



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

**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023  
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 2023 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 ("KGGK") 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. KGGK 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 2023 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 3 Mayıs 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula 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 yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirketin 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 nakdi 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 yansıtip 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 yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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

Erkan Baki Erdal, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Mayıs 2024

**GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 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        |
| A) GENEL BİLGİLER (devamı) .....                                                                                                                     | 2        |
| 5) Sermaye ve Ortaklık Yapısı .....                                                                                                                  | 2        |
| 5.1 Sermaye ve Ortaklık Yapısı .....                                                                                                                 | 2        |
| 5.2 Ortaklık Yapısı ve Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar .....                                                                                       | 2        |
| A) GENEL BİLGİLER (devamı) .....                                                                                                                     | 3        |
| 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        |
| A) GENEL BİLGİLER (devamı) .....                                                                                                                     | 4        |
| 5) Sermaye ve Ortaklık Yapısı (devamı) .....                                                                                                         | 4        |
| 5.7 Esas Sözleşmede Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar .....                                                                                          | 4        |
| 6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler .....                                                                                                     | 4        |
| 6.1 Organizasyon Şeması .....                                                                                                                        | 4        |
| 6.2 Yönetim Kurulu Üyeleri .....                                                                                                                     | 5        |
| 6.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı, Görevleri ve Bağımsızlığı .....                                                            | 5        |
| Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Görevleri .....                                                                                                        | 7        |
| Aday Gösterme Komitesi'nin Görevleri .....                                                                                                           | 7        |
| Ücret Komitesi'nin Görevleri .....                                                                                                                   | 7        |
| Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Görevleri .....                                                                                                 | 7        |
| Denetimden Sorumlu Komite'nin Görevleri .....                                                                                                        | 8        |
| 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 2023 - 31 Aralık 2023 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 .....                                                                                                  | 17       |
| 3) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler .....                                                                                    | 18       |
| 4) Bağlı Ortaklıkların ve İştiraklerin Faaliyetleri .....                                                                                            | 18       |
| 4.1 Bağlı Ortaklıklardaki Paylar ve Faaliyet Alanlarının Karlılığı .....                                                                             | 18       |
| 4.2 İştirak ve Diğer Finansal Yatırımlardaki Paylar .....                                                                                            | 18       |
| 5) Özel Denetim ve Kamu Denetim Faaliyetleri .....                                                                                                   | 19       |
| 6) Şirket Aleyhine Açılan Davalar Hakkında Bilgiler .....                                                                                            | 19       |
| 7) İdari ve Adli Yaptırımlar .....                                                                                                                   | 19       |
| 8) Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Harcamaları .....                                                                                              | 19       |
| 9) Şirket Topluluğu Bilgileri .....                                                                                                                  | 19       |
| 9.1 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu 199. Maddesi Uyarınca Hazırlanan Hakim Şirket Bağlılık Raporu Sonucu .....                                       | 19       |

**GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.****1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

|                                                                                                                                                                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 9.2 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu 199. Maddesi Uyarınca Hazırlanan Bağlı Şirket Bağlılık Raporu Sonucu ...                                                                                                        | 19 |
| 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 |
| Faaliyet dönemi sonrasında; 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. | 19 |
| 10) Dönem İçerisinde Gerçekleşen Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı (Devamı) .....                                                                                                                         | 20 |
| 10.2 Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı (Devamı) .....                                                                                                                                                               | 20 |
| E) FİNANSAL YAPI.....                                                                                                                                                                                               | 20 |
| 1) Performans ve Mali Yapıyla İlgili Oranlar .....                                                                                                                                                                  | 20 |
| 2) Faaliyet Alanlarımızın Karlılığı .....                                                                                                                                                                           | 20 |
| 3) Şirketin Finansman Kaynakları .....                                                                                                                                                                              | 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.....                                                                                                                                                                                            | 21 |
| G) DİĞER HUSUSLAR .....                                                                                                                                                                                             | 23 |
| 1) Şirketin Teşviklerden Yararlanma Durumu .....                                                                                                                                                                    | 23 |
| G) DİĞER HUSUSLAR (Devamı).....                                                                                                                                                                                     | 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 .....                                                                                                                                                      | 23 |
| 6) Şirketin Kar Dağıtım Politikası .....                                                                                                                                                                            | 23 |
| 7) Sorumluluk Beyanı.....                                                                                                                                                                                           | 24 |
| H) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI.....                                                                                                                                                                     | 25 |
| I) SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİNE UYUM BEYANI.....                                                                                                                                                                    | 27 |

**GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 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 numarası “289661” dir.
- Şirket’in Mersis Numarası, “0734 0034 1310 0017” dir.
- Şirketin resmi internet sitesi; “[www.gsdmarin.com.tr](http://www.gsdmarin.com.tr)” adresidir.

Şirketin denizcilik sektörü faaliyetleri kapsamında, 2013 ve 2014 yıllarında yapımı tamamlanan iki adet kuru yük gemisi, şirketin %100 sermaye paylarına sahip olduğu Malta’da kurulu şirketleri tarafından teslim alınmış ve söz konusu tarih itibarıyla uluslararası sularda kuru yük taşımacılığına başlanmıştır.

Şirket’in 23 Haziran 2021 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında alınan karar gereği, Marshall Adaları’nda 5,000 adet nama yazılı hisse karşılığı 5,000 USD (Amerikan Doları) sermaye ile kurulan Nehir Maritime Limited unvanlı şirkete % 100 oranında iştirak edilmiştir.

Nehir Maritime Limited’in Japonya’da yapımı tamamlanan kuru yük gemisini 9 Ağustos 2023 tarihinde teslim alarak 10 Ağustos 2023 tarihinde taşımacılık faaliyetlerine başlamasıyla birlikte Şirket’in bağlı ortaklıkları aracılığı ile sahip olduğu gemi sayısı üçe çıkmıştır.

**2) Şirket Yönetimi**

Şirket Genel Müdürü olarak 23 Mart 2007 tarihinde göreve başlamış olan Eyup Murat Gezgın 27 Mart 2024 tarihi itibarıyla istifa etmiştir. İstifası ile boşalan Genel Müdür pozisyonuna Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinden Sn. Hakan Yılmaz atanmıştır. 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.

**GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

**A) GENEL BİLGİLER (devamı)**

**5) Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

**5.1 Ortaklık Yapısı ve Pay Gruplarına Tanınan İmtiyazlar**

| 31 Aralık 2023         |                      | SERMAYE PAYI         |                       |                     |                       |             |
|------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-------------|
| ORTAK ADI              | NOMİNAL (TL)         |                      |                       |                     |                       | %           |
|                        | 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%        |
| <b>SERMAYE</b>         | <b>25,803,013.26</b> | <b>10,753,944.01</b> | <b>106,990,676.32</b> | <b>6,452,366.41</b> | <b>150,000,000.00</b> | <b>100%</b> |

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**

| 31 Aralık 2023             |                      | SERMAYE PAYI         |                       |                     |                       |             |
|----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-------------|
| ORTAK ADI                  | NOMİNAL (TL)         |                      |                       |                     |                       | %           |
|                            | 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%      |
| <b>SERMAYE</b>             | <b>25,803,013.26</b> | <b>10,753,944.01</b> | <b>106,990,676.32</b> | <b>6,452,366.41</b> | <b>150,000,000.00</b> | <b>100%</b> |

**GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

**A) GENEL BİLGİLER (devamı)**

**5) Sermaye ve Ortaklık Yapısı (devamı)**

**5.3 Karşılıklı İştirak İlişkilerinden Arındırılmış Ortaklık Yapısı**

| 31 Aralık 2023 SERMAYE PAYI                   |                      |                      |                       |                     |                       |             |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-------------|
| ORTAK ADI                                     | NOMİNAL (TL)         |                      |                       |                     |                       | %           |
|                                               | 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%      |
| <b>SERMAYE</b>                                | <b>25,803,013.26</b> | <b>10,753,944.01</b> | <b>106,990,676.32</b> | <b>6,452,366.41</b> | <b>150,000,000.00</b> | <b>100%</b> |
| 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 3,000,000,000.00 TL olan kayıtlı sermaye tavanının, geçerlilik süresinin 2027 yılı sonuna kadar (5 yıl) uzatılması için Şirket Ana Sözleşmesi, "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6.maddesi tadil edilmiş olup, süre uzatımına ilişkin tadil metni Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 26 Ekim 2023 tarihinde onaylanmıştır. 7 Kasım 2023 tarihinde T.C. Ticaret Bakanlığı şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı süresinin tadil tasarısındaki hali ile değiştirilmesine izin vermiş olup, 2023 yılı olağanüstü genel kurulunda söz konusu genel kurul kararları onaylanmış ve 29 Ocak 2023 tarihinde tescil edilmiştir.

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

**5.5 Pay Grupları**

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

**5.6 Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri**

SPK'nın yayınladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği şekilde, Şirketimiz'de doğrudan ve dolaylı toplam % 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.



**GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

**A) GENEL BİLGİLER (devamı)**

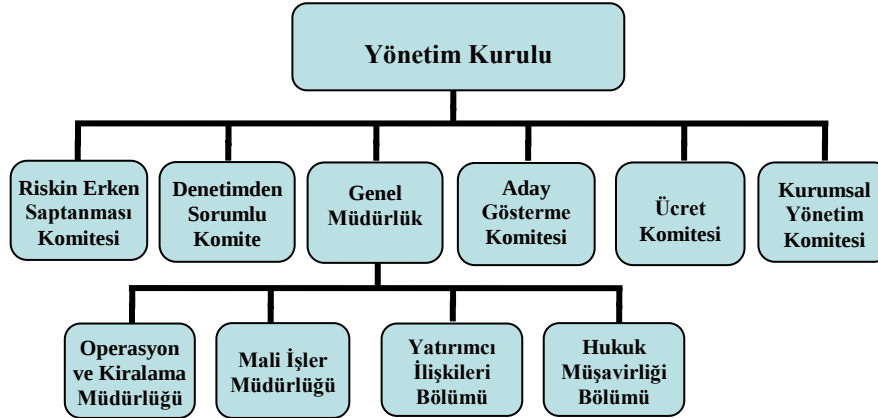
**5) Sermaye ve Ortaklık Yapısı (devamı)**

**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 kullanılabilir birimler GSD Holding bünyesinde oluşturulur, şirketler bu birimlerden hizmet alırlar. Organizasyon şemasında görüldüğü üzere şirket bünyesinde yer almayan, bir anlamda tedarikçi birimler, Bilgi Teknolojileri ve Dış İlişkiler birimleridir.

Kısmen matriks, kısmen fonksiyonel organizasyon yapısı sayesinde, yani ortak kullanılabilir 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 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

**A) GENEL BİLGİLER (devamı)**

**6.2 Yönetim Kurulu Üyeleri**

| İsim                  | Görev                                 | Göreve Başlama Tarihi | Görev Bitiş Tarihi |
|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Mehmet Turgut Yılmaz  | Yönetim Kurulu Başkanı                | 26/05/2021            | 26/05/2024         |
| Akgün Türer (*)       | Yönetim Kurulu Başkan Vekili          | 26/05/2021            | 26/05/2024         |
| Eyup Murat Gezgin (*) | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür      | 26/05/2021            | 26/05/2024         |
| Hakan Yılmaz          | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Yrd. | 26/05/2021            | 26/05/2024         |
| Sedat Temeltaş        | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi         | 26/05/2021            | 26/05/2024         |
| Ömer Asım Özgözükara  | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi         | 26/05/2021            | 26/05/2024         |

(\*)Sn. Akgün Türer 31 Aralık 2023 itibarıyla istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne, yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere, Sn. Engin Kam Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak TTK'nın 363. maddesi uyarınca atanmıştır. Sn.Eyup Murat Gezgin 27 Mart 2024 tarihi itibarıyla istifası ile boşalan Genel Müdür pozisyonuna Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyelerinden Sn. Hakan Yılmaz atanmıştır.

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

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

**GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

**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 2023 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 |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Ömer Asım Özgözükar | Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı | 26/05/2021            |
| Sedat Temeltaş      | Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi   | 26/05/2021            |

**Aday Gösterme Komitesi**

| İsim                | Görev                          | Göreve Başlama Tarihi |
|---------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Ömer Asım Özgözükar | Aday Gösterme Komitesi Başkanı | 26/05/2021            |
| Sedat Temeltaş      | Aday Gösterme Komitesi Üyesi   | 26/05/2021            |

**Ücret Komitesi**

| İsim                | Görev                  | Göreve Başlama Tarihi |
|---------------------|------------------------|-----------------------|
| Sedat Temeltaş      | Ücret Komitesi Başkanı | 26/05/2021            |
| Ömer Asım Özgözükar | Ücret Komitesi Üyesi   | 26/05/2021            |

**Riskin Erken Saptanması Komitesi**

| İsim                | Görev                                    | Göreve Başlama Tarihi |
|---------------------|------------------------------------------|-----------------------|
| Sedat Temeltaş      | Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı | 26/05/2021            |
| Ömer Asım Özgözükar | Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi   | 26/05/2021            |

**Denetim Komitesi**

| İsim                | Görev                    | Göreve Başlama Tarihi |
|---------------------|--------------------------|-----------------------|
| Ömer Asım Özgözükar | Denetim Komitesi Başkanı | 26/05/2021            |
| Sedat Temeltaş      | Denetim Komitesi Üyesi   | 26/05/2021            |

**GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.****1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****A) GENEL BİLGİLER (devamı)****6) Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler (devamı)****6.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı, Görevleri ve Bağımsızlığı (devamı)****Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

| İsim        | Görev                                 | Göreve Başlama Tarihi |
|-------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Melis Çete  | Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi | 21/08/2023            |
| Selda Çetin | Yatırımcı İlişkileri Bölümü Üyesi     | 01/02/2023            |

**Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Görevleri**

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketimiz'de kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını belirler ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetir. Şirket Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim ilkeleri karşısında Şirket'in durumunu sürekli olarak izlemekte ve uyum durumunu artırmak için yapılması gerekenleri Yönetim Kurulu'na ileterek görevini etkin bir şekilde yerine getirmektedir. Şirket Yönetim Kurulu tarafından, 1 Şubat 2023 tarihinde Selda ÇETİN, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Kurumsal Yönetim Komite Üyesi olarak atanmıştır. 21 Ağustos 2023 tarihi itibarıyla Melis ÇETE, Yatırım İlişkileri Bölümü Yöneticiliği'ne atanmıştır.

**Aday Gösterme Komitesi'nin Görevleri**

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

**Ücret Komitesi'nin Görevleri**

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

**Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Görevleri**

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görevleri kapsamında, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken 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 değerlendirir, varsa tehlikelere işaret eder, çözüm önerilerini gösterir.

## **GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

### **1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

#### **A) GENEL BİLGİLER (devamı)**

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

###### **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](mailto:dsk@gsdmarin.com.tr)" adresine e-posta gönderilebilmektedir. Bu konudaki bildirimlerin incelenmesi ve sonuca bağlanması, ilk değerlendirme, ön soruşturma, görüş alma, savunma alma, son değerlendirme ve karar verme ile inceleme sonucunu yönetime bildirme aşamalarından geçirilerek Denetimden Sorumlu Komite'ce gerçekleştirilmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite, kamuya açıklanacak konsolide yıllık ve konsolide ara dönem finansal tabloların Şirketimiz'in izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirketimiz'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere en az yılda dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararları yönetim kuruluna sunar. Denetimden sorumlu komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Şirketimiz Denetimden Sorumlu Komitesi, Şirket'in konsolide finansal tabloları ve konsolide faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermemesi ve gerçeği dürüstçe 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 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 çalışmakta ve bu kapsamda 1 Şubat 2023 tarihi itibarıyla Şirketimiz Mali İşler Müdürü Selda Çetin, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Üyesi olarak görev yapmaktadır. Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü, yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtları sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutmakta, ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamakta, genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dökümanları hazırlamakta ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamakta ve kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmekte ve izlemektedir.

## GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

### 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<br>GSD Faktoring A.Ş. -Yönetim Kurulu Başkanı<br>GSD Eğitim Vakfı-Y.K.Başkanı-Süresiz Mütevelli Kur. Üyesi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Akgün Türer          | Yönetim Kurulu Başkan Vekili          | GSD Holding A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür<br>GSD Faktoring A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili<br>GSD Yatırım Bankası A.Ş.-Y.K.Başkanı-Ücretli.Kom.Üyesi<br>GSD Eğitim Vakfı-Süresiz Mütevelli Kur. Üy.-Y.K. Üyesi<br>Cano Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Dodo Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Hako Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Zeyno Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Neco Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Mila Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Lena Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Nejat Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Nehir Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi |
| Eyup Murat Gezgin    | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür      | Cano Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Dodo Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Hako Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Zeyno Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Neco Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Mila Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Lena Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Nejat Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Nehir Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>GSD Eğitim Vakfı-Süresiz Mütevelli Kur. Üy.-Y.K. Yedek Üyesi                                                                                                                                                                       |
| Hakan Yılmaz         | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Yrd. | Cano Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Dodo Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Hako Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Zeyno Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Neco Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Mila Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Lena Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Nejat Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>Nehir Maritime Limited-Yönetim Kurulu Üyesi<br>GSD Shipping B.V.-Yönetim Kurulu Üyesi<br>GSD Ship Finance B.V.-Yönetim Kurulu Üyesi<br>GSD Eğitim Vakfı-Süresiz Mütevelli Kur. Üyesi                                                                                              |

## GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

|                     |                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sedat Temeltaş      | Bağımsız Y.K.Üyesi / Riskin Erken Sapt. ve Ücret Kom.Bşk / Kur. Yönetim, Denetim ve Aday Göst.Kom. Üyesi     | GSD Holding A.Ş.-Bağımsız Y.K.Üyesi<br>Riskin Erken Saptanması ve Ücret Komitesi Başkanı<br>Kurumsal Yönetim ve Aday Gösterme Komitesi Üyesi<br>Denetim Komitesi Üyesi<br>GSD Eğitim Vakfı-Denetim Kurulu Üyesi |
| Ömer Asım Özgözükar | Bağımsız Y.K.Üyesi / Kur. Yönetim, Denetim ve Aday Göst.Kom.Bşk / Riskin Erken Sapt. ve Ücret Komitesi Üyesi | GSD Holding A.Ş.-Bağımsız Y.K.Üyesi<br>Denetim, Kurumsal Yönetim ve Aday Gösterme Komitesi Başkanı,<br>Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi<br>Ücret Komitesi Üyesi                                           |

#### 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.<br>Yönetim Kurulu Başkanı                                                                          |
| Eyup Murat Gezin     | Yönetim Kurulu Üyesi                   | Saint Joseph Lisesi Eğitim Vakfı / Yönetim Kurulu Üyesi<br>Aslı Nemutlu Genç Sporcular Spor Kulübü Derneği / Yönetim Kurulu Üyesi              |
| Ömer Asım Özgözükar  | Şirket Ortağı/<br>Yönetim Kurulu Üyesi | Koza Y.M.M. Limited Şirketi / Şirket Ortağı<br>Körfez Tatil Beldesi Turistik Tesisleri ve Devremülk İşletmeleri A.Ş. /<br>Yönetim Kurulu Üyesi |

#### 6.6 Yönetim Kurulu Üyelerinin 01 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 itibarıyla Toplantı Sayıları ve Katılım Durumu

| İsim                 | Toplam Toplantı Sayısı | Toplantı Katılım Sayısı |
|----------------------|------------------------|-------------------------|
| Mehmet Turgut Yılmaz | 38                     | 38                      |
| Akgün Türer          | 38                     | 38                      |
| Eyup Murat Gezin     | 38                     | 38                      |
| Hakan Yılmaz         | 38                     | 38                      |
| Ömer Asım Özgözükar  | 38                     | 38                      |
| Sedat Temeltaş       | 38                     | 34                      |

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 üyelere en az 3 üyenin olumlu oyu ile karar alır.

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

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



**GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.****1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu****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 sıhrî hısımlarımız arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,

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

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

d) Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,

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

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

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

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

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

**20 Nisan 2021****Ömer Asım ÖZGÖZÜKARA**



**GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

**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 sıhrî hısımlarımız arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,

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

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

d) Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,

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

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

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

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

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

20 Nisan 2021

Sedat TEMELTAŞ

## GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

### B) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

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

| 31 Aralık 2023<br>(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 |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Toplam</b>              | 628                                                            | 866                                                                     | 593                                        | 5,420                                      | 7,204                                                        |

| 31 Aralık 2023 (Bin TL) |            |
|-------------------------|------------|
| Taşıt Giderleri         | 400        |
| Sigorta Giderleri       | 120        |
| Temsil Giderleri        | 73         |
| <b>Toplam</b>           | <b>593</b> |

| 31 Aralık 2022 (Bin TL) |            |
|-------------------------|------------|
| Taşıt Giderleri         | 258        |
| Sigorta Giderleri       | 38         |
| Temsil Giderleri        | 135        |
| <b>Toplam</b>           | <b>431</b> |

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

| 31 Aralık 2023 | Yönetim Kurulu Üyesi Dönem Sonu Sayısı | Ücret Alan Yönetim Kurulu Üyesi Dönem Ortalama Sayısı | Üst Düzey Yönetici Dönem Ortalama Sayısı | Diğer Çalışan Dönem Ortalama Sayısı | Toplam Çalışan Dönem Ortalama Sayısı | Toplam Çalışan Dönem Sonu Sayısı |
|----------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Toplam</b>  | 6                                      | 6                                                     | 3                                        | 6                                   | 11                                   | 15                               |

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla şirketin toplam personel sayısı, yönetim kurulu üyeleri hariç 9 kişidir. Şirket'in toplu sözleşme uygulaması yoktur. Faaliyet dönemi sonu itibarıyla çalışanlar için ayrılan kıdem tazminatı, izin ve ikramiye yükümlülüğü toplamı 1,194 TL'dir.

### C) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

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

### 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. Konteyner, tanker ve kuru yük taşımacılığı gibi denizcilik sektörü alt segmentleri hakkında yapılan araştırmalar sonucunda, gemi fiyatları, rekabet koşulları, gelecek yıllarda beklenen gemi arzı, yük boyutları ve navlun fiyatları gibi temel faktörler değerlendirmeye alınmıştır. Bu değerlendirmeler sonucunda özellikle kuru yük piyasasındaki koşulların yatırım yapmaya elverişli olduğu tespit edilmiştir. Piyasa koşullarına bağlı olarak gelecek dönemlerde, kuru yük taşımacılığı gemi filosunun çeşitlendirilmesi gündeme alınabileceği öngörülmüştür.

## **GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

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

#### **1) Şirketin Gemi İşletmeciliği Faaliyetleri (devamı)**

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

Uluslararası Denizcilik Organizasyonu (IMO) ve Uluslararası Klasifikasyon Şirketleri Birliği'nin (IACS) öngördüğü en son kural ve sertifikasyonları ihtiva ederek, çevreye duyarlı ve ekonomik verimliliği yüksek olarak inşa 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 tasfiyesiz sona ererek GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş. bünyesinde birleşmiştir. Birleşme nedeniyle GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş., 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Hako Maritime Ltd. ve Zeyno Maritime Ltd.'in %100 sermaye payına sahip olmuştur.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla 5 Mayıs 2016 tarihinde 5,000.00 ABD Doları sermaye ile Malta'da kurduğu bağlı ortaklığı olan Neco Maritime Ltd. şirketi, Danimarka'da yerleşik K/S Danred V. şirketinden, 2013 yılında inşa edilmiş, Valletta/Malta siciline kayıtlı, 32,500 DWT kapasiteli, bir adet kuru yük gemisi satın almıştır. Olivia isimli gemi 2 Ağustos 2016 tarihinde teslim alınmış ve 5 Ağustos 2016'dan beri uluslararası taşımacılık faaliyetlerini sürdürmektedir.

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş., 6 Haziran 2018 tarihinde %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu Zeyno Maritime Limited'deki paylarının tamamını, değerleme raporunda tespit edilen fiyat olan 5,883,290 USD (Amerikan Doları) bedelle, 6 Aralık 2018 tarihinde %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu Dodo Maritime Limited'deki paylarının tamamını, değerleme raporunda tespit edilen fiyat olan 1,773,000 USD (Amerikan Doları) bedelle ve %100 sermaye payıyla sahip olduğu Malta'da kurulu Neco Maritime Limited'deki paylarının tamamı, 5,336,000 USD (Amerikan Doları) bedelle Şirketin ana ortağı olan GSD Holding A.Ş.'nin %100 sermaye payıyla Hollanda'da kurduğu GSD Shipping B.V.'ye devretmiştir.

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

Şirket'in 23 Haziran 2021 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında alınan karar gereği, Marshall Adaları'nda 5.000 adet nama yazılı hisse karşılığı 5,000 USD (Amerikan Doları) sermaye ile kurulan Nehir Maritime Limited unvanlı şirkete % 100 oranında iştirak etmiştir. Şirketimizin %100 oranında bağlı ortaklığı olan 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 16 Temmuz 2021 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Yapımı tamamlanan gemi 9 Ağustos 2023 tarihinde teslim alınarak 10 Ağustos 2023 tarihinde uluslararası sularda kuru yük taşıma faaliyetlerine başlamıştır.

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 Ağustos ayında teslim alınan Marshall Adaları'nda kurulu olan Nehir Maritime Limited ve bağlı bulunduğu GSD Holding A.Ş.'nin %100 sermaye payına sahip olduğu GSD Shipping BV'nin iştirakine kayıtlı Malta'da kurulu dört ve Marshall Adaları'nda kurulu iki adet kuru yük gemisi olmak üzere toplam dokuz adet geminin ticari işletmesiyle, uluslararası alanda deniz taşımacılığı faaliyetlerini sürdürmektedir.

## GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

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

#### 1) Şirketin Gemi İşletmeciliği Faaliyetleri (devamı)

Şirket Yönetim Kurulu'nun 16 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirdiği toplantıda;

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, 250,000,000.00 TL (ikiYüzElliMilyonTürkLirası) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 52,180,855.64 TL (ElliikiMilyonYüzSeksenBinSekizYüzElliBeşTürkLirasıAltmışDörtKuruş) olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 97,819,144.36 TL (DoksanYediMilyonSekizYüzOnDokuzBinYüzKırkDörtTürkLirasıOtuzAltıKuruş) artırılarak 150,000,000.00 TL (YüzElliMilyonTürkLirası)'na çıkarılmasına karar vererek süreci başlatmıştır.

Şirket onaylı izahname ve eklerini 6 Ağustos 2021 tarihinde teslim almış, aynı gün şirket internet sitesinde ve KAP'ta yayımlamıştır. 10 Ağustos 2021 tarihinde Kap'ta yapılan duyuru ile yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkı) kullandırım süresinin 12/26 Ağustos 2021 tarihleri arasında 15 gün süreyle tamamlanacağına ilişkin duyuru yapılarak süreç başlatılmıştır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların toplam nominal değeri 176,418.17 TL olup, bu paylar 02.09.2021-03.09.2021 tarihleri arasında 2 iş günü süreyle ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada, yeni pay alma hakkı kullanım fiyatı olan 1 TL'den düşük olmamak üzere Birincil Piyasada oluşan fiyattan satışa sunulmuş, tüm paylar 2 Eylül 2021 tarihinde satılarak süreç tamamlanmıştır.

Bedelli sermaye artırımı işlemlerinin incelenmesi sonucunda;

-12.08.2021 - 26.08.2021 tarihleri arasında gerçekleşen yeni pay alma hakkı kullanımı sonucunda 97,819,144.36 TL nominal değerli payların satışının tamamlandığı ve toplam 97,642,747.28 TL brüt gelir elde edildiği,

-Yeni pay alma hakkı kullanımına konu edilmeyen 176,418.17 TL nominal değerli paylardan tamamının 02.09.2021 tarihinde Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satılması sonucunda 482,022.66 TL brüt gelir elde edildiği,

-Tüm bu işlemler sonucunda 52,180,855.64 TL tutarındaki çıkarılmış sermayenin bedelleri tamamen ve nakden ödenmek suretiyle 97,819,144.36 TL tutarda artırılarak 150,000,000.00 TL'ye yükseltildiği ve sermaye artırımından toplam 98,124,769.94 TL brüt gelir elde edildiği,

-Sermaye artırımına ilişkin gerekli tüm iş ve işlemlerin usulüne uygun olarak tamamlandığı tespit edilmiştir.

Sermaye artırımı işlemlerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili düzenlemeler ve izahnamede belirtilen usul ve esaslara uygun sonuçlandığına ve Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğumuz başvuru Kurul tarafından 18 Ekim 2021 tarih ve E-29833736-105.01.01-11967 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Şirketimiz esas sözleşmesinin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6.maddesinin tadil metni T.C. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 28.10.2021 tarihinde tescil edilmiş ve 28.10.2021 tarihli 10440 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak ilan edilmiştir.

Sermaye artırımından elde edilen fon ile Nehir Maritime Limited Şirket'inin bir adet yeni gemi yatırımına yaklaşık %45 özvarlık finansman desteği sağlanmış olup, gemi bedelinin geri kalanı banka kredisi ile karşılanmıştır. Bu şekilde büyüyen gemi filosu sayesinde Şirket'in faaliyet hacmi ve karlılığının artması hedeflenmektedir.

Şirket 28 Ekim 2021 tarihinde tescil olan sermaye artırımı sürecine müteakip, ilk iki finansal tabloların ilanı takip eden 10 iş gününde 'Sermaye artırımından elde edilen fonun kullanımına ilişkin denetim komitesi raporu'nu 25 Mart 2022 tarihinde Kap'ta ve şirket internet sitesinde yayımlamıştır.

Şirketimizin 22 Şubat 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 Sayılı Pay Tebliği'nin "Bedelli sermaye artırımından elde edilen fonların kullanımına ilişkin yapılacak açıklamalar" başlıklı 33'üncü maddesi gereğince; 25 Mart 2022 tarihli Denetim Komitesi Raporunda yer alan, bağlı ortaklığımız Nehir Maritime Limited'in devam etmekte olan gemi yatırımına, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olarak Hollanda'da kurulacak yeni şirket tarafından kaynak sağlanmasına ve bu şirkete 12 Milyon USD sermaye ile iştirak edilmesine karar vermiştir. 6 Nisan 2023 tarihinde Nehir Maritime Limited'in yatırımını finanse etmek için Hollanda'da GSD Ship Finance B.V. firmasının kuruluşu tamamlanmış olup Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda 10 Nisan 2023 tarihinde bildirim yapılmıştır. 26 Nisan 2023 tarihinde taahhüt edilen 12 Milyon USD sermaye nakit olarak ödenmiştir. Sağlanan bu kaynakla ilgili olarak, Japon Imabari tersanesinde inşa edilmiş olan 37.800 Ton taşıma kapasiteli, yaklaşık 25 Milyon USD değerindeki geminin teslim alınmasını takiben, sermaye artırımından elde edilen fonun getirisiyle birlikte tamamının kullanımına ilişkin Denetim Komitesi Raporu'nu Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketimizin internet sitesinde 10 Ağustos 2023 tarihinde yayımlanmıştır.

## GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

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

#### 1) Şirketin Gemi İşletmeciliği Faaliyetleri (devamı)

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

| Gemilerin Genel Özellikleri |                                            |
|-----------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Temel Özellikler:</b>    |                                            |
| İnşa yeri                   | Hyundai Mipo Dockyard, Ulsan / Korea       |
| İnşa tarihi                 | 2013                                       |
| Gemi Tipi                   | Kuru Yük Gemisi                            |
| Max Taşıma Kapasitesi       | yak. 39,000.0 mT                           |
| <b>Genel Ölçüleri</b>       |                                            |
| 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                                    |
| <b>Ana Makine</b>           |                                            |
| Tipi ve Model               | Hyundai-2 Stroke- B&W 6S50ME-B9.2 (TierII) |
| Gücü                        | 10,680 kw x 117.0 RPM                      |

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

| Gemilerin Genel Özellikleri |                                           |
|-----------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Temel Özellikler:</b>    |                                           |
| İnşa yeri                   | Yangzhou Dayang Shipbuilding Co. Ltd./Çin |
| İnşa tarihi                 | 2014                                      |
| Gemi Tipi                   | Kuru Yük Gemisi                           |
| Max Taşıma Kapasitesi       | yak. 63,500.0 mT                          |
| <b>Genel Ölçüleri</b>       |                                           |
| 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                                   |
| <b>Ana Makine</b>           |                                           |
| Tipi ve Model               | Hudong-Man B&W 5S60ME-C8.1 (TierII)       |
| Gücü                        | 11,900 kw x 105 RPM                       |

## GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

### 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.

| Gemilerin Genel Özellikleri |                                       |
|-----------------------------|---------------------------------------|
| <b>Temel Özellikler:</b>    |                                       |
| İnşa yeri                   | I-S Shipyard Co. Ltd./Japonya         |
| İnşa tarihi                 | 2023                                  |
| Gemi Tipi                   | Kuru Yük Gemisi                       |
| Max Taşıma Kapasitesi       | yak. 37,979.0 mT                      |
| <b>Genel Ölçüleri</b>       |                                       |
| 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                               |
| <b>Ana Makine</b>           |                                       |
| 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 ve Hukuk Müşavirliği Bölümleri arasında görev ve işleyiş paylaşımı ile oluşturulan iç kontrol sistemi etkin olarak çalışmaktadır. SPK'nın ilgili tebliği uyarınca Yönetim Kurulu tarafından yılda en az bir kez iç kontrol sisteminin etkinliği değerlendirilmektedir. Risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması ile ilgili düzenli raporlar aşağıdaki gibidir:

| RAPOR TÜRÜ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | RAPOR DÖNEMİ                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Döviz Pozisyonu Raporu:</b><br>Konsolide ve solo bazda döviz pozisyonları raporlanır ve bu raporlar üzerinden döviz pozisyonu yönetilir.                                                                                                                                                                                    | Aylık                       |
| <b>Nakit Akım Raporu/Nakit Bütçesi:</b><br>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<br>Haftalık<br>Aylık |
| <b>Faiz Riskinin Yönetimi:</b><br>Faiz oranlarındaki değişimlerin 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                       |
| <b>Ticari Risk:</b><br>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<br>Bazında<br>Günlük  |



## GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

### 3) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket'in 2023 tarihi itibari ile 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 2023<br>Bağlı Ortaklıklar | Ödenmiş<br>Sermaye<br>( USD) | GSD Denizcilik'in Payı<br>(%) |          |        |
|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------|--------|
|                                     |                              | 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 2023<br>Bağlı Ortaklık | Ödenmiş<br>Sermaye<br>( USD) | GSD Denizcilik'in Payı<br>(%) |          |        |
|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------|--------|
|                                  |                              | Dolaylı                       | Doğrudan | Toplam |
| Nehir Maritime Limited           | 5,000                        | -                             | 100 %    | 100 %  |

GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, Basisweg 10, 1043AP Amsterdam adresinde %100 sermaye payına sahip olduğu bağlı ortaklığı;

| 31 Aralık 2023<br>Bağlı Ortaklık | Ödenmiş<br>Sermaye<br>( USD) | GSD Denizcilik'in Payı<br>(%) |          |        |
|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------|--------|
|                                  |                              | 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<br>No (*) | Merkezinin<br>Bulunduğu Yer | Kuruluş (Tescil)<br>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.

#### 4.2 İştirak ve Diğer Finansal Yatırımlardaki Paylar

| Sıra<br>No | Ortak Adı                | Nominal<br>Sermaye<br>Payı Toplam<br>(TL) | Kayıtlı<br>Değer<br>(TL) | %<br>Sermaye<br>Payı | Ödenmiş<br>Çıkarılmış<br>Sermaye |
|------------|--------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 1          | GSD Faktoring A.Ş.       | 1,089,000.00                              | 1,654,747.66             | 1.98                 | 55,000,000.00                    |
| 2          | GSD Yatırım Bankası A.Ş. | 4.80                                      | 5.54                     | 0.00                 | 240,000,000.00                   |

## **GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

### **1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

#### **5) Özel Denetim ve Kamu Denetim Faaliyetleri**

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının 1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 dönem bağımsız dış denetim hizmetleri için, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme yapmıştır. Şirket 1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 yılı vergi denetimi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme yapmıştır.

#### **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.

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

#### **8) Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Harcamaları**

Şirketimiz 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 hesap dönemi içerisinde bağışta bulunmuştur. (1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 hesap dönemi içerisinde GSD Eğitim Vakfı'na 4,950,000 TL bağışta bulunmuştur).

#### **9) Şirket Topluluğu Bilgileri**

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

2023 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**

2023 yılında, GSD Grubu şirketleri kapsamında, Şirketimiz'in hâkim şirket, diğer bağlı şirketler ve hâkim ve bağlı şirketlerin pay sahipleri ve bunların yakınlarıyla ilişkileri, yaptıkları işlemler ve bunların sonuç ve etkileri incelenmiş olup, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunun “Şirketler Topluluğu”na ilişkin hükümleri çerçevesinde hakimiyetin hukuka aykırı kullanılması sonucunu doğurabilecek bir hukuki işlem, önlem alma veya önlemden kaçınmaya rastlanmamıştır.

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

##### **10.1 Olağan Genel Kurul Toplantısı**

Şirketimiz'in 2022 faaliyet dönemi Olağan Genel Kurul Toplantısı, 21 Haziran 2023 Çarşamba 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](http://www.gsdmarin.com.tr)) yer almaktadır.

##### **10.2 Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı**

Şirket'te, 2023 faaliyet dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

Faaliyet dönemi sonrasında; 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.



## GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

### 10) Dönem İçerisinde Gerçekleşen Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı (Devamı)

#### 10.2 Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı (Devamı)

Şirket Ana Sözleşmesinin Kayıtlı Sermaye Başlıklı 6. Maddesinin değiştirilmesine ilişkin tadil metninin T.C Sermaye Piyasası Kurulu'na 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) 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<br>2023 | 31 Aralık<br>2022 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Likidite Oranları</b>               | <b>%</b>          | <b>%</b>          |
| Cari Oran                              | 272.36            | 538.04            |
| Likidite Oranı                         | 272.39            | 538.04            |
| Nakit Oranı                            | 263.73            | 530.64            |
| <b>Finansal Yapı Oranları</b>          | <b>%</b>          | <b>%</b>          |
| Toplam Borçlar / Özsermaye             | 29.69             | 34.30             |
| Kısa Vadeli Borçlar / Aktif Toplamı    | 8.66              | 8.42              |
| Uzun Vadeli Borçlar / Aktif Toplamı    | 14.24             | 17.12             |
| <b>Karlılık Oranları</b>               | <b>%</b>          | <b>%</b>          |
| Net Dönem Karı (Zararı) / Aktif Toplam | -14               | 2.67              |
| Net Dönem Karı (Zararı) / Özsermaye    | -18.15            | 3.59              |
| V.Ö. Kar / Özkaynaklar                 | -18.09            | 3.22              |

#### 2) Faaliyet Alanlarımızın Karlılığı

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

| 31 Aralık 2023 (Bin TL)       | Denizcilik | Leasing | Elemeler | Konsolide |
|-------------------------------|------------|---------|----------|-----------|
| Aktifler                      | 2,178,677  | 48      | -        | 2,178,725 |
| Net Kar/(Zarar)               | (302,902)  | 23      | (2,109)  | (304,988) |
| Yükümlülükler                 | 498,626    | 179     | -        | 498,805   |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 1,680,099  | (179)   | -        | 1,679,920 |

| 31 Aralık 2022 (Bin TL)       | Denizcilik | Leasing | Elemeler | Konsolide |
|-------------------------------|------------|---------|----------|-----------|
| Aktifler                      | 2,337,062  | 53      | -        | 2,337,115 |
| Net Kar/(Zarar)               | 74,363     | 245     | (12,193) | 62,415    |
| Yükümlülükler                 | 596,662    | 196     | -        | 596,858   |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 1,740,453  | (196)   | -        | 1,740,257 |

Grup 31 Aralık 2023 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 304,988 Bin TL, konsolide kapsamlı gelir tablosuna göre toplam kapsamlı zararı 61,339 Bin TL'dir.

#### 3) Şirketin Finansman Kaynakları

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ağırlıklı olarak gemi finansmanı için kullanılan 466,082 Bin TL kredi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 551,806 Bin TL).

## **GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

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

#### **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.

2023 yılının ilk yarısında, küresel enflasyonun yüksek seyretmesi üzerine birçok merkez bankası tarafından hayata geçirilen sıkılaştırıcı para politikaları, global ekonomik büyüme hızının yavaşlamasına yol açmıştır. Bu süreçte, time charter gelirlerinde düşüş, alım gücündeki azalma, artan resesyon beklentileri ile ihracat hacimlerinde daralma gözlemlenmiştir. 2023'ün ikinci yarısından itibaren ise, özellikle Asya-Pasifik bölgesindeki mevsimsel etkilerin katkısıyla kısmi bir iyileşme izlenmiş, ancak global ekonomik belirsizlikler devam etmiştir. Siyasi krizler, Doğu Avrupa ve Ortadoğu'daki devam eden çatışmalar, Çin ekonomisinden gelen zayıf veriler ve enerji piyasalarındaki volatilité, piyasa dinamiklerindeki belirsizliği artırmıştır. Buna ek olarak, Kızıldeniz'deki siyasi gerilimler ve Panama Kanalı'ndaki kuraklık kaynaklı kullanım kısıtlamaları gibi lojistik altyapılarda yaşanan problemler, tedarik zincirlerinde kesintilere yol açmıştır. Ancak, 2024 yılına yönelik beklentiler, global ticaret hacimlerindeki toparlanma ve arz-talep dengesinin iyileşmesi yönündedir. Bu iyileşme, özellikle time charter fiyatlarında stabilizasyon ve artışa işaret ederek lojistik sektörü için olumlu bir görünüm sunmaktadır.

#### **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

## **GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

### **1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

#### ***F) FİNANSAL DURUMUN VE FAALİYET SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ (devamı)***

##### ***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 getirememesi risklerini kapsamaktadır. Grup bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

##### ***c) Piyasa Riski***

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

##### ***i) Döviz Kuru Riski***

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

##### ***ii) Faiz Oranı Riski***

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

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

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

## **GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

### **G) DİĞER HUSUSLAR**

#### **1) Şirketin Teşviklerden Yararlanma Durumu**

Şirketin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, 24 Nisan 2003 tarihinden önceki döneme ait 581,795 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.

*G) DİĞER HUSUSLAR (Devamı)*

#### **1) Şirketin Teşviklerden Yararlanma Durumu (Devamı)**

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 26 Nisan 2023 tarihli toplantısında; Şirketimiz Ücret Komitesi'nce önerildiği şekilde; SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Şirketimiz'in 2022 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 21 Haziran 2023 tarihli 2022 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 2023 yılında yapılabilecek bağış sınırının 5,000,000 TL, müteakip yıllarda Şirketimiz'ce bir hesap döneminde yapılabilecek bağış sınırının 500,000 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.

#### **5) Dönem İçerisinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri**

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince şirket internet sitesinde ([www.gsddmarin.com.tr](http://www.gsddmarin.com.tr)) şirkete ve faaliyetlerine ilişkin bütün bilgilendirmeler, hissedarlara ve şirketle ilişkili tüm taraflara eksiksiz şekilde yapılmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla dönem içerisinde gerçekleştirdiği tadil metni bulunmamaktadır.

Faaliyet dönemi sonrasında; 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.gsddmarin.com.tr](http://www.gsddmarin.com.tr)) yer almaktadır.

#### **6) Şirketin Kar Dağıtım Politikası**

Şirket'in 22 Mayıs 2023 tarih ve 17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, "Şirketimiz'in, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, 2023 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının; "Şirketimiz'in faaliyetlerinin istikrarlı ve güvenli bir şekilde sürdürülmesi amacıyla, Şirketimiz'in ve bağlı ortaklıklarının yatırım faaliyetleri ve mevcut finansman yapıları göz önüne alınarak, karların bünyede tutulması yoluyla güçlü özvarlık yapısının korunması için, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin düzenlemelerindeki kıstaslar karşılanabildiği ölçüde, karların, olağanüstü yedeklerde biriktirilerek iç kaynaklardan karşılanacak ya da

## GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu

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 21 Haziran 2023 tarihli 2022 Yılı Olağan Genel Kurulu’nda katılanların oy birliği ile karar verildi.

#### G) DİĞER HUSUSLAR (devamı)

##### 7) Sorumluluk Beyanı

#### GSD DENİZCİLİK GAYRİMENKUL İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### FİNANSAL TABLOLARIN VE FAALİYET RAPORUNUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU’NUN

**KARAR TARİHİ: 03 Mayıs 2024**

**KARAR SAYISI : 11**

#### 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 01.01.2023 - 31.12.2023 hesap dönemine ait, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-14.1. sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) ve 28.12.2023 tarihli enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin İlke Kararı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) 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, SPK düzenlemeleri doğrultusunda;

a) 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 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.



Hakan Yılmaz  
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



Melis Çete  
Genel Müdür Yardımcısı



Sedat Temeltaş  
Denetim Komitesi Üyesi ve Yönetim Kurulu Üyesi



Ömer Asım Özgözükara  
Denetim Komitesi Bşk. ve Yönetim Kurulu Üyesi



## **GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

### **H) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

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

Şirketimiz'ce 2023 yılında Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden uygulanması zorunlu olanların tamamı uygulanmış olup, uygulanması zorunlu olmayanlar ise aşağıda açıklananlar dışında kalanlar Şirketimiz'ce uygulanmıştır.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

### **H) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI (devamı)**

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

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

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca, “[www.gsdmarin.com.tr](http://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 ilan 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 2023 tarihinde sona eren faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerine uyum ve henüz uyum sağlanamayanlara ilişkin açıklamalara faaliyet raporunda; Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (“URF”) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (“KYBF”) ve raporun diğer ilgili bölümlerinde yer verilmiştir.

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



## **GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 Dönemine Ait Konsolide Faaliyet Raporu**

### **D) 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.

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

Şirketimizin 2023 Yılı Sürdürülebilirlik Uyum Raporu KAP’ ta yayınlanacak ve <https://www.gsdmarin.com.tr> adresli internet sitemizin Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim bölümünde yer verilecektir.