

GSD HOLDİNG A.Ş.
KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU
2012

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

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

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlanması amaçlı Esas Sözleşme değişiklikleri 2012 yılına ilişkin Olağan Genel Kurulu onayına sunulacaktır.

Şirketimiz'ce 2012 yılında Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden uygulanması zorunlu olanların tamamı uygulanmış olup, uygulanması zorunlu olmayanların ise aşağıda açıklananlar dışındakileri Şirketimiz'ce uygulanmıştır.

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

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

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

Pay sahiplerimizi Şirketimiz hakkında daha iyi bilgilendirmek ve aydınlatılabilmek amacıyla Türkçe ve İngilizce olarak hizmet vermekte olan internet sitemizdeki (www.gsd.com.tr, www.gsdholding.com.tr, www.gsdholding.com) Yatırımcı İlişkileri bölümünü ve Şirketimiz Faaliyet Raporu'nu sürekli geliştirmekteyiz.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum amaçlı Esas Sözleşme değişiklikleri Şirketimiz'in 31 Mayıs 2012 tarihinde toplanan 2011 yılına ilişkin Olağan Genel Kurulu'na onaylanmış ve Şirketimiz Yönetim Kurulu'na Kurumsal Yönetim İlkeleri'ndeki bağımsızlık kıstaslarını taşıyan 2 bağımsız üye seçilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 2012 yılında, Bağış ve Yardım Politikası, Yönetim Kurulu Üyesi ve Üst Düzey Yönetici Ücretlendirme Politikası, Gider Dağıtım Yönetmeliği ve İlişkili Taraf İşlem Şartları ve yıl içinde gerçekleşen ilişkili taraf işlemlerinin onaylanması, Personel Yönetmeliği ve İzin Uygulama Talimatı, risk yönetim sistemi değerlendirme, Bilgilendirme Politikası, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk Politikası, İnsan

Kaynakları Politikası, Yönetim Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge ve Satın Alma ve Avans Yönetmeliği konularında kararlar almıştır.

BÖLÜM I - PAY SAHIPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

GSD Holding yönetimi ile pay sahipleri arasındaki iletişimin kurulması ve pay sahipleriyle ilişkilerin yürütülmesi amacıyla GSD Holding Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bağlı olarak Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi hizmet vermektedir. Şirketimiz'den 16 Şubat 2012 tarihi itibarıyla istifa ederek ayrılan Şirketimiz'in Yatırımcı İlişkileri ve İdari İşler Müdürü Murat Sayman'ın yerine, Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bağlı olarak çalışan Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yöneticiliğine vekaleten Şirketimiz Mali İşler Müdürü Güray Özer atanmıştır.

Yetkili	Unvanı	Telefon	E-posta
Güray Özer	Mali İşler Müdürü	216 - 587 90 00	bilgi@gsdholding.com.tr

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

2012 yılı içerisinde Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi'ne telefon, e-posta ve mektupla 27 adet başvuru yapıldı ve bunların 22 adedi yanıtlandı. Bu başvuruların 14'ünü Şirket'in İMKB'deki işlem gören paylarının fiyat performansına yönelik ve 8'ini niye kar dağıtımı yapılmadığı, mali analiz, geçmiş halka arz, faaliyet birimi, özel durum açıklamasının anlamı, iştirak satışında gelişme ve iştirak yeni faaliyet alanına yönelik bilgi talepleri, 1'ini faaliyet raporu talebi, 1'ini internet sitesi içerik talebi ve 3'ünü Şirket'in İMKB'deki işlem gören paylarının fiyat performansına yönelik yakınmalar oluşturdu.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

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

Şirketimiz Esas Sözleşmesinde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, 2012 yılı içerisinde bu yönde bir talep gelmemiştir. 2012 yılına ilişkin Şirketimiz Olağan Genel Kurulu onayına sunulacak Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan bazı hükümleri de içeren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum amaçlı esas sözleşme değişiklikleri kapsamında özel denetçi atanmasının 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na tabi olduğu Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde yer alacaktır.

4. Genel Kurul Bilgileri

A,B,C Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurulları ile 2011 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantıları, Büyükdere Cad. No: 247 34398 Maslak İstanbul adresindeki Tekstil Bankası A.Ş. genel müdürlük binasında, 31 Mayıs 2012 tarihinde Perşembe günü, sırasıyla saat, 14:00, 14:15, 14:30 ve 15:00'te pay sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır. Toplantılar sadece pay sahiplerinin katılımına açık olarak yapılmış olup, pay sahipleri dışındaki menfaat sahipleri ile medya toplantılara katılmamıştır. Toplantıya ait davet, kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 03/05/2012 tarih ve 8060 sayılı ve Dünya Gazetesi'nin 26/04/2012 tarihli nüshalarında ilan edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahipleri ile önceden pay tevdi ederek adresini bildiren hamiline yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince ilân ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az üç hafta önce yapılmıştır. Nama yazılı pay sahiplerinin genel kurula katılımını teminen pay defterine kayıt için bir süre öngörülmemiştir. Türk Ticaret Kanunu ve SPK mevzuatı çerçevesinde, genel kurul öncesi faaliyet raporu, mali tablolar, kar dağıtım önerisi, genel kurul gündemi, vekaletname formu ve genel kurula ilişkin diğer belgeler ve genel kurul sonrası genel kurul tutanağı, hazırlanmış cetveli, kar dağıtım tablosu ve genel kurul kararlarına ilişkin özel durum açıklaması "Kamuyu Aydınlatma Platformu" (www.kap.gov.tr), Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun "e-YÖNET:Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Portalı"nda ve Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin bilgilerine sunulmaktadır. Genel kurulda tüm pay sahiplerine eşit davranılmış olup, pay sahiplerinin sorduğu sorular ticari sır ve kamuya açıklanmamış bilgiler kapsamına girmediği sürece cevaplandırılmıştır. Genel kurul öncesi katılımı kolaylaştırmak amacıyla, pay sahipleri ve temsilcileri ile aracı kuruluşlara, telefonla ve e-postayla bilgilendirme ve dosya iletilmesi yoluyla destek hizmeti verilmiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda asgari %25,00 nisaba karşılık %28,72 toplantı nisabı, A, B, C Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantıları'nda ise asgari % 25,00 nisaba karşılık sırasıyla %100, %64,74 ve %100 toplantı nisapları sağlanmıştır. Toplantıda bir başkan, bir oy toplama memuru ve katipten ibaret toplantı divanının teşkili, 2 bağımsız üye dahil 9 yönetim kurulu üyesi 2 denetim kurulu üyesinin seçimi, yönetim ve denetim kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi, 2011 yılı kar dağıtımı, kar dağıtım politikası, bağış ve yardım politikası, 2012 yılı bağımsız denetim şirketinin seçimi ve Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirilmesi politikasını kapsayan toplam 12 adet önerge, pay sahipleri ve Yönetim Kurulu'nca verilmiş ve önergelerin hepsi kabul edilmiştir; 2012 ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikası, Şirket'in 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler ve bundan elde etmiş olduğu gelir veya menfaat hususunda açıklama, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, 2011 yılı içinde Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapmadığı ve Şirketimiz'in Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerinin ücretlendirilmesine ilişkin politikası, ayrı bir gündem maddesi ile dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile bu konudaki politika değişiklikleri pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur; mali tablolar ile yönetim kurulu raporu ve denetçiler raporu, yönetim kurulu üyeleri ve denetçilerin 2011 yılı çalışmalarından dolayı ayrı ayrı ibraları, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek

nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri hususunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince izin verilmesi; SPK'nın Seri IV No 56 Tebliği'ndeki Kurumsal yönetim ilkeleri'ne uyum amaçlı esas sözleşme değişiklikleri ve Yönetim Kurulu Üyelerine 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun "Şirketle Muamele Yapmak Yasağı" başlıklı 334. ve "Rekabet Yasağı" başlıklı 335.maddelerine göre izin verilmesi konuları görüşülerek onaylanmıştır.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında pay sahiplerinin veya vekillerinin her bir payı için bir oy hakkı vardır ve oy hakkında bir imtiyazı yoktur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.08.2011 tarih ve 26/767 sayılı kararı gereğince, Şirket'in tam konsolidasyona tabi tuttuğu bağlı ortaklıkları olan GSD Dış Ticaret A.Ş. ile GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat San. ve Tic. A.Ş., sahip oldukları sırasıyla 11.224.221,744 TL ve 430.000,00 TL nominal değerindeki GSD Holding A.Ş. payları için, 31 Mayıs 2012 tarihinde yapılan 2011 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda oy kullanmamış olup, bu paylar toplantı nisabının hesaplanmasında dikkate alınmamıştır. Azlık payları Şirket yönetiminde temsil edilmemektedir. Şirket Esas Sözleşmesi'nde birikimli oy kullanmaya yönelik bir düzenleme bulunmamakta olup, Şirket birikimli oy kullanma yöntemini uygulamamaktadır. Genel kurul toplantılarında, SPK düzenlemeleri çerçevesinde, pay sahipleri kendilerini diğer pay sahipleri veya pay sahibi olmayanlar arasından atayacakları vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Vekaletnameler SPK'ca belirlenen şekilde düzenlenir.

Esas sözleşmemiz uyarınca Şirketimiz payları (A), (B) ve (C) grubu olanlar nama, (D) grubu olanlar da hamiline olmak üzere 4 gruba ayrılmıştır. Genel kurulca Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek 9 üyeden oluşan yönetim kurulunun, 2'si SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bağımsız üye kıstaslarını taşımak üzere 5 üyesi (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından, 2 üyesi (B) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından ve 2 üyesi ise (C) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından genel kurulca seçilir. 2 denetçi, (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından genel kurulca seçilir.

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

6. Kar Payı Hakkı

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca, 13 Nisan 2012 tarihinde, Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirketimiz'in 2012 yılı ve izleyen yıllara ilişkin kar dağıtım politikasının, "iştirak ve bağlı ortaklıkların büyüme planları, yatırım faaliyetleri ve mevcut finansman yapıları göz önüne alınarak, karların bünyede tutulması yoluyla büyümenin finansmanı için, karların olağanüstü yedeklerde biriktirilerek, iç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımlarında pay olarak dağıtılması" şeklinde belirlenmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımıyla ilgili düzenlemeleri ile Şirketimiz'in likidite durumu dikkate alınarak, söz konusu politikanın her yıl tekrar değerlendirilmesi kararlaştırılmıştır. Söz konusu kar dağıtım politikası, 31 Mayıs 2012 tarihinde yapılan 2011 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olup, İMKB KAP'ta özel durum açıklaması olarak, Şirketimiz'in mali tablo dipnotları, faaliyet raporu, MKK e-YÖNET portalı ve internet sitesinde ilgili kısımlarda kamuya duyurulmuştur.

Şirketimiz, 2012 yılında, kar dağıtım politikasında açıklanan sebeplerle nakit kar dağıtımını yapmamıştır.

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

7. Payların Devri

Şirketimiz Esas Sözleşmesi uyarınca paylarımız nama yazılı (A), (B), (C) ve hamiline yazılı (D) grubu olmak üzere 4 gruba ayrılmıştır. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde, toplam sermayemizin % 99,99'unu oluşturan ve İMKB'de işlem gören (D) grubu paylar üzerinde devri kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur, nama yazılı (A), (B) ve (C) grubu paylar üzerindeki devir kısıtlaması ise şu şekildedir:

(A) grubu nama yazılı paylar sadece (B) grubu nama yazılı pay sahiplerine, (B) grubu nama yazılı paylar da sadece (A) grubu nama yazılı pay sahiplerine devir ve temlik olunabilir. (A), (B) grubu paylar, aynı ya da (C), (D) grubu pay sahiplerine veya üçüncü kişilere devir ve temlik edilemezler.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bazı hükümleri de içeren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum amaçlı Esas Sözleşme değişiklikleri 2012 yılına ilişkin Olağan Genel Kurulu onayına sunulacaktır.

2012 yılına ilişkin Şirketimiz Olağan Genel Kurulu onayına sunulacak Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan bazı hükümleri de içeren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na uyum amaçlı esas sözleşme değişiklikleri kapsamında pay devir kısıtlamaları tamamıyla kaldırılacaktır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA ve ŞEFFAFLIK**8. Bilgilendirme Politikası**

Şirketimiz Bilgilendirme Politikası, Faaliyet Raporu'nun "Bilgilendirme Politikası" başlıklı kısmında ve Şirketimiz internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır. Şirketimiz geleceğe yönelik herhangi bir bilgi kamuya açıklamamıştır.

Şirketimiz'in bilgilendirme politikasının yürütülmesi ile sorumlu olan kişilerin isimleri ve görevlerine ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir;

Yetkili	Ünvanı	İletişim	E-Posta
Güray Özer	Mali İşler Müdürü	216 - 587 90 00	bilgi@gsdholding.com.tr
Faruk Eriş	Muhasebe Yönetmeni	216 - 587 90 00	bilgi@gsdholding.com.tr
Tuğba Arslan	Mali İşler Yönetmeni	216 - 587 90 00	bilgi@gsdholding.com.tr
Namık Erten	Mali İşler Yönetmeni	216 - 587 90 00	bilgi@gsdholding.com.tr

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

GSD Holding internet sitesi www.gsd.com.tr, www.gsdholding.com ve www.gsdholding.com.tr adresinde hizmet vermektedir. Sitede GSD Holding A.Ş. ve iştirakleri hakkında bilgiler Türkçe ve İngilizce olarak ayrıntılıca yer almakta ve düzenli bir şekilde güncellenmektedir.

Türkçe internet sitemizdeki Yatırımcı İlişkileri menüsünde Mali Sonuçlar, Ortaklık Yapısı, Esas Sözleşme, Esas Sözleşme Değişiklikleri, Genel Kurul, Sermaye Artırımları, Kar Dağıtımı, Grup Şirketlerinde Gelişmeler, Faaliyet Raporları, Mali Tablo-Denetim Raporları, Özel Durum Açıklamaları, Kurumsal Yönetim Uyum Raporları, Yönetim Kurulu Üye Adayları, Grup Şirketleri Kimlik Bilgisi, GSD Grubu İştirak Yapısı, İletişim Bilgileri ve Duyurular alt menüleri ve ayrıca Kurumsal menüsünde Tarihçe, İştirak Portföyümüz ve Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim alt menüleri yer almaktadır. Söz konusu alt menüler içerisinde Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlara yer verilmekte olup şu bilgilere ulaşmak mümkündür: Şirketimiz'in kimlik ve iletişim bilgileri, Şirketimiz'in pay grupları bazında olağan ortaklık yapısı, dolaylı iştirak ilişkilerinden arındırılmış pay grupları bazında ortaklık yapısı ile dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmış pay grupları bazında ortaklık yapısı, Şirketimiz'in iştiraklerindeki doğrudan ve dolaylı pay oranları tablosu, GSD Grubu şirketlerinin nominal değer ve yüzde oran bazında pay sahipliği ilişkileri matrisi, Şirketimiz'in yönetim kurulu üyeleri ve üye adayları ile özgeçmişleri, Şirketimiz sermayesinde imtiyazlı paylara ilişkin bilgiler, Şirket Esas Sözleşmesi'nin en güncel tam metni, Esas Sözleşmemiz'deki değişiklikler, olağan ve olağanüstü genel kurullar ile imtiyazlı pay sahipleri genel kurullarıyla ilgili gündemleri içeren ilanlar, hazırlanmış cetvelleri, toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formları, Şirketimiz'in bütün sermaye artırımları ve kaynakları tablosu, sermaye artırımlarıyla ilgili sirküler ve izahnameler, kar dağıtım politikamız, genel kurula sunulan kar dağıtım önerisi, nakit kar dağıtımları tablosu, faaliyet raporlarımız, mali tablolar ve bağımsız denetim raporlarımız, bağış ve yardım politikası, yönetim kurulu üyesi ve üst düzey yönetici ücretlendirme politikası, bilgilendirme politikası, etik kurallar ve sosyal sorumluluk politikası, insan kaynakları politikası, yönetim kurulu'nun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönerge, kurumsal yönetim uyum raporlarımız, hem pdf dosya olarak hem yönlendirme şeklinde İMKB'ye yaptığımız özel durum açıklamaları, genel bilgilendirme amaçlı hazırlanan İngilizce yatırımcı sunumları, duyurular ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nin iletişim bilgileri.

İngilizce internet sitemizde ise altı aylık ve yıl sonu mali tablolar ve bağımsız denetim raporlarımız, her üç aylık mali tablolarımız, genel kurul toplantılarına ilişkin gündemleri içeren ilanlar, tutanaklar ve hazırlanmış cetvelleri, Şirketimiz'in iştiraklerindeki doğrudan ve dolaylı pay oranları tablosu, Şirketimiz'in kimlik ve iletişim bilgileri, Şirketimiz'in pay grupları bazında olağan ortaklık yapısı, dolaylı iştirak ilişkilerinden arındırılmış pay grupları bazında ortaklık yapısı ile dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmış pay grupları bazında ortaklık yapısı, GSD Grubu iştirak yapısı matrisi, Şirketimiz'in bütün sermaye artırımları ve kaynakları tablosu, kar dağıtım politikamız, genel kurula sunulan kar dağıtım önerisi, nakit kar dağıtımları tablosu, genel bilgilendirme amaçlı hazırlanan İngilizce yatırımcı sunumları ve grup şirketlerinde gelişmeler yer almaktadır.

10. Faaliyet Raporu

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

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Pay Sahipleri: Kendilerini ilgilendiren hususlarda pay sahiplerinin bilgilendirilmesi, İMKB KAP, MKK e-YÖNET Portalı, Şirket internet sitesi ve gazete ilanları aracılığıyla ve genel kurul toplantılarına katılım yoluyla yapılmaktadır.

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

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

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

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

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

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

13. İnsan Kaynakları Politikası

GSD Grubu, ağırlıklı olarak finans ve bankacılık alanlarında hizmet verdiği için ve 3 grup şirketinin payları İMKB'de işlem gördüğünden, gerek işe alımlarda gerek sonrasında iş tanımını karşılayabilen deneyim ve eğitim seviyesi yüksek bir işgücünü elinde bulundurmaya insan kaynakları politikasının temeli saymaktadır. Şirket çalışanlarımızın görev tanım ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri yöneticileri tarafından belirlenir ve çalışanlara duyurulur. Çalışanların verimli olmasına önem verilir ve çalışanın işini etkin ve verimli bir şekilde yapabilmesi için kendisine gerekli ortamın yaratılmasına en yüksek özen gösterilir. Çalışanların güvenli ve sağlıklı bir ortamda rahat bir şekilde çalışmalarını sağlayacak gerekli önlemler alınır. Çalışanların eğitim ihtiyaçlarının ortaya çıkarılması ve eksikliklerinin giderilmesi suretiyle, Şirketimiz'de işine, konusuna hakim kişilerin çalıştırılması amaçlanır. Çalışanlar arasında hiçbir şekilde ayrımcılık yapılmasına izin verilmez, terfi, ücret değerlendirmelerinde liyakata önem verilir. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda bir yakınma gelmemiştir.

Çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere ayrıca bir temsilci atanmamış olup, bölüm müdürleri, kendilerine bağlı çalışanlar yönetilebilir sayıda olduğundan, çalışanlarla üst yönetim arasındaki iletişimi sağlamakta yeterli olmaktadır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

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

26 Aralık 2012 tarihli Şirketimiz Yönetim Kurulu kararıyla yürürlüğe konan GSD Holding A.Ş. "Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk Politikası", Şirketimiz internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**15. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu**

Şirketimiz Esas Sözleşmesi uyarınca, Şirketimiz payları (A), (B) ve (C) grubu olanlar nama, (D) grubu olanlar da hamiline olmak üzere 4 gruba ayrılmıştır. Genel Kurul'ca Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun, 2'si SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bağımsız üye kıstaslarını taşımak üzere 5 üyesi (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından, 2 üyesi (B) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından ve 2 üyesi ise (C) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından genel kurulca seçilir.

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

Aday gösterme komitesi görevini yapan Şirketimiz Denetim Komitesi'ne Şirketimiz'in 31 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurulu'nca yönetim kuruluna seçilmek üzere 2 bağımsız üye aday gösterilmiştir. Şirketimiz Denetim Komitesi'nce hazırlanan adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadığına ilişkin raporun tarihi 13 Nisan 2012 olup, aynı gün Şirketimiz Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Yönetim Kurulu Üyesi Şirket işleri için yeterli zaman ayırır. Yönetim Kurulu Üyesi'nin başka bir şirkette yönetici ya da Yönetim Kurulu Üyesi olması veya başka bir şirkete danışmanlık hizmeti vermesi halinde, söz konusu durumun çıkar çatışmasına yol açmaması ve üyenin Şirket'teki görevini aksatmaması esastır. Şirketimiz "Yönetim Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" uyarınca, bu kapsamda, Kurumsal Yönetim Komitesi, bu hükme uyum durumunu toplantılara katılım, görevlerin yerine getirilmesi, çıkar çatışması ve diğer açılardan izler ve varsa aykırılıkları Yönetim Kurulu'na bildirir.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun çalışmaları, Şirketimiz "Yönetim Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" uyarınca yürütülür. Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Yönetim kurulu üyeleri, toplantıdan önce yönetim kurulu başkanına gündemde değişiklik önerisinde bulunabilir. Yönetim kurulu kararları, fiziki katılımlı toplantı sonucu alınabileceği gibi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 390.maddesinin 4.fıkrasındaki "üyelerden birinin yazılı önerisini diğer üyelerin yazılı olarak onaylaması" yöntemiyle de alınabilir. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'ne göre, yönetim kurulu, ayda bir kereden az olmamak üzere şirket merkezi ya da uygun görülen yerde en az 6 üyenin iştiraki ile toplanır ve en az 5'inin olumlu oyu ile karar alır. Toplantıların tarihleri yıllık olarak belirlenir ve tüm üyelere yazılı olarak duyurulur. Yönetim kurulu, yönetim kurulu başkanı veya kendisi yoksa başkan vekili tarafından toplantıya çağrılır. Toplantılar başkan ya da başkan vekili tarafından daha önceden üyelere dağıtılmış gündem dahilinde yapılır.

Her ay yapılan GSD Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının mali durumlarının incelendiği toplantılar öncesinde yönetim kurulu üyelerine holding ve bağlı ortaklıklarının mali tabloları ve bununla ilgili tespitleri içeren ayrıntılı raporlar verilmektedir. “Yönetim Kurulu Üyelerinin 2012 Yılı Görev Dönemlerindeki Toplantı Sayıları ve Katılım Durumu” başlıklı tablo, Faaliyet Raporu’nun “Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler” başlıklı kısmında sunulmaktadır.

Şirketimiz yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu toplantılarında yönetim kurulu üyeleri tarafından yöneltilen sorular ve farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçeleri, olduğu takdirde karar zaptına geçirilecek olup, 2012 yılındaki toplantılarda böyle bir karşı oy gerçekleşmemiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 2012 yılında ilişkili taraf işlemi olarak, Şirketimiz’in 31/05/2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı’ndan yıl sonuna kadar gerçekleştirilen GSD Holding A.Ş. ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri (bir şirketçe diğeri için katlanılan giderlerin ilgili şirketlere dağıtılarak yansıtılması, mevduat, müstakriz fonu, nakdi ve gayri nakdi kredi, kefalet, finansal kiralama ve diğer bankacılık, finans ve sermaye piyasası işlemleri ve kiralama işlemleri) şeklindeki her türlü ilişkili taraf işlemlerini, “GSD Grubu Gider Dağıtım ve Yansıtma Yönetmeliği” ve Şirketimiz Yönetim Kurulu’nca kararlaştırılan buna ilişkin işlem şartları çerçevesinde, bağımsız üyeler dahil oybirliğiyle onaylamıştır. 2012 yılında Şirketimiz Yönetim Kurulu onayına sunulan önemli nitelikte işlem ve bağımsız üyelerce onaylanmayarak genel kurul onayına sunulan ilişkili taraf işlemi ile önemli nitelikte işlem bulunmamaktadır.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin ayrıntılı bilgiler, Faaliyet Raporu’nun “Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler” başlıklı kısmında sunulmaktadır. Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler, her biri 2’şer üyeden oluşan Kurumsal Yönetim Komitesi ile Denetim Komitesi olup, Denetim Komitesi’nin başkan dahil her iki üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi’nin başkanı bağımsız yönetim kurulu üyelerinden ve her iki 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 biri (Mehmet Sedat Özkanlı), zorunlu olarak, iki komitede birden görev almaktadır.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

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

GSD Holding’in aktiflerinin büyük kısmını oluşturan bankacılık segmentinde faaliyet gösteren Tekstil Bankası A.Ş. ve GSD Yatırım Bankası A.Ş. bünyesinde mevcut yasal düzenlemeler ve mevzuat doğrultusunda oluşturulmuş bulunan risk yönetimi, iç denetim ve iç kontrol birimleri bulunmaktadır.

19. Şirket'in Stratejik Hedefleri

GSD Holding A.Ş. olarak stratejimiz; elde edilen karları bünyede tutarak ve nakit sermaye arttırmaları yoluyla edinilen özkaynakları ve özkaynaklar ile uyumlu risk seviyesini geçmemek üzere uygun şartlarda sağlanan yabancı kaynakları kullanarak, değer yaratılabileceği öngörülen sektörlere aşırı risklerden kaçınmamızı sağlayan bir risk yönetimi çerçevesinde yatırımlarımızı yönlendirmektir.

Yönetim Kurulu, yukarıda belirtilen genel şirket stratejisi çerçevesinde Genel Müdür, Murahhas Üye veya diğer Yönetim Kurulu Üyeleri'nce Grup'un ve genel ekonomik ortamın şartları gözetilerek oluşturularak kendisine önerilen stratejik hedefleri onaylar ve bu stratejik hedeflerin uygulanmasını ve hedeflere ulaşma derecesini bu konuda yetkilendirilen Genel Müdür, Murahhas Üye veya diğer Yönetim Kurulu Üyeleri'nce, gerekiyorsa gecikmeksizin yapılan olağanüstü toplantılarda ya da en geç aylık faaliyetlerin ve geçmiş performansın gözden geçirilip değerlendirildiği olağan toplantılarda kendisine sunulan bilgilendirme vasıtasıyla izler, önceden belirlenen stratejik hedeflerde gereken güncellemeleri yapar.

20. Mali Haklar

Esas Sözleşmemiz'de belirtildiği üzere, Yönetim Kurulu üyelerine, yönetim kurulu üyesi sıfatıyla verecekleri hizmet karşılığı olarak ödenecek ücretin şekli ve tutarı genel kurul tarafından belirlenmektedir. 31 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da yönetim kurulu üyelerine aylık net 2.500 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca kararlaştırılan Yönetim Kurulu Üyesi ve Üst Düzey Yönetici Ücretlendirme Politikası, Şirketimiz internet sitesinde yayınlanmaktadır. Konsolidasyona dahil grup şirketleri ve yönetim kurulu ve üst düzey yönetici bazında hazırlanan "Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Diğer Tüm Menfaatler" başlıklı tablo, Şirketimiz Faaliyet Raporu'nun "Organizasyon Şeması, Kurul ve Komiteler" başlıklı kısmında sunulmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin mali haklarının saptanmasında yönetim kurulu üyelerinin performansına dayalı olacak ve şirketin performansını yansıtacak bir ödüllendirme uygulanmamaktadır. Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticisine borç vermemiştir, kredi kullanmamıştır, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamıştır ve şartlarını iyileştirmemiştir, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanmamıştır ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir. Şirket'in bağlı ortaklığı olan bankaların olağan faaliyetleri çerçevesinde kullandığı nakdi ve gayrinakdi krediler bunun dışındadır.