GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

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

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

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

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

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

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

Baki Erdal, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2025

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

İÇİNDEKİLER SAYFA NO

A) GENEL BİLGİLER 1
1) Şirket Hakkında Özet Bilgi 1
2) Şirket Yönetimi 1
3) Bağımsız Denetim Şirketi 1
4) Yeminli Mali Müşavir 1
5) Sermaye ve Ortaklık Yapısı 2
5.1 Ortaklık Yapısı ve Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar 2
5.2 Dolaylı ve Karşılıklı İştirak İlişkilerinden Arındırılmış Ortaklık Yapısı 2
5.3 Karşılıklı İştirak İlişkilerinden Arındırılmış Ortaklık Yapısı 3
5.4 Kayıtlı Sermaye Tavanı 3
5.5 Pay Grupları 3
5.6 Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri 3
5.7 Esas Sözleşmede Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar 4
6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler 4
6.1 Organizasyon Şeması 4
6.2 Yönetim Kurulu Üyeleri 5
6.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı, Görevleri ve Bağımsızlığı 5
6.4 Yatırımcı İlişkileri Bölümü 8
6.5 Yönetim Kurulu Üyelerinin Diğer Görevleri 9
6.5.1 GSD Grubu İçinde Aldığı Görevler 9
6.5.2 GSD Grubu Dışında Aldığı Görevler 10
6.6 Yönetim Kurulu Üyelerinin 01 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 itibarıyla Toplantı Sayıları ve Katılım Durumu 10
6.7 Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı 10
6.8 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Bağımsızlık Beyanları 11
B) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR 13
1) Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Diğer Tüm Menfaatler (Kurumsal Yönetim İlkeleri Gereğince) 13
2) Yönetim Kurulu Üyesi, Üst Düzey Yönetici ve Diğer Çalışan Sayıları 13
C) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI 13
D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER 13
1) Şirketin Gemi İşletmeciliği Faaliyetleri 13
2) İç kontrol Sistemi ve Denetim Faaliyetleri 16
3) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler 17
4) Bağlı Ortaklıkların ve İştiraklerin Faaliyetleri 17
4.1 Bağlı Ortaklıklardaki Paylar ve Faaliyet Alanlarının Karlılığı 17
4.2 İştirak ve Diğer Finansal Yatırımlardaki Paylar 18
5) Özel Denetim ve Kamu Denetim Faaliyetleri 18
6) Şirket Aleyhine Açılan Davalar Hakkında Bilgiler 18
7) İdari ve Adli Yaptırımlar 18
8) Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Harcamaları 18
9) Şirket Topluluğu Bilgileri 18
9.1 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu 199. Maddesi Uyarınca Hazırlanan Hakim Şirket Bağlılık Raporu Sonucu 18
9.2 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu 199. Maddesi Uyarınca Hazırlanan Bağlı Şirket Bağlılık Raporu Sonucu 18
10) Dönem İçerisinde Gerçekleşen Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 19
10.1 Olağan Genel Kurul Toplantısı 19
10.2 Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 19
E) FİNANSAL YAPI 19
1) Özet Finansal Bilgiler 19
2) Performans ve Mali Yapıyla İlgili Oranlar 20

F) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ 21
1) Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine İlişkin Değerlendirme 21
2) Şirketin Performansını Etkileyen Ana Etmenler 21
3) Finansal Riskler 22
G) DİĞER HUSUSLAR 23
1) Şirketin Teşviklerden Yararlanma Durumu 23
2) Yönetim Kurulu Üyesi ve Üst Düzey Yönetici Ücretlendirme Politikası 23
3) Bağış ve Yardım Politikası 23
4) İçsel Bilgilere Erişimi Olan Kişiler Listesi 23
5) Dönem İçerisinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri 24
6) Şirketin Kar Dağıtımı Politikası 24
7) Şirket Yönetim Kurulu'nun 2023 Yılı Karının Dağıtım Önerisi 24
8) Yıl İçindeki Organizasyonel Değişiklikler Hakkında Bilgi 24
9) Rapor Tarihinden Sonraki Gelişmeler 24
10) Sorumluluk Beyanı 25
H) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI 26
I) SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİNE UYUM BEYANI 28

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

A) GENEL BİLGİLER

1) Şirket Hakkında Özet Bilgi

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

- Şirketin çıkarılmış sermayesi 150,000,000.- TL'dir.
- Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 3,000,000,000.- TL'dir.
- Şirketin merkez adresi, Aydınevler Mahallesi, Kaptan Rıfat Sokak No:3 Küçükyalı 34854 Maltepe-İstanbul'dur. Şirketin merkezi dışında şubesi veya temsilciliği bulunmamaktadır.
- Şirket, Küçükyalı Vergi Dairesi'nin 7340034131 numaralı mükellefidir.
- Şirket, İstanbul Ticaret Odasına ve İstanbul ve Marmara, Ege, Akdeniz, Karadeniz Bölgeleri Deniz Ticaret Odası'na kayıtlı olup sicil numası "289661" dir.
- Şirket'in Mersis Numarası, "0734 0034 1310 0017" dir.
- Şirketin resmi internet sitesi; "www.gsdmarin.com.tr" adresidir.

Şirket, sermayesinin tamamına sahip olduğu Malta'da kurulu şirketleri tarafından 2013 ve 2014 yıllarında yapımı tamamlanan iki adet kuru yük gemisini teslim alması ile uluslararası sularda kuru yük taşımacılığına başlamıştır. Şirket mevcut durum itibarıyla üç adet kuru yük gemisinden oluşan filosunun işletmesinin yanı sıra GSD Holding'in bağlı ortaklığı olan GSD Shipping B.V.'nin filosundaki gemilerin de ticari işletme faaliyetlerini üstlenmektedir.

2) Şirket Yönetimi

Şirket Genel Müdürü Hakan Yılmaz 27 Mart 2024 tarihinde göreve başlamıştır. Şirket'in Yönetim Kurulu'na ilişkin bilgiler, raporun "6.2 Yönetim Kurulu Üyeleri" bölümünde yer almaktadır.

3) Bağımsız Denetim Şirketi

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

4) Yeminli Mali Müşavir

PwC Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

A) GENEL BİLGİLER (devamı)

5) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

5.1 Ortaklık Yapısı ve Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar

31 Aralık 2024	SERMAYE PAYI					
	NOMİNAL (TL)					
ORTAK ADI	A GRUBU	B GRUBU	C GRUBU	D GRUBU	TOPLAM	%
GSD Holding A.Ş.	25,803,013.26	10,753,944.01	58,990,674.53	6,452,366.41	101,999,998.21	68.0%
Halka Açık	0.00	0.00	47,850,001.79	0.00	47,850,001.79	31.9%
HakanYılmaz (Doğrudan)	0.00	0.00	150,000.00	0.00	150,000.00	0.1%
SERMAYE	**25,803,013.26**	**10,753,944.01**	**106,990,676.32**	**6,452,366.41**	**150,000,000.00**	**100%**

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'nun seçiminde imtiyaz sahibidir. Hissedarlara kar dağıtımında tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

5.2 Dolaylı ve Karşılıklı İştirak İlişkilerinden Arındırılmış Ortaklık Yapısı

SPK'nın yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği şekilde, Şirketimiz'de doğrudan ve dolaylı toplam % 68 oranında payı bulunan GSD Holding A.Ş.'nin gerçek nihai hakim ortağı M.Turgut Yılmaz'ın GSD Holding A.Ş.'deki dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırıldıktan sonraki payı %19.14 olarak hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2024	SERMAYE PAYI					
	NOMİNAL (TL)					
ORTAK ADI	A GRUBU	B GRUBU	C GRUBU	D GRUBU	TOPLAM	%
M. Turgut Yılmaz (Dolaylı)	7,261,848.98	3,026,527.04	16,601,990.06	1,815,916.22	28,706,282.30	19.14%
Hakan Yılmaz (Dolaylı)	443,041.37	184,646.73	1,012,878.18	110,788.04	1,751,354.31	1.17%
Hakan Yılmaz (Doğrudan)	-	-	150,000.00	-	150,000.00	0.10%
Halka Açık	18,098,122.91	7,542,770.24	89,225,808.08	4,525,662.15	119,392,363.39	79.59%
SERMAYE	**25,803,013.26**	**10,753,944.01**	**106,990,676.32**	**6,452,366.41**	**150,000,000.00**	**100%**

A) GENEL BİLGİLER (devamı)

5) Sermaye ve Ortaklık Yapısı (devamı)

5.3 Karşılıklı İştirak İlişkilerinden Arındırılmış Ortaklık Yapısı

31 Aralık 2024	SERMAYE PAYI					
	NOMİNAL (TL)					
ORTAK ADI	A GRUBU	B GRUBU	C GRUBU	D GRUBU	TOPLAM	%
GSD Holding A.Ş.	25,803,013.26	10,753,944.01	58,990,674.53	6,452,366.41	101,999,998.21	68.00%
Diğer	0.00	0.00	48,000,001.79	0.00	48,000,001.79	32.00%
SERMAYE	**25,803,013.26**	**10,753,944.01**	**106,990,676.32**	**6,452,366.41**	**150,000,000.00**	**100%**
Birlikte Hareket Edenler Toplamı	25,803,013.26	10,753,944.01	58,990,674.53	6,452,366.41	102,149,998.21	68.00%
GSD Holding A.Ş.nin Doğrudan ve Dolaylı Payı	100.00%	100.00%	55.14%	100.00%	68.00%	68.00%
Hakan Yılmaz Dolaylı Payı	1.717%	1.717%	0.947%	1.717%	1.168%	1.168%
Hakan Yılmaz'ın Doğrudan ve Dolaylı Payı	1.717%	1.717%	1.087%	1.717%	1.268%	1.268%
M.Turgut Yılmaz'ın Dolaylı Payı	28.143%	28.143%	15.517%	28.143%	19.137%	19.137%

5.4 Kayıtlı Sermaye Tavanı

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 3,000,000,000.00 TL olup geçerlilik süresi 2027 yılı sonuna kadardır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nde belirlenen kayıtlı sermaye tavanına kadar Yönetim Kurulu kararıyla Türk Ticaret Kanunu'nun sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalmaksızın pay çıkararak sermaye artırabilir. Nakit artırım dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye eklenmesiyle bir kereliğine kayıtlı sermaye tavanı aşılabilir. 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.

5.5 Pay Grupları

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

5.6 Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri

SPK'nın yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği şekilde, Şirketimiz'de doğrudan ve dolaylı toplam % 68 oranında payı bulunan GSD Holding A.Ş.'nin gerçek nihai hakim ortağı M.Turgut Yılmaz'ın GSD Holding A.Ş.'deki dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırıldıktan sonraki payı % 19.14 olarak hesaplanmaktadır.

A) GENEL BİLGİLER (devamı)

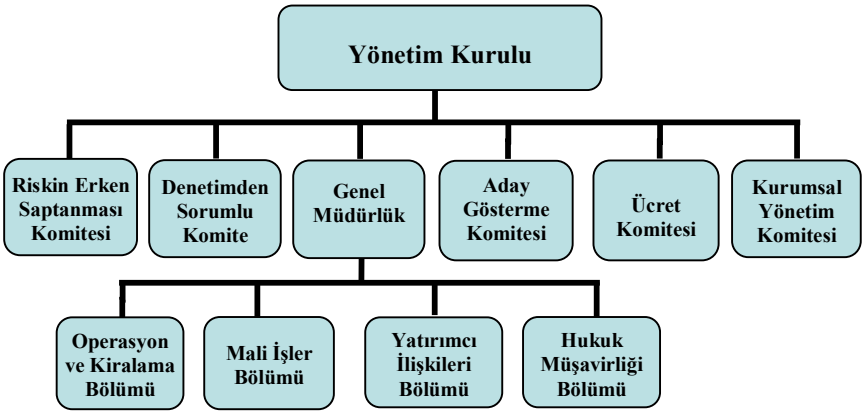
5) Sermaye ve Ortaklık Yapısı (devamı)

5.7 Esas Sözleşmede Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar

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

6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler

6.1 Organizasyon Şeması



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

Kısmen matriks, kısmen fonksiyonel organizasyon yapısı sayesinde, yani ortak kullanılabilecek 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.

A) GENEL BİLGİLER (devamı)

6.2 Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulumuz, ikisi bağımsız olmak üzere altı üyeden oluşmaktadır. Yıl içerisinde Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapan; Sn. Eyüp Murat Gezgin 27 Mart 2024 tarihi itibarıyla istifa etmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Sedat Temeltaş ve Ömer Asım Özgözükara'nın 3 Haziran 2024 tarihinde görevleri sona ermiştir. Mehmet Sedat Özkanlı 3 Haziran 2024 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerimizin isimleri aşağıda yer almaktadır.

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Mehmet Turgut Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı	03/06/2024	03/06/2027
Engin Kam	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	03/06/2024	03/06/2027
Hakan Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	03/06/2024	03/06/2027
Mehmet Sedat Özkanlı	Yönetim Kurulu Üyesi	03/06/2024	03/06/2027
Bozok Evrenosoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	03/06/2024	03/06/2027
Oğuzcan İren	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	03/06/2024	03/06/2027

Yönetim Kurulu Üyeleri 3 Haziran 2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.

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

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

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

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

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

A) GENEL BİLGİLER (devamı)

6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler (devamı)

6.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı, Görevleri ve Bağımsızlığı (devamı)

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin, faaliyetleriyle ilgili olarak gereksindikleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanmaları durumunda, aldıkları danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirketimiz'ce karşılanmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirketimiz komitelerinin aldığı bir danışmanlık hizmeti bulunmamaktadır.

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

Kurumsal Yönetim Komitesi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Bozok Evrenosoğlu	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	03/06/2024
Oğuzcan İren	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	03/06/2024
Haluk Can Ersöz	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	01/11/2024

Aday Gösterme Komitesi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Bozok Evrenosoğlu	Aday Gösterme Komitesi Başkanı	03/06/2024
Oğuzcan İren	Aday Gösterme Komitesi Üyesi	03/06/2024

Ücret Komitesi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Bozok Evrenosoğlu	Ücret Komitesi Başkanı	03/06/2024
Oğuzcan İren	Ücret Komitesi Üyesi	03/06/2024

Riskin Erken Saptanması Komitesi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Bozok Evrenosoğlu	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	03/06/2024
Oğuzcan İren	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	03/06/2024

Denetim Komitesi

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Bozok Evrenosoğlu	Denetim Komitesi Başkanı	03/06/2024
Oğuzcan İren	Denetim Komitesi Üyesi	03/06/2024

A) GENEL BİLGİLER (devamı)

6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler (devamı)

6.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı, Görevleri ve Bağımsızlığı (devamı)

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Görevleri

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

Aday Gösterme Komitesi'nin Görevleri

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

Ücret Komitesi'nin Görevleri

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Görevleri

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

Denetimden Sorumlu Komite'nin Görevleri

Denetimden Sorumlu Komite, ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları, Denetimden Sorumlu Komite'nin gözetiminde gerçekleştirilir. Şirketimiz'in hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur. Şirketimiz'in muhasebe ve iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili olarak şikayetlerin Şirketimiz'e ulaştırılması, Şirketimiz çalışanlarının, Şirketimiz'in muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi için "dsk@gsdmarin.com.tr" adresine e-posta gönderilebilmektedir. Bu konudaki bildirimlerin incelenmesi ve sonuca bağlanması, ilk değerlendirme, ön soruşturma, görüş alma, savunma alma, son değerlendirme ve karar verme ile inceleme sonucunu yönetime bildirme aşamalarından geçirilmesi Denetimden Sorumlu Komite tarafından gerçekleştirilmektedir.

A) GENEL BİLGİLER (devamı)

6.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı, Görevleri ve Bağımsızlığı (devamı)

Denetimden Sorumlu Komite'nin Görevleri (devamı)

Denetimden Sorumlu Komite, kamuya açıklanacak konsolide yıllık ve konsolide ara dönem finansal tabloların Şirketimiz'in izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirketimiz'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir. Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere en az yılda dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararları Yönetim Kurulu'na sunar. Denetimden sorumlu komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir. Şirketimiz Denetimden Sorumlu Komitesi, Şirket'in konsolide finansal tabloları ve konsolide faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermemesi ve gerçeği dürüstçe yansıtması için, Şirket'in muhasebesi ve finansal raporlarının ilgili mevzuat ve standartlara uyum durumunu ve kapsam ve içeriğinin yeterliliğini gözeterek görevini etkin bir şekilde yerine getirmektedir.

6.4 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

GSD Denizcilik hisseleri 20 Şubat 1995 tarihinden bu yana Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 150.000.000 TL olup, her bir hisse senedi 1 Kr nominal değerde olmak üzere; toplam 15.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Borsa İstanbul A.Ş' de GSDDE koduyla işlem görmekte olan şirketimiz, 31.12.2024 tarihi itibarıyla 1.353.000.000 TL piyasa değerine sahiptir.

Hisse Kodu	2024 Kapanış Fiyatı (TL)	2024 En Düşük Fiyatı (TL)	2024 En Yüksek Fiyatı (TL)
GSDDE	9.02	6.72	13.13

GSD Denizcilik yönetimi ile pay sahipleri arasındaki iletişimin kurulması ve pay sahipleriyle ilişkilerin yürütülmesi amacıyla GSD Denizcilik Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bağlı olarak hizmet vermekte olan Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün görevleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 3 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca 11 Ağustos 2021 tarihinde alınan kararla, Şirketimiz Genel Müdürü'ne doğrudan bağlı olarak yerine getirilmektedir.

İsim	Görev	Göreve Başlama Tarihi
Haluk Can Ersöz(*)	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	01/11/2024
Melis Çete	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Üyesi	01/11/2024
Selda Çetin	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Üyesi	01/02/2023

(*)Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün Yöneticisi olan Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Melis Çete'nin 1 Kasım 2024 tarihi itibarıyla Yatırımcı İlişkileri Bölüm Üyesi olarak görevine devam etmesine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. Maddesi gereğince, Şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Bölümüne, Haluk Can Ersöz'ün Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi ve aynı zamanda Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesine yeni üye olarak atanmasına, Selda Çetin'in Yatırımcı İlişkileri Bölüm Üyesi olarak görevine devam etmesine karar verilmiştir.

A) GENEL BİLGİLER (devamı)

6.5 Yönetim Kurulu Üyelerinin Diğer Görevleri

6.5.1 GSD Grubu İçinde Aldığı Görevler

İsim	Görevi	GSD Grubu'nda Aldığı Görevler
Mehmet Turgut Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı	GSD Holding A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı GSD Faktoring A.Ş. -Yönetim Kurulu Başkanı GSD Eğitim Vakfı–Y.K.Başkanı-Süresiz Mütevelli Kur. Üyesi
Engin Kam	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	GSD Holding A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür GSD Yatırım Bankası A.Ş.- Yönetim Kurulu.Üyesi/ Genel Müdür GSD Varlık Yönetim A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı
Hakan Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	Cano Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Dodo Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Hako Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Zeyno Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Neco Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Mila Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Lena Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Nejat Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Nehir Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi Güzide Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi GSD Holding A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi GSD Shipping B.V.-Yönetim Kurulu Üyesi GSD Ship Finance B.V.-Yönetim Kurulu Üyesi GSD Varlık Yönetim A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi GSD Eğitim Vakfı-Süresiz Mütevelli Kur. Üyesi
Mehmet Sedat Özkanlı	Yönetim Kurulu Üyesi	GSD Yatırım Bankası A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi
Bozok Evrenosoğlu	Bağımsız Y.K.Üyesi / Riskin Erken Sapt. ve Ücret, Kurumsal Yönetim, Denetim ve Aday Gösterme Kom.Başkanı	GSD Holding A.Ş.-Bağımsız Y.K.Üyesi Kurumsal Yönetim ve Denetim Komitesi Başkanı
Oğuzcan İren	Bağımsız Y.K.Üyesi / Riskin Erken Sapt. ve Ücret, Kurumsal Yönetim, Denetim ve Aday Gösterme Kom. Üyesi	GSD Holding A.Ş.-Bağımsız Y.K.Üyesi Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi

A) GENEL BİLGİLER (devamı)

6.5 Yönetim Kurulu Üyelerinin Diğer Görevleri (devamı)

6.5.2 GSD Grubu Dışında Aldığı Görevler

İsim	Görevi	GSD Grubu Dışında Aldığı Görevler
Mehmet Turgut Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı	MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Hakan Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	MTY Delta Denizcilik İç ve Dış Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Bozok Evrenosoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Dorafarma Sağlık Ürünleri Kozmetik Gıda İnşaat Turizm San. Ve Tic. Ltd.Şti. Şirket Ortağı
Oğuzcan İren	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Erçin Bilgin Bektaşoğlu Hukuk Bürosu Kıdemli Avukat

6.6 Yönetim Kurulu Üyelerinin 01 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 itibarıyla Toplantı Sayıları ve Katılım Durumu

2024 yılında Yönetim Kurulu 34 adet toplantı yapmış ve bu toplantılara katılım oranı %98,45 düzeyinde gerçekleşmiştir.

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

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

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri için, Türk Ticaret Kanunu'nun şirketle işlem yapma ve rekabet yasağı maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda Genel Kurul'dan izin alınmaktadır.

A) GENEL BİLGİLER (devamı)

6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler (devamı)

6.8 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Bağımsızlık Beyanları

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI

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

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

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

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

d) Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,

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

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

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

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

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

22 Mart 2024

Bozok EVRENOSOĞLU



A) GENEL BİLGİLER (devamı)

6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler (devamı)

6.8 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Bağımsızlık Beyanları (devamı)

BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYELİK BEYANI

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

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

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

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

d) Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,

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

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

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

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

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

22 Mart 2024

Oğuzcan İREN



B) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

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

31 Aralık 2024 (Bin TL)	Genel Kurul'ca Kararlaştırılan Yönetim Kurulu Dönem Net Ücreti	Genel Kurul'ca Kararlaştırılan Yönetim Kurulu Dönem Net Ücretinin Brütü	Yönetim Kuruluna Sağlanan Diğer Menfaatler	Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler
Toplam	1,268	1,288	583	8,319	**10,190**

31 Aralık 2024 (Bin TL)	
Taşıt Giderleri	248
Sigorta Giderleri	141
Temsil Giderleri	194
Toplam	**583**

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

31 Aralık 2024	Yönetim Kurulu Üyesi Sayısı	Ücret Alan Yönetim Kurulu Üyesi Sayısı	Üst Düzey Yönetici Sayısı	Diğer Çalışan Sayısı	Toplam Çalışan Sayısı
Toplam	6	6	3	9	**17**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla şirketin toplam personel sayısı, Yönetim Kurulu üyeleri hariç 11 kişidir. Şirket'in toplu sözleşme uygulaması yoktur. Faaliyet dönemi sonu itibarıyla çalışanlar için ayrılan kıdem tazminatı, izin ve ikramiye yükümlülüğü toplamı 2,876 bin TL'dir.

C) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

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

D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1) Şirketin Gemi İşletmeciliği Faaliyetleri

Şirket 2011 yılında yeni faaliyet alanlarına ilişkin yürüttüğü çalışmalar neticesinde, deniz taşımacılığı sektörüne yatırım yapma kararı vermiştir. 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 çıkmıştır.

Nisan 2012 itibarıyla Güney Kore'de yerleşik Hyundai Mipo Dockyard tersanesiyle, her biri 39,000 DWT kapasiteli, yeni inşa, iki adet kuru yük gemisi için sözleşme imzalamıştır.

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

1) Şirketin Gemi İşletmeciliği Faaliyetleri (devamı)

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 edilen gemilerimiz, kalite standartları ve insan emniyetini en üst düzeyde tutacak bir anlayışla Mayıs 2013 itibarıyla Malta Bayrağı altında işletmeye alınmış, güvenli ve karlı uluslararası kuru yük taşımacılığı faaliyetlerine başlamıştır.

GSD Dış Ticaret A.Ş., 31 Aralık 2014 tarihinde Şirketimiz bünyesinde birleşmesiyle Hako Maritime Ltd. ve Zeyno Maritime Ltd.'in %100 sermaye payına sahip olmuştur.

Şirket'in %100 sermaye payıyla sahip olduğu 5 Mayıs 2016 tarihinde Malta'da kurduğu bağlı ortaklığı olan Neco Maritime Ltd. şirketi, Danimarka'da yerleşik K/S Danred V. şirketinden, 32,500 DWT kapasiteli, bir adet kuru yük gemisi satın almış ve 5 Ağustos 2016'dan beri uluslararası taşımacılık faaliyetlerini sürdürmektedir.

2018 yılında %100 sermaye payıyla sahip olduğu Zeyno Maritime Limited, Dodo Maritime Limited ve Neco Maritime Limited'deki paylarının tamamını Şirketin ana ortağı olan GSD Holding A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurduğu GSD Shipping B.V.'ye devretmiştir.

Şirket'in %100 sermaye payıyla sahip olduğu Marshall Adaları'nda kurulu Nehir Maritime Limited ile Japonya'da yerleşik Itochu Corporation şirketinin garantör olduğu bağlı ortaklığı Laurel World Maritime S.A. arasında, 2023 yılında teslim edilmek üzere Japon Imabari tersanesinde inşa edilecek 38,000 DWT taşıma kapasitesine sahip 1 adet kuru yük gemisi alımı konusunda 2021 yılında sözleşme imzalanmış ve gemi Ağustos 2023 tarihinde uluslararası sularda kuru yük taşıma faaliyetlerine başlamıştır.

30 Temmuz 2024 tarihinde Malta'da yerleşik bağlı ortaklığımız Hako Maritime Limited ile Japonya'da yerleşik Itochu Corporation şirketinin garantör olduğu bağlı ortaklığı Laurel World Maritime S.A. arasında, 2028 yılında teslim edilmek üzere Japon NSY grubu bünyesinde inşa edilecek 64,000 DWT taşıma kapasitesine sahip bir adet kuru yük gemisi alım sözleşmesi imzalanmıştır.

31 Aralık 2024 itibarıyla, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş. %100 sermaye paylarına sahip olduğu Malta'da kurulu Hako Maritime Ltd. ve Cano Maritime Ltd. şirketlerinin aktifinde yer alan iki adet kuru yük gemisi ile Marshall Adaları'nda kurulu olan Nehir Maritime Limited şirketinin aktifinde yer alan bir adet kuru yük gemisi ve bağlı bulunduğu GSD Holding A.Ş.'nin %100 sermaye payına sahip olduğu GSD Shipping BV'nin iştirakine kayıtlı Malta'da kurulu üç ve Marshall Adaları'nda kurulu üç adet kuru yük gemisi olmak üzere toplam dokuz adet geminin ticari işletmesiyle, uluslararası alanda deniz taşımacılığı faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirketimiz, mevcut durum itibarıyla, Şubat 2025'de GSD Holding A.Ş.'nin %100 sermaye payına sahip olduğu GSD Shipping BV iştiraki tarafından alınan S.Selim isimli kuru yük gemisi ile toplam on adet geminin ticari işletmesiyle uluslararası alanda deniz taşımacılığı faaliyetlerini sürdürmektedir. Ayrıca Hako Maritime Ltd. bağlı ortaklığımız tarafından imzalanan, 2028 yılında teslim edilecek kuru yük gemisi ile; GSD Shipping iştirakleri bünyesinde yer alacak, 2026 yılında teslimi beklenen bir adet ve 2028 yılında teslim edilecek iki adet kuru yük gemileri ile toplam on dört geminin ticari işletme faaliyetini yürütülecektir.

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

1) Şirketin Gemi İşletmeciliği Faaliyetleri (devamı)

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

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

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

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

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

1) Şirketin Gemi İşletmeciliği Faaliyetleri (devamı)

M/V Nehir Marshall Adaları bayraklı dökme kuru yük gemisi aynı tip olup gemilerin genel özellikleri aşağıdaki şekildedir.

Nehir Gemisinin Genel Özellikleri	
Temel Özellikler:	
İnşa yeri	I-S Shipyard Co. Ltd./Japonya
İnşa tarihi	2023
Gemi Tipi	Kuru Yük Gemisi
Max Taşıma Kapasitesi	yak. 37,979.0 mT
Genel Ölçüleri	
Tam boy	yak. 179.97 m
Kaimeler Arası Boy	173.52 m
Genişlik	29.80 m
Yükseklik	15.00 m
Draft	10.52 m
Gross Ton	yak. 23,232
Net Ton	yak. 12,101
Personel	20 kişi
Ana Makine	
Tipi ve Model	Makita-Man B&W 6S46ME - B8.5 (TierII)
Gücü	5,920 kw x 106 RPM

2) İç kontrol Sistemi ve Denetim Faaliyetleri

Riskin Erken Saptanması Komitesinin oluşturduğu risk yönetim sistemi; Genel Müdür, Mali İşler, Operasyon ve Kiralama ile Hukuk Müşavirliği Bölümleri arasında görev ve işleyiş paylaşımı ile oluşturulmuş iç kontrol sistemiyle etkin olarak çalışmaktadır. SPK'nın ilgili tebliği uyarınca Yönetim Kurulu tarafından yılda en az bir kez iç kontrol sisteminin etkinliği değerlendirilmektedir. Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması ile ilgili düzenli raporlar aşağıdaki gibidir:

RAPOR TÜRÜ	RAPOR DÖNEMİ
Döviz Pozisyonu Raporu: Konsolide ve solo bazda döviz pozisyonları raporlanır ve bu raporlar üzerinden döviz pozisyonu yönetilir.	Aylık
Nakit Akım Raporu/Nakit Bütçesi: İleriye yönelik 3 yıllık süre için, aylar itibarıyla ve para cinsleri bazında hazırlanır. Para birimi dikkate alınarak açık ve fazlalar günlük, haftalık ve aylar itibarıyla izlenir. Kredi kullanım takvimi belirlenir. Kur/parite riski, vade riski bu rapor üzerinden yönetilir.	Günlük Haftalık Aylık
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, tahsilat olarak izlenir, sorun olması halinde gecikilmeden derhal müdahale yapılır.	İşlem Bazında Günlük

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

3) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket'in 2024 tarihi itibarıyla geri alınan payı yoktur.

4) Bağlı Ortaklıkların ve İştiraklerin Faaliyetleri

4.1 Bağlı Ortaklıklardaki Paylar ve Faaliyet Alanlarının Karlılığı

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, 198 Old Bakery Street, Valletta VLT1455, Malta adresinde %100 sermaye paylarına sahip olduğu bağlı ortaklıkları;

31 Aralık 2024 Bağlı Ortaklıklar	**Ödenmiş Sermaye**	**GSD Denizcilik'in Payı (%)**		
	(USD)	***Dolaylı***	***Doğrudan***	***Toplam***
Cano Maritime Limited	21,000,000	-	100 %	100 %
Hako Maritime Limited	13,000,000	-	100 %	100 %

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, Trust Company Complex, Ajeltake Island, Majuro, Marshall (Marshall Adaları) adresinde %100 sermaye payına sahip olduğu bağlı ortaklığı;

31 Aralık 2024 Bağlı Ortaklık	**Ödenmiş Sermaye**	**GSD Denizcilik'in Payı (%)**		
	(USD)	***Dolaylı***	***Doğrudan***	***Toplam***
Nehir Maritime Limited	5,000	-	100 %	100 %

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, Startbaan6, 1185XR Amstelveen adresinde %100 sermaye payına sahip olduğu bağlı ortaklığı;

31 Aralık 2024 Bağlı Ortaklık	**Ödenmiş Sermaye**	**GSD Denizcilik'in Payı (%)**		
	(USD)	***Dolaylı***	***Doğrudan***	***Toplam***
GSD Ship Finance B.V.	12,000,000	-	100 %	100 %

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

Unvan	**Ticaret Sicil No**	**Merkezinin Bulunduğu Yer**	**Kuruluş (Tescil) Tarihi**
Cano Maritime Limited	C 59792	Valletta / Malta	26.03.2013
Hako Maritime Limited	C 59857	Valletta / Malta	01.04.2013
Nehir Maritime Limited	109761	Marshall Adaları	23.06.2021
GSD Ship Finance B.V.	865131314	Hollanda	06.04.2023

Maritime şirketlerinin tamamı Malta ve Marshall Adaları siciline kayıtlıdır.

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

4) Bağlı Ortaklıkların ve İştiraklerin Faaliyetleri (devamı)

4.2 İştirak ve Diğer Finansal Yatırımlardaki Paylar

Sıra No	Ortak Adı	Nominal Sermaye Payı Toplam (TL)	% Sermaye Payı	Ödenmiş Çıkarılmış Sermaye
1	GSD Faktoring A.Ş.	7,920,000.00	1.98	400,000,000.00(*)
2	GSD Yatırım Bankası A.Ş.	4.80	0.00	240,000,000.00

(*) Şirketimizin bağlı ortaklığı GSD Faktoring Anonim Şirketi'nin 55,000,000 TL olan sermayesinin, 73,269,919.08 TL'si iç kaynaklardan karşılanmak ve 271,730,080.92 TL'sinin nakden ödenmek suretiyle 400,000,000 TL'ye çıkarılması ile ilgili olarak GSD Faktoring Anonim Şirketi'nin sermayesinde sahip olduğumuz payların tamamı için rüçhan hakları kullanılarak ödeme yapılmıştır.

5) Özel Denetim ve Kamu Denetim Faaliyetleri

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının 1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 dönem bağımsız dış denetim hizmetleri ile vergi denetimi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme yapılmıştır.

6) Şirket Aleyhine Açılan Davalar Hakkında Bilgiler

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

7) İdari ve Adli Yaptırımlar

Mevzuat hükümlerine aykırılıklar nedeniyle şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

8) Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Harcamaları

2024 yılı içinde Şirketimiz tarafından GSD Eğitim Vakfı'na yapılan toplam bağış tutarı nominal tutarlar esas alındığında 10,000,000 TL'dir (31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücüne göre hesaplanan toplam tutar 10,103,000 TL).

9) Şirket Topluluğu Bilgileri

9.1 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu 199. Maddesi Uyarınca Hazırlanan Hakim Şirket Bağlılık Raporu Sonucu

2024 yılında, GSD Grubu şirketleri kapsamında, hâkim şirketin bağlı şirketlerle, bağlı şirketlerin birbirleriyle, hâkim ve bağlı şirketlerin pay sahipleri ve bunların yakınlarıyla ilişkileri, yaptıkları işlemler ve bunların sonuç ve etkileri incelenmiş olup, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunun "Şirketler Topluluğu"na ilişkin hükümleri çerçevesinde hakimiyetin hukuka aykırı kullanılması sonucunu doğurabilecek bir hukuki işlem, önlem alma veya önlemden kaçınmaya rastlanmamıştır.

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

2024 yılında, GSD Grubu şirketleri kapsamında, Şirketimiz'in hâkim şirket, diğer bağlı şirketler ve hâkim ve bağlı şirketlerin pay sahipleri ve bunların yakınlarıyla ilişkileri, yaptıkları işlemler ve bunların sonuç ve etkileri incelenmiş olup, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunun "Şirketler Topluluğu"na ilişkin hükümleri çerçevesinde hakimiyetin hukuka aykırı kullanılması sonucunu doğurabilecek bir hukuki işlem, önlem alma veya önlemden kaçınmaya rastlanmamıştır.

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

10) Dönem İçerisinde Gerçekleşen Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

10.1 Olağan Genel Kurul Toplantısı

Şirketimiz'in 2023 faaliyet dönemi Olağan Genel Kurul Toplantısı, 3 Haziran 2024 Pazartesi günü saat 11:30'da, Maltepe İlçesi Aydınevler Mahallesi Kaptan Rıfat Sokak No:3 Küçükyalı 34854 İstanbul adresinde yapılmıştır.

Genel Kurulu'na ilişkin toplantı tutanağı, hazır bulunanlar listesi ve kar dağıtım tablosu şirketimiz internet adresinde (www.gsdmarin.com.tr) yer almaktadır.

10.2 Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

17 Ocak 2024 Çarşamba günü saat 11:30'da, Maltepe İlçesi Aydınevler Mahallesi Kaptan Rıfat Sokak No:3 Küçükyalı 34854 İstanbul adresinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.

Şirket Ana Sözleşmesinin Kayıtlı Sermaye Başlıklı 6. Maddesinin değiştirilmesine ilişkin tadil metninin T.C Sermaye Piyasası Kurulu'nca 26.10.2023 tarihli ve E-29833736-110.04.04-44149 sayılı ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nce 07.11.2023 tarihli ve E-50035491-431.02-00090749284 sayılı yazıyla izin verilen tadil metnindeki gibi değiştirilmesi onaylanmıştır. Değiştirilen esas sözleşmeye göre Şirket' in kayıtlı sermaye tavanı 3,000,000,000 TL olup 2023- 2027 yılları için geçerlidir. Olağanüstü Genel Kurulu'na ilişkin toplantı tutanağı ve hazır bulunanlar listesi şirketimiz internet adresinde (www.gsdmarin.com.tr) yer almaktadır.

E) FİNANSAL YAPI

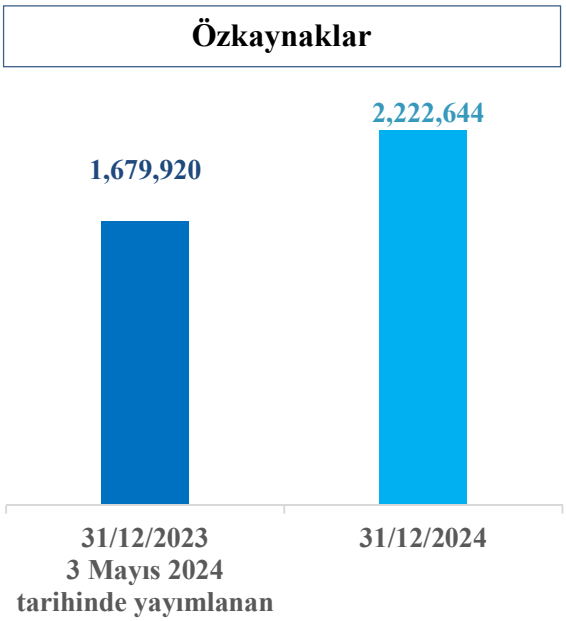
1) Özet Finansal Bilgiler

Özet Bilanço (Bin TL)	31.12.2024	31.12.2023	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	844,890	743,502	14%
Duran Varlıklar	2,223,677	2,402,082	-7%
Toplam Varlıklar	**3,068,567**	**3,145,584**	**-2%**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	271,828	272,305	0%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	574,095	447,830	28%
Özkaynaklar	2,222,644	2,425,449	-8%
Toplam Kaynaklar	**3,068,567**	**3,145,584**	**-2%**

Özet Gelir Tablosu (Bin TL)	31.12.2024	31.12.2023	Değişim (%)
Hasılat	549,891	374,547	47%
Brüt Kar	196,533	59,394	231%
Faaliyet Karı	247,098	56,218	340%
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(218,531)	(460,414)	-53%
Net Dönem Karı / (Zararı)	(34,559)	(440,338)	-92%

Grup 31 Aralık 2024 dönemi itibarıyla güçlü özvarlık yapısı ile faaliyetlerini sürdürmüştür. Grup'un, TFRS'ye göre rapor tarihi itibarıyla hazırlanmış olan konsolide mali tablolarında; konsolide gelir tablosuna göre dönem net zararı 34,559 Bin TL, konsolide kapsamlı gelir tablosuna göre toplam kapsamlı zararı 204,503 Bin TL'dir.

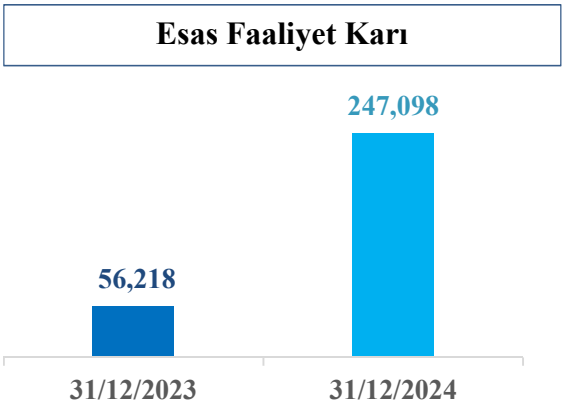
Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ağırlıklı olarak gemi finansmanı için kullanılan 796,419 Bin TL kredi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 672,924 Bin TL).

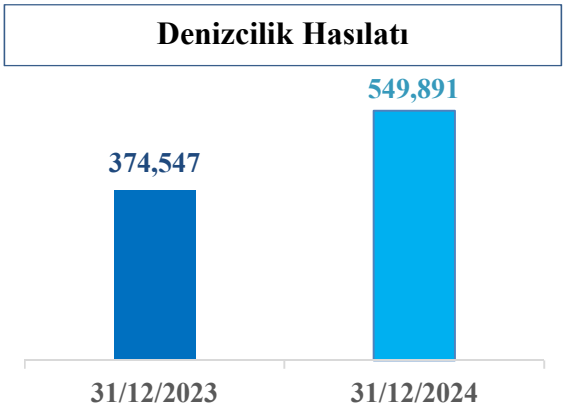


28 Aralık 2023 tarihli ve 2023/81 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ve sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak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

GSD Denizcilik'in 2024 yılı konsolide finansal sonuçlarında enflasyon muhasebesi etkileri yer almaktadır. Finansal sonuçlar GSD Denizcilik'in finansal ve operasyonel sonuçları ile bağlı ortaklıkları olan Cano Maritime Limited, Hako Maritime Limited, Nehir Maritime Limited ve GSD Ship Finance B.V.'nin finansal ve operasyonel sonuçlarını içermektedir.

Grup 31 Aralık 2024 dönemi itibarıyla güçlü özvarlık yapısı ile faaliyetlerini sürdürmüştür. Denizcilik sektörü hasılatı 2024 yılında %47 oranında yükselmiştir.





2) Performans ve Mali Yapıyla İlgili Oranlar

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Likidite Oranları	**%**	**%**
Cari Oran	310.17	272.36
Likidite Oranı	310.34	272.39
Nakit Oranı	303.06	263.73
Finansal Yapı Oranları	**%**	**%**
Toplam Borçlar / Özsermaye	38.06	29.69
Kısa Vadeli Borçlar / Aktif Toplamı	8.86	8.66
Uzun Vadeli Borçlar / Aktif Toplamı	18.71	14.24
Karlılık Oranları	**%**	**%**
Net Dönem Karı (Zararı) / Aktif Toplam	-1.11	-13.51
Net Dönem Karı (Zararı) / Özkaynaklar	-1.49	-17.83
V.Ö. Kar / Özkaynaklar	-0.94	-17.77

F) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

1) Operasyonel ve Finansal Performans Hedeflerine İlişkin Değerlendirme

Şirket; 2013,2014 ve 2023 yapımı, iki adet Handysize ve bir adet Ultramax sınıfı ve toplam 140,100 DWT taşıma kapasitesine sahip kuru yük gemileriyle faaliyetlerini yürütmekte olup Uluslararası Denizcilik Organizasyonu'nun (IMO) öngördüğü son teknoloji ve güvenlik kurallarına göre donatılmış, modern şekilde dizayn edilmiş gemilere yatırım yapmayı sürdürecektir.

Mısır, buğday, pirinç ve şeker gibi dökme tahıl ürünlerinin yanısıra, suni gübre, kömür, demir cevheri, hurda ve çelik ürünleri gibi hammadde, yarı mamul ve mamullerden oluşan geniş yelpazedeki malların uluslararası ticaretine aracılık etmekte olan Şirket, şeffaf ve kurumsal yapısı ile birlikte denizcilik alanında yaptığı doğru yatırımlar, uluslararası alanda birçok büyük firmanın dikkatini çekmiş ve Western Bulk, Norden, Ultrabulk, Oldendorff gibi büyük operatörlerle "time-charter" anlaşmaları yapılarak işbirliğine gidilmiştir. Geniş gemi filolarıyla dünya ticaretine yön veren bu tür firmalar, portföylerindeki gemileri, yeni yapım modern gemilerle yenilemek arzusunda olduklarından, Şirketin sahibi olduğu gemiler modern yapısıyla ön planda olmaya devam edecek ve filosuna katacağı yeni gemilerle faaliyetlerini güvenli bir şekilde sürdürecektir.

2) Şirketin Performansını Etkileyen Ana Etmenler

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

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

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

Şirketimizin performansı, küresel ekonomik koşullar, jeopolitik gelişmeler ve sektörel dinamikler tarafından şekillenmektedir. Bu etmenler, operasyonel stratejilerimizi ve geleceğe yönelik planlarımızı doğrudan etkilemektedir.

2024 yılında, küresel ticaret hacminde beklenen toparlanma gerçekleşmiş ve lojistik sektörüne olumlu yansımıştır. Özellikle, küresel ticaret hacminin yıllık bazda ortalama %3.5 oranında artması, sektörümüz için önemli fırsatlar yaratmıştır.

Ancak, jeopolitik gerilimler ve tedarik zincirlerindeki belirsizlikler, sektörümüzü olumsuz etkilemiştir. Kızıldeniz'deki çatışmalar ve Tayvan'daki olası gerilimler, tedarik zincirlerinin yeniden yapılandırılmasına yol açmış ve bu durum denizcilik sektöründe belirsizlikleri artırmıştır.

Ayrıca, Panama ve Süveyş kanallarındaki iklim kaynaklı sorunlar, deniz ticaret rotalarında aksamalara neden olmuş, bu durum navlun maliyetlerini ve tedarik zinciri sürekliliğini etkilemiştir.

2025 yılı için sektörümüzde aşağıdaki gelişmelerin etkili olması beklenmektedir:

· **Küresel Ekonomik Büyüme:** 2025 yılında küresel ekonominin %3 oranında büyümesi öngörülmektedir. Ancak, ABD ve Çin gibi büyük ekonomilerdeki yavaşlama, dünya ticaret hacmini olumsuz etkileyebilir.

· **Jeopolitik Riskler:** Rusya-Ukrayna savaşının devam etmesi, Orta Doğu'daki çatışmaların yoğunlaşması ve ABD'nin korumacı ticaret politikaları, küresel tedarik zincirlerini ve yatırım akışlarını olumsuz etkileyebilir.

· **Çevresel Düzenlemeler:** 2025 yılında daha sıkı çevresel düzenlemelerin yürürlüğe girmesi beklenmektedir. Bu durum, gemi sahiplerini daha ekonomik gemilere ve alternatif yakıt teknolojilerine yönlendirebilir böylece eski gemilerin filolardan çıkarılmasını hızlandırabilir.

F) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

2) Şirketin Performansını Etkileyen Ana Etmenler (devamı)

- **Finansal Piyasalar:** Küresel ekonomik belirsizlikler, döviz kurlarında dalgalanmalara yol açabilir ve faiz oranlarındaki değişiklikler kredi piyasalarındaki dalgalanmalara yol açabilir.

Bu çerçevede 2025 yılı boyunca, küresel ekonomik ve jeopolitik belirsizliklerin devam edeceği, sektörümüzde volatiliteyi artıracağı ve denizcilik sektörü üzerinde önemli etkiler yaratabileceği öngörülmektedir.

3) Finansal Riskler

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

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Grup şirketleri'nin yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Grup Şirketleri'nin bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermektedir. Grup Şirketleri'nin Yönetim Kurulu, Şirketlerin risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

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

a) Kredi Riski

Grup kuru yük gemi taşımacılığı faaliyetlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Kredi risk yoğunlaşması belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerin bu şirketlerin sözleşmeden doğan yükümlülüklerini benzer ekonomik koşullar çerçevesinde etkilemesi ile ilgilidir. Kredi risk yoğunluğu, Şirket'in belirli bir sanayi koluna veya coğrafi bölgeye etkinlik sağlama konusundaki performansına ilişkin duyarlılığını göstermektedir. Grup Şirketleri, faaliyetlerini uluslararası hukuk güvencesinde düzenlenmiş sözleşmelere dayanarak, uluslararası ölçekte faaliyet gösteren konusunda uzmanlaşmış büyük ölçekli şirketlerle çalışarak kredi riskini yönetmeye çalışmaktadır.

b) Likidite Riski

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

c) Piyasa Riski

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

i) Döviz Kuru Riski

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

F) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)

3) Finansal Riskler (devamı)

ii) Faiz Oranı Riski

Grup şirketlerinin faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları yada yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Grup, Sofr oranları gibi değişken faiz oranları içeren borçları bulunması durumunda ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalabilmektedir.

Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir. Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı günlük ve aylık olarak Şirket Yönetimince piyasadaki gelişmelerin de dikkate alınmasıyla değerlendirilmektedir. Grup'un maruz kaldığı faiz oranı riskinin ölçülmesinde, standart metot, riske maruz değer (RMD-Tarihsel Benzetim Metodu) ve Aktif-Pasif risk ölçüm yöntemleri kullanılmaktadır.

Standart metot kapsamında yapılan ölçümler, vade merdiveni kullanılarak aylık, RMD hesaplamaları kapsamında yapılan ölçümler ise günlük bazda yerine getirilmektedir. Aktif pasif risk ölçüm modeli de yine günlük olarak çalıştırılmaktadır. Günlük bazda yapılan RMD hesaplamaları sırasında, Şirket'in portföyünde yer alan yabancı para ve TL cinsinden alım-satım amaçlı ve satılmaya hazır menkul kıymetler ile bilanço dışı pozisyonların faiz oranı riski ölçülmektedir. Söz konusu hesaplamalar senaryo analizleri ile desteklenmektedir.

G) DİĞER HUSUSLAR

1) Şirketin Teşviklerden Yararlanma Durumu

Şirketin 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait 837,320 Bin TL kullanmadığı Yatırım İndirimi stoğu bulunmaktadır. Şirket 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait Yatırım İndirimi kullanımı nedeniyle %19.8 oranında Gelir Vergisi Stopajı tahakkuk ettirmek zorundadır.

Şirketin, Kurumlar Vergisi Beyannamesinde tahakkuk eden matrah nedeniyle kullanacağı yatırım indirimi tutarı üzerinden Gelir Vergisi Stopajı hesaplanacaktır.

2) Yönetim Kurulu Üyesi ve Üst Düzey Yönetici Ücretlendirme Politikası

Şirket Yönetim Kurulu 3 Haziran 2024 tarihli toplantısında; Şirketimiz Ücret Komitesi'nce önerildiği şekilde; SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Şirketimiz'in 2023 yılı Olağan Genel Kurulu'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmak üzere, ''Şirketimiz'in Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirilmesi ile ilgili uygulamalarının, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer yasal mevzuat ile Şirketimiz Ana Sözleşmesi'ndeki hükümler çerçevesinde, Şirketimiz'in faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı, hedefleri ve piyasa koşulları göz önüne alınarak, Şirketimiz'in etik değerleri, iç dengeleri ve kişilerin performansları ve pozisyonu ile uyumlu olması esasına dayalı bir ücretlendirme politikası benimsenmesine ve bu politikanın, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer yasal mevzuat ve Şirketimiz'in faaliyetleri ve piyasa koşulları gözetilerek her yıl tekrar değerlendirilmesine'' karar vermiştir.

3) Bağış ve Yardım Politikası

Şirket'in 3 Haziran 2024 tarihli 2023 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Şirket'in mevcut bağış ve yardım politikasının devamına, (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) ve Şirketimizin 2024 yılında yapılabilecek bağış sınırının 10,000,000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

4) İçsel Bilgilere Erişimi Olan Kişiler Listesi

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

G) DİĞER HUSUSLAR (devamı)

5) Dönem İçerisinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün onayından geçtiği şekliyle, kayıtlı sermaye tavanının 250,000,000 TL'den 3,000,000,000 TL'ye çıkarılması ve kayıtlı sermaye tavanının süresinin 2023-2027 yılları olmasına ilişkin Esas Sözleşme tadil tasarısı İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 19 Ocak 2024 tarihinde tescil edilmiştir.

6) Şirketin Kar Dağıtımı Politikası

Şirket'in 6 Mayıs 2024 tarih ve 14 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, "Şirketimiz'in, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, 2024 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının; "Şirketimiz'in faaliyetlerinin istikrarlı ve güvenli bir şekilde sürdürülmesi amacıyla, Şirketimiz'in ve bağlı ortaklıklarının yatırım faaliyetleri ve mevcut finansman yapıları göz önüne alınarak, karların bünyede tutulması yoluyla güçlü özvarlık yapısının korunması için, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin düzenlemelerindeki kısıtlar karşılanabildiği ölçüde, karların, olağanüstü yedeklerde biriktirilerek iç kaynaklardan karşılanacak ya da doğrudan karpayından karşılanacak bedelsiz sermaye artırımlarında pay olarak dağıtılması" şeklinde belirlenmesinin ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımıyla ilgili düzenlemeleri ile Şirketimiz'in likidite durumu dikkate alınarak, söz konusu politikanın her yıl tekrar değerlendirilmesinin Şirketimiz'in 3 Haziran 2024 tarihli 2023 Yılı Olağan Genel Kurulu'nda katılanların oy birliği ile karar verildi.

7) Şirket Yönetim Kurulu'nun 2023 Yılı Karının Dağıtım Önerisi

Şirket'in 3 Haziran 2024 tarihli 2023 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, "Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, No:14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal durum tablolarımızda yer alan net dönem zararı 304,988 Bin TL, Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde enflasyona göre düzenlenmemiş net dönem karı ise 10,563,897 TL'dir.

Şirketimiz'in yasal kayıtlarında yer alan, 10,563,897 TL 2023 yılı net karından 528,195 TL kadarının birinci tertip yasal yedeklere ve kalan 10,035,702 TL kadarının olağanüstü yedeklere ayrılmasına ilişkin kar dağıtım önerisi, 3 Haziran 2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurulu'nda kabul edilmiştir.

8) Yıl İçindeki Organizasyonel Değişiklikler Hakkında Bilgi

Ocak 2024 itibarıyla Cem Tolga Pulat GSD Ship Finance B.V.'ye direktör olarak atanmıştır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlük görevlerinden 27.03.2024 tarihi itibariyle istifa eden Sayın Eyup Murat Gezgin'in istifasının kabulüne ve Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinden Sayın Hakan Yılmaz'ın 27.03.2024 tarihinden itibaren Genel Müdür olarak atanmasına karar verilmiştir.

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün Yöneticisi olan Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı Melis Çete'nin 1 Kasım 2024 tarihi itibarıyla Yatırımcı İlişkileri Bölüm Üyesi olarak görevine devam etmesine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. Maddesi gereğince, Şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Bölümüne, Haluk Can Ersöz'ün Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi ve aynı zamanda Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesine yeni üye olarak atanmasına, Selda Çetin'in Yatırımcı İlişkileri Bölüm Üyesi olarak görevine devam etmesine karar verilmiştir.

9) Rapor Tarihinden Sonraki Gelişmeler

Bulunmamaktadır.

10) Sorumluluk Beyanı

GSD DENİZCİLİK GAYRİMENKUL İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

FİNANSAL TABLOLARIN VE FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN

KARAR TARİHİ: 11 Mart 2025
KARAR SAYISI : 5

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

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

a) Tarafımızca incelenmiş olup,Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca yukarıda belirtilen tarihli ve sayılı kararla onaylanmıştır.

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

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

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



Hakan Yılmaz
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



Melis Çete
Genel Müdür Yardımcısı



Bozok Evrenosoğlu
Denetim Komitesi Başkanı
ve Bağımsız Üye



Oğuzcan İren
Denetim Komitesi Üyesi
ve Bağımsız Üye

H) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

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

Şirketimiz'ce 2024 yılında Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden uygulanması zorunlu olanların tamamı uygulanmış olup, uygulanması zorunlu olmayanlar ise aşağıda açıklananlar dışında kalanlar Şirketimiz'ce uygulanmıştır.

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

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

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

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

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

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

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

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

H) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI (devamı)

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

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

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

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

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

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerine uyum ve henüz uyum sağlanamayanlara ilişkin açıklamalara faaliyet raporunda; Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") ve raporun diğer ilgili bölümlerinde yer verilmiştir.

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

Şirketimizin 2024 yılı URF ve KYBF Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden yayımlanacak ve https://www.gsdmarin.com.tr adresli internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim bölümünde yer verilecektir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

I) SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİNE UYUM BEYANI

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

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

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

Şirketimiz faaliyetleri ile uyumlu olarak Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi kapsamındaki ilkelere ve hususlara azami ölçüde uyuma ilişkin gerekli çalışmalara başlanmıştır.

Şirketimizin 2024 yılı Sürdürülebilirlik Uyum Raporu Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden yayımlanacak ve https://www.gsdmarin.com.tr adresli internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim bölümünde yer verilecektir.