

**Global Yatırım Holding Anonim Şirketi**  
**ve**  
**Bağlı Ortaklıkları**

**30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK**  
**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### 1. Raporun Dönemi

01/01/2014 – 30/09/2014

### 2. Ortaklığın Ünvanı

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### 3. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçinin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içinde Yönetim Kurullarında görev alan üyeler ve denetçinin, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir.

#### Yönetim Kurulu:

Dönem içerisinde (01/01/2014 – 30/09/2014) görev yapan Yönetim Kurulu üyelerinin listesi aşağıdaki gibidir:

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev süresi başlangıç
Mehmet Kutman	Başkan-Genel Müdür	07.06.2013 (*)
Erol Göker	Başkan Vekili	07.06.2013 (*)
Ayşegül Bensel	Üye	07.06.2013 (*)
Oğuz Satıcı	Bağımsız Üye	07.06.2013 (*)
Serdar Kırmaz	Üye	07.06.2013 (*)
Adnan Nas	Üye	07.06.2013 (*)
Jerome Bernard Jean Auguste Bayle	Bağımsız Üye	07.06.2013 (*)

(\*) 01.07.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2014 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere tekrar seçilmişlerdir.

#### Şirket Yönetimi :

Ana ortaklığın 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

#### Adı Soyadı

Mehmet KUTMAN  
Mehmet Kerem ESER  
Uğur AYDIN  
Çağrı KUTLU  
Dobrinka CIDROF  
Selran BAYDAR  
Murat ENGİN  
Hakan Murat AKIN  
Emine Yasemin ÇAKAR  
Mehmet Ali DENİZ

#### Görevi

Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Müdür  
Grup Başkanı –Mali İşler ve Finansman  
Baş Hukuk Müşaviri  
Hazine Direktörü  
Stratejik Planlama Direktörü  
Yatırımcı İlişkileri Direktörü  
Bilgi Teknolojileri Direktörü  
Grup Başkanı –Denetim  
İnsan Kaynakları Direktörü  
Direktör

## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### 4. Kar Dağıtım Politikası

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecek ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilecektir.

Şirket'in TTK ve VUK kapsamında tutulan solo yasal kayıtlarında 1 Ocak 2014-30 Eylül 2014 hesap döneminde 831,909 TL tutarında "Net Dönem Zararı" oluşmuştur.

### 5. 1 Ocak– 30 Eylül 2014 Dönemine İlişkin Kamu ile Paylaşılan Önemli Gelişmeler

Aşağıdaki gelişmeler döneme ilişkin faaliyet raporunun ve finansal tabloların yayınlanma tarihine kadarki gelişmeleri kapsamaktadır. Şirket ve bağlı ortaklıkları birlikte Grup olarak anılmaktadır.

#### Liman İşletmeciliği Faaliyetleri:

- (i) Grup'un %100 bağlı ortaklığı olan Global Liman ve Royal Caribbean Cruises Ltd. (RCL) ile birlikte kurdukları BPI, Aralık 2013 içerisinde Avrupa'nın en büyük yolcu limanı olan ve 1.8 milyon yolcu kapasiteli Barselona Limanını işleten Creuers del Port de Barcelona, S.A. ("Creuers") unvanlı şirketin toplam 43% hissesini devralmıştır.

Creuers, Barselona Limanı dışında Malaga Limanını işleten şirketin çoğunluk hisselerine ve Singapur Limanını işleten şirketin de azınlık hisselerine sahip bulunmaktadır.

Diğer yandan RCL ile yapılan görüşmelerde, izin ve ön şartların tamamlanmasını müteakip BPI'nin Creuers'in söz konusu %57 hissesini devir alması ve eşzamanlı olarak Global Liman'ın BPI'daki mevcut hisse oranının %62'ye çıkarılması hususunda mutabakata varılarak 8 Temmuz 2014 itibarıyla sözleşme imzalanmıştır. Global Liman, Sözleşme'de yer alan izin ve ön şartların tamamlanmasını müteakip, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Hisse Devri işlemini tamamlamış, ve böylelikle, BPI'nin Creuers'teki hisse oranı %100'e ve Global Liman'ın BPI'daki hisse oranı %62'ye ulaşarak; Global Liman dolaylı şekilde Creuers'in %62 hissedarı haline gelmiştir.

BPI, Creuers hisselerinin satın alınması için, İspanya merkezli Banco Santander S.A, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. ("BBVA"), CaixaBank S.A.'dan ve Hollanda merkezli Demir-Halk Bank (Nederland) N.V.'den oluşan ve BBVA'nin lider aranjör olduğu konsorsiyumdan uzun vadeli proje finansmanı sağlamıştır.

Creuers, hali hazırda Barselona Limanı'nı işletmekte olup, Malaga Limanı'nı işleten Cruceros de Malaga, S.A. şirketinin % 80 hissesi ile Singapur Limanı'nı işleten Sats-Creuers Cruise Services Pte. Ltd. şirketinin % 40 hissesine sahiptir. Hisse devir tarihinden itibaren Creuers'in finansal sonuçları, Global Liman üzerinden Grup'un konsolide mali tablolarına tam konsolidasyon yöntemi ile dahil olacaktır.

- (ii) Grup'un %100 bağlı ortaklığı olan Global Liman, RCL, Creuers ve Grupo Sousa - Investimentos SGPS LDA ("Sousa") ile birlikte kurdukları Ortak Girişim Grubu vasıtasıyla, Lizbon Yolcu Terminali Kamu Hizmeti İmtiyazının Sınırlı İhale Yöntemiyle İhalesi'ne ilişkin Rekabet Kurulu ve Sayıştay onayı alınmış ve Ortak Girişim Grubu'nca kurulan LCT-Lisbon Cruise Terminals, LDA ile Lizbon

## **Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

### **SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Liman Müdürlüğü arasında 18 Temmuz 2014 tarihinde İmtiyaz Sözleşmesi imzalanmıştır. İhale kapsamında, Lizbon Kruvaziyer Terminali'nin, Ortak Girişim Grubu'nun kurmuş olduğu LCT-Lisbon Cruise Terminals, LDA ünvanlı şirkete Lizbon Liman Başkanlığı tarafından fiziki devir işlemleri 26 Ağustos 2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Devir işleminin tamamlanmasından sonra, Lizbon Kruvaziyer Terminali'nin inşasına başlanacak olup, 24 ay içerisinde inşaatın tamamlanması beklenmektedir. Lizbon Kruvaziyer Terminali, 2 milyon yolcu kapasitesine sahip olacak olup 13,000 m2 kapalı alan olmak üzere açık alanlar da dahil toplam 16,618.9 m2 alana kurulacaktır ve ve kentin simgesi özelliğini taşıyacaktır. Yeni eklenecek terminalle rıhtım uzunluğunun 1425 metre'ye ulaşması ve 2 milyon yolcu kapasitesiyle birlikte, kruvaziyer sefer ve yolcu sayılarının yanı sıra operasyonların da artırılması hedeflenmektedir. Bu sayede 2013'te ziyaret eden 550,000 yolcu sayısının yakın gelecekte ikiye katlanarak bölgesel turizm ve ekonomiye katkı sağlaması planlanmaktadır.

- (iii) Tahvil İhracı (eurobond): Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Global Liman İşletmeleri A.Ş. ("Global Liman"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun Borçlanma Araçları Tebliğine uygun olarak azami 300.000.000,-ABD Doları nominal değerli tahvili sadece yurtdışında ve halka arz edilmeksizin satış yöntemiyle ihraç etmek üzere Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli ihraç belgesi onayını almasını müteakip, tahvil ihracı için yetkilendirilen bankalar Citigroup Global Markets Limited ve J.P. Morgan Securities PLC tarafından yurtdışı yatırımcılarla 29.10.2014 - 04.11.2014 tarihleri arasında toplantılar (road show) düzenlenmiştir. SPK'nın borçlanma araçları tebliğine uygun olarak 250,000,000 ABD Doları tutarlı Tertip İhraç Belgesini almak üzere Sermaye Piyasası Kuruluna gerekli başvuru 7 Kasım 2014 tarihinde yapılmıştır.

## **Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### **Gayrimenkul Yatırımları:**

18.07.2013 tarihli özel durum açıklamamızda, Şirketimiz ile iştirakimiz Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından Denizli'de hayata geçirilen ve Alışveriş Merkezi, Konut, Okul ve Otel/Hastane fonksiyonlarından oluşan Sümerpark Çok Bileşenli Projesi kapsamında Şirketimizin mülkiyetindeki 6225 ada, 1 no.lu parsel üzerinde Şirketimizin bir okul binası inşa ederek Final Okulları'na teslim etmesi ve Final Okulları'nın da burada 15 yıl boyunca okul olarak faaliyette bulunmasına ilişkin Final Okulları ile bir Kira Sözleşmesi akdedildiğini bildirmiştik. Yaklaşık 11.450 m2 kapalı alanda, 74 derslik, spor salonu, yüzme havuzu, yemekhane, kütüphane, konferans ve toplantı salonları ile yaklaşık 1.000 öğrenciye hizmete verecek okulun inşaatı planlandığı şekilde tamamlanarak Final Okulları'na teslim edilmiş, Final Okulları da 2014-2015 dönemi eğitim öğretim faaliyetine başlamıştır. Bu proje kapsamında Şirketimizin kira bedeli tahsilatı da başlamıştır.

### **Diğer Kurumsal Gelişmeler:**

#### **Geri Alınan Hisselerin İptali:**

Şirket Yönetim Kurulu, SPK'nın 10 Ağustos 2011 tarih ve 26/767 sayılı ilke kararına uygun olarak;

Şirket paylarının BİST'deki işlem fiyatının, küresel bazda başlayıp halen özellikle Avrupa'da devam eden ekonomik krizin etkisi sonucu nominal fiyatına yakın seviyelerde olması, bu işlem fiyatının Şirket'in faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması, paydaşlarımızın haklı kar dağıtım beklentilerinin çeşitli mevzuat hükümlerinin elvermemesi (kar dağıtılabilmesi için yasal mali tablolar ile SPK düzenlemelerine göre hazırlanan mali tabloların her ikisinde de dağıtılabılır kar var olması şartından dolayı, SPK düzenlemelerine göre hazırlanan konsolide mali tablolarda dağıtılabılır kar bulunmasına rağmen yasal mali tablolarda dağıtılabılır kar olmaması nedeniyle kar dağıtılamaması) gibi nedenlerle gerçekleştirilemiyor oluşu, payın fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve özellikle pay fiyatına destek olabilmek amaçlarıyla mevcut piyasa koşulları değerlendirilerek BİST'de işlem gören payların gerek görüldüğü takdirde geri alımının yapılabilmesine ve bu kapsamda;

- İşbu karar tarihi itibarıyla 225.003.687,45 TL tutarında olan ödenmiş sermayenin %10'u olan 22.500.368 TL nominal değerli 22.500.368 adet payın 18 (onsekiz) ay içerisinde geri alımının yapılabilmesine,

- Geri alım için ayrılan fonun Şirket kaynaklarından ve faaliyetlerinden yaratılacak gelirlerinden karşılanmasına ve üst limitinin 30.000.000 TL olmasına,

- Yukarıdaki azami orana kadar 0 TL alt ve 2 TL üst fiyat limitleri içerisinde pay alımı yapılabilmesine,

- Geri alımı yapılan payların "tekrar satılmayarak" azami 3 yıllık elde tutma süresinin sonunda sermaye azaltımı yapılmak suretiyle iptal edilmesine,

- Bu amaçlarla 18 ay süreyle Yönetim Kurulu'na Genel Kurul tarafından yetki talep edilmesine,

- Yönetim Kurulu'nun 30 Mart 2012 tarih ve 791 no.lu kararı ile kabul edilen ve 10 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurul tarafından da onaylanan "Şirket Paylarının Geri Alım Programı (2012)" kapsamında; Program'ın 18 aylık süresinin dolması nedeniyle 11 Kasım 2013 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup Grup'un payları %9,24 seviyesine ulaşmıştır.

Yönetim Kurulu'nun 30 Mart 2012 tarih ve 791 no.lu kararı ile kabul edilen ve 10 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurul tarafından da onaylanan "Şirket Paylarının Geri Alım Programı (2012)"

## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

kapsamında; 225.003.687,45 TL tutarında olan ödenmiş sermayenin %10'u olan 22.500.368 TL nominal değerli 22.500.368 adet payın 18 (onsekiz) ay içerisinde geri alımının yapılabilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda Şirket 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 20.791.765 TL nominal tutarlı paya (%9,24) sahip olup geri alım programı 18 aylık sürenin sona ermesinden dolayı sonlandırılmıştır.

Global Yatırım Holding'in Geri Alım Programı kapsamında geri alımı yapılan 20.791.765 TL nominal değerli paylarının iptal edilerek, şirket çıkarılmış sermayesinin 225.003.687,45 TL'den 204.211.922,45 TL'ye indirilmesi konusunun da görüşüldüğü Genel Kurul toplantısında alınan kararların 31 Temmuz 2014 tarihinde tescil edildiği ve söz konusu payların 01 Ağustos 2014 tarihinde iptal edildiği KAP'ta duyurulmuştur.

Bu kapsamda, Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün 04.01.2013 tarih, 415 nolu Genelgesinin 6. maddesi gereğince, Global Yatırım Holding paylarının 01 Ağustos 2014 tarihinde Birinci Seans için hesaplanmış teorik fiyatı 1,65 TL'dir.

Ayrıca, 01 Ağustos 2014 tarihinden itibaren BIST Pay Endekslerinin hesaplanmasında, şirketin paylarının sayısı 204.211.922,45, fiili dolaşımdaki pay oranı %49 olarak dikkate alınacaktır.

### Olağan Genel Kurul:

Şirketimizin "2013 yılı faaliyet hesaplarının ve Anasözleşmesi'nin 6. maddesinin tadilinin görüşüleceği" görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı bugün İstanbul'da akdedilmiştir. 2013 yılı faaliyet ve hesapları ile ilgili olarak Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ibra edildiği Olağan Genel Kurul toplantısında;

1. 2013 yılı Bilanço ve Gelir-Gider Tablosunun kabul edilmesine,
2. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda hazırlanan konsolide mali tablolarda 29.111.593,-TL dönem karı bulunmakla birlikte, Vergi Usul Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu uyarınca hazırlanan solo/yasal mali tablolarda dönem karı bulunmaması sebebiyle kar dağıtılamayacağına,
3. Şirketin Yönetim Kurulu Üyeliklerine Mehmet KUTMAN, Erol GÖKER, Ayşegül BENSEL, Serdar KIRMAZ, Oğuz SATICI (bağımsız üye), Jerome Bernard Jean Auguste BAYLE (bağımsız üye) ve Adnan NAS'ın 2014 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmelerine,
4. Yönetim Kurulu tarafından 2014 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member Firm of KPMG International)'ın atanması işleminin onaylanmasına,
5. 2014 yılı ara dönemlerinde Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak avans kar dağıtımı yapılabilmesi hususunda Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine,
6. Şirketimizin "Şirket Paylarının Geri Alım Programı (2012)" kapsamında Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin %9,24'üne tekabül eden 20.791.765,-TL nominal değerli 20.791.765 adet payın geri alınmış olması; geri alımı yapılan payların sermaye azaltımı yapılmak suretiyle iptal edilmesine karar verilmesi; bu amaçla Şirketimiz sermayesinin 225.003.687,45-TL'den 20.791.765,-TL azaltılarak 204.211.922,45-TL'ye indirilmesinden mütevellit Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nin "Sermaye ve Payların Türü" başlıklı 6. maddesinin değiştirilmesine ve Yönetim Kurulu Raporu'nun kabulüne karar verilmiştir.

## **Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Şirketimizin 01 Temmuz 2014 tarihinde yapılan 2013 yılı faaliyet ve hesapları ile Ana Sözleşme'nin 6. maddesinin tadilinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurulu İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 31 Temmuz 2014 tarihinde tescil edilmiştir.

### **Karşılıklı İştirak Hisse Satışı:**

12 Eylül 2014 tarihinde yapılan Şirket Yönetim Kurulu Toplantısında;

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uyum sağlanmasını teminen;

1) Şirketimizin bağlı ortaklıklarından GES Enerji A.Ş.'nin Şirketimizin sermayesinde sahip olduğu 43.049.267,-TL nominal değerli (sermayemizin %21,08'ine tekabül eden) hisseden toplam en fazla 35.000.000,-TL nominal değerli bölümünün;

- Var olan ve oluşacak talebe göre öncelikle yurtdışında yerleşik uzun vadeli kurumsal yatırımcılar olmak üzere 31.12.2014 tarihine kadar satılmasına;

- En fazla 10.000.000,-TL nominal değere kadar olan kısmın, talepte bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetime piyasa fiyatı üzerinden, Grubumuzun diğer çalışanlarına piyasa fiyatı üzerinden %3 iskonto yapılmak suretiyle ve her halükarda 18 ay boyunca elden çıkarmama taahhüdü verilmesi koşulu ile satılmasına;

2) 31.12.2014 tarihinden sonra yapılacak ilk Yönetim Kurulu toplantısında görüşülmek üzere, 31.12.2014 tarihi itibari ile satılmamış olan bakiye hisselerin sermaye azaltımı yoluyla iptal edilmesinin sonuçları üzerine bir çalışma yapılması için Holding Hukuk ve Mali İşler Departmanlarının görevlendirilmesine,

3) Tüm bu işlemlerin icrası ile ilgili olarak Genel Müdürlüğün yetki ve görevlendirilmesine karar verilmiştir.

### **Şirket Birleşmesi:**

16 Ekim 2014 tarihinde yapılan Şirket Yönetim Kurulunda, sermayesinin %100'üne sahip olduğumuz bağlı ortaklığımız GES Enerji A.Ş. ile Türk Ticaret Kanununun 155/1 maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Tebliği'nin 13'üncü maddesi çerçevesinde "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" yönteminin uygulanarak devralmak suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşilmesi kararlaştırılmıştır. Bu birleşme işlemi nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 sayılı tebliği uyarınca pay sahiplerimiz açısından "Ayrılma Hakkı" doğmamaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'na 21 Ekim 2014 tarihinde gerekli iznin alınmasına yönelik olarak başvuru yapılmıştır.

### **Kurumsal Yönetim:**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Kobirate") tarafından SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri esas alınarak Şirketimizin yeni Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu 8.84 olarak belirlenmiştir.



## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

SPK'nın konuya ilişkin ilke kararı çevresinde nihai derecelendirme notu dört alt kategorinin ağırlıklandırılması ile belirlenmiştir. Bu kapsamda, kurumsal yönetim derecelendirme notumuzun ana başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıda verilmektedir.

Ana Başlıklar	Not
Pay Sahipleri	86,89
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	91,89
Menfaat Sahipleri	88,42
Yönetim Kurulu	87,12

### 6. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirket'in, 75.000.000 TL nominal değerli, nitelikli yatırımcılara satış şeklinde ihraç edilecek, 725 gün vadeli, 3 ayda bir faiz ödemeli, değişken faizli tahviline ilişkin SPK ihraç belgesi 22 Ocak 2013 tarih ve 3/52 sayılı karar ile onaylanmıştır. Bu kapsamda, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilen 725 gün vadeli değişken faizli tahvillerin tamamının satışı 25 Ocak 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirket'in, 75.000.000 TL nominal değerli, nitelikli yatırımcılara satış şeklinde ihraç edilecek, 1.116 gün vadeli, 31 günde bir kupon ödemeli, değişken faizli tahviline ilişkin SPK ihraç belgesi 26 Mart 2013 tarih ve 10/321 sayılı karar ile onaylanmıştır. Bu kapsamda, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilen tahvillerin tamamının satışı, 29 Mart 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirket'in, 23 Mayıs 2014 tarihinde 85.000.000 TL nominal değerli, nitelikli yatırımcılara satış şeklinde ihraç edilecek, 910 gün vadeli, 3 ayda bir faiz ödemeli, değişken faizli 22 Kasım 2016 itfa tarihli, "TRSGLMDK1616" ISIN kodlu tahviller, Borsa Yönetim Kurulu'nun 26 Mayıs 2014 tarihli kararı çerçevesinde, 29 Mayıs 2014 tarihinden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında sadece nitelikli yatırımcılar arasında kot dışı olarak işlem görmeye başlamıştır.

Şirket, 28 Aralık 2011 tarihinde 40.119.000 ABD Doları nominal bedelli, 30 Haziran 2017 vadeli, her yıl Ocak ve Haziran aylarında faiz ödemeli ve %11 sabit faizli eurobond ihraç etmiştir. Söz konusu tahvillerin 24.950.000 ABD Doları nominal tutarındaki kısmı Grubun kendi mülkiyetinde bulunmaktadır.

Şirket'in %100 bağlı ortaklığı Global Liman İşletmeleri, yurtdışında ihraç edeceği 250,000,000 ABD Doları tutarlı eurobondlar için SPK'nın borçlanma araçları tebliğine uygun olarak Tertip İhraç Belgesini almak üzere Sermaye Piyasası Kuruluna 7 Kasım 2014 tarihinde başvurmuştur.



## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### 7. Temel Rasyolar:

Mali tablolar SPK Seri XI No:29'a göre düzenlenmiştir.

#### Özet Bilanço (TL)

(TL)	30/09/2014	31/12/2013
Dönen Varlıklar	501.224.778	386.385.802
Duran Varlıklar	2.070.712.207	1.615.955.232
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>2.571.936.485</b>	<b>2.002.341.034</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	572.141.837	423.279.577
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.188.069.038	844.109.017
Özkaynaklar	811.725.610	734.952.440
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>2.571.936.485</b>	<b>2.002.341.034</b>

#### Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	30/09/2014	30/09/2013
Net Satışlar	257.256.416	182.840.635
Faaliyet Karı/(Zararı)	49.708.929	56.877.553
Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(9.474.456)	(5.948.492)
Net Dönem Karı/(Zararı) (1)	269.148	(16.025.441)
FAVÖK	119.013.631	97.133.886
Hisse Başına Kar/(Zarar)	0.0017	(0.0994)

(1) Ana ortaklığa ait kar/zarar rakamlarını göstermektedir.

#### Önemli Oranlar

(%)	30/09/2014	30/09/2013
Faaliyet Kar/(Zarar) Marjı (%)	19.3%	31,1%
FAVÖK Marjı (%)	46.3%	53,1%
Net Kar/(Zarar) Marjı (%)	0.1%	-8.8%
	<b>30/09/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Borç/Özsermaye Oranı	2,1	1,7

## **Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### **8. Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi**

Grup, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla finansal tablolarında bağlı ortaklıklarının ellerinde bulunan Holding hisselerinin eliminasyonuna ilişkin olarak toplamda 51.561.329 TL tutarında düzeltme yapmış ve sözkonusu tutarı özkaynaklar içerisinde "geri alınmış paylar" kalemi altında göstermiştir.

### **9. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

1 Temmuz 2014 tarihli Şirket Genel Kurulu'nda, 2014 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul'a kadar geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 6.000 TL huzur hakkı ödenmesi karara bağlanmıştır.