

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi
ve
Bağlı Ortaklıkları

30 EYLÜL 2018 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

1. Raporun Dönemi

01/01/2018 – 30/09/2018

2. Ortaklığın Ünvanı

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Ticaret Sicil Numarası: 265814

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	27.04.2018 (*)
Erol GÖKER	Başkan Vekili	27.04.2018 (*)
Ayşegül BENSEL	Üye	27.04.2018 (*)
Oğuz SATICI	Bağımsız Üye	27.04.2018 (**)
Serdar KIRMAZ	Üye	27.04.2018 (*)
Dalınç ARIBURNU	Üye	27.04.2018 (*)
Shahrokh BADIE	Bağımsız Üye	27.04.2018 (**)

(*) 27 Nisan 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2018 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

(**) 27 Nisan 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2018 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Oğuz SATICI ve Shahrokh BADIE 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
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Şirket Yönetimi:

Ana ortaklığın 30 Eylül 2018 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
Bilgi Teknolojileri Direktörü
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 2018-30 Eylül 2018 hesap döneminde 113.817.973 TL tutarında "Net Dönem Zararı" oluşmuştur (1 Ocak 2017-30 Eylül 2017: 9.577.248 TL tutarında "Net Dönem Karı").

5. 1 Ocak – 30 Eylül 2018 Dönemine İlişkin Kamu ile Paylaşılan Önemli Gelişmeler

Aşağıdaki gelişmeler döneme ilişkin önemli gelişmeleri kapsamaktadır. Şirket ve bağlı ortaklıkları birlikte Grup olarak anılmaktadır.

Limana İşletmeciliği Faaliyetleri:

- i. Hisseleri Londra Borsası'nda işlem gören, Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc'nin Olağan Genel Kurul toplantısında, 2017 mali yılına ilişkin olarak toplam 35 milyon ABD Doları tutarında karpayı dağıtma kararı onaylanmıştır. İlki 29 Eylül 2017 tarihinde 17,5 milyon ABD Doları (13.570.624,- İngiliz Sterlini) olarak ödenen ara dönem kar payına ilave olarak, bakiye tutar olan 17,5 milyon ABD Dolar'lık bölüm ise 11 Mayıs 2018 tarihinde ödenmiştir.
- ii. Şirketimizin Liman Grubu bağlı ortaklıklarından Karadağ'da bulunan ve Bar Limanını işleten Port of Adria şirketi, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile 20.000.000€ (yirmi milyon Avro) tutarında ve 7 (yedi) yıl vadeli bir kredi sözleşmesi imzaladığını, kredinin alt yapı yatırımları, rıhtım rehabilitasyonu ve liman ekipmanı alımı finansmanı amacıyla kullanılacağını Şirketimize bildirmiştir.

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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

- iii. Şirketimizin bağlı ortaklığı Global Liman İşletmeleri A.Ş. ("Global Ports Holding"), Amerika kıtasında Karayipler odaklı büyüme stratejisinin ilk adımı olarak Havana Kruvaziyer Limanı'nın işletilmesine yönelik olarak Küba'da 'Aries S.A' ile 15 yıllık bir Anlaşma imzalamıştır.

Global Ports Holding anlaşma hükümleri gereği, kruvaziyer liman işletmeciliği konusundaki uluslararası deneyimini ve işletme modelini 21 Haziran 2018'den başlayarak anlaşma süresince Havana Kruvaziyer Limanı'na da uygulayacak ve bunun karşılığında ise yolcu sayıları da dahil olmak üzere çeşitli parametrelerde büyümeye dayalı bir yönetim ücreti alacaktır. Global Ports Holding, Havana Kruvaziyer Limanı'nda kruvaziyer liman operasyonlarının yönetilmesine ilave olarak, Küba tarafından yeni yapılması planlanan terminaller de dahil olmak üzere limanın yatırım programı kapsamındaki dizayn ve teknik özellikler üzerinde de Aries S.A. ve diğer ilgili kurumlarla birlikte çalışmaktadır. Global Ports Holding, Havana Kruvaziyer Limanı ile ilgili pazarlama ve işletme faaliyetlerine ivme kazandıracaktır.

Bu anlaşma, Küba'nın söz konusu limana ve Havana'daki turizm altyapısına yaptığı yatırımların bir parçası olarak değerlendirilmektedir. Mevcut kapasitesi ile aynı anda 2 gemiye hizmet verebilen limana gelen yolcu sayısı 2017 yılında yıllık %156 artışla yaklaşık 328 bin olarak gerçekleşirken, yolcu sayısının 2018 yılında 500 bin seviyesinin üzerinde gerçekleşmesi beklenmektedir. Küba'nın limana ve çevresine yapmakta olduğu ciddi yatırım programı sonrasında limanın kapasitenin 2024 yılında 6 gemiye çıkması planlanmakta olup, yolcu kapasitesinin de bu doğrultuda ciddi ölçüde artması beklenmektedir.

- iv. Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc (GPH); 12 ülkede faaliyet gösteren ve kruvaziyer turizmüne yönelik bir online seyahat acentası olan Dreamlines GmbH (Dreamlines) ile münhasır bir iş ortaklığı oluştururken, aynı zamanda bu şirkete yatırım yapma kararı da almıştır.

GPH, 12 ay içinde Dreamlines'ın 13 milyon Euro'ya kadar hisse senedine dönüştürülebilir tahvilini satın alacaktır. GPH'in hisse senedine dönüştürme opsiyonunu kullanması halinde, Dreamlines sermayesindeki hisse oranının tek haneli rakamların orta seviyesinde gerçekleşmesi öngörülmektedir.

- v. Şirketimiz tarafından 19 Mart 2018 tarihli Özel Durum Açıklamasında, Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc ("GPH")'nin Zadar Gazenica Liman İhalesine katıldığı ("İhale") ve İhale Makamı olan Zadar Liman Başkanlığı'nın ("İhale Makamı") GPH'yi Zadar Gazenica Limanı'nın 20 yıl süreyle işletilmesine yönelik olarak imtiyaz sözleşmesi görüşmelerine davet edildiği bildirilmiştir.

Grup'un bağlı ortaklığı Global Liman'ın Hırvatistan'da kurmuş olduğu %100 bağlı ortaklığı Zadar International Port Operations ("ZIPO"), İhale Makamı olan Zadar Liman Başkanlığı'nın yapmış olduğu ihaleyi kazanarak Zadar Gazenica Limanı'nın 20 yıl süreyle işletilmesine yönelik olarak 12 Eylül 2018 tarihinde imtiyaz sözleşmesi imzalamıştır.

İmtiyaz sözleşmesi uyarınca, GPH, global deneyimi ve yönetim modeli ile 2018 yılının 4.çeyreğinden itibaren, Zadar Gazenica Limanı'ndaki tüm kruvaziyer liman operasyonlarını 20 yıl süreyle işletecektir. İmtiyaz Sözleşme'sinin kapsamı kruvaziyer liman ve terminal hizmetleri, uluslararası feribot terminali, Ro-Ro hizmetleri, araç ve yolcu hizmetlerinden oluşmaktadır. Zadar Kruvaziyer Limanı 2017 yılında 137 bin yolcu ağırlamış olup, 2018 yılında bu rakamın rezervasyonlar baz alınarak yaklaşık 150 bin seviyesine yükselmesi 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 30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Zadar, Adriyatik Denizi'nde yer alan Hırvatistan'da tarihi bir kent olup Zadar kruvaziyer limanı azami 13 metre derinlik ve toplam 1170 metre rıhtım uzunluğu ile büyük kruvaziyer gemilerinin dahi yanaşabileceği altyapıda bir limandır. Limanda ayrıca 2400 metrekarelik kiralanabilir ticari alan da mevcuttur.

Gazenica Kruvaziyer Limanı, Havana (Küba) Kruvaziyer Limanı'ndan sonra GPH'in 2018'de portföyüne eklediği ikinci limandır. Böylece, GPH'in faaliyet gösterdiği ülke sayısı 9'a, portföyündeki liman sayısı da 2'si ticari 15'i kruvaziyer olmak üzere toplamda 17'ye ulaşmıştır.

Enerji Üretimi Faaliyetleri

- i. Şirketimiz ile Amerika Birleşik Devletleri NASDAQ Borsasında işlem gören, dünyanın en büyük beş güneş enerjisi paneli üreticisi ve güneş enerjisi santrali yöneticisinden biri olan Canadian Solar firması ile güneş enerjisi santral yatırımları yapmak ve inşa edilecek bu tesisleri işletmek üzere bir niyet anlaşması imzalanmıştır. Söz konusu niyet anlaşması çerçevesinde 300 MW'a kadar proje gerçekleştirilmesi öngörülmektedir.

Doğalgaz Faaliyetleri

- i. Şirketimiz bağlı kuruluşu ve taşınmalı doğal gaz sektörünün önemli oyuncularından olan Naturel gaz, Londra Borsasında işlem gören Victoria Oil & Gas Plc'nin Kamerun'da doğalgaz üreticisi ve dağıtıcısı olan iştiraki Gaz du Cameroun S.A. ("GDC") ile münhasır bir iş ortaklığı anlaşması imzalamıştır.

Söz konusu anlaşma ile:

GDC'nin öncelikle ana pazarı Kamerun olmak üzere ve sonrasında Sahra-altı ülkelere de sunulmak üzere, mobil enerji ihtiyacı olan müşterilere yönelik sıkıştırılmış doğal gaz ("CNG") altyapısı ve çözümleri tasarlanması, kurulması ve işletilmesi

Güvenilir şebeke dışı enerji çözümleri arayan işletmelere Dökme CNG ve doğalgazdan elektrik üretimi dâhil olmak üzere CNG ürünleri pazarlarken mobil bir çözüm olarak Oto-CNG'nin sunulması

Anlaşmanın ilk adımı olarak 2mmscf/d (21mmscm/y) CNG tesis kurulumu ve müşterilere dağıtım projesinin bu yıl işletmeye alınması planlanmaktadır.

- ii. Şirketimiz tarafından 11 Temmuz 2018 tarihli Özel Durum Açıklamasında, 2008 yılında gerçekleştirilen Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş. özelleştirme ihalesi çerçevesinde Şirketimizin de dahil olduğu Ortak Girişim Grubu tarafından Danıştay 13. Dairesi nezdinde açılan "Ankara Büyükşehir Belediyesi Encümeninin Ortak Girişim Grubu tarafından verilen Teminat Mektubunun Belediye lehine irat kaydedilmesine ilişkin kararının iptali" davasının reddine dair karara yönelik yaptığımız karar düzeltme başvurusunun Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu tarafından reddedildiğini, kararın dava vekillerimize tebliğ edildiğini ve böylece idari yargıda devam eden yargılamanın sona erdiği bildirilmiştir.

Diğer yandan Şirketimizin de dahil olduğu Ortak Girişim Grubu tarafından verilen 50 milyon ABD Doları tutarındaki Teminat Mektubunun Ankara Büyükşehir Belediye Başkanlığı tarafından nakde çevrilmesinin önlenmesi amacıyla Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde devam eden davada mahkemenin davanın reddine ve ihtiyati tedbirin kaldırılmasına karar verdiğini, Şirketimizin de Teminat Mektubu tutarını 01.03.2013 tarihinde Belediye'ye ödediğini, temyiz mercii olan Yargıtay'ın haklı temyiz gerekçelerimizi kabul ederek Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin kararını Grubumuz lehine esastan bozduğunu ve Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin haklı temyiz gerekçelerimiz ve Yargıtay'ın bozma kararı uyarınca davayı yeniden göreceğini önceki özel durum açıklamamızda duyurmuştuk.

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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin yapılan son duruşmasında dosyanın mahkeme tarafından seçilecek üç kişilik yeni bilirkişi heyetine tevdiine karar verilmiş olup yargılamasının safahati içerisinde oluşacak önemli gelişmeler hakkında kamuoyuna bilgi verilmeye devam edilecektir.

Gayrimenkul Faaliyetleri

- i. Şirketimiz tarafından 14 Mart 2018, 2 Mayıs 2018 ve 21 Mayıs 2018 tarihlerinde yapılan Özel Durum Açıklamalarında, Şirketimiz ile Cem Okullu ve Cengiz Okullu ("Alıcılar") arasında Şirketimizin başta %100 bağlı ortaklığı olan Arduş Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.'nin ("Arduş") hisseleri olmak üzere Grubumuzun gayrimenkul yatırımlarının (Arduş'un doğrudan maliki olduğu Denizli'deki gayrimenkuller, Arduş'un maliki olduğu Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Global Ticari Emlak Yatırımları A.Ş. hisseleri, Holding ve Pera'nın KKTC'deki müşterek gayrimenkul yatırımı) Alıcılar'a satışına ilişkin bir sözleşme imzalandığını, imzalanan sözleşmede düzenlenen Ön Şartların tamamlandığını ve devir işlemlerinin 31 Mayıs 2018 tarihinde yapılmasının planlandığını duyurmuş, Ön Şartların tamamlandığını Alıcılara da bildirilmiştir.

Alıcılar tarafından Şirketimize yapılan bildirim ile Sözleşme'nin imza tarihinden bugüne kadar döviz kurlarında yaşanan %11,4 oranındaki artış ve çok kısa süre zarfında oluşan öngörülmesi mümkün olmayan ekonomik gelişmeler nedeniyle kendileri tarafından Sözleşme'ye konu İşlem'e devam edilmeyeceği Şirketimize bildirilmiştir.

Alıcılar ile Şirketimiz arasından imzalanan Sözleşme'nin 15.2 maddesinde düzenlendiği üzere, Sözleşme'nin i) Ön Şartların yerine getirilmemiş olması, ii) Satıcı'nın esaslı nitelikli bir ihlali olması; veya iii) Alıcı'nın esaslı nitelikli bir ihlali olması halleri dışında herhangi bir nedenle feshedilemeyeceği veya Sözleşme'den dönülemeyeceği düzenlemeleri dikkate alındığında; somut olayda bu hallerden hiçbirinin gerçekleşmemiş olması ve Alıcılar'ın Sözleşme'den hukuka aykırı olarak dönmüş olmaları sebebiyle Alıcılar tarafından yapılan Sözleşme'den dönme bildirimini kabul etmediğimizi, Alıcıların Grubumuzun maruz kaldığı tüm zararları Şirketimize tazmin etmek zorunda olduğunu, Sözleşme'den haksız şekilde dönmeleri nedeniyle doğmuş ve doğacak tüm zararlar nedeniyle Alıcılara karşı olan tüm talep ve dava haklarımızı saklı tuttuğumuzu İhtarname ile Alıcılara bildirilmiştir.

Diğer Kurumsal Gelişmeler:

- i. Şirketimizin Yönetim Kurulu 1 Mart 2018 tarihinde yaptığı toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihli duyurularına uygun olarak;

Piyasalardaki olağandışı gelişmelerin etkisinin asgariye indirilmesi, borsada Şirketimiz paylarında sağlıklı fiyat oluşumuna uygun bir ortamın sağlanmasına katkıda bulunulması ve sonuç olarak başta küçük hissedarlarımız olmak üzere tüm paydaşlarımızın menfaatlerinin korunması amacıyla Şirketimizin kendi paylarını (GLYHO) borsadan geri alabilmesine, geri alıma konu edilecek azami pay sayısının 32.588.840 adet (Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin %10'u) ve azami fon tutarının ise 150.000.000 TL olarak belirlenmesine karar vermiştir.

- ii. Şirketimizin Yönetim Kurulu;

1.Grubumuz bünyesinde yapılacak tüm projeleri değerlendirmek üzere Yönetim Kurulu'na bağlı bir "Yatırım Komitesi" oluşturulmasına ve

2.Yatırım Komitesi'nin üye sayısının 5 olarak belirlenmesine ve üyeliklere Ercan Nuri Ergül, Dalınç Arıburnu, Shahrokh Badie, Feyzullah Tahsin Bensel ve Mehmet Kerem Eser'in seçilmesine karar vermiştir."

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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

- iii. Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31 Mart 2017 tarihli ve 15/464 sayılı kararı ile 250.000.000.-TL nominal tutarda borçlanma aracı ihraç belgesi almıştır. Bu onay kapsamında ilk ihraç olarak, 10 Mayıs 2017 tarihinde toplam 35.000.000 TL nominal tutarda, 91 gün vadeli finansman bonusu ihraç edilmiştir. İkinci ihraç olarak, 5 Ocak 2018 tarihinde toplam 75.000.000 TL nominal tutarda, 370 gün vadeli ve 735 gün vadeli olmak üzere 2 adet kuponlu tahvil ihraç edilmiştir. Tamamı Nitelikli Yatırımcılara Satış yoluyla satılan kuponlu tahvillerin satış işlemleri Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilmiştir. Takasbank tarafından, 370 gün vadeli kuponlu tahvilin ISIN kodu TRSGLMD11918, 735 gün vadeli kuponlu tahvilin ISIN kodu TRSGLMD12015 olarak belirlenmiştir.
- iv. Şirketimizin tabi olduğu Kayıtlı Sermaye Sistemi içerisinde Yönetim Kuruluna sermaye artırımını için tanınmış olan 5 yıllık yetki süresinin sona ermiş olması nedeniyle ve bu yetki süresinin 5 yıl uzatılması amacıyla Şirketimizin Anasözleşmesi'nin 6. maddesinin değiştirilmesine, Anasözleşme değişikliği uygun görüşü ve izni için Sermaye Piyasası Kurulu'na 26 Ocak 2018 tarihinde yapılan başvurumuz 2 Şubat 2018 tarihinde onaylanmıştır.
- v. 27 Nisan 2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren mali yıla ilişkin, Vergi Mevzuatı kapsamında ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na göre tutulan solo/yasal mali tablolarda 176.358.875 TL net dönem karı olmakla birlikte Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda hazırlanan konsolide mali tablolarda 329.154.218 TL tutarında dönem zararı bulunması sebebiyle kar dağıtımını yapılmayacağına karar verilmiştir.
- vi. 27 Nisan 2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu tarafından 2018 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG)'nin atanması işleminin onaylanmasına karar verilmiştir.
- vii. Şirketimizin 27 Nisan 2018 tarihinde yapılan "2017 yılı faaliyet hesaplarının" ve "Ana Sözleşme'nin 6. maddesinin tadilinin" görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı Kararları İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 7 Mayıs 2018 tarihinde tescil edilmiştir.
- viii. Şirketimizin Kayıtlı Sermaye Sistemi içerisinde Yönetim Kurulu'na sermaye artırımını için tanınan sürenin 31 Aralık 2022 tarihine kadar uzatılmasına ilişkin Ana Sözleşme'nin 6. maddesinin tadili 27 Nisan 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul tarafından onaylanmış ve 7 Mayıs 2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.
- ix. Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 19 Nisan 2018 tarihinde, Şirketimiz Esas Sözleşmenin 3/D/ii nolu maddesinde verilen yetkiye istinaden 250.000.000.-TL (ikiyüzelli milyon Türk Lirası)'na kadar nominal değerinde, 6 (altı) ay ile 4 (dört) yıla kadar vadeli Türk Lirası cinsinden yurtiçinde, bir veya birden çok seferde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilmesine, ihraçla ilgili tüm şart ve esasların belirlenmesi hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına, ihraç işlemlerinde Ak Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin aracı kurum olarak kullanılmasına, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna dayanılarak T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'ne ve diğer mevzuat hükümleri doğrultusunda ihraç edilecek tahvillerin Kurul kaydına alınması amacıyla T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'na; kotasyon başvurusu için Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ne başvurular yapılmış olup ve ayrıca sair diğer tüm kurum ve kuruluşlara başvuruda bulunulmasına ve izinlerin alınmasını müteakip yasal işlemlerin tamamlanmasına, karar verilmiştir.
- x. Şirketimizin 19 Nisan 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu borçlanma aracı ihraç başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Mayıs 2018 tarih ve 29833736-105.02.02.02-E.5996 sayılı kararı kapsamında onaylanmıştır.

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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

- xi. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16 Nisan 2015 tarihli ve 10/433 sayılı kararı ile onaylanan ve Şirketimizce halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilen 819 gün vadeli değişken kupon faizli TRSGLMD71813 ISIN kodlu nominal 50.000.000 TL tutarındaki tahvilin kupon ve anapara geri ödemesi (itfası) Şirketimiz tarafından 13.07.2018 tarihinde başarı ile tamamlanmıştır.
- xii. Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24 Mayıs 2018 tarihli ve 23/636 sayılı kararı ile 250.000.000.-TL nominal tutarda borçlanma aracı ihraç belgesi almıştır. Bu onay kapsamında ilk ihraç olarak, Temmuz 2018 tarihinde toplam 60.000.000 TL nominal tutarda, 96 gün vadeli ve 181 gün vadeli olmak üzere 2 adet kuponlu finansman bonusu ihraç edilmiştir. Tamamı Nitelikli Yatırımcılara Satış yoluyla satılan kuponlu tahvillerin satış işlemleri Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilmiştir. Takasbank tarafından, 96 gün vadeli kuponlu tahvilin ISIN kodu TRFGLMDE1817, 181 gün vadeli kuponlu tahvilin ISIN kodu TRFGLMD11915 olarak belirlenmiştir.
- xiii. Şirketimiz ve Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. arasında Kredi Değerliliğinin Derecelendirilmesi ve/veya Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme hizmetlerine ilişkin olarak 14.08.2018 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Sözleşmenin geçerlilik süresi bir yıldır.

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 yukarı yönlü revize edilerek 8,99'dan 9,05'e yükseltilmiştir.

Kobirate yaptığı açıklamada "Ülkemizde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan ve Ocak 2014 tarihinde revize edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu 9,05'lik derecelendirme notu ile Global Yatırım Holding A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağladığı teyit edilmiştir." ifadelerine yer 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 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA 9 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.

Alt Kategoriler	Ağırlık (%)	Alınan Not
Pay Sahipleri	25	92,70
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	25	92,01
Menfaat Sahipleri	15	90,93
Yönetim Kurulu	35	87,74
Toplam	100	9,05

Kurumsal Yönetim İlkeleri temel alınarak gerçekleştirilen derecelendirme çalışmasında Kobirate'in vermiş olduğu 9,05'lük not, Şirketimizin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış olduğunun, gerekli politika ve önlemleri uygulamaya dâhil 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.

6. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirketin güncel sermayesi 325.888.410 TL olarak 11 Temmuz 2017 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	13.604.000	Haziran 2022
Finansman Bonosu	Türk Lirası	45.000.000	Ekim 2018
Finansman Bonosu	Türk Lirası	15.000.000	Ocak 2019
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	14.800.000	Şubat 2019
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	50.000.000	Ocak 2019
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	25.000.000	Ocak 2020

(*) Bu tahvillerin 10.360.000 ABD Doları tutarındaki kısmı Global Yatırım Holding A.Ş.'nin bünyesinde dir.

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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

7. Temel Rasyolar:

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar SPK Seri II,14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Özet Bilanço (TL)

(TL)	30/09/2018	31/12/2017
Dönen Varlıklar	1.920.205.998	919.817.688
Duran Varlıklar	4.589.209.368	3.451.218.085
Toplam Varlıklar	6.509.415.366	4.371.035.773
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.413.056.682	729.492.534
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.219.443.967	2.046.747.748
Özkaynaklar	1.876.914.717	1.594.795.491
Toplam Kaynaklar	6.509.415.366	4.371.035.773

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	30/09/2018	30/09/2017
Net Satışlar	774.874.596	589.392.970
Finansman Gelirler/(Giderleri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	108.491.782	(31.991.605)
Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(131.180.907)	(173.521.782)
Net Dönem Karı/(Zararı) (1)	(86.178.842)	(159.107.386)
FAVÖK	349.443.936	207.971.421
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,4169)	(0,5869)

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

Önemli Oranlar

(%)	30/09/2018	30/09/2017
Faaliyet Kar/(Zarar) Marjı (%)	14,0%	(5,4)%
FAVÖK Marjı (%)	45,1%	35,3%
Net Dönem Kar/(Zarar) Marjı (%)	(11,1)%	(27,0)%
	30/09/2018	31/12/2017
Borç/Özsermaye Oranı	2,5	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 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

8. Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi

Grup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolarında Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının elinde bulunan Holding hisselerinin eliminasyonuna ilişkin olarak toplamda 100.375.762 TL tutarında düzeltme yapmış ve söz konusu tutarı özkaynaklar içerisinde "geri alınmış paylar" ve "karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi" kalemi altında göstermiştir.

9. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

27 Nisan 2018 tarihli Şirket Genel Kurulu'nda, 2018 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul'a kadar geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 9.000 TL huzur hakkı ödenmesi karara bağlanmıştır.