

**GSD HOLDİNG A.Ş.**

**KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI RAPORU**

**2004**

## 1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Kuruluşundan beri çok ortaklı bir şirket olması nedeniyle GSD ortaklarıyla, yatırımcılarla ve menfaat gruplarıyla olan ilişkilerini eşitlik, dürüstlük ve şeffaflık üzerine kurdu. Ortaklara, yatırımcılara, diğer menfaat gruplarına eşit mesafede olmak, hissedarlarımızın haklarını korumak ve yaptığımız tüm işlerde hesap verilebilir bir yapı kurmak ana önceliğimiz oldu. Benimsediğimiz bu ilkeler SPK'nın Temmuz 2003'te yayınladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında yapılması gereken çalışmalara da temel teşkil etti.

2004 yılında Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum çalışmaları kapsamında, hissedarlarımızı Şirketimiz hakkında daha iyi aydınlatılmak amacıyla Türkçe ve İngilizce olarak iki dilde hizmet vermekte olan GSD Holding internet sitesi (www.gsd.com.tr) içindeki Yatırımcılarla İlişkiler bölümünü Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca istenen bilgilere göre geliştirip yeniden düzenledik. Kurumsal Yönetim Komitesi ve Pay Sahipleri Birimini kurarak işlerlik kazandırdık. SPK'nın yayınladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri ile ana sözleşmemiz ve Şirketimiz uygulamaları arasındaki uyum derecesi ve farklılıkları tesbit ederek bunlara aşağıda verilen raporda yer verdik.

Kurumsal Yönetim Komitemiz aracılığı ile önümüzdeki dönemde bu konudaki mevcut uygulamalarımızı daha da ileriye götürmek ve söz konusu ilkelere daha yüksek bir uyum sağlamayı hedefliyoruz.

## 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 Sahipleriyle İlişkiler Birimi kurulmuştur. Doğrudan Yönetim Kurulu'na raporlama yapan bu birim GSD Holding Mali İşler Bölümü bünyesinde oluşturulmuştur.

Yetkili	Ünvanı	İletişim
Murat Sayman	Mali ve İdari İşler Müdürü	216 - 587 90 00
Güray Özer	Mali İşler Yönetmeni	216 - 587 90 00

Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi hissedarları ilgilendiren konularda pay sahiplerine duyuruları yapmakta, yazışmaları hazırlamaktadır. Ayrıca web sitemizde Yatırımcılarla İlişkiler bölümünün hazırlanması ve güncellenmesi ile pay sahipleri ya da yatırımcılardan gelen soruların yanıtlanması da söz konusu birim tarafından yerine getirilmektedir. Şirketimiz pay sahiplerine ait kayıtlar güvenli bir şekilde söz konusu birim tarafından tutulmakta ve periyodik olarak güncellenmektedir.

### 3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerince Şirketimize yöneltilen ve ticari sır niteliği taşımayan tüm soru ve bilgi talepleri, Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimimiz tarafından, eşitlik ilkesi gözetilerek cevaplanmaktadır.

Şirketimizin internet sitesindeki ([www.gsd.com.tr](http://www.gsd.com.tr)) Yatırımcı İlişkileri bölümünde Şirketimiz ve iştiraklerimizle ilgili son gelişmeler, ortaklık yapımız, ana sözleşmemiz, genel kurullarımızla ilgili bilgiler, mali tablolarımız, denetim raporlarımız, faaliyet raporlarımız ve ayrıca SPK'nın Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği gereğince İMKB'ye yapmış bulunduğumuz Özel Durum Açıklamaları yer almaktadır.

GSD Holding olarak sermaye artırımlarında nama yazılı hisse senedi sahibi ortaklarımızı ve hisselerini ihraççı sıfatıyla Şirketimiz nezdinde saklayan ortaklarımızı posta yoluyla yazılı olarak bilgilendirmekte, kendilerine artırım öncesi ve sonrasında sahip oldukları toplam hisse senedi adetlerini, elde ettikleri kar paylarını ve yapılan sermaye artışının ya da dağıtılan temettünün kaynaklarını bir tablo halinde ayrıntılı olarak vermekteyiz.

2004 yılı içerisinde pay sahiplerimizden Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi'ne yaklaşık 50 adet bilgi talebi geldi ve bunların yarısından fazlasını İMKB'de Şirketimiz hisse senedine yatırım yapmış yatırımcıların şirketin gelecek dönemdeki faaliyet performansına yönelik soruları oluşturdu. Yatırımcılarımız SPK mevzuatı gereği, kamuya açıklanmış bilgiler çerçevesinde bilgilendirilmekte, faaliyetlerimiz ve mali tablolarımız hakkında bilgi eksiği olan yatırımcılarımız öncelikle internet sitemize yönlendirilmektedir.

Şirketimiz ana sözleşmesinde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, 2004 yılı içerisinde bu yönde bir talep gelmemiştir.

#### **4. Genel Kurul Bilgileri**

Türk Ticaret Kanunu ve SPK mevzuatı çerçevesinde Genel Kurul toplantısından en az iki hafta önce Genel Kurula ilişkin Faaliyet Raporu, mali tablolar, kar dağıtım önerisi, Genel Kurul gündemi, vekaletname formu ve ilgili diğer dokümanlar Şirketimizin internet sitesinde ilan edilmektedir. Genel Kurul toplantılarına çağrıda Türk Ticaret Kanunu'nun 355., 365., 366. ve 368. maddeleri uygulanmaktadır.

Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hissedarların veya vekillerinin bir hisse için bir oy hakkı vardır. Genel kurul toplantılarında SPK düzenlemeleri çerçevesinde hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Vekaletnameler SPK'ca belirlenen şekilde düzenlenir. Genel kurulda tüm hissedarlara eşit davranılmakta, ortakların sorduğu sorular ticari sır kapsamına girmediği sürece cevaplandırılmaktadır. Genel kurul tutanakları şirketimiz internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Şirketin sermaye ve yönetim yapısı ile mal varlığında değişiklik meydana getiren bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi-maddi olmayan varlık alım-satımı, kiralınması veya kiraya verilmesi veya bağış ve yardımda bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesine ilişkin kararların genel kurulda alınması yönünde Şirketimiz ana sözleşmesinde hüküm bulunmamakta olup, bu görevler yönetim kurulunun yetkisine bırakılmıştır. Bununla, yönetim kurulunun iş yönetimiyle ilgili operasyonel kararları daha süratli ve etkin olarak alabileceği düşünülmektedir. Bununla beraber, söz konusu kararlar SPK mevzuatı gereği özel durum açıklamaları yoluyla kamuya açıklandıklarından, hissedarların anında haberi olmaktadır.

2003 yılına ait Olağan Genel Kurulu ile A Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurulu 13 Mayıs 2004 tarihinde şirket merkezimizde yapıldı. Olağan Genel Kurul'da %29,6 toplantı nisabı, A Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri toplantısında ise %100 nisap sağlandı. Toplantıda yönetim kurulu üyelerinin 2004 yılı ücretleriyle, denetçilerin ücretleri ve 2004 yılı bağımsız denetim şirketinin seçimiyle ilgili toplam üç adet önerge verildi ve önergelerin hepsi oybirliği ile kabul edildi. Toplantılar sadece ortaklarımızın katılımına açık olarak yapıldı.

## **5. Oy Hakları Ve Azınlık Hakları**

Ana sözleşmemiz uyarınca Şirketimiz hisseleri (A), (B) ve (C) grubu olanlar nama, (D) grubu olanlar da hamiline olmak üzere 4 gruba ayrılmışlardır. Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca seçilecek 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulunun 5 üyesi (A) grubu hissedarlar tarafından gösterilecek adaylar arasından 2 üyesi (B) grubu hissedarlar tarafından gösterilecek adaylar arasından ve 2 üyesi ise (C) grubu hissedarlar tarafından gösterilecek adaylar arasından Genel Kurulca seçilir.

Denetçiler (A) grubu hissedarlar tarafından gösterilen adaylar arasından Genel Kurul'ca seçilirler. Görev süresi sona eren Denetçilerin yeniden seçilmeleri mümkündür.

Yönetim kurulu ve denetçilerin aday gösterilmesinde imtiyazlar yaratılması, çok ortaklı yapıdaki Şirketimizde güçlü ve uyumlu çalışabilecek bir yönetim kurulunun oluşturulmasına imkan tanımaktadır. Böylece şirketin daha etkin çalışarak daha fazla değer yaratabilmesi sağlanmaktadır. Tamamen rasyonel gerekçelerle yapılan söz konusu tercih ile birlikte açıklık ve şeffaflık uygulamalarına azami özen gösterilmektedir.

Şirketimiz ana sözleşmesine göre, olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hissedarların veya vekillerinin bir hisse için bir oy hakkı vardır, dolayısıyla oy hakkında imtiyaz yoktur. Ana sözleşmemizde birikimli oy kullanmaya yönelik bir düzenleme bulunmamaktadır. Şirketimiz genel kurullarında nisap oluşturmak amacıyla karşılıklı iştirak ilişkisinde bulunan şirketler oy kullanmaktadırlar.

## **6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı**

SPK'nın kar dağıtımı ile ilgili düzenlemeleri çerçevesinde, 2003 yılı için Şirketimizin net dağıtılabilir karı oluşmamıştır. Şirketimiz ana sözleşmesi uyarınca kar dağıtımına ilişkin hissedarlara herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. Şirketimiz yıllar itibariyle oluşan karların bünyede bırakılarak, büyümenin özkaynaklara dayalı uzun vadeli finansman ile sağlanmasını benimsemiştir. Mali yapının güçlü tutulmasını ilke edinen Şirketimiz kar dağıtımını SPK mevzuatı doğrultusunda gerçekleştirmektedir.

## **7. Payların Devri**

Şirketimiz ana sözleşmesi uyarınca hisse senetlerimiz nama yazılı (A), (B), (C) ve hamiline yazılı (D) grubu olmak üzere 4 gruba ayrılmışlardır. Toplam sermayemizin % 99,99'unu

oluşturan ve İMKB'de işlem gören (D) Grubu hisselerimiz üzerinde devri kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur. Nama yazılı (A), (B) ve (C) grubu hisselerimiz üzerinde ise şu kısıtlamalar vardır: (A) grubu nama yazılı hisseler sadece (B) grubu nama yazılı hisse maliklerine, (B) grubu nama yazılı hisseler de sadece (A) grubu nama yazılı hisse maliklerine devir ve temlik olunabilir. (A), (B) grubu hisseler, aynı ya da (C), (D) grubu hisse maliklerine veya üçüncü kişilere devir ve temlik edilemezler.

## **BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA ve ŞEFFAFLIK**

### **8. Şirket Bilgilendirme Politikası**

Şirketimiz kamuyu aydınlatma konusunda, SPK'nın seri VIII no:39 sayılı "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" 'ne uygun olarak kamuoyuna yapılması gereken açıklamaları zamanında yapmaktadır.

Mali tabloların yayınlanmasını takiben Şirketimizin internet sitesinde denetim ve faaliyet raporlarımızı koymaktayız. Ayrıca açıklanan mali tablolardaki temel büyüklükleri hem bir tablo şeklinde internet sitemizdeki Yatırımcı İlişkileri bölümünde, hem de bir haber olarak anasayfada vermekteyiz. Yıl sonu mali sonuçlarımızla ilgili olarak basın bülteni hazırlamakta, bu bülteni ayrıca internet sitemize de koymaktayız. Grup şirketlerinde meydana gelen gelişmelere internet sitemizdeki Yatırımcılarla İlişkiler menüsü altında zamanında yer vermekteyiz. Banka veya aracı kurumlardan gelen bilgi veya görüşme isteklerine olumlu yanıt vermekteyiz. Bunun dışında, analist toplantısı veya benzeri bir bilgilendirme şekline gerek duyulmamış, bu yönde herhangi bir talep de oluşmamıştır.

### **9. Özel Durum Açıklamaları**

Şirketimiz 2004 yılında SPK mevzuatı uyarınca 23 adet Özel Durum Açıklaması yapmıştır. Söz konusu açıklamalar internet sitemizde Yatırımcı İlişkileri menüsü altında yer almaktadırlar. Şirketimizce 2004 yılı içerisinde yapılan Özel durum Açıklamaları ile ilgili olarak İMKB ya da SPK tarafından ek açıklama istenmemiştir.

### **10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

GSD Holding internet sitesi [www.gsd.com.tr](http://www.gsd.com.tr) ya da [www.gsdholding.com.tr](http://www.gsdholding.com.tr) adresinde hizmet vermektedir. Sitede GSD Holding ve iştirakleri hakkında bilgiler Türkçe ve İngilizce olarak ayrıntılı olarak yer almakta ve düzenli bir şekilde güncellenmektedir.

SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, internet sitemizdeki Yatırımcı İlişkileri menüsü daha da geliştirilmiş, mevcut Mali Sonuçlar ve Grup Şirketlerinde Gelişmeler menülerine ilaveten Ortaklık Bilgileri, Ana Sözleşme, Ana Sözleşme Değişiklikleri, Genel Kurullar, Faaliyet Raporları, Denetim Raporları, Özel Durum Açıklamaları, Sıkça Sorulan Sorular ve Duyurular menüleri eklenmiştir. Söz konusu menüler altında şu bilgilere ulaşmak mümkündür: Şirketimizin ticaret sicil bilgileri, her bir grup için ayrı ayrı gerçek kişilere kadar inen detaylı ortaklık yapımız, yönetim kurulu üyeleri, imtiyazlı paylara ilişkin bilgiler, ana

sözleşmemiz, ana sözleşmemizdeki değişiklikler, olağan ve olağanüstü genel kurullar ile imtiyazlı paylar genel kurullarıyla ilgili hazırlanan cetvelleri, toplantı tutanakları, faaliyet raporlarımız, denetim raporlarımız ve İMKB'ye yaptığımız özel durum açıklamaları.

## 11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi /Sahiplerinin Açıklanması

31 Aralık 2004 itibariyle ortaklık yapımız aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

<b>ORTAK ADI</b>	<b>NOMİNAL SERMAYE PAYI A GRUBU (YTL)</b>	<b>NOMİNAL SERMAYE PAYI B GRUBU (YTL)</b>	<b>NOMİNAL SERMAYE PAYI C GRUBU (YTL)</b>	<b>NOMİNAL SERMAYE PAYI D GRUBU (YTL)</b>	<b>NOMİNAL SERMAYE PAYI (YTL)</b>	<b>% SERMAYE PAYI</b>
M.TURGUT YILMAZ	125,69	28,41	125,69	10.115.165,00	10.115.444,79	% 12,644
74 ORTAK	0,00	94,72	0,00	0,00	94,72	% 0,000
BİRAND GİYİM SANAYİ TİC. A.Ş.	0,00	1,28	0,00	794.225,35	794.226,63	% 0,993
DELTA DERİ GİYİM SAN. TİC. A.Ş.	0,00	1,28	0,00	0,00	1,28	% 0,000
DELTA HOLDİNG A.Ş.	0,00	0,00	0,00	79.427,32	79.427,32	% 0,099
GSD DIŞ TİCARET A.Ş.	0,00	0,00	0,00	669.768,00	669.768,00	% 0,837
GSD YATIRIM BANKASI A.Ş.	0,00	0,00	0,00	2.693.971,00	2.693.971,00	% 3,367
GSD EĞİTİM VAKFI	0,00	0,00	0,00	365.612,00	365.612,00	% 0,457
HALKA AÇIK	0,00	0,00	0,00	65.281.454,26	65.281.454,26	% 81,602

<b>SERMAYE</b>	<b>125,69</b>	<b>125,69</b>	<b>125,69</b>	<b>79.999.622,93</b>	<b>80.000.000,00</b>	<b>% 100,00</b>
----------------	---------------	---------------	---------------	----------------------	----------------------	-----------------

### Tabloya Notlar:

1- SPK seri:VIII no:39 Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre M. Turgut Yılmaz ve birlikte hareket edenlerin toplam pay oranı % 18,4'tür.

2- SPK'nın Temmuz 2003 tarihinde yayınladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği şekilde, Şirketimizin gerçek kişi nihai hakim ortağı M. Turgut Yılmaz'ın dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırıldıktan sonraki payı % 13,8 olarak hesaplanmaktadır.

Yukarıdaki tablodan yola çıkarak, 31.12.2004 itibarıyla dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmış % 5 ve üstü gerçek kişi pay sahipleri tablosu ise aşağıda gibi olmuştur.

GSD HOLDİNG A.Ş.						
DOLAYLI VE KARŞILIKLI İŞTİRAK İLİŞKİLERİNDEN ARINDIRILMIŞ %5 VE ÜSTÜ GERÇEK KİŞİ PAY SAHİPLERİ TABLOSU ( 31.12.2004)						
	NOMİNAL SERMAYE PAYI	NOMİNAL SERMAYE PAYI	NOMİNAL SERMAYE PAYI	NOMİNAL SERMAYE PAYI	NOMİNAL SERMAYE PAYI	% SERMAYE PAYI
ORTAK ADI	A GRUBU	B GRUBU	C GRUBU	D GRUBU		
	(YTL)	(YTL)	(YTL)	(YTL)	(YTL)	(%)
M.TURGUT YILMAZ	125,69	30,33	125,69	10.591.682,73	10.591.964,44	13,8211%
GSD EĞİTİM VAKFI	0,00	00,00	0,00	365.612,00	365.612,00	0,4771%
DİĞER	0,00	95,36	0,00	397.134,94	397.230,30	0,5183%
HALKA AÇIK	0,00	0,00	0,00	65.281.454,26	65.281.454,26	85,1835%
KARŞILIKLI İŞTİRAK DÜZELTİLMİŞ SERMAYE	125,69	125,69	125,69	76.635.883,93	76.636.261,00	100,0000%

## 12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketimiz ile ilgili şirketin değerine etki edebilecek kritik bilgilere sahip olan kişiler konumları nedeniyle Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Müdürlük, Mali İşler Bölümü çalışanları ile bağımsız denetim firması ve yeminli mali müşavir çalışanlarıdır.

Kişi	Ünvanı
M.Turgut Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye
Ergün Aral	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
A.Erdem Yörükoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Akgün Türer	Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür
Turhan Alpan	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Atım	Yönetim Kurulu Üyesi
Yasef Coyas	Yönetim Kurulu Üyesi
T.Tözün Tarman	Yönetim Kurulu Üyesi
H. Çim Güzelaydınlı	Yönetim Kurulu Üyesi
Asım Özgözükara	Denetim Kurulu Üyesi
Sedat Temeltaş	Denetim Kurulu Üyesi
Murat Sayman	Mali ve İdari İşler Müdürü
Güray Özer	Mali İşler Yönetmeni
Faruk Eriş	Muhasebe Yönetmeni
Güney SMMM A.Ş.	Bağımsız Denetim Şirketi
Başaran Nas YMM A.Ş.	Yeminli Mali Müşavir

## **BÖLÜM III – MENFAAT SAHIPLERİ**

### **13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Pay Sahipleri : Pay sahipleriyle ilgili bilgilendirme madde 8, 9 ve 10'da da ayrıntılı şekilde belirtildiği üzere, internet sitemiz, genel kurullar, basın bültenleri aracılığıyla yapılmaktadır.

Çalışanlar : Çalışanlara yönelik işe alım, terfi ve işten çıkarma politikaları ile çalışanlarla ilgili diğer hususlar Şirketimiz Personel Yönetmeliğinde belirtilmiştir. Şirket uygulamalarına yönelik yönetmelik ve talimatlar ise yazılı olarak şirket içi elektronik posta sistemimiz aracılığıyla tüm ilgili birimlere ve çalışanlara iletilmektedir. Çalışanlarla ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara zamanında bildirilmektedir.

Düzenleyici Kurumlar: Şirketimiz SPK düzenlemelerine tabidir. SPK mevzuatının gerektirdiği şekilde her üç ayda bir mali tablolarımız hazırlanarak yayınlanmakta ve mevzuata uygun şekilde önemli gelişmeler Özel Durum Açıklamaları ile kamuoyuna duyurulmaktadır.

### **14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Şirketimizin her kademedeki çalışanları genel konularda ya da hizmet verdikleri birimin çalışma şekliyle ilgili konularda önerilerini, eleştirilerini, şikayetlerini rahatça ilgili birimlere ya da üstlerine iletmeye teşvik edilmektedirler. Bu şekilde gelen öneri veya şikayetler ciddiyetle değerlendirilmekte ve eğer uygulanabilir ise o iş ya da prosedür yeniden düzenlenmektedir.

### **15. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirket çalışanlarımızın görev tanım ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri yöneticileri tarafından belirlenir. Çalışanların verimli olmasına önem verilir ve çalışanın işini iyi ve verimli bir şekilde yapabilmesi için kendisine gerekli ortamın yaratılmasına azami özen gösterilir. Bunun dışında çalışanların güvenli ve sağlıklı bir ortamda rahat bir şekilde çalışmalarını sağlayacak gerekli önlemler alınır. Çalışanların eğitim ihtiyaçlarının ortaya çıkarılması ve eksikliklerinin giderilmesi suretiyle Şirketimizde işine, konusuna hakim kişilerin istihdam edilmesi amaçlanır. Çalışanlar arasında hiçbir şekilde ayrımcılık yapılmasına izin verilmez, terfi, ücret değerlendirmelerinde liyakata önem verilir.

Finans ve bankacılık alanlarında hizmet veren bir grup olduğumuzdan eğitim seviyesi yüksek bir işgücüne sahip bulunmaktayız. Çalışanlarımızın yarısı üniversite mezunu olup erkek kadın çalışanların oranı da birbirine eşittir.

### **16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler**

Hizmet sektöründe faaliyet gösteren bir şirket olduğumuzdan herhangi bir mal üretim faaliyetimiz yoktur. Tekstilbank dışındaki GSD Holding iştiraklerinin mal ve hizmet ihtiyaçları merkezi olarak tek elden GSD Holding tarafından sağlamaktadır. Tedarikçilerle ilişkilerimiz

GSD Holding Satınalma Yönetmeliği'ne uygun olarak kurumsal bir şekilde yürütülür ve hizmet kalitesinin en üst düzeyde tutulması amaçlanır.

## 17. Sosyal Sorumluluk

Ülkemizde eğitim kalitesi yükseltilmeden kalkınmanın tam olarak sağlanamayacağı görüşünden yola çıkan GSD Holding kurucu ortakları 1996 yılında GSD Eğitim Vakfı'nı kurdular. Vakıf 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 olmayı sürdüren Vakfımız, üçüncü bir eğitim projesinin hazırlık çalışmalarını yürütmektedir. Grup şirketlerimiz toplumsal sorumluluklarının bilincinde olarak GSD Eğitim Vakfı'na bağışta bulunmaktadır.

## BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

### 18. Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu üyelerimizin tamamı diğer grup şirketlerinde yönetim kurulu üyesi ya da üst düzey yönetici olarak çalıştıklarından, hepsi icracı üye sıfatı taşımaktadırlar. Bu sayede, yönetim kurulunda profesyonelliğin ve verimliliğin artırılmasını hedeflenmiştir. Ana sözleşmemize göre, Yönetim Kurulu üyelerimizin tamamı belirli bir pay grubunu temsilen gösterilen adaylar arasından Genel Kurul'ca seçildiğinden, Yönetim Kurulumuzda bağımsız üye yoktur. GSD Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeleri ve halen sürdürmekte oldukları görevleri aşağıda verilmiştir:

<b>İsim</b>	<b>Görevi</b>	<b>Diğer Görevleri</b>	<b>Pozisyonu/Ünvanı</b>
M. Turgut Yılmaz	Başkan ve Murahhas Üye	GSD Dış Ticaret A.Ş. Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş. Tekstil Finansal Kiralama A.Ş. GSD Factoring Hizmetleri A.Ş. Tekstil Menkul Değerler A.Ş. GSD Eğitim Vakfı	Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Başkanı
Ergün Aral	Başkan Vekili	Tekstil Bankası A.Ş. Tekstil Finansal Kiralama A.Ş. GSD Factoring Hizmetleri A.Ş. GSD Yatırım Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Kurulu Üyesi Serbest Muhasebeci Mali Müşavir
A. Erdem Yörükoğlu	Üye	Tekstil Bankası A.Ş. Tekstil Finansal Kiralama A.Ş. GSD Yatırım Bankası A.Ş. GSD Factoring Hizmetleri A.Ş. Tekstil Bilişim Hizmetleri ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkan Vekili Denetim Kurulu Üyesi
Akgün Türer	Üye-Genel Müdür	Tekstil Bankası A.Ş. GSD Eğitim Vakfı The Euro Textile Bank Off-Shore Ltd Tekstil Finansal Kiralama A.Ş. Tekstil Menkul Değerler A.Ş. Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş. GSD Yatırım Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Başkan Vekili Yönetim Kurulu Başkan Vekili Yönetim Kurulu Başkan Vekili Yönetim Kurulu Başkan Vekili

		GSD International Ltd GSD Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. GSD Dış Ticaret A.Ş. GSD Factoring Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi
Turhan Alpan	Üye	GSD Dış Ticaret A.Ş. GSD Yatırım Bankası A.Ş. Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş. GSD Factoring Hizmetleri A.Ş. GSD International Ltd GSD Eğitim Vakfı	Genel Müdür ve Yön. Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Atım	Üye	GSD Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. GSD Eğitim Vakfı GSD Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Baş Hukuk Müşaviri Serbest Avukat
Yasef Coyas	Üye	GSD Yatırım Bankası A.Ş. Tekstil Finansal Kiralama A.Ş. Tekstil Menkul Değerler A.Ş. GSD Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. GSD International Ltd The Euro Textile Bank Off-Shore Ltd	Genel Müdür ve Yön. Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Başkan Vekili Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi
T. Tözün Tarman	Üye	Tekstil Bankası A.Ş. GSD Dış Ticaret A.Ş. Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş. GSD International Ltd GSD Factoring Hizmetleri A.Ş. GSD Yatırım Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi Yönetim Kurulu Üyesi
H. Çim Güzelaydınlı	Üye	Tekstil Bankası A.Ş. The Euro Textile Bank Off-Shore Ltd Tekstil Bilişim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. Tekstil Menkul Değerler A.Ş. Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş.	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkanı -Murahhas Üye Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Üyesi
Asım Özgözükara	Denetim Kurulu Üyesi	GSD Dış Ticaret A.Ş.	Denetim Kurulu Üyesi Yeminli Mali Müşavir
Sedat Temeltaş	Denetim Kurulu Üyesi	Tekstil Bankası A.Ş. Tekstil Factoring Hizmetleri A.Ş. GSD Factoring Hizmetleri A.Ş. Tekstil Finansal Kiralama A.Ş.	Denetim Kurulu Üyesi Denetim Kurulu Üyesi Denetim Kurulu Üyesi Denetim Kurulu Üyesi Yeminli Mali Müşavir

## 19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketimizin Yönetim Kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5. maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmekte olup, bu nitelikleri taşımayan yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır. Ana sözleşmede yönetim kurulu üyelerinde aranacak nitelikler özel olarak belirlenmemiştir.

## 20. Misyon Vizyon ve Stratejik Hedefler

Kuruluşumuzda oluşturduğumuz Vizyon ve Misyonumuza bağlılığımız, Grubumuzun gelişmesinde en önemli etken olmuştur. Vizyon ve misyonumuz web sitemiz ya da faaliyet raporlarımız aracılığıyla kamuoyuna duyurulmaktadır.

## **Vizyonumuz**

GSD Holding olarak vizyonumuz tüm hissedarlarımızın çıkarlarını koruyarak, ticari ve toplumsal ahlak değerlerini gözeterek uzun vadeli ve istikrarlı bir şekilde değer yaratmaktır.

## **Misyonumuz**

- Üretimi finanse etmeye odaklanan bir hizmet şirketi olarak rekabette fark yaratmak.
- Faaliyet karlılığını esas alarak ve rasyonel yatırımlar yaparak uzmanlaştığımız alanlarda büyümek.
- Sosyal ve ekonomik değer yaratarak ülke ekonomisine katkıda bulunmak.

## **21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

GSD Holding faaliyetlerinin ağırlıklı bölümünü oluşturan bankacılık alanında mevcut yasal düzenlemeler ve mevzuat doğrultusunda Grubumuza ait Tekstilbank ve GSD Yatırım Bankası bünyesinde oluşturulmuş bulunan Risk Yönetim Birimi, Teftiş Kurulu, İç Kontrol Birimi ve diğer birimler Holding ve diğer iştiraklerinin de ihtiyaçlarına cevap vermektedirler.

## **22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

Ana sözleşmemiz uyarınca, genel kurul görev ve yetkileri dışında kalan, Türk Ticaret Kanunu, ana sözleşme ve sair mevzuat hükümleri ile belirlenen tüm işlerin yürütülmesinde yönetim kurulu görevli ve yetkili kılınmıştır.

Ana sözleşmemize göre, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 319. maddesi hükmü gereğince yetki ve görevlerinin bir bölümünü ve şirketi temsil yetkisini üyeleri arasından kurabileceği bir icra komitesine veya murahhas üye veya üyelere yahut müdür veya müdürlere devredebilir. Yönetim Kurulu Başkanımız M. Turgut Yılmaz, murahhas üye olarak görev yapmaktadır.

## **23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Ana sözleşmemize 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.

2004 yılında Yönetim Kurulumuz 32 adet toplantı yapmış, üyeler toplantılara eksiksiz olarak katılmışlardır. Her ay yapılan holding ve iştiraklerinin mali durumlarının incelendiği toplantılar öncesinde yönetim kurulu üyelerine holding ve iştiraklerinin mali tabloları ve bununla ilgili tesbitleri içeren ayrıntılı raporlar verilmektedir.

## **24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

Şirketimiz ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyeleri için, Türk Ticaret Kanunu'nun yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla, Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda genel kuruldan izin alınmaktadır.

## **25. Etik Kurallar**

Şirketimiz çalışanlarının şirket içi ve dışı davranışlarını düzenleyen ilkeler Şirketimiz Personel Yönetmeliğinin "Personelin Sorumlulukları" başlığı altında toplanan 19.- 29. maddelerinde ayrıntıyla belirlenmiştir. Söz konusu yönetmelik Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 21.08.2003 tarih ve 2003/15 sayılı kararı ile onaylanmış ve tüm çalışanlara duyurulmuştur.

Söz konusu maddelerle çalışanların görevlerinin ifasıyla, şirket içi ve dışı tutum ve davranışlarıyla ilgili en temel düzenlemeler yapılmış, çalışanların şirkete, birbirlerine ve yaptıkları işe karşı sorumluluklarına açıklık getirilmiştir.

## **26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

### **- Kurumsal Yönetim Komitesi**

Şirketimizin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, ilkelerin uygulanamadığı durumları veya karşılaşılan sıkıntıları belirlemek, yapılabilecek geliştirme çalışmalarını yürütmek, bu konuda yönetim kuruluna öneriler sunmak ve Yatırımcı ilişkileri biriminin çalışmalarını koordine etmek amacıyla Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi icrada görev yapan iki yönetim kurulu üyesinden oluşturulmuştur: Komite başkanlığına Murat Atım, üyeliğe de Yasef Coyas atanmışlardır. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmaması ve tüm üyelerin icracı olması nedeniyle komite üyeleri icracı üyeler arasından belirlenmiştir.

Komite üyeleri yönetim kurulu tarafından atanır. Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az 3 kez toplanır. Komite yönetim kuruluna tavsiyelerde bulunur, ancak nihai karar yönetim kurulu tarafından verilir.

## **27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Haklar**

Ana sözleşmemizde belirtildiği üzere, yönetim kurulu üyelerine, yönetim kurulu üyesi sıfatıyla verecekleri hizmet karşılığı olarak ödenecek ücretin şekli ve tutarı genel kurul tarafından belirlenmektedir. 13 Mayıs 2004 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da yönetim kurulu üyelerine aylık net 1.200.-YTL ücret ödenmesine karar verilmiştir.