

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi
ve
Bağlı Ortaklıkları

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 3 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
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

1. Raporun Dönemi

01/01/2016 – 31/03/2016

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 görev yapan Yönetim Kurulu üyelerinin listesi aşağıdaki gibidir:

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev süresi başlangıç
Mehmet Kutman	Başkan-Genel Müdür	30.09.2015 (*)
Erol Göker	Başkan Vekili	30.09.2015 (*)
Ayşegül Bensel	Üye	30.09.2015 (*)
Oğuz Satıcı	Bağımsız Üye	30.09.2015 (*)
Serdar Kırmaz	Üye	30.09.2015 (*)
Adnan Nas	Üye	30.09.2015 (*)
Jerome Bernard Jean Auguste Bayle	Bağımsız Üye	30.09.2015 (*)

(*) 30.09.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2015 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere tekrar seçilmişlerdir.

Şirket Yönetimi :

Ana ortaklığın 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı

Mehmet KUTMAN
Mehmet Kerem ESER
Uğur AYDIN
Çağrı KUTLU
Aslı Gülhan SU ATA
Murat Engin
Göknil AKÇA
Mehmet Ali DENİZ
Menduh Atan

Görevi

Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Müdür
Grup Başkanı –Mali İşler ve Finansman
Baş Hukuk Müşaviri
Hazine Direktörü
Yatırımcı İlişkileri Direktörü
Direktör- Bilgi Teknolojileri
İnsan Kaynakları Direktörü
Stratejik Planlama ve Birleşme&Satın Alma Direktörü
Uyum ve İç Denetim Müdürü

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 3 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 2016-31 Mart 2016 hesap döneminde 77.532.620 TL tutarında "Net Dönem Karı" oluşmuştur (1 Ocak 2015-31 Mart 2015: 34.673.487 TL "Net Dönem Karı").

5. 1 Ocak– 31 Mart 2016 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 bağlı ortaklığı Creuers Del Port de Barcelona S.A. ön yeterlilik için başvuruda bulunduğu İtalya'nın Livorno şehrinde yer alan Livorno Kruvaziyer Limanı ile ilgili "Feribot terminali, yolcu desteği ve diğer doğrudan ve/veya dolaylı hizmetlerin yönetimi ile birlikte ilgili kamu alanlarının imtiyazına ilişkin olarak Porto di Livorno 2000 S.r.l.'nin büyük hissedarının seçilmesi İhalesine" ("İhale") yönelik ön eleme prosedürünü geçmiş ve İhaleye davet edilen şirketler arasında yer almıştır.
- ii) Grup'un bağlı ortaklığı olan Global Liman İşletmeleri A.Ş., Fransa'da yerleşik Bouygues Batiment International ile ortak olarak kurmuş oldukları Dubrovnik International Cruise Port Investment d.o.o. unvanlı şirketin, Dubrovnik Liman Başkanlığı ile Dubrovnik Gruz Limanı'nın 40 yıl süreyle işletilmesini düzenleyen imtiyaz sözleşmesine ilişkin bir "ön anlaşma" imzalamıştır.
- iii) Grup'un bağlı ortaklığı Global Liman, Venedik Limanını işleten Venezia Terminal Passeggeri S.p.A.'nin ("VTP") hisselerinin %53'üne sahip olan APVS S.r.L.'nin ("APVS") hisselerinin %65.98'inin satışına ilişkin ihaleye uluslararası bir konsorsiyum ("Konsorsiyum") üzerinden bağlayıcı tek teklifi veren olup İhale sonucunun Konsorsiyum lehine kesinleşmesi için APVS seviyesindeki diğer ortak olan Venetto Sviluppo'nun öncelikli ve VTP seviyesindeki diğer 3 ortağın ikinci öncelikli ön alım haklarından feragat etmesi gerekmektedir. Bahsi geçen hakların kullanılmasıyla ilgili gelişmelerin kesinlik kazanmasının ve ihalenin tek teklifi veren Konsorsiyum lehine sonuçlanıp sonuçlanmayacağına önümüzdeki 60 ile 90 gün içinde kesinleşmesi beklenmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Diğer Kurumsal Gelişmeler:

Şirket'in, 75.000.000 TL nominal değerli, nitelikli yatırımcılara satış şeklinde 29 Mart 2013 tarihinde ihraç edilen, 1.116 gün vadeli, 31 günde bir kupon ödemeli, değişken faizli tahvili Nisan 2016 da ödenerek kapatılmıştır.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Nisan 2015 tarihli ve 10/433 sayılı kararı ile almış olduğu ihraç belgesi kapsamında 15 Nisan 2016 tarihinde 50.000.000.-TL nominal tutarda tahvil ihraç etmiştir.

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 8,79 olarak belirlenmiştir.

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

Ana Başlıklar	Not
Pay Sahipleri	88,60
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	88,18
Menfaat Sahipleri	88,90
Yönetim Kurulu	86,85

6. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirketin güncel sermayesi 193.500.000 TL olarak 21.10.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir.

Şirketimiz tarafından ihraç edilmiş bulunan ve halen tedavülde olan diğer borçlanma araçlarına ilişkin özet bilgi, aşağıdaki tabloda bilgilerinize arz olunur.

Borçlanma Aracının Türü	Para Birimi	Nominal Tutarı	İtfa Tarihi
Kuponlu Tahvil	ABD Doları	40.199.000	Haziran 2017
Kuponlu Tahvil (*)	Türk Lirası	75.000.000	Nisan 2016
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	85.000.000	Kasım 2016
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	110.000.000	Mayıs 2017
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	40.000.000	Aralık 2017
Kuponlu Tahvil (**)	Türk Lirası	50.000.000	Temmuz 2018

(*) İlgili tahvil itfa tarihinde ödenerek kapatılmıştır.

(**) İlgili tahvil 15 Nisan 2016 tarihinde ihraç edilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

7. Temel Rasyolar:

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

Özet Bilanço (TL)

(TL)	31/03/2016	31/12/2015
Dönen Varlıklar	610.872.489	675.780.156
Duran Varlıklar	2.765.391.957	2.763.045.049
Toplam Varlıklar	3.376.264.446	3.438.825.205
Kısa Vadeli Yükümlülükler	642.343.908	656.306.578
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.792.800.222	1.807.911.689
Özkaynaklar	941.120.316	974.606.938
Toplam Kaynaklar	3.376.264.446	3.438.825.205

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31/03/2016	31/03/2015
Net Satışlar	108.719.820	84.458.850
Finansman Gelirler/(Giderleri) Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	(17.572.782)	(12.087.151)
Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(50.355.742)	(42.377.610)
Net Dönem Karı/(Zararı) (1)	(34.877.759)	(28.159.832)
FAVÖK	21.565.699	22.779.244
Hisse Başına Kar/(Zarar)	(0,1988)	(0,1686)

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

Önemli Oranlar

(%)	31/03/2016	31/03/2015
Faaliyet Kar/(Zarar) Marjı (%)	(16,16)%	(14,31)%
FAVÖK Marjı (%)	19,84%	26,97%
Net Kar/(Zarar) Marjı (%)	(39)%	(41)%
	31/03/2016	31/03/2015
Borç/Özsermaye Oranı	2,6	2,5

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

8. Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi

Grup, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarında Şirket'in elinde bulunan Holding hisselerinin eliminasyonuna ilişkin olarak toplamda 22.143.104 TL tutarında düzeltme yapmış ve sözkonusu tutarı özkaynaklar içerisinde "geri alınmış paylar" kalemi altında göstermiştir.

9. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

31 Mart 2016 tarihli Şirket Genel Kurulu'nda, 2015 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul'a kadar geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 9.000 TL huzur hakkı ödenmesi karara bağlanmıştır.