

4.13 Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

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

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

4.14 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelik Beyanı

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

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

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

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

d) Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,

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

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

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

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

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

beyan ederim.

13 Nisan 2012

Mehmet Sedat ÖZKANLI

Anna GÖZÜBÜYÜKOĞLU

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

5. BAĞIŞ YARDIM VE SOSYAL SORUMLULUK HARCAMALARI

Şirketimiz 01 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 hesap dönemi içerisinde GSD Eğitim Vakfına 10 Bin TL bağışta bulunmuştur. (2012; Türk Eğitim Vakfı 1 Bin TL'dir.)

6. HAKİM VE BAĞLI ŞİRKET BAĞLILIK RAPORLARI

6.1 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu 199.Maddesi Uyarınca Hazırlanan Hakim Şirket Bağlılık Raporu Sonucu

2013 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 Kanununun "Şirketler Topluluğu"na ilişkin hükümleri çerçevesinde hakimiyetin hukuka aykırı kullanılması sonucunu doğurabilecek bir hukuki işlem, önlem alma veya önlemden kaçınmaya rastlanmamıştır.

6.2 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu 199.Maddesi Uyarınca Hazırlanan Bağlı Şirket Bağlılık Raporu Sonucu

2013 yılında, GSD Grubu şirketleri kapsamında, Şirketimiz'in hâkim şirket, diğer bağlı şirketler ve hâkim ve bağlı şirketlerin pay sahipleri ve bunların yakınlarıyla ilişkileri, yaptıkları işlemler ve bunların sonuç ve etkileri incelenmiş olup, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun "Şirketler Topluluğu"na ilişkin hükümleri çerçevesinde hakimiyetin hukuka aykırı kullanılması sonucunu doğurabilecek bir hukuki işlem, önlem alma veya önlemden kaçınmaya rastlanmamıştır.

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

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

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski
- Döviz Kuru Riski
- Faiz Oranı Riski

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

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

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

7.1 Kredi Riski

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

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu**

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

Grup Şirketleri, borç verme faaliyetlerini belirli bir sektöre veya coğrafi bölgeye yoğunlaştırmayarak kredi riskini yönetmeye çalışmaktadır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

7.2 Likidite Riski

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

7.3 Piyasa Riski

Grup Şirketleri alım-satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski, Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçlar alınıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir. Bütün bu işlemler Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin, Yönetim Kurulu'na hazırlayarak verdiği ve bağımsız denetçiye de gönderdiği raporlarda değerlendirir.

7.3.1 Döviz Kuru Riski

Grup Şirketleri, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (finansal kiralama işlemleri, yatırım faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Grup'un finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

7.3.2 Faiz Oranı Riski

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

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

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

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

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

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

7.4 Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Riskin Erken Saptanması Komitesinin oluşturduğu risk yönetim sistemi, Genel Müdür, Mali İşler ve Fon Yönetimi Bölümleri arasında görev ve işleyiş paylaşımı ile oluşturulan iç kontrol sistemi etkin olarak çalışmaktadır. Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması ile ilgili düzenli raporlar aşağıdaki gibidir:

RAPOR TÜRÜ	RAPOR DÖNEMİ
Döviz Pozisyonu Raporu: Para birimleri arasında kayma olup olmadığı pozisyon raporunda belirlenir. Varsa forward sözleşmeleri yapılarak para birimleri arasındaki kaymaların etkileri nötrleştirilir.	Aylık
Nakit Akım Raporu: İleriye yönelik 3 yıllık süre için, aylar itibariyle ve para cinsleri bazında hazırlanır. Para birimi bazında açık ve fazlalar aylar itibariyle izlenir. Kredi kullanım takvimi belirlenir. Kur/parite riski, vade riski bu rapor üzerinden yönetilir.	Aylık
Faiz Riskinin Yönetimi: Faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlıklar üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, likit varlıkların kısa vadeli yatırım olarak değerlendirilmesiyle yönetilmektedir.	Aylık
Ticari Risk: - Ticari ilişkide bulunulan firmanın bulunduğu sektördeki yeri değerlendirilir. Mali analizi ve piyasa istihbaratı yapılır. - Yapılması gereken tahsilatlar günlük olarak izlenir, sorun olması halinde gecikilmeden derhal müdahale yapılır.	İşlem bazında Günlük

8. FİNANSAL YAPI

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012 (*)
LİKİDİTE (%)		
Cari Oran	82.17	2,970.54
Likidite Oran	82.35	3,012.44
Nakit Oranı	44.77	2,032.44
FİNANSAL YAPI ORANLARI (%)		
Toplam Borçlar /Özsermaye	85.47	1.64
Kısa Vadeli Borçlar /Aktif Toplamı	7.82	1.32
Uzun Vadeli Borçlar /Aktif Toplamı	38,26	0.29
KARLILIK ORANLARI (%)		
Net Dönem Karı/Aktif Toplam	(4.52)	2.01
Net Dönem Kar/Özsermaye	(8.39)	2.04
V.Ö.Kar/Özkaynaklar	(8.71)	2.16

(*) SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in konsolide finansal durum tablosunda (bilanço) ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 rasyoları yeniden yapılan sınıflamaya göre hesaplanmıştır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

9. ŞİRKETİN FİNANSMAN KAYNAKLARI:

Şirketimiz 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ağırlıklı tutarı gemi finansmanı için kullanılan 3,351 Bin TL kısa vadeli ve 52,283 Bin TL uzun vadeli olmak üzere toplam 55,634 Bin TL kredi borcu bulunmaktadır. (31 Aralık 2012:11 Bin TL)

10. BAĞLI ORTAKLIKLARDAKİ PAYLARIMIZ VE FAALİYET ALANLARIMIZIN KARLILIĞI:

GSD Denizcilik'in, 198 Old Bakery Street, Valletta VLT1455, Malta adresinde %100 sermaye paylarına sahip olduğu her biri 5 Bin Euro sermayeli, Cano Maritime Ltd. ve Dodo Maritime Ltd. unvanlı iki şirketi 26 Mart 2013 tarihinde kurmuştur.

31 Aralık 2013 Bağlı Ortaklıklar	Ödenmiş Sermaye (Bin Euro)	GSD Denizcilik'in Payı (%)		
		Dolaylı	Doğrudan	Toplam
Cano Maritime Limited	5	-	100 %	100 %
Dodo Maritime Limited	5	-	100 %	100 %

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

31 Aralık 2013 (Bin TL)	Denizcilik	Leasing	Elemeler	Konsolide
Kredi-plasman	-	1,735	-	1,735
Aktifler	133,543	1,735	(11,906)	123,372
Net Kar	715	901	(7,195)	(5,579)
Yükümlülükler	68,209	551	(11,906)	56,854
Azınlık Payları	-	-	-	-
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	65,334	1,184	-	66,518

Grup 2013 yılı itibarıyla güçlü özvarlık yapısı ile faaliyetlerini sürdürmüştür. Grup'un, TFRS'ye göre 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanmış olan konsolide mali tablolarında; konsolide gelir tablosuna göre dönem net zararı 5,579 Bin TL ve konsolide kapsamlı gelir tablosuna göre toplam kapsamlı gelir 3.109 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

11. ŞİRKETİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER:

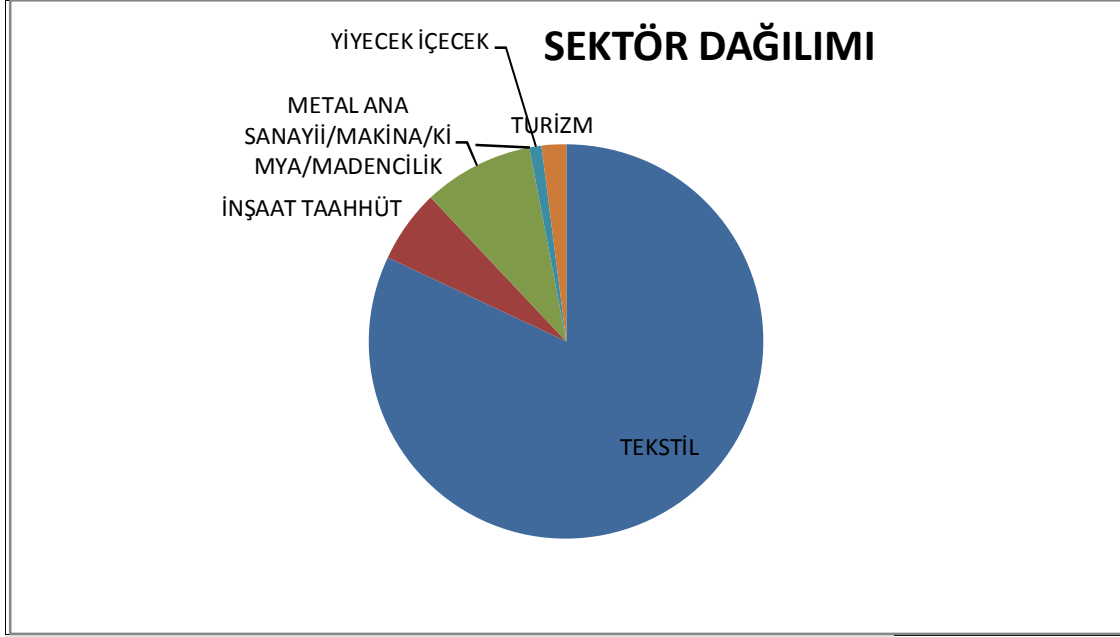
Aşağıda görüleceği üzere şirketimizi etkilemekte olan etkenler ülkemizde faaliyet gösteren neredeyse tüm şirketleri farklı derecelerde de olsa etkileyen etkenlerdir.

Dış etkenler:

- Mali piyasalarda istikrar ve güven ortamı,
- Döviz kurlarındaki aşırı dalgalanma,
- Ekonomideki dışa bağlı kırılma yapısı,
- Kredi kaynaklarının yeterince çeşitlendirilememesi,
- TL'nin değerindeki dalgalanma

Kur ve parite riskini almamak için vadeli döviz kontratları yapılmakta, USD ve EUR cinsinden net varlıklarımızın birbirleri ile eşit seviyede olmalarına özen gösterilmektedir.

12. ŞİRKETİN KİRA ALACAKLARININ SEKTÖRLER İTİBARIYLA DAĞILIMI:



SEKTÖR	%
Tekstil	82.00
Metal Ana Sanayii /Makina/Kimya/Madencilik	9.00
İnşaat Taahhüt	6.00
Turizm	2.00
Yiyecek İçecek	1.00
TOPLAM	100.00

13. ŞİRKETİN TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU:

Şirketimizin 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait 90.216 Bin TL tutarında Yatırım İndirimi stoku bulunmaktadır. Bu stoktan yararlanılması durumunda % 19.8 oranında Gelir Vergisi Stopajı tahakkuk ettirilmek zorundadır. Ancak 9.4.2003 tarih ve 4842 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'nun Yatırım İndirimi ile ilgili maddeleri değiştirilmiş ve yatırım malları alımında Yasa'da belirtilen kriterler çerçevesinde yapılan yatırımın % 40'ı oranında Yatırım İndirimi İstisnasından yararlanılacağı belirtilmiştir. Bu hükme göre yararlanılan Yatırım İndirimi İstisnaslarında Gelir Vergisi Stopajı da uygulanmamaktadır. 4842 sayılı yasaya göre kullanılmayan 28.537 Bin TL yatırım indirimi stoku gelecek yıllara devredilmiştir. Şirketin 31 Aralık 2013 verilerine göre endekslenmiş toplamda 118.753 Bin TL kullanmadığı Yatırım İndirimi stoku bulunmaktadır.

08.04.2006 Tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 5479 sayılı Kanun'un 2.maddesi ile Yatırım İndirimi uygulamasına 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren son verilmiştir.Aynı Kanun'un 3.maddesi ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici Madde 69 ile geçmişte kazanılmış olan ve yeterli matrah olmadığı için kullanılmamış olan Yatırım İndirimi İstisnaslarının 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlardan indirebileceğimize ilişkin düzenleme yapılmıştır.Ancak bu 3 yıllık dönemde Yatırım İndirimi İstisnasını aşan matrah bulunması halinde 5479 sayılı yasadaki önceki Kurumlar Vergisi oranının uygulanacağı şeklinde düzenleme yapılmıştır. Anayasa Mahkemesi'nin 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında,yatırım indirimi istisnası ile ilgili olarak Gelir Vergisi Kanunu geçici 69.maddede yer alan "...sadece 2006,2007 ve 2008 yıllarına ait..." ibaresinin,

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu**

Anayasa'ya aykırılığı gerekçesi ile iptaline karar vermiş ve söz konusu karar 8 Ocak 2010 tarihli 27456 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Aynı tarihli Resmi Gazete'de ayrıca, "8.4.2006 tarihinde yayımlanan 5479 sayılı Yasa'nın 15. maddesinde 193 sayılı Yasa'nın 19. maddesini yürürlükten kaldıran 2. maddesinin 1.1.2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe gireceği öngörülmek suretiyle yatırım indirimi istisnası geriye doğru kaldırılmıştır. Önceki Yasa'nın yürürlükteki kurallarına göre 1.1.2006 tarihinde yatırım indirimi istisnası kapsamında yatırıma başlayan yükümlüler yatırım indirimi istisnasının kaldırıldığını 8.4.2006 tarihine kadar bilmemektedir. Yatırım indiriminin kaldırılmasına ilişkin maddenin, incelenen kuralla geriye yürütülmek suretiyle yükümlülerin hukuksal güvenlikleri zedelenmiştir.

193 sayılı Yasa'nın 19. maddesinde arananlar dışında herhangi bir koşula ve sınırlamaya bağlı olmaksızın 1.1.2006 ile 8.4.2006 tarihleri arasında yapılmasına başlanan yatırımlarla ilgili olarak yatırım indiriminden yararlanması gereken yükümlüler, diğer bir anlatımla yatırım indirimi istisnasından yararlanacağını bilerek ve bunun gereklerini yerine getirerek yatırıma başlayan yükümlüler, yatırım indirimi istisnasının kaldırılmasına ilişkin kuralın geriye yürütülmesi nedeniyle, öngöremedikleri bir durumla karşılaşmışlardır. Yasa koyucu, 193 sayılı Yasa'ya eklenen geçici 69. maddeyle 24.4.2003 ve 1.1.2006 tarihinden önce başlanan yatırımlar için indirim hakkı getirdiği halde, 1.1.2006 ile 8.4.2006 tarihleri arasında yapılan yatırımlar için indirim hakkı getirmeyerek hukuk devleti ilkesi ihlal edilmiştir.

Açıklanan nedenlerle, 5479 sayılı Yasa'nın 15. maddesinin (2) numaralı bendindeki, aynı Yasa'nın yatırım indirimi istisnasının yürürlükten kaldırılmasına ilişkin 2. maddesinin 1.1.2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe gireceğine ilişkin "2" rakamı Anayasa'nın 2. maddesine aykırıdır. İptali gerekir." kararı alınmıştır.

Anayasa Mahkemesi tarafından 23 Temmuz 2010 tarihli, 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu İle Bazı Kanun Ve Kanun Hükmünde Kararnelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 5. maddesiyle 193 sayılı Kanun'un geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz." biçimindeki cümle, 9 Şubat 2012 tarihli, E.2010/93, K.2012/20 sayılı kararla iptal edilmiştir.İlgili iptalin uygulanmasından doğacak sonradan giderilmesi güç veya olanaksız durum ve zararların önlenmesi ve iptal kararının sonuçsuz kalmaması için kararın Resmî Gazete'de yayımlanacağı tarihe kadar yürürlüğün durdurulmasına karar verilmiştir. Vergi idaresinin iptal kararı doğrultusunda düzenleme yapmıştır.

14. YÖNETİM KURULU ÜYESİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİ ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI

Şirketimiz Yönetim Kurulu, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Şirketimiz'in Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirilmesi ile ilgili uygulamalarının, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Şirketimiz Esas Sözleşmesi'ndeki hükümler çerçevesinde, Şirketimiz'in faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı, hedefleri ve piyasa koşulları göz önüne alınarak, Şirketimiz'in etik değerleri, iç dengeleri ve kişilerin performansları ve pozisyonu ile uyumlu olması esasına dayalı bir ücretlendirme politikası benimsenmesine ve bu politikanın, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer yasal mevzuat ve Şirketimiz'in faaliyetleri ve piyasa koşulları gözetilerek her yıl tekrar değerlendirilmesi olarak kararlaştırılmıştır.

15. BAĞIŞ VE YARDIM POLİTİKASI

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Şirketimiz'in bağış ve yardım politikasının, bağış ve yardımların GSD Eğitim Vakfı ile Bakanlar Kurulu'nca vergi muafiyeti tanınan vakıflar ve kamu menfaatine yararlı derneklere yapılması, çeşitli vesilelerle gönderilecek çelenkler için de bağış usulünün uygulanması şeklinde elirlenmesi olarak kararlaştırmıştır. Şirket'çe bir hesap döneminde yapılabilecek bağış sınırının 50 Bin TL olarak belirlenmiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

16. İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLER LİSTESİ:

İsim	Görevi
Mehmet Turgut Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı
Akgün Türer	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Cezmi Öztürk	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Sedat Özkanlı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Anna Gözübüyüköğlü	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Eyup Murat Gezgin	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür
İsmail Sühan Özkan	Gsd Holding A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Atım	Gsd Holding A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi
Asım Özgözükara	Gsd Holding A.Ş.Denetim Kurulu Üyesi
Ergin Egi	Mali İşler Müdürü
Güray Özer	Gsd Holding A.Ş.Mali İşler Müdürü
Tuğba Arslan	Gsd Holding A.Ş.Mali İşler Yönetmeni
Namık Ertan	Gsd Holding A.Ş.Mali İşler Yönetmeni
Ali Demirtel	Gsd Holding A.Ş.İdari İşler Yönetmeni
Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Bağımsız Denetim Şirketi
Başaran Nas YMM A.Ş.	Yeminli Mali Müşavir

Şirketimizde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VIII No.54 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca şirket çalışanları ve içsel bilgilere düzenli erişimi olan kişilerin listesi hazırlanmış ve söz konusu kişilerden içsel bilgilerin korunmasına ilişkin taahhütname alınmıştır.

17. DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN GENEL KURUL TOPLANTILARI

Şirketimiz'in 2012 faaliyet dönemi Olağan Genel Kurul Toplantısı, gündem maddelerini görüşmek ve karara bağlamak üzere, 30 Mayıs 2013 Perşembe günü saat 11:30'da, Maltepe İlçesi Aydınevler Mahallesi Kaptan Rıfat Sokak No:3 Küçükyalı 34854 İstanbul adresinde pay sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır.

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

- 1- 2012 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçiler ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporları ile mali tabloları oybirliği ile onaylanmıştır.
- 2- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetçiler 2012 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmiştir.
- 3- Şirket'in 31.12.2012 tarihli mali tablolardaki 1.293.968,18 TL tutarındaki 2012 yılı dönem net karının; Şirket Yönetim Kurulu'nun 30/04/2013 tarih ve 679 sayılı kararında önerildiği şekilde, 64.698,41 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe ayrıldıktan sonra kalan 1.229.269,77 TL tutarın Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.
- 4- Şirket'in 2013 yılı için bağımsız denetimini yapmak üzere Yönetim Kurulu tarafından Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak seçilen (Ernst&Young) Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. bağımsız denetim kuruluşu olarak onaylanmıştır.
- 5- Şirket'çe bir hesap döneminde yapılabilecek bağış sınırının 50.000,00 TL olarak kabulüne oybirliği ile karar verilmiştir.
- 6- Şirket'in 2013 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının kabulüne oybirliği ile karar verilmiştir.
- 7- Şirket Esas Sözleşmesi'nin 4.,8.,11.,12.,14.,16.,17.,18.,20.,22.,24.,25. maddelerinin tadiline, Esas Sözleşme'ye 27. ve 28. maddelerin yeni madde olarak eklenmesine ilişkin tadil metinlerinin T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izinlerindeki gibi aynen kabulüne oybirliği ile karar verilmiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

- 8- Şirket Yönetim Kurulu'nun aldığı "Şirketimiz'in 10 Nisan 2012 tarihinde Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd. ile 2 adet 39.000 DWT kuru yük gemisinin inşa edilmesine ilişkin olarak imzalamış olduğu sözleşme kapsamındaki tüm hak ve yükümlülüklerinin, 6150 ve 6151 kabuk numaralı olan gemiler için sırasıyla Şirketimiz'in %100 sermaye payıyla Malta'da kurduğu bağlı ortaklıkları olan Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd.'e devri amacıyla, Şirketimiz, Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd. ile Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd. arasında Taraf Değişikliği Sözleşmesi ("Novation Agreement") ve bunun uygulanmasına yönelik Üç Taraflı Sözleşme ("Tripartite Agreement") imzalanmasına, bu kapsamda Dodo Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd.'in kullanacağı banka kredilerine karşılık bu şirketler lehine kredi kuruluşlarına garanti ve hisse rehni verilmesine" şeklindeki ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23.maddesi uyarınca önemli nitelikteki işlem kapsamında olan 10.04.2013 tarihli ve 672 sayılı kararının, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 408/2-f.maddesi ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23.maddesi uyarınca, aynen kabulüne oybirliği ile karar verilmiştir.
- 9- Şirket'in Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'si onaylanmıştır.

18. DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince şirket internet sitesinde (www.gsdmarin.com.tr) şirkete ve faaliyetlerine ilişkin bütün bilgilendirmeler, hissedarlara ve şirketle ilişkili tüm taraflara eksiksiz şekilde yapılmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu, 11 Mart 2013 tarihinde, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlanması amacıyla, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 4., 8., 11., 12., 14., 16., 17., 18., 20., 22., 24. ve 25. maddelerinin tadilini, Esas Sözleşme'ye 27. ve 28. maddelerin yeni madde olarak eklenmesini kararlaştırmıştır. Şirket, esas sözleşme tadillerine uygun görüş almak için, SPK'na 17 Mart 2013 tarihinde başvuru yapmıştır. SPK'ca verilen uygun görüş 28 Mart 2013 tarihli yazıyla Şirket'e bildirilmiştir. Şirket Esas Sözleşmesi tadil metinleri 30 Mayıs 2013 tarihinde yapılan 2012 yılı olağan genel kurul toplantısında pay sahipleri tarafından onaylanmıştır.

19. ŞİRKETİN KAR DAĞITIMI POLİTİKASI:

Şirketimiz'in, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, 2014 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının "Şirketimizin faaliyetlerinin istikrarlı ve güvenli bir şekilde sürdürülmesi amacıyla, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili yasal mevzuat ile Esas Sözleşmemizdeki hükümler çerçevesinde, yatırım faaliyetleri ve mevcut finansman yapıları göz önüne alınarak karların bünyede tutulması yoluyla güçlü özvarlık yapısının korunması için olağanüstü yedeklerde biriktirilerek, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin düzenlemelerindeki kısıtlar karşılanabildiği ölçüde, iç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımlarında pay olarak dağıtılması esasına dayalı temel bir kar dağıtım politikası benimsenmiştir. Bu politikanın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımıyla ilgili düzenlemeleri ve Şirketimizin hedefleri gözetilerek her yıl tekrar değerlendirilecektir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

20. ŞİRKET YÖNETİM KURULU'NUN 2013 YILI KARININ DAĞITIM ÖNERİSİ:

Şirket yönetim kurulunun 11 Mart 2014 tarihli kararında, Şirketimiz'in yasal kayıtlarında yer alan 10.573.054,80 TL 2013 yılı net karının 528.652,74 TL kadarının birinci tertip yasal yedeklere ve kalan 10.044.402,06 TL kadarının olağanüstü yedeklere ayrılması ve Şirketimiz'in konsolide TFRS mali tablolarında yer alan 5.579 Bin TL 2013 yılı net zararının ve ayrılacak 529 Bin TL birinci tertip yasal yedeğin geçmiş yıl karlarından mahsubunun Şirketimiz'in 2013 yılı Olağan Genel Kurulu'na önerilmesine karar verilmiştir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.			
2013 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu			
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye (TL)		30.000.000,00	
2. Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre) (TL)		1.182.009,74	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			Yoktur
		SPK'ya Göre (Bin TL)	Yasal Kayıtlara Göre (TL)
3.	Dönem Kârı	(5,791)	12,653,378.80
4.	Vergiler (-) (*****)	212	(2,080,324.00)
5.	Net Dönem Kârı (=)	(5,579)	10,573,054.80
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0	0.00
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-) (*)	(529)	(528,652.74)
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=) (**)	(6,108)	10,044,402.06
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+) (***)	10	
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı	(6,098)	
11.	Ortaklara Birinci Kar Payı (**)		
	-Nakit	0	
	-Bedelsiz	0	
	-Toplam	0	
12.	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0	
13.	Dağıtılan Diğer Kar Payı	0	0,00
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0	
15.	Ortaklara İkinci Kar Payı	0	
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	0	
17.	Statü Yedekleri	0	0,00
18.	Özel Yedekler	0	0,00
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	0	10,044,402.06
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	0	0,00

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

KÂR PAYI ORANLARI TABLOSU						
	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KAR PAYI	
		NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)	ORANI (%)	TUTARI (TL)	ORANI (%)
NET	A, B, C, D (****)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOPLAM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

(****) Kârda imtiyazlı pay grubu yoktur.

(*****) Ödenecek vergiler tutarının içinde, SPK'ya göre 212 Bin TL ertelenmiş vergi geliri ve yasal kayıtlara göre 2.080.324 TL tutarında ertelenmiş vergi gideri bulunmaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

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

Şirketimiz'ce 2013 yılında Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden uygulanması zorunlu olanların tamamı uygulanmış olup, uygulanması zorunlu olmayanların ise aşağıda açıklananlar dışındakileri Şirketimiz'ce uygulanmıştır..

“Gündem hazırlanırken, pay sahiplerinin şirketin Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'ne yazılı olarak iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri konular, yönetim kurulu tarafından dikkate alınır. Yönetim kurulunun pay sahiplerinin gündem önerilerini kabul etmediği hallerde, kabul görmeyen öneriler ile ret gerekçeleri genel kurul toplantısında açıklanır.” şeklindeki 1.3.4 numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi, Genel Kurul'un iş yükünü katlanılmayacak derecede artırabileceği ve geçici olarak pay edinilerek veya başka şekillerde kötüye kullanılabilmesi gerekçesiyle uygulanmamaktadır.

“Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilir ve bu hususta esas sözleşmeye hüküm konulabilir.” şeklindeki 1.3.12 numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi, gerek görüşmeler gerekse oylamalar sırasında pay sahipleriyle pay sahibi olmayanların karıştırılabileceği ve telafisi mümkün olmayan sonuçlara yol açabileceği gerekçesiyle uygulanmamaktadır.

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

Pay sahiplerimizi Şirketimiz hakkında daha iyi bilgilendirmek ve aydınlatılabilmek amacıyla internet sitemizdeki (www.gsdmarin.com.tr) Pay Sahipleri İle İlişkiler birimi ve Şirketimiz Faaliyet Raporu'nu sürekli geliştirmekteyiz.

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

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

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu**

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 2013 yılında, Bağış ve Yardım Politikası, Yönetim Kurulu Üyesi ve Üst Düzey Yönetici Ücretlendirme Politikası, Gider Dağıtım Yönetmeliği ve gerçekleşen ilişkili taraf işlemlerinin onaylanması, risk yönetim ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğinin gözden geçirilmesi, Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi'nce görevleri yerine getirilen Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin ayrı bir komite olarak Şirketimiz Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulması ve üyelerinin atanması konularında kararlar almıştır.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

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

Yetkili	Unvanı	Telefon	E-posta
Ergin Egi	Mali İşler Müdürü	216 - 587 90 00	eegi@gsdmarin.com.tr
Ebru Tıgılı	Finansman Yönetmeni	216 - 587 90 00	etigli@gsdmarin.com.tr

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi hissedarları ilgilendiren konularda BIST Kamuyu Aydınlatma Platformu, MKK E-Yönet Portalı, Şirketimiz'in internet sitesinde duyurular yapmakta, gerekli yazışmaları hazırlamaktadır. Ayrıca internet sitemizde Pay Sahipleri İle İlişkileri biriminin hazırlanması ve güncellenmesi, pay sahipleri ya da yatırımcılardan gelen soruların yanıtlanması, kurumsal yatırımcılarla toplantılar yapılması da söz konusu birim tarafından yerine getirilmektedir. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Şirketimiz pay sahiplerine ait kayıtları güvenli bir şekilde tutmakta ve periyodik olarak güncellemektedir.

2013 yılı içerisinde Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi'ne telefon, e-posta ve mektupla 17 adet başvuru yapılmış olup tamamı yanıtlanmıştır. Bu başvuruların büyük çoğunluğu, denizcilik faaliyetleri ile ilgili olarak gemilerin faaliyete başlama tarihi, maliyetleri, sektörde yeni yatırım yapılıp yapılmayacağı ve Şirket'in BIST'te işlem gören paylarının fiyat performansına yönelik olmuştur.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerince Şirketimize yöneltilen ve ticari sır niteliği taşımayan tüm soru ve bilgi talepleri, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından, eşitlik ilkesi gözetilerek telefon, e-posta ve mektupla yanıtlanmaktadır. Yatırımcılarımız SPK mevzuatı gereği, kamuya açıklanmış bilgiler çerçevesinde bilgilendirilmekte, faaliyetlerimiz ve mali tablolarımız hakkında bilgi eksiği olan yatırımcılarımız öncelikle internet sitemize yönlendirilmektedir. Şirket'in internet sitesinde (www.gsdmarin.com.tr); genel kurul, sermaye artırımı ve kar dağıtımı gibi konularda pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki her türlü bilgi ve açıklamaya ve örneğin; BIST'te gönderilen özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, sermaye artırımlarına ilişkin izahnameler ve halka arz, yeni pay alma ve tasarruf sahipleri sirkülerleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formu, kar dağıtım politikası, önceki yıla ilişkin 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 Sözleşmesinde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, 2013 yılı içerisinde bu yönde bir talep gelmemiştir. 2012 yılına ilişkin Şirketimiz Olağan

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu**

Genel Kurulu'nca onaylanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan bazı hükümleri de içeren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum amaçlı esas sözleşme değişiklikleri sonucu özel denetçi atanmasının 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na tabi olduğu Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

4. Genel Kurul Bilgileri

Şirketimiz'in 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı, Aydınlar Mahallesi Kaptan Rifat Sokak No:3 Küçükyalı Maltepe İstanbul adresindeki şirket genel merkez binasında, 30 Mayıs 2013 tarihinde Perşembe günü, saat, 11:30'da pay sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır. 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 gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 07/05/2013 tarih ve 8314 sayılı ve Dünya Gazetesi'nin 03/05/2013 tarihli nüshalarında ilan edilmek suretiyle ayrıca pay sahiplerine taahhütlü mektupla, 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. Nama yazılı pay sahiplerinin genel kurula katılımını teminen pay defterine kayıt için bir süre öngörülmemiştir. 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, hazirun cetveli, kar dağıtım tablosu ve genel kurul kararlarına ilişkin özel durum açıklaması "Kamuyu Aydınlatma Platformu" (www.kap.gov.tr), Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun "e-YÖNET:Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Portalı"nda ve Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin bilgilerine sunulmaktadır. Genel kurulda tüm pay sahiplerine eşit davranılmış olup, ortakların sorduğu sorular ticari sır ve kamuya açıklanmamış bilgiler kapsamına girmediği sürece cevaplandırılmıştır. Genel kurul öncesi katılımı kolaylaştırmak amacıyla, pay sahipleri ve temsilcileri ile aracı kuruluşlara, telefonla ve e-postayla bilgilendirme ve dosya iletilmesi yoluyla destek hizmeti verilmiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda asgari %25,00 nisaba karşılık %54,46 toplantı nisabı sağlanmıştır. Toplantıda toplantı başkanlığını oluşturmak üzere oy toplama memuru ile tutanak yazmanını kendisi seçecek olan toplantı başkanının seçimi, 2012 yılı mali tabloların onaylanması, 2012 yılı kar dağıtımı, kar dağıtım politikası, bağış ve yardım politikası, 2013 yılı bağımsız denetim şirketinin seçimi, esas sözleşme değişiklikleri, Şirket Yönetim Kurulu'nun, Taraf Değişikliği Sözleşmesi ve bunun uygulanmasına yönelik Üç Taraflı Sözleşme imzalanmasına, ilişkin kararı ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23.maddesi uyarınca önemli nitelikteki işlem kapsamında olan 10.04.2013 tarihli ve 672 sayılı kararının, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 408/2-f.maddesi ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23.maddesi uyarınca, aynen kabulüne oybirliği ile karar verilmiştir. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24.maddesi uyarınca, genel kurul toplantısına katılıp ta önemli nitelikteki işlem kararlarına olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinin, paylarını Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahip olduğu ve Şirket'in, bu payları, pay sahibinin talebi üzerine, söz konusu önemli nitelikteki işlemin kamuya açıklandığı 10 Nisan 2013 tarihinden önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması olan 1 TL nominal değerli pay başına 0,88 TL'den satın almakla yükümlü olduğu, pay sahiplerinin bilgisine sunulması, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 419. maddesi uyarınca, Şirket Yönetim Kurulu'nun 18.03.2013 tarihli ve 668 sayılı kararıyla aşağıdaki gibi hazırlanıp onaylanan "GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" ve Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirilmesi politikasını kapsayan toplam 17 adet önerge (pay sahipleri ve Yönetim Kurulu'nca verilmiş ve önergelerin hepsi kabul edilmiştir.), 2013 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası, yönetim tarafından yapılmış,

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu**

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, 2012 yılı içerisinde 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 girmedikçe ve

Şirketimiz'in Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirilmesine ilişkin politikası ayrı bir gündem maddesi ile dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile bu konudaki politika değişiklikleri pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur; mali tablolar ile yönetim kurulu raporu ve denetçiler raporu, yönetim kurulu üyeleri ve denetçilerin 2012 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 görüşülerek onaylanmıştır.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

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. Şirket Esas Sözleşmesi'nde birikimli oy kullanmaya yönelik bir düzenleme bulunmamakta olup, Şirket birikimli oy kullanma yöntemini uygulamamaktadır. Genel kurul toplantılarında, SPK düzenlemeleri çerçevesinde, pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya pay sahibi olmayanlar arasından atayacakları vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Vekaletnameler SPK'ca belirlenen şekilde düzenlenir.

Esas Sözleşmemiz uyarınca Şirketimiz payları (A), (B), (C) ve (D) grubu olarak tamamı nama yazılı olmak üzere 4 gruba ayrılmıştır. Genel kurulca Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek 6 üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 üyesi (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından, 2 üyesi (B) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bağımsız üye kıstaslarını taşıyan adaylar arasından, 1 üyesi (D) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından, genel kurulca seçilir.

Yönetim kurulu üyelerinin aday gösterilmesinde imtiyazlar yaratılması, Şirketimiz'de güçlü ve uyumlu çalışabilecek bir yönetim kurulunun oluşturulmasına imkan tanımaktadır. Böylece Şirket'in daha etkin çalışarak daha fazla değer yaratabilmesi sağlanması amaçlanmıştır. Tamamıyla rasyonel gerekçelerle yapılan söz konusu tercih ile birlikte açıklık ve şeffaflık uygulamalarına en yüksek özen gösterilmektedir.

6. Kar Payı Hakkı

Şirket'in 2012 yılı Olağan Genel Kurulu, 30 Mayıs 2013 tarihinde, Şirket'in, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, 2013 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının "işbirlik ve bağlı ortaklıkların büyüme planları, yatırım faaliyetleri ve mevcut finansman yapıları göz önüne alınarak, karların bünyede tutulması yoluyla büyümenin finansmanı için, karların olağanüstü yedeklerde biriktirilerek, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin düzenlemelerindeki kıstaslar karşılanabildiği ölçüde, iç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımlarında pay olarak dağıtılması" şeklinde belirlenmesini ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımıyla ilgili düzenlemeleri ile Şirket'in likidite durumu dikkate alınarak, söz konusu politikanın her yıl tekrar değerlendirilmesini kararlaştırmıştır.

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

Şirketimiz, 2013 yılında, kar dağıtım politikasında açıklanan sebeplerle nakit kar dağıtımını yapmamıştır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

7. Payların Devri

Şirketimiz Esas Sözleşmesi uyarınca paylarımız nama yazılı (A), (B), (C) ve (D) grubu olmak üzere 4 gruba ayrılmıştır. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde, nama ve ilerde ihraç olunabilecek paylar mevzuat hükümlerine uyulmak suretiyle serbestçe devir ve temlik olunabilir.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından oluşturulup yönetim kuruluna sunulan ve aşağıda Bilgilendirme Politikası yönetim kurulu tarafından kabul edilerek Şirketin internet sitesinde yayınlanmak suretiyle kamuya duyurulmuştur:

8.1 Amaç

Şirketimiz Bilgilendirme Politikası, kamunun, Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Borsa İstanbul (BIST) mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirket ile ilgili gelişmelerden eş zamanlı, eksiksiz, anlaşılabilir ve düşük maliyetle ulaşılabilir şekilde aydınlatılması amacıyla oluşturulmuştur. Bilgilendirme Politikası Şirketimiz açısından ticari sır kapsamında olmayan ve yasal olarak açıklanmasında sakınca olmayan bilgileri kapsamaktadır.

8.2 Yetki ve Sorumluluk

Şirketimiz Bilgilendirme Politikası, Şirketimiz Yönetim Kurulu'na kararlaştırılmakta ve internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır. Bilgilendirme Politikası, SPK ve BIST mevzuat ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmaktadır. Bilgilendirme işleyişinin eşgüdümü için Kurumsal Yönetim Komitesi ve Pay Sahipleri İle İlişkileri Birimi görevlendirilmiştir.

8.3 Kullanılan Yöntem ve Araçlar

Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümleri saklı kalmak üzere, Şirketimiz'ce kullanılan bilgilendirme yöntem ve araçları "Kamuyu Aydınlatma Platformu" (www.kap.gov.tr) ve Şirket internet sitesinde ve internet sitesi içerisindeki Bilgi Toplumu Hizmetleri linkinden bilgiler kamunun kullanımına sunulur. Ayrıca, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun "e-YÖNET:Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Portalı" da şirket ortaklarının doğrudan ve etkin olarak bilgilendirilmesi için kullanılır.

a) Özel Durum Açıklamaları

SPK mevzuatı gereğince kamuya yapılması gereken bildirimler, ortaya çıktığı veya öğrenildiği anda ve yeteri açıklık ve ayrıntıda, Pay Sahipleri İle İlişkileri Birimi'nce özel durum açıklamaları olarak hazırlanır ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'a elektronik ortamda gönderilir. Özel durum açıklamaları GSD Marin internet sitesinde "www.gsdmarin.com.tr" Yatırımcı İlişkileri/Özel Durum Açıklamaları menüsü altına da yerleştirilmektedir. Özel durum açıklamalarının dili Türkçe'dir.

b) Mali Tablolar ve Dipnotları

SPK mevzuatına uygun olarak üç ayda bir hazırlanan ve altıncı ay ile yıl sonunda bağımsız denetimden geçen Şirketimiz mali tabloları ve dipnotları, Yönetim Kurulu'nun onayından geçtikten sonra, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'a elektronik ortamda gönderilerek kamuya açıklanmakta ve sonrasında internet sitemize ve MKK E-Yönet Portalı'na da yerleştirilmektedir. Ayrıca açıklanan mali tablolardaki temel büyüklükleri, internet sitemizde, hem bir tablo şeklinde Yatırımcı İlişkileri kısmında, hem de bir haber olarak ana sayfada vermektediriz.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu**

c) Faaliyet Raporları

Ortaklarımızı ve diğer menfaat sahiplerini, mali verilerin analizi ve faaliyete ilişkin diğer konularda, ayrıntılıca bilgilendirmek amacıyla üç ayda bir mali tablolarımızla birlikte faaliyet raporlarımız da Yönetim Kurulu'nun onayından geçtikten sonra Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'a elektronik ortamda gönderilerek kamuya duyurulmakta, sonrasında internet sitemiz ve MKK E-Yönet Portalı'na da konulmaktadır. SPK mevzuatına ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanan faaliyet raporlarımız Şirketimiz faaliyetleri, mali yapısı ve mali performansı hakkında detaylı bilgiler içermektedir. Yıl sonu faaliyet raporlarımız, hem elektronik hem basılı olarak hazırlanarak olağan genel kurul toplantısından 15 gün önce ortaklarımızın incelemesine sunulmaktadır.

d) İnternet Sitesi

GSD Marin internet sitesi www.gsdmarin.com.tr adresinde hizmet vermektedir. Sitede GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş. hakkında bilgiler yer almakta ve düzenli bir şekilde güncellenmektedir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 1524.maddesi ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca 31 Mayıs 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik" in 5.maddesi uyarınca, www.gsdmarin.com.tr alan adlı Şirketimiz internet sitesi, belirli bir bölümü Şirketimiz'ce kanunen yapılması gereken ilanların yayımlanmasına özgülenmek ve bilgi toplumu hizmetlerine ayrılmak üzere, 25 Eylül 2013 tarihinde ticaret siciline tescillenmiş ve ilanı 1 Ekim 2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır ve Şirketimiz bu kapsamdaki yükümlülüklerini yerine getirebilmek için, 1 Ekim 2013 tarihi itibarıyla, Merkezi Kayıt Kuruluşu e-ŞİRKET Platformu üzerinden verilen "Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcılığı" hizmetini almaya başlamıştır. Şirketimiz internet sitesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmektedir.

e) Yatırımcı Toplantıları

Pay sahipleri, nitelikli yatırımcı, banka, aracı kurum veya diğer mali hizmet kuruluşlarından gelen bilgi veya görüşme talepleri pay sahipleri ile ilişkiler birimi'nce yanıtlanmakta, bunun dışında basın toplantısı, analist toplantısı veya benzeri bir bilgilendirme şekline gerek görülmemektedir. Yatırımcı görüşmeleri için hazırlanabilecek sunumların internet sitemizde Yatırımcı İlişkileri bölümünde "Sunumlar" başlığı altında yer almaktadır.

f) Şirketimiz Hakkındaki Haber ve Söylentilerin Takibi

İlke olarak Şirketimiz hakkında piyasada ya da internet ortamında çıkan her söylenti ya da kurgulama hakkında bir yorum yapmamaktayız. Şirketimiz hakkında önemli basın yayın organlarında çıkan haber ve yorumlar eğer kamuoyunu yanıltıcı nitelikteyse veya SPK mevzuatı gereğince bir açıklama yapılmasını gerektiriyorsa, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nce hazırlanan özel durum açıklaması Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'a elektronik ortamda gönderilerek kamuya duyurulmakta ve sonrasında Şirketimiz internet sitesine de konmaktadır.

Basın-yayın organlarında çıkan, ancak özel durum açıklamaları tebliği uyarınca özel durum açıklaması yapılması yükümlülüğü doğurmayan haber ve söylentilere ilişkin olarak, Şirketimiz tarafından bir açıklama yapılması istenirse ve yasal olarak açıklanmasında bir sakınca yoksa, açıklamanın internet sitemizde Yatırımcı İlişkileri kısmında açılacak bir başlık altında yer alması öngörülmektedir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu**

8.4 İdari Sorumluluğu Bulunan Kişilerin Saptanması

SPK'nın özel durum açıklamaları tebliğinde belirtilen idari sorumluluğu bulunan kişiler, Şirketimizde yönetim kurulu üyeleri, denetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını ile söz konusu tebliğde tanımlandığı kapsamda bu kişilerle yakından ilişkili kişilerdir.

8.5 Kamuya Açıklanacak Bilgilerin Gizliliğinin Sağlanması

Şirketimiz Özel Durum Açıklamasına konu olabilecek her türlü bilgiyi mümkün olduğunca sınırlı sayıda kişinin erişimine açık tutmaya çalışmaktadır. Konumu ya da görevi gereği söz konusu bilgileri öğrenen kişiler, bu bilginin kamuya açıklanmasına dek gizli kalması gereği konusunda uyarılmakta ve aykırı davranışta bulunmanın yasal sonuçları hakkında bilgilendirilmektedirler.

8.6 İçsel Bilgilerin Kamuya Açıklanmasının Ertelemesi

Şirketimiz, sorumluluğu kendisine ait olmak üzere, meşru çıkarlarının zarar görmemesi için içsel bilgilerin kamuya açıklanmasını, bunun kamunun yanıltılmasına yol açmaması ve Şirketimiz'in bu bilgilerin gizli tutulmasını sağlayabilecek olması kaydıyla, erteleyebilir. İçsel bilgilerin kamuya açıklanmasının ertelenme sebepleri ortadan kalkar kalkmaz, sözü edilen içsel bilgiler kamuya açıklanır. Yapılacak açıklamada erteleme kararı ve bunun temelindeki sebepler belirtilir.

Şirketimiz, içsel bilginin kamuya açıklanmasını ertelemeye karar verdiğinde, ertelenen bilgiyi, ertelemenin Şirketimiz'in yasal haklarının korunmasına etkisini, yatırımcıların yanıltılması riskini oluşturmadığını ve erteleme süresince bu bilginin gizliliğinin korunması için ne gibi tedbirler alındığını Yönetim Kurulu kararına veya Yönetim Kurulu tarafından yetki verilmiş ise yetkilendirilen kişinin yazılı onayına bağlar.

8.7 Geleceğe Yönelik Bilgilerin Kamuya Açıklanması

Şirketimiz'e ilişkin geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanması durumunda, varsayımlar ve varsayımların dayandığı veriler de açıklanır. Kamuya açıklanan geleceğe yönelik bilgilerde yer alan tahminlerin ve dayanakların gerçekleşmemesi veya gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, güncellenen bilgiler derhal gerekçeleri ile birlikte kamuya açıklanır.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket internet sitesi "www.gsdmarin.com.tr" adresinde hizmet vermektedir. Sitede GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. hakkında bilgiler ayrıntılı olarak yer almakta ve düzenli bir şekilde güncellenmektedir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 1524.maddesi ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nca 31 Mayıs 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik"nin 5.maddesi uyarınca, www.gsdmarin.com.tr alan adlı Şirketimiz internet sitesi, belirli bir bölümü Şirketimiz'ce kanunen yapılması gereken ilanların yayımlanmasına özgülenmek ve bilgi toplumu hizmetlerine ayrılmak üzere, 25 Eylül 2013 tarihinde ticaret siciline tescillenmiş ve ilanı 1 Ekim 2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır ve Şirketimiz bu kapsamdaki yükümlülüklerini yerine getirebilmek için, 1 Ekim 2013 tarihi itibarıyla, Merkezi Kayıt Kuruluşu e-ŞİRKET Platformu üzerinden verilen "Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcılığı" hizmetini almaya başlamıştır. Şirketimiz internet sitesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmektedir.

10. Faaliyet Raporu

Şirketimiz faaliyet raporunda Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Pay Sahipleri : Kendilerini ilgilendiren hususlarda pay sahiplerinin bilgilendirilmesi, BIST, KAP, MKK E-Yönet Portalı, Şirket internet sitesi ve gazete ilanları aracılığıyla ve genel kurul toplantılarına katılım 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, BIST, KAP, MKK E-Yönet Portalı ve Şirket internet sitesi aracılığıyla ve ayrıca yazılı olarak, elektronik posta ve telefonla yapılmaktadır.

Müşteriler ve Tedarikçiler: Şirketimiz GSD Holding'in iştiraki olarak, dışarıdan mal ve hizmet alımının merkezileştirilerek tek elden karşılanması yoluyla merkezi sevki ve idare hizmeti ve merkezi hukuk müşavirliği hizmetini GSD Holding'den almaktadır. 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, Şirket Satınalma ve Avas 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 gereklikçe tedarikçi değişimi yapılmaktadır. Şirketimiz, bilgi teknolojileri bölümü hizmetlerini GSD Holding'in 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 Şirketimiz'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komite'ye iletebilmesi için Şirketimiz'in internet sitesinde açıklanan kyk@gsdmarin.com.tr ve dsk@gsdmarin.com.tr şeklinde e-posta adresleri oluşturulmuştur.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket Personel Yönetmeliği'nin "Çalışanların Şirket Yönetimi'ne Katılımı" başlıklı kısmında belirtildiği üzere, Şirketimiz'in her kademedeki çalışanları genel konularda ya da hizmet verdikleri birimin çalışma şekliyle ilgili konularda önerilerini, eleştirilerini, yakınmalarını, şirket hiyerarşisi içerisinde, rahatça ilgili birimlere ya da üstlerine iletmeye teşviklenmektedirler. Bu şekilde gelen öneri, eleştiri veya yakınmalar, ciddiyle değerlendirilmekte, eğer iyileştirici ve uygulanabilir bulunurlarsa, ilgili iş ya da prosedür yeniden düzenlenmektedir.

Menfaat sahiplerinin yönetime katılabilmesi amacıyla, Şirketimiz'in yönetimi ve faaliyetleri konusundaki görüşlerini Şirketimiz'e iletebilmeleri için Şirketimiz'in internet sitesinde açıklanan yonetimekatilim@gsdmarin.com.tr şeklinde e-posta adresi oluşturulmuştur.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından oluşturulup yönetim kuruluna sunulan ve aşağıda İnsan Kaynakları Politikası yönetim kurulu tarafından kabul edilerek Şirketin internet sitesinde yayınlanmak suretiyle kamuya duyurulmuştur:

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu**

13.1 Amaç

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. İnsan Kaynakları Politikası, şirketin vizyonu ve misyonuna uygun insan kaynağına ulaşmak, amaca uygun ve yeterli sayıda eleman bulundurmak, var olan elemanların en uygun alanda çalışmalarını sağlamak, eğitim ihtiyacı olanlara eğitim olanakları planlamak, şirketin gelecekteki iç ve dış faktörlerden kaynaklı değişim ihtiyacını önceden kestirerek gerekli önlemlerin alınmasını sağlayarak hedeflerin gerçekleştirilmesine katkıda bulunmak amacıyla oluşturulmuştur.

13.2 İnsan Kaynakları Politikaları

Şirketin gerek işe alımlarda gerek sonrasında iş tanımını karşılayabilen deneyim ve eğitim seviyesi yüksek bir işgücünü elinde bulundurmayı insan kaynakları politikasının temeli saymaktadır.

- İşe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiştir. Yönetici görev değişikliklerinin Şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması yapılır.
- Personel alımı yapılırken adaylarda pozisyonun gerekli kıldığı eğitim donanımına, iş tecrübesine ve temel yetkinliğine ilişkin kriterler dikkate alınır. İşe Alım sürecimiz, Şirketimiz'e ulaştırılan başvuruların değerlendirilmesi ile başlar. Özgeçmiş üzerinden yapılacak ön elemelerin ardından belirlenen yetkinliklere sahip adaylar iş görüşmelerine çağırılırlar. Aranılan pozisyona en uygun adayları belirleyebilmek için ilgili Bölüm Yöneticileri görüşmeleri gerçekleştirirler. Adayların bilgi ve becerileri görüşmeler sırasında sorgulanır. Uygun görülen adaylar planlanan pozisyona yerleştirilirler.
- Şirket çalışanlarımızın görev tanım ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri yöneticileri tarafından belirlenir ve çalışanlara duyurulur. Çalışanlara verilen ücret ve menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe dikkat edilir.
- Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılır, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirilir.
- Çalışanların eğitim ihtiyaçlarının ortaya çıkarılması ve eksikliklerinin giderilmesi suretiyle, Şirketimiz'de işine, konusuna hakim kişilerin çalıştırılması amaçlanır.
- Çalışanların verimli olmasına önem verilir ve çalışanın işini iyi ve verimli bir şekilde yapabilmesi için kendisine gerekli ortamın yaratılmasına en yüksek özen gösterilir.
- Çalışanların güvenli ve sağlıklı bir ortamda rahat bir şekilde çalışmalarını sağlayacak gerekli önlemler alınır.
- Çalışanlara yönelik şirketin finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda bilgilendirme toplantıları yapılarak görüş alışverişinde bulunulur.
- Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara bildirilir.
- Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınır. Çalışanlar arasında hiçbir şekilde ayrımcılık yapılmasına izin verilmez, terfi, ücret değerlendirmelerinde liyakata önem verilir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu**

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

26 Aralık 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla yürürlüğe konulan Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından oluşturulup yönetim kuruluna sunulan ve aşağıda GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk Politikası, Şirketin internet sitesinde yayınlanmak suretiyle kamuya duyurulmuştur:

14.1 Amaç

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk Politikası, şirket-içi ilişkilerin düzenlenmesi; tüm çalışanların ve Şirket'in, pay sahipleri, yatırımcılar ve diğer çıkar sahipleri ile olan ilişkilerini düzenleyerek hizmet kalitesinin artırılması; kaynakların etkin kullanımı; haksız rekabetin önlenmesi; çalışanlarla olan ilişkilerin düzenlenmesi; rekabetin daha kaliteli hizmet sunulması şeklinde algılanması konularında etkinliğin artırılması amacıyla oluşturulmuştur. Şirket faaliyetleri, Yönetim Kurulu'nca hazırlanmış olan etik ilke ve kuralları çerçevesinde yürütülür. Bu etik kurallar, Şirket internet sayfasında da kamuya açıklanmıştır.

14.2 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Etik kurallar, Şirket'in hizmet kalitesini ve saygınlığını artırmak üzere, Şirket çalışanları ve toplumla ilişkilerini düzenleyen ve Şirket içi davranış kültürünü oluşturan değerler bütünüdür. Bu çerçevede Şirket, sosyal sorumluluklarına karşı duyarlı olur; çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin düzenlemeler ile etik kurallara uyar. Şirket, uluslararası geçerliliğe sahip insan haklarına destek olur ve saygı gösterir. Şirket, irtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere yolsuzluğun her türlüyle mücadele eder, tüm faaliyetlerinde toplumsal yarar ve çevreye saygı doğrultusunda davranır.

14.3 Mevzuat ve Yasal Düzenlemelere İlişkin Etik İlke ve Kurallar

Şirket, başta yasal mevzuat olmak üzere tüm ulusal ve uluslararası kurallara ve şirket-içi düzenlemelere en üst düzeyde uygunluğu sağlar.

Şirket, yatırımcılarla ve pay sahipleriyle olan ilişkilerde ayırım gözetmeksizin bağlı olunan tüm yasalara, yönetmeliklere ve kurallara uygun davranır.

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda düzenlenmiş tüm konulara, Türk Ticaret Kanunu'nun anonim ortaklıklara ilişkin düzenlemelerine ve şirket esas sözleşmesine uygun davranılmasını sağlar, değişen ve yenilenen tüm yasal mevzuata uyumun gerektirdiği güncellemelerin yapılması hususunda gerekli özeni gösterir.

14.4 Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Etik İlke ve Kurallar

Şirket üst yönetimi, belirlenmiş hedefler, yasal düzenlemeler ve ilgili diğer mevzuat, Esas Sözleşme ve şirket-içi düzenlemeler ile anonim şirket etik kuralları doğrultusunda, tüm çıkar ve pay sahiplerinin hak ve çıkarlarını korur.

Şirket'çe kurumsal değerler ve stratejik hedefler oluşturulur. Şirket içinde yetki ve sorumluluklar açıkça belirlenir ve uygulanması sağlanır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yönetim, görevlerini etkin bir şekilde yerine getirecek nitelikleri haiz ve kurumsal yönetimde üstlenmiş oldukları rolün bilincindedir.

Ücret politikalarının Şirket'in etik değerleri, stratejik hedefleri ve iç dengeleri ile uyumu sağlar.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu**

Kurumsal yönetimde şeffaflık çerçevesinde, pay sahipleri ve kamuoyunun, Şirketin yapısı ve amaçları hakkında yeterli düzeyde bilgi sahibi olmaları sağlar, böylelikle, üst yönetimin Şirket yönetimindeki etkinliklerini değerlendirebilmelerine imkan tanır.

Bilgiler, ilgili kişi ve kurumların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, tam, anlaşılır, tarafsız, kolay erişilebilir ve eşit bir şekilde kamuoyunun kullanımına sunulur. Kamuoyunun aydınlatılmasında, Şirket'in internet sitesi aktif olarak kullanılır.

Şirket çalışanları, pay sahipleri ve çıkar sahipleri ile ilişkilerinde, profesyonellik, nezaket ve en önemlisi ciddiyet ve güvenilirlik ilkeleri çerçevesinde davranır.

Yatırımcılar, finansal analizciler, basın mensupları ve benzer kesimlerle yapılacak tüm görüşmeler Şirket'in belirlediği "Bilgilendirme Politikası" çerçevesinde yapılır. Basın ve yayın kuruluşlarına demeç verilmesi, basında yazı yayımlanması ve konferanslara konuşmacı olarak katılması, Şirket'in iç düzenlemelerinde belirlenen kurallar çerçevesinde ve Yönetim Kurulu Başkanı'nın onayının alınması suretiyle gerçekleştirilebilir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

Şirketimiz Esas Sözleşmesi uyarınca, Şirketimiz payları (A), (B), (C) ve (D) grubu olmak üzere tamamı nama yazılı 4 gruba ayrılmıştır. Genel Kurul'ca Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek 6 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun, 3 üyesi (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından, 2 üyesi (B) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bağımsız üye kıstaslarını taşıyan adaylar arasından, 1 üyesi (D) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından, genel kurulca seçilir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri'nden, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde tanımlandığı üzere, Yönetim Kurulu üyeliği dışında Şirket'te başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve Şirket'in günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine katılmayan Mehmet Turgut Yılmaz (Yönetim Kurulu Başkanı), Akgün Türer (Yönetim Kurulu Başkan Vekili), Mehmet Sedat Özkanlı (Bağımsız Üye), Anna Gözübüyüköğlü (Bağımsız Üye) ve Cezmi Öztürk (Üye) bu anlamda icracı olmayan üyeler, Şirketimiz Genel Müdürü Eyup Murat Gezgin ise bu anlamda icracı üyelerdir. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda bağımsız üyeler Mehmet Sedat Özkanlı ve Anna Gözübüyüköğlü'dür. Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri, görev dağılımları, Şirketimiz dışındaki grup-içi grup-dışı ayrımlı görevleri, özgeçmişleri ve bağımsızlık beyanları Şirketimiz Faaliyet Raporu'nun "Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler" başlıklı kısmında sunulmaktadır.

2012 yılında Aday gösterme komitesi görevini yapan Şirketimiz Denetim Komitesi'ne Şirketimiz'in 30 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurulu'nca yönetim kuruluna seçilmek üzere 2 bağımsız üye aday gösterilmiştir. Şirketimiz Denetim Komitesi'nce hazırlanan adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadığına ilişkin raporun tarihi 13 Nisan 2012 olup, aynı gün Şirketimiz Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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 halinde, söz konusu durumun çıkar çatışmasına yol açmaması ve üyenin Şirket'teki görevini aksatmaması esastır. Şirketimiz "Yönetim Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" 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.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. **1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu**

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun çalışmaları, Şirketimiz "Yönetim Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" uyarınca yürütülür. Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Yönetim kurulu üyeleri, toplantıdan önce yönetim kurulu başkanına gündemde değişiklik önerisinde bulunabilir. 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. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'ne göre, yönetim kurulu şirket işleri, işlemleri gereklilik gösterdikçe ayda bir kereden az olmamak üzere şirket merkezi yada uygun görülen yerde en az 4 üyenin iştiraki ile toplanır ve bu toplantıda bulunan üyelere en az 3 üyenin olumlu oyu ile karar alır. Toplantıların tarihleri yıllık olarak belirlenir ve tüm üyelere yazılı olarak duyurulur. Yönetim kurulu, yönetim kurulu başkanı veya kendisi yoksa başkan vekili tarafından toplantıya çağrılır. Toplantılar başkan ya da başkan vekili tarafından daha önceden üyelere dağıtılmış gündem dahilinde yapılır.

2013 yılında Şirketimiz Yönetim Kurulu 38 adet toplantı yapmıştır. Her ay yapılan şirketin mali durumunun incelendiği toplantılar öncesinde yönetim kurulu üyelerine şirket mali tabloları ve bununla ilgili tespitleri içeren ayrıntılı raporlar verilmektedir. "Yönetim Kurulu Üyelerinin 2013 Yılı Görev Dönemlerindeki Toplantı Sayıları ve Katılım Durumu" başlıklı tablo, Faaliyet Raporu'nun "Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler" başlıklı kısmında sunulmaktadır.Şirketimiz yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır. Şirketimiz Yönetim Kurulu toplantılarında yönetim kurulu üyeleri tarafından yöneltilen sorular ve farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçeleri, olduğu takdirde karar zaptına geçirilecek olup, 2013 yılındaki toplantılarda böyle bir karşı oy gerçekleşmemiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 2013 yılında gerçekleştirilen GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri (bir şirketçe diğeri için katılan giderlerin ilgili şirketlere dağıtılarak yansıtılması, mevduat, müstakriz fonu, nakdi ve gayri nakdi kredi, kefalet, finansal kiralama ve diğer bankacılık, finans ve sermaye piyasası işlemleri ve kiralama işlemleri) şeklindeki her türlü ilişkili taraf işlemlerini, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca yürürlüğe konan "GSD Grubu Gider Dağıtım ve Yansıtma Yönetmeliği" ve Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca kararlaştırılan ilişkili taraf işlem şartları çerçevesinde, bağımsız üyeler dahil oybirliğiyle onaylamıştır. 2013 yılında Şirketimiz Yönetim Kurulu onayına sunulan önemli nitelikte işlem ve bağımsız üyelere onaylanmayarak genel kurul onayına sunulan ilişkili taraf işlemi ile önemli nitelikte işlem bulunmamaktadır.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin ayrıntılı bilgiler, Faaliyet Raporu'nun "Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler" başlıklı kısmında sunulmaktadır. Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerden, Kurumsal Yönetim Komitesi 3 ve her biri 2'şer üyeden oluşan Denetim Komitesi ile Riskin Erken Saptanması Komitesi olup, Denetim Komitesi'nin başkan dahil her iki üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin başkanı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden ve her üç komitenin üyeleri de icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Şirket'in 2 adet bağımsız yönetim kurulu üyesi olduğu ve Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Denetim Komitesi'nin üyelerinin tamamı ile diğer iki komitenin ise başkanlarının bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi gerektiği için, bağımsız yönetim kurulu üyelerinden ikisi de (Mehmet Sedat Özkanlı ve Anna Gözübüyüköglü), zorunlu olarak, iki komitede birden görev almaktadır.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimiz Yönetim Kurulu, yukarıda belirtilen genel şirket stratejisi çerçevesinde Genel Müdür, Yönetim Kurulu Başkanı veya diğer Yönetim Kurulu Üyeleri'nce Şirketin 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, Yönetim Kurulu Başkanı 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.

19. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Esas Sözleşmemizde belirtildiği üzere, Yönetim Kurulu üyelerine, yönetim kurulu üyesi sıfatıyla verecekleri hizmet karşılığı olarak ödenecek ücretin şekli ve tutarı genel kurul tarafından belirlenmektedir. 30 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da yönetim kurulu üyelerine aylık net 2.250 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca kararlaştırılan Yönetim Kurulu Üyesi ve Üst Düzey Yönetici Ücretlendirme Politikası, Şirketimiz internet sitesinde yayınlanmaktadır. Yönetim kurulu ve üst düzey yönetici bazında hazırlanan "Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Diğer Tüm Menfaatler" başlıklı tablo, Şirketimiz Faaliyet Raporu'nun "Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler" başlıklı kısmında sunulmaktadır.

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 kullanmamıştır, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamıştır ve şartlarını iyileştirmemiştir, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanmamıştır ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir. Şirket'in bağlı ortaklığı olan bankaların olağan faaliyetleri çerçevesinde kullandığı nakdi ve gayrinakdi krediler bunun dışındadır.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2013 - 31 Aralık 2013 Konsolide Faaliyet Raporu

GSD DENİZCİLİK GAYRİMENKUL İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

FİNANSAL TABLOLARIN VE FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN

KARAR TARİHİ: 11 Mart 2014
KARAR SAYISI : 701

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

- a) "Türkiye Finansal Raporlama Standartları"na göre, 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle düzenlenmiş, Şirketimiz'in Konsolide Finansal Tabloları ve Konsolide Faaliyet Raporu tarafımızca incelenmiş olup, Şirketimiz Yönetim Kurulu'na yukarıda belirtilen tarihli ve sayılı kararlarla 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 itibariyle 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 kapsamındakiyle 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 kapsamındakiyle birlikte finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıtmaktadır.

Saygılarımızla,

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

Ergin Egi
Mali İşler Müdürü

Eyup Murat Gezgin
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

Anna Gözübüyüköğlü
Denetim Komitesi Üyesi ve Y.Kurulu Üyesi

Mehmet Sedat Özkanlı
Denetim Komitesi Başkanı ve Y. Kurulu Üyesi