

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi
ve
Bağlı Ortaklıkları

31 MART 2017 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

1. Raporun Dönemi

01/01/2017 – 31/03/2017

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	23.06.2016 (*)
Erol Göker	Başkan Vekili	23.06.2016 (*)
Ayşegül Bensel	Üye	23.06.2016 (*)
Oğuz Satıcı	Bağımsız Üye	23.06.2016 (*)
Serdar Kırmaz	Üye	23.06.2016 (*)
Adnan Nas	Üye	23.06.2016 (*)
Jerome Bernard Jean Auguste Bayle	Bağımsız Üye	23.06.2016 (**)

(*) 28.04.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2017 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere tekrar seçilmişlerdir.

(**) 28.04.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2017 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Jerome Bernard Jean Auguste Bayle yerine Ercan Nuri Ergül bağımsız üye olarak seçilmiştir.

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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Şirket Yönetimi :

Ana ortaklığın 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı

Mehmet KUTMAN
Serdar KIRMAZ
Mehmet Kerem ESER
Uğur AYDIN
Çağrı KUTLU
Aslı Gülhan SU ATA
Murat ENGİN
Göknil AKÇA
Mehmet Ali DENİZ

Görevi

Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi
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

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 2017-31 Mart 2017 hesap döneminde 53.613.865 TL tutarında "Net Dönem Karı" oluşmuştur (1 Ocak 2016-31 Mart 2016: 77.532.620 TL "Net Dönem Karı").

5. 1 Ocak – 31 Mart 2017 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.

Limana İşletmeciliği Faaliyetleri:

Şirketimizin liman yatırımlarının, Londra Borsası'nda halka arzına ilişkin çalışmalara başlanmasına karar verilmiş olup, halka arz büyüklüğünün roadshow'da gelecek olan talebe, oluşacak olan fiyata ve nihai olarak Yönetim Kurulu'nun onayına vabeste olarak yaklaşık 250.000.000,-ABD Doları tutarında olmasına ve halka arzın Mayıs ayı içerisinde tamamlanmasına ilişkin niyet beyanımızı (Intention to Float, ITF) 19 Nisan 2017 tarihinde açıklamıştır.

Hedeflenen halka arz ile ilgili olarak Global Koordinatörler olarak Barclays Bank PLC, CitiGroup Global Markets Limited ve Goldman Sachs International (Joint Global Coordinators), ayrıca Yatırım Bankaları olarak bu bankalar ile birlikte VTB Capital plc (hep birlikte "Joint Bookrunners") ve Lider Yönetici olarak Shore Capital (Lead Manager)'dan oluşan bankalar konsorsiyumu görevlendirilmiştir.

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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Grup'un liman yatırımlarının Londra Borsası'nda halka arzına ilişkin roadshow sürecinin 11 Mayıs 2017 tarihinde sona ermesi ve arz sonuçlarının 12 Mayıs 2017 civarında açıklanması beklenmektedir. Arzın büyüklüğü ve sürecin tamamlanması, roadshow'da gelecek olan talebe, arzda görev alan yatırım bankalarının ve İngiliz sermaye piyasası kurulu UKLA'nın nihai onayına, ve Şirket'in nihai Yönetim Kurulu onayına bağlıdır.

Diğer Kurumsal Gelişmeler:

- i) Şirket'in çıkarılmış sermayesinin kayıtlı sermaye sistemi içerisinde 193.500.000 TL'nden 293.500.000 TL'na artırılmasına, mevcut ortakların artırılan kısma ilişkin rüçhan haklarının tamamen kısıtlanmasına, artırılan sermayeyi temsil eden beheri 1,-Kr. olan 10.000.000.000 adet hissenin (toplam nominal değeri 100.000.000,-TL) beheri 2,45 Kr. olmak üzere toplam 245.000.000,-TL satış bedeli ile yurtdışında yerleşik kurumsal yatırımcı F.A.B. Partners LP'ye tahsisli olarak satılmasına, bu konuda gerekli iznin temin edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmesine 14 Mart 2017 tarihinde oybirliği ile karar verilmiş olup bu karara istinaden, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 193.500.000 TL'den mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak tamamı nakden karşılanmak suretiyle 293.500.000,- TL'ye artırılması ve artırılan 100.000.000,-TL nominal değerli payların tahsisli satışına ilişkin olarak 23 Mart 2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuştur.

İlgili başvuruya ilişkin olarak SPK'nın 14.04.2017 tarihli 2017/15 nolu haftalık bülteninde;

a) FAB'a tahsisli olarak yapılacak satıştan önce, Kamuyu Aydınlatma Platformunda konuya ilişkin bir duyuru yapılarak, (b) bendi kapsamında belirlenecek payların iki iş günü süreyle talepte bulunan Şirket ortaklarına Kurul karar tarihi itibarıyla sahip oldukları mevcut payları oranında tahsisli satış fiyatı üzerinden satışa sunulması,

b) Sermaye artırımı tutarının Şirket tarafından yeniden belirlenebilmesi; sermaye artırımında Şirket ortaklarına satışa sunulacak pay tutarının, FAB'a tahsis edilecek pay tutarından az olmayacak şekilde belirlenmesi; ihraç edilecek paylardan satılamayanların iptal edilebilmesi,

c) Sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek payların, FAB'ın ve sermaye artırımına (a) bendi kapsamında katılan Şirket ortaklarının Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki hesaplarına geçtiği tarihten itibaren bir yıl süreyle borsada satışının kısıtlanması, suretiyle olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

- ii) Şirket'in Ana Sözleşmesi'nin "Sermayenin Artırılması" başlıklı 8. maddesine ilişkin tadil başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 6 Nisan 2017 tarih ve 29833736-110.03.02-E.4328 sayılı yazısı ile uygun bulunmuş olup Şirket'in 28 Nisan 2017 tarihinde yapılan "2016 yılı faaliyet hesaplarının" ve "Ana Sözleşme'nin 8. maddesinin tadilinin" görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı Kararları İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 2 Mayıs 2017 tarihinde tescil 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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 Kurumsal Yönetim İlkeleri esas alınarak hazırlanan Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu ("Rapor") tamamlanmış olup Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme notu yükseltilerek 8,99 olarak belirlenmiştir.

Kobirate yaptığı açıklamada "Ülkemizde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan ve Ocak 2014 tarihinde revize edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu 8,99'lik derecelendirme notu ile Global Yatırım Holding A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine iyi derecede uyum sağladığı teyit edilmiştir." ifadelerine yer verilmiştir.

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.

Alt Kategoriler	Ağırlık (%)	Alınan Not
Pay Sahipleri	25	91,11
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	25	91,18
Menfaat Sahipleri	15	90,93
Yönetim Kurulu	35	87,74
Toplam	100	8,99

Kurumsal Yönetim İlkeleri temel alınarak gerçekleştirilen derecelendirme çalışmasında Kobirate'in vermiş olduğu 8,99'luk not, Şirketimizin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış olduğunun, gerekli politika ve önlemleri uygulamaya dahil ettiğinin bir göstergesidir.

Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gereççeleri

Şirket'in Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim uygulamalarını geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir. Halihazırda uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve henüz uygulanmayan prensipler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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	110.000.000	Mayıs 2017
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	40.000.000	Aralık 2017
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	50.000.000	Temmuz 2018
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	70.200.000	Kasım 2017
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	14.800.000	Şubat 2019

(*) İlgili tahvil itfa tarihinde ödenerek kapatılmıştır.

7. Temel Rasyolar:

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

Özet Bilanço (TL)

(TL)	31/03/2017	31/12/2016
Dönen Varlıklar	663.422.140	628.824.363
Duran Varlıklar	3.375.925.071	3.245.719.784
Toplam Varlıklar	4.039.347.211	3.874.544.147
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.051.913.051	1.031.798.729
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.088.013.542	1.934.432.746
Özkaynaklar	899.420.618	908.312.672
Toplam Kaynaklar	4.039.347.211	3.874.544.147

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 2017 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31/03/2017	31/03/2016
Net Satışlar	146.524.180	108.719.820
Finansman Gelirler/(Giderleri) Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	-17.556.987	-17.572.782
Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	-76.324.846	-50.355.742
Net Dönem Karı/(Zararı) (1)	-56.794.029	-34.877.759
FAVÖK	30.920.213	21.565.699
Hisse Başına Kar/(Zarar)	-0,3204	-0,1988

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

Önemli Oranlar

(%)	31/03/2017	31/03/2016
Faaliyet Kar/(Zarar) Marjı (%)	-12,0%	-16,2%
FAVÖK Marjı (%)	21,1%	19,8%
Net Dönem Kar/(Zarar) Marjı (%)	-38,8%	-32,1%

	31/03/2017	31/12/2016
Borç/Özsermaye Oranı	3,5	3,3

8. Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi

Grup, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarında Şirket'in elinde bulunan Holding hisselerinin eliminasyonuna ilişkin olarak toplamda 20.446.250 TL tutarında düzeltme yapmış ve söz konusu tutarı özkaynaklar içerisinde "geri alınmış paylar" kalemi altında göstermiştir.

9. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

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

28 Nisan 2017 tarihli Şirket Genel Kurulu'nda, 2017 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul'a kadar geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 9.000 TL huzur hakkı ödenmesi karara bağlanmıştır.