

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01 OCAK – 31 ARALIK 2014 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının (birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (“TTK”) 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) II-14.1 No'lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 11 Mart 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 “İşletmenin Sürekliliği” çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative



Serkan Ercin, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi
11 Mart 2015
İstanbul, Türkiye

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Raporun Dönemi

01/01/2014– 31/12/2014

2. Ortaklığın Unvanı

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 Global Yatırım Holding A.Ş. (“Global Yatırım Holding”, “GYH”, “Holding” veya “Şirket”) 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. (01.07.2014 tarihli ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı’na belirlenmiştir).

Yönetim Kurulu :

Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı 01.07.2014 tarihinden itibaren 2014 yılı hesaplarının görüşüleceği genel kurul tarihine kadarki dönem için seçilmişlerdir.

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev süresi başlangıç
Mehmet Kutman	Başkan	01.07.2014
Erol Göker	Başkan vekili	01.07.2014
Ayşegül Bensel	İcracı Olmayan Üye	01.07.2014
Serdar Kırmaz	İcracı Üye	01.07.2014
Adnan Nas	İcracı Olmayan Üye	01.07.2014
Jerome Bernard Jean Auguste Bayle	Bağımsız Üye	01.07.2014
Oğuz Satıcı	Bağımsız Üye	01.07.2014

Denetçi :

01.07.2014’den itibaren 2014 yılı hesaplarının görüşüleceği genel kurul tarihine kadarki dönem için seçilmiştir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Başlangıç</u>
Şahin UÇAR	Denetçi	01.07.2014

Şahin Uçar, 04.06.2010 tarihinden 01.07.2014 tarihine kadar da denetçi olarak görev almıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu üyelerinin kısa özgeçmişleri:

Mehmet Kutman: Boğaziçi Üniversitesi'nden BA (Onur) ve Texas Üniversitesi'nden MBA Derecelerine sahip olan Kutman, 1984 ile 1989 yılları arasında, North Carolina National Bank, Sexton Roses Inc. ve Philip Bush & Associates'de Başkan Yardımcılığı yapmıştır. Kutman, 1990 yılında Şirket'i kurmadan önce, 1989 -1990 yılları aralarında turizm ve bağlantılı sektörlerde faaliyet gösteren bir Türk şirketler grubunun holding şirketi olan Net Holding A.Ş.'de Proje Müdürü olarak görev yapmaktaydı. Şirket'in kurucu ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı olan Mehmet Kutman, Şirket'in iş geliştirme ve proje yönetimine aktif bir şekilde katılmakta ve çeşitli ortak girişim gayrimenkul ve altyapı projelerini Şirket adına denetlemekte ve takip etmektedir. Grup içinde Global Liman İşletmeleri A.Ş. (GLİ), Antalya Limanı, Bodrum Limanı, Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ve Grup'un yatırım yaptığı doğalgaz dağıtımı ve hidroelektrik enerji üretimi şirketlerinde de yönetim kurulunda yer almaktadır. Kutman'ın, Grup dışında ise; Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği (TÜSİAD) ve Dış Ekonomik İlişkileri Kurulu (DEİK)'nda da üyeliği bulunmaktadır.

Erol Göker: 1979 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olan Erol Göker, lisansüstü eğitimine aynı üniversitenin Ekonomi Bölümü'nde devam etmiştir. 1979-1984 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı olarak görev yapan Göker, 1984-1988 yılları arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Denetçi olarak çalışmıştır. Kariyerine özel sektörde devam eden Göker, 1988-1990 yılları arasında Net Holding'de Sermaye Piyasası ve Denetim koordinatörü olarak görev yapmış ve 1990 yılında kurucusu olduğu Global Menkul Değerler'de Genel Müdür olarak çalışmaya başlamıştır. Halen aynı şirkette Yönetim Kurulu Başkanı ve Global Yatırım Holding A.Ş. Başkan Vekili olarak görevini sürdürmektedir. Göker; Ege Ports ve İzmir Limanı'nında, Grup'un yatırım yaptığı doğalgaz dağıtımı ve hidroelektrik enerji üretimi şirketlerinde de yönetim kurulunda yer almaktadır. Grup dışında, Göker; Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği (TÜSİAD) üyesidir. Ayrıca Göker; süt ve tarım sektöründe faaliyet gösteren Yaprak Süt Ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı ve ana hissedarıdır.

Ayşegül Bensel: Global Yatırım Holding Yönetim Kurulu Üyesi olan Ayşegül Bensel, Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü'dür. Ankara Hacettepe Üniversitesi İşletme bölümü mezunu olan Bensel, Florida Üniversitesi'nde MBA eğitimini tamamladıktan sonra kariyerine özel bir bankanın Hazine bölümünde Müdür olarak başlamıştır. 1993'te Global Menkul Değerler A.Ş. bünyesine Araştırma Departmanı'nda Yardımcı Analist olarak katılan Bensel, 1998 yılında Araştırma Bölümü Direktör Yardımcılığı görevine ve akabinde Araştırma Bölümü Direktörlüğü'ne atanmıştır. 2003-2006 yılları arasında Global Hayat Sigorta A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür Vekili olarak da görev yapmış olan Bensel, 1999 yılından bu yana Global Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Bensel, aynı zamanda Global Liman İşletmeciliği A.Ş. de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Bensel, Grup içinde gayrimenkul alanında faaliyet gösteren Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nda Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Ayrıca Bensel, GLİ ve Global Menkul Değerler ile Grup'un yatırım yaptığı doğalgaz dağıtımı ve hidroelektrik enerji üretimi şirketlerinde de yönetim kurulunda yer almaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Serdar Kırmaz: 1987 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olan Serdar Kırmaz kısa bir süre Ankara'da OYAK Grubu bünyesinde çalıştıktan sonra 1988 yılı başında Pricewaterhouse Coopers ("PWC") Türkiye'ye katılmıştır. Kısa bir süre PWC Macaristan'da da çalışan Serdar Kırmaz 1996 yılında Sorumlu Ortak olduğu PWC'den 1997 yılında ayrılmıştır. 1997 – 1999 yılları arasında çeşitli Türk şirketlerine danışmanlık hizmetleri veren Serdar Kırmaz, 1999-2005 tarihleri arasında STFA Grubu'nda Mali İşlerden Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak, 2005-2007 tarihleri arasında Global Yatırım Holding A.Ş.'de Finans Direktörü olarak, 2007-2010 tarihleri arasında Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'de Mali İşler ve Finansman Grup Başkanı olarak görev yapmıştır. Şirket birleşme ve devralmaları ve yeniden yapılanmaları ile kurumsal yönetim konularında geniş tecrübesi bulunan Kırmaz, halen Haziran 2010'da yeniden katıldığı Global Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nda Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır. Kırmaz, Grup'un yatırım yaptığı doğalgaz dağıtım ve hidroelektrik enerji üretimi şirketlerinde de yönetim kurulunda yer almakta ve Holding'de Yönetici Direktörlük görevini yürütmektedir. Kırmaz, aynı zamanda Global Yatırım Holding Denetim Komitesi üyesidir.

Jerome Bernard Jean August Bayle: Otuz beş yıllık profesyonel hayatının otuz iki yılını Tetra Pak'ta çeşitli pozisyonlarda geçirmiş olan Bayle, 1988'de Tetra Park-Türkiye'ye İdari Direktör olarak atanmıştır ve 2005 yılına kadar firma bünyesinde kalmıştır. Nijerya, Yemen ve Orta Asya'da Tetra Pak'ın kurulmasında etkili olmuştur.

Ortadoğu'daki çokuluslu firmalara İnsan Kaynakları ve Organizasyonel Gelişim konularında danışmanlık vermekte olan Bayle, çok sayıda ödül kazanmış ve firmalara yaptığı katkılarla kendini tanıtmıştır. Bayle, Global Yatırım Holding'te Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği ile birlikte Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı görevlerini sürdürmektedir.

Adnan Nas: Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi (1972) ve İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi (1983) mezunudur. Kariyerine Maliye Bakanlığı'nda başlamış, Maliye Başmüfettişliğinde bulunmuş olan Adnan Nas Maliye ve Gümrük Bakanlığı Teftiş Kurulu Başkan Yardımcılığı yapmıştır. PricewaterhouseCoopers'a ortak olarak katılmadan önce ve 1985-1992 yıllarında özel sektörde büyük bir şirketler grubunda (STFA Holding) üst düzey yöneticilik ve Yönetim Kurulu üyeliği yapmıştır. Nas, kurucusu olduğu PricewaterhouseCoopers Yeminli Mali Müşavirlik firmasının Yönetim Kurulu Başkanıdır. Aynı zamanda, YASED Başkan Vekili, Vergi Konseyi İcra Kurulu üyesi, Galatasaray Spor Kulübü Yöneyim Kurulu üyesi de olan Nas, iş hayatı ile ilgili pek çok STK'da da aktif üyedir. Uzun yıllardan beri Dünya Gazetesi'nde iş hayatı ve yatırım ortamı ile ilgili haftalık köşe yazıları yazan Nas, Temmuz 2011'den itibaren Global Yatırım Holding'te Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Nas, Grup içinde de Global Menkul Değerler ve Global Portföy Yönetimi'nde Yönetim Kurulu üyeliği, Global Yatırım Holding'te Denetim Komitesi Başkanlığı görevlerini sürdürmektedir. Evli ve 1 çocuk babası olan Nas, çok iyi derecede İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Oğuz Satıcı: 27 Ocak 1965'te İstanbul'da doğdu. İlkokulu Reşitpaşa İlkokulu, orta öğrenimini Mahmutpaşa Ortaokulu'nda tamamladıktan sonra lise öğrenimine Kabataş Erkek Lisesi'nde devam etti. İş hayatına, aile şirketi olan Oğuz İplik'te başladı. Aynı dönemde Washington International University'de İşletme lisansını aldı. 1990'da İstanbul Ticaret Odası'nda (İTO) seçilen en genç Meclis Üyesi oldu. 1996-1998 yıllarında İktisadi Kalkınma Vakfı'nda (İKV) Yönetim Kurulu Üyesi'ydi. 1999-2001 arasında İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçılar Birliği (İTHİB) Yönetim Kurulu Başkanlığı yaptı. 2001-2008 yıllarında Türkiye Yatırım Ortamı İyileştirme Koordinasyon Kurumu Üyeliği yapmıştır. 2004-2008 yıllarında Türkiye Yatırım Danışma Konseyi Üyesi olmuştur. 2001-2008 yılları arasında Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) Başkanlığı'nı üstlendi. TİM Başkanlığı'nı yaptığı dönemde Türkiye ihracatını artırmak için tüm dünyayı karış karış dolaştı. Oğuz Satıcı'nın TİM başkanlığı döneminde Türkiye ihracatı tam yüzde 500 artarak 26 milyar dolardan 132 milyar dolara ulaştı.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket Yönetimi :

Ana ortaklığın 31.12.2014 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Mehmet KUTMAN	Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Müdür
Mehmet Kerem ESER	Grup Başkanı –Mali İşler ve Finansman
Uğur AYDIN	Baş Hukuk Müşaviri
Çağrı KUTLU	Hazine Direktörü-Yatırımcı İlişkileri
Hakan Murat AKIN	Grup Başkanı-Denetim
Atay ARPACIOĞULLARI	Grup Başkanı -İş Geliştirme
Murat Engin	Direktör- Bilgi Teknolojileri
Selran BAYDAR	Direktör- Yatırımcı İlişkileri

Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumu

Yıl içerisinde Yönetim Kurulu 27 kez toplanmıştır. Bu kararlardan hepsi katılanların oybirliğiyle alınmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin, şirket veya bağlı ortaklıkları ile işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi

01 Temmuz 2014 tarihinde yapılan Genel Kurul'da TTK'nın 334. ve 335. (Yeni TTK 395 ve 396.) maddeleri gereğince Yönetim Kurulu üyelerinin faaliyette bulunabilmelerine izin verilmiştir. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlem ve bakiyelerine 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloların ilgili dipnotunda yer verilmiştir.

Ortaklık Yapısı

Ortaklık Yapısı	
31 Aralık 2014 itibarıyla	Sermayedeki Pay (%)
Mehmet Kutman	29,41%
Erol Göker	0,24%
Geri Alınmış Paylar	20,70%
Diğer Halka Açık Kısım	49,70%
Toplam	100,00%

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4. Kar Dağıtım Politikası

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Kalan kardan bilanço karının % 10'u oranına kadar bir meblağ Yönetim Kurulunca belirlenecek esaslar çerçevesinde Şirket personeline dağıtılabilir.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi uyarınca "Şirket'in isteği ile ayırdığı yedek akçe" olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Genel kanuni yedek akçe hakkında TTK'nın ilgili maddeleri uygulanır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınmaz.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun çıkartmış olduğu Tebliğlere uymak şartı ile kar payı avansı dağıtılabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen kar payı avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Önceki hesap döneminde ödenen kar payı avansları mahsup edilmeden ilave kar payı avansı verilmesine ve kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Şirket'in 01 Temmuz 2014'te gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2013 konsolide mali tablolarda yer alan 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 dağıtılamayacağı hususunda Genel Kurula bilgi verilmiştir.2014 yılında yasal mali tablolara göre dönem karı bulunmamaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

5. Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

01 Temmuz 2014 tarihinde yapılan Genel Kurulda Şirketimizin “Şirket Paylarının Geri Alım Programı (2012)”nin, Program’ın 18 (onsekiz) aylık süresinin dolması nedeniyle 11.11.2013 tarihi itibarıyla tamamlanması; söz konusu 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; Şirket Paylarının Geri Alım Programı (2012) kapsamında, geri alımı yapılan payların sermaye azaltımı yapılmak suretiyle iptal edilmesine karar verilmesi; 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 değiştirilmesi hususları müzakere edilmiştir. Şirket Anasözleşmesi’nin 6. maddesinin değiştirilmesine, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 02.06.2014 tarih ve 29833736-110.03.02-1146-5613 sayılı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 30.05.2014 tarih ve 67300147/431.02-741037 sayılı izinleri doğrultusunda kabulüne ve sermaye azaltımına ilişkin olarak hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu’nun onaylanmasına oylamaya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.“

6. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirketin güncel sermayesi 204.211.922,45-TL olarak 31.07.2014 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 (*)	Türk Lirası	75.000.000	20 Ocak 2015
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	75.000.000	18 Nisan 2016
Kuponlu Tahvil	ABD Doları	40.199.000	30 Haziran 2017
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	85.000.000	Kasım 2016

(*) 20 Ocak 2015 tarihinde kupon ve anapara ödemesi Şirket tarafından yapılmıştır.

7. Hesap Dönemi Sonrası Meydana Gelen Önemli Olaylar

- Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nden kaynaklanan sorumlulukların yerine getirilmesi kapsamında Hazine Direktörü Çağrı KUTLU Yatırımcı İlişkileri Bölümüne "Yönetici" olarak atanmış, Yatırımcı İlişkileri Bölümü Direktörü Selran BAYDAR da söz konusu görevlerin icrası ile ilgili olarak "Görevli" olarak atanmıştır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticisi ve görevlisi Çağrı KUTLU ve Selran BAYDAR ayrıca Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak da atanmışlardır.
- Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Global Liman İşletmeleri Anonim Şirketi, kayıtlı sermaye sistemine geçilmesine ve halka arz çalışmalarına yönelik olarak Şirket Esas Sözleşmesi’nin ilgili maddelerinin tadil edilmesi hususunda Sermaye Piyasası Kurulu’na müracaat ettiğini Şirketimize bildirmiştir.
- Sermaye Piyasası Aracının ISIN Kodu: TRSGLMD11512
İtfa Olacak Sermaye Piyasası Aracının Türü: Kuponlu, Değişken Faizi
İtfa Tarihi : 20.01.2015

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Şirketimizce halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılan, 725 gün vadeli 75.000.000,- TL nominal değerli değişken faizli tahvillerin kupon ve anapara geri ödemesi (itfası) Şirketimiz tarafından 20.01.2015 itibariyle tamamlanmıştır.
- iv. 20-01-2015 tarihinde Global Yatırım Holding A.Ş. payları ile ilgili olarak 1,35-1,35 fiyat aralığından 5.000.000 adet satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Global Yatırım Holding A.Ş. sermayesindeki paylarımız/oy haklarımız 20.01.2015 tarihi itibariyle % 20'lik sınırın altına düşmüş ve %18,21 olmuştur.
- v. Şirketimizin bağlı ortaklıklarından RA Güneş Enerjisi Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ra Güneş"), Türkiye Elektrik İletim A.Ş.'nin
- a) 22-Batman-Siirt-Mardin,
b) 4-Antalya,
c) 14-Muğla Aydın ve
d) 16-Denizli
- bölgelerinde kurulması planlanan Güneş Enerjisine Dayalı Elektrik Üretim Tesisi Projeleri için "Rüzgar ve Güneş Enerjisine Dayalı Üretim Tesisi Kurmak Üzere Yapılan Önlisans Başvurularına İlişkin Yarışma Yönetmeliğinin" 5. maddesinin "Başvuru Esasları" başlıklı bölümünün 2(c) ve 4. bentleri gereğince 29.01.2015 tarihinde gerçekleştirdiği "Güneş Enerjisine Dayalı Üretim Tesisi Kurmak Üzere Yapılan Lisans Başvurularına İlişkin Yarışma"ya ("Yarışma") katıldığını ve kurulu gücü 9 MW olan Ra Güneş Mardin GES Projesi için yapılan Yarışma'yı kazanarak ilgili projeyi hayata geçirmeye hak kazandığını Şirketimize bildirmiştir.
- vi. Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Global Liman İşletmeleri A.Ş. ("Global Liman"), Fransa'da yerleşik BOUYGUES BATIMENT INTERNATIONAL ("BBI") ile ortak olarak kurmuş oldukları Dubrovnik International Cruise Port Investment d.o.o. unvanlı şirketin, "Dubrovnik Gruz Limanı'ndaki Deniz Arazisi Üzerindeki Kamu Yararının Ekonomik Olarak Kullanılması İhalesi"ndeki ("İhale") ön-eleme prosedürüne başvurmuş olup, 02.02.2015 itibariyle ön-eleme prosedürünü geçtiğini ve İhale'ye davet edilen tek şirket olduğunu Şirketimiz'e bildirmiştir.
- Dubrovnik International Cruise Port Investment d.o.o., Global Liman'ın % 75 ve BBI'nın % 25 oranında ortaklığıyla kurulmuştur.
- vii. Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Global Liman İşletmeleri Anonim Şirketi'nin ("Global Liman"), Şirket paylarının halka arz edilmesi amacıyla, Global Koordinatörler ve Uluslararası Bankalar (Joint Global Coordinators and Joint International Bookrunners) olarak Bank of America Merrill Lynch (BofAML) ve Citigroup Global Markets Limited (Citi) liderliğinde, Yerel Yatırım Bankaları (Domestic Bookrunners) olarak Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Eş Yöneticiler olarak Renaissance Capital Ltd. ve ÜNLÜ & Co'dan oluşan konsorsiyumun; konsorsiyumun hukuk danışmanı olarak Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP ile Paksoy Ortak Avukat Bürosunun; ve Global Liman'ın hukuk danışmanı olarak Baker McKenzie LLP'nin atandığını Şirketimize bildirmiştir.
- Bu halka arzda ÜNLÜ & Co Şirketimize danışman olarak hizmet verecektir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

8. Faaliyet Gösterilen Sektörler ve Grup'un Sektör İçerisindeki Yeri

Limana İşletmeciliği Faaliyetleri

Türkiye Ticaret Limanı Sektörü

Türk liman işletmeciliği sektörü, özelleştirmeler ve ülke ekonomisindeki istikrarlı büyüme sayesinde son yıllarda hızlı bir ivme kazanmış olsa da henüz gelişimini tümüyle tamamlamamıştır. Kuzeyinde Karadeniz, güneyinde Akdeniz ve batısında Ege Denizi olmak üzere üç yanı denizlerle çevrili olan Türkiye eşsiz bir coğrafi konuma sahiptir. Bu konumuyla Avrupa, Orta Doğu, Kuzey Afrika ve Orta Asya piyasalarına açılan deniz kapısı olarak görülmektedir. Dünya ticaretinin yüzde 90'ı, ülkemiz ticaretinin de yüzde 88'i deniz yolu ile yapılmaktadır.

8 bin 333 kilometre kıyı şeridine sahip Türkiye'de 174 adet liman ve iskele bulunuyor.

Türk denizcilik sektörü, ulusal ekonominin önemli bir bileşenidir. Son yıllarda Türkiye'nin hızla artan ihracat ve ithalatı denizcilik sektörüne büyük katkı sağlamıştır. TÜİK verilerine göre, Türkiye'nin dış ticaret hacminin yaklaşık %90'ı deniz taşımacılığıyla gerçekleştirilmektedir. Bu, özellikle inşaat sektörü için doğrudur. Türkiye, çimento ve inşaat malzemesi açısından önemli bir ihracatçıdır.

Türkiye Kruvaziyer Limanı Sektörü

Turizm alanında Türkiye, oldukça gelişkin otel ve altyapı hizmetlerinden eşsiz tarihsel ve arkeolojik mekanlara ve nefes kesen doğal güzelliklere dek uzanan birçok üstünlüğe sahiptir. Bu sayede, son yıllarda dünyanın en çok tercih edilen turizm destinasyonları arasında yer almaktadır. Türkiye'ye gelen yabancı turist sayısı 2012, 2013 ve 2014 yıllarında sırasıyla 31,7 milyon, 34,9 milyon ve 36,8 milyon olarak gerçekleşmiştir.

Türkiye'nin turizm alanındaki güçlü büyüme eğilimine paralel olarak kruvaziyer turizmi her yıl %10 oranında büyüme kaydetmektedir.

Türkiye piyasasının en önemli kruvaziyer limanları Ege Ports- Kuşadası (Global Liman İşletmeleri Grubu'nun ilk kruvaziyer limanı yatırımı), İstanbul Salıpaazarı Limanı ve İzmir Limanı'dır.

Global Liman İşletmeleri

Global Yatırım Holding, liman altyapısı sektöründe, 2004 yılında kurulan iştiraki Global Liman İşletmeleri ("Global Liman") kanalıyla yat limanlarını ve denizcilikle ilgili diğer tesisleri geliştirip işletmektedir. Şirket'in bu alandaki faaliyetleri öncelikle konteyner, dökme yük ve genel kargo elleçleme olmak üzere ticari liman işletmeciliğini; aynı zamanda, kruvaziyer hatları, feribot, yat ve mega yatlarla hizmet sunan kruvaziyer operasyonlarını içermektedir. Global Yatırım Holding'in liman yatırımları Ege Ports – Kuşadası Limanı'nda %72,5, Bodrum Yolcu Limanı'nda %60, Port Akdeniz-Antalya Limanı'nda %100, Karadağ Bar Limanı'nda %64,5, Lizbon Kruvaziyer Limanı'nda %46 ve Barselona Limanı'nı işleten Creuers del Port de Barcelona'da %62 oranında sahip olduğu hisseleri kapsamaktadır. Creuers del Port de Barcelona aynı zamanda Malaga Yolcu Limanı'nda çoğunluk Singapur Yolcu Limanı'nda ise azınlık hisselerine sahiptir.

Global Liman, yurt içinde; Kuşadası, Bodrum yolcu Limanları ile Antalya ticari yolcu liman işletmeciliğini yürütmekte iken 2013 yılının ikinci yarısından itibaren elde ettiği bilgi birikimi ve deneyimini uluslararası arenaya taşımak için kruvaziyer ve ticaret limanları işletmeciliği alanlarındaki faaliyetlerini yoğunlaştırmıştır. Global Liman'ın organik ve inorganik büyüme stratejileri çerçevesinde, piyasa talebi ve güçlü erişim olanakları sunan bu limanlara ek olarak, Karadağ- Bar liman özelleştirmesi ihalesini kazanarak, limanı işleten kuruluşun önemli bir hissesini devralan Global Liman bu yolla limanın 30 yıllığına işletme hakkını elde etmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ayrıca, Royal Caribbean Cruises Ltd ile kurdukları şirket vasıtasıyla Barselona kruvaziyer yolcu limanı işleten Creuers firmasının tüm hissesini alan Global Liman, şirkette ana hissedar konumuna ulaşmıştır. Global Liman uluslararası firmalar ve yerel ortaklıklardan oluşan iş ortaklığı grubu sayesinde Lizbon kruvaziyer yolcu terminali işletme ihalesini de kazanmış olup devir işlemleri tamamlanmıştır.

Yurt içinde Cruise gemilerine ve yolcularına sağladığı servis ve yüksek pazar payı ile sektörün önde gelen oyuncularından biri olan şirket, son dönemdeki uluslararası operasyonlarının sayesinde yaklaşık 4 milyon kruvazör yolcu kapasitesi ile Avrupa'nın en büyük liman işletmecisi kuruluşlarından birisi olmuştur. Uluslar arası üne sahip firmalar ile kurdukları ortaklıklar vasıtasıyla işlettiği limanlar dâhil liman sayısını 8'e çıkararak firma çok geniş bir coğrafyaya hitap ederek jeopolitik risklerden kaynaklanan dalgalanmalara karşı esneklik kazanmıştır. Uluslararası arenaya taşınan operasyonel faaliyet alanlarından gelecek dönemlerde sağlanacak gelir artışının firmanın karlılık performansına yapacağı katkı ile portföy yapısının çeşitlendirilerek dalgalanmalara karşı esneklik kazanılması uzun vadeli ulusal not görünümünün pozitif seviyeye revize edilmesinin ana etkenlerindedir.

Üçü Türkiye'de olmak üzere toplam sekiz önemli ticari ve kruvaziyer limanın işletmesini bünyesinde bulunduran Global Liman İşletmeleri (GLİ), Fransa'da yerleşik BOUYGUES BATIMENT INTERNATIONAL (BBI) ile ortak olarak kurmuş oldukları Dubrovnik International Cruise Port Investment d.o.o. ile Dubrovnik Gruz Limanı İhalesi için ön yeterlilik başvurusunda bulundu.

Gruz Limanı ihalesinin, Akdeniz'in en hızlı büyüyen turizm merkezlerinden biri olan Dubrovnik'de kruvaziyer gemi terminali ile otobüs, otopark, ve yönetim binası gibi tamamlayıcı tesislerin yapım ve 40 yıl süreyle işletme hakkı içerdiği açıklandı.

Global Liman, 250 milyon USD nominal değerinde yurtdışı tahvili satış işlemi başarıyla tamamlamıştır. 07 Kasım 2014 tarihinde tamamlanan ihraca özellikle Avrupa, Amerika ve Uzak Doğu menşeli fonlar, bankalar ve kurumsal yatırımcılar yoğun ilgi göstermiştir. İrlanda borsasında işlem görecektir Kasım 2021 vade sonu balon odemeli tahvil toplam 56 adet fon ve kurumsal yatırımcıya satılmıştır.

Yeni Alımlar

Creuers Del Ports de Barcelona

Global Liman, 30 Eylül 2014 tarihinde, Royal Caribbean Cruises (RCCL)'la ortak olduğu Barcelona Port Investments'daki (BPI) hissedarlık oranını arttırarak Creuers Del Port De Barcelona S.A.'nın kalan hisselerinin devrini tamamlamıştır. Böylece, Global Liman, BPI'deki efektif ortaklık payını %62'ye çıkartarak çoğunluk hissedar olmuştur. Hisse alımında, İspanya'nın en büyük üç bankası olan Banco Santander, S.A, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. ("BBVA") CaixaBank, S.A nin ve Hollanda menşeli Demir-Halk bank (Nederland) N.V. ("DHB")'den oluşan ve BBVA'in lider aranjör olduğu konsorsiyumdan uzun vadeli proje finansmanı sağlanmıştır.

BPI, 27 yıllık işletme hakkına sahip olan dört terminal ve yıllık işletme lisansı sözleşmesine sahip bir terminali olan Barselona Kruvaziyer Limanı'nın %100 hissesine sahip olmasının yanı sıra, Malaga Kruvaziyer Limanı'nın %80 ve Singapur Kruvaziyer Limanı'nın ise %40 hisseye sahiptir. Beş kruvaziyer terminalinden oluşan Barselona Kruvaziyer Limanı'nın, yolcu sayısı ve gemi seferleri olarak değerlendirildiğinde Akdeniz'in en büyük yolcu limanıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Lizbon Kruvaziyer Terminali

Kamu hizmeti imtiyazı çerçevesinde, Lizbon Kruvaziyer Terminali için planlanan 35 yıllık Yap İşlet Devret (YİD) modeli 16,619m² büyüklüğünde kentin simgesi bir kruvaziyer terminalinin inşaatını ve işletmesini içermektedir. İmtiyazın kapsadığı toplam alan ise 60,632m²'dir. Lizbon Liman Başkanlığı, yeni eklenecek terminalle rıhtım uzunluğunun 1425 metre'ye ulaşması ve 2 milyon yolcu kapasitesiyle birlikte, kruvaziyer sefer ve yolcu sayılarının yanı sıra turn-around operasyonlarını da arttırmayı hedeflemektedir. Bu sayede 2013'te ziyaret eden 550,000 yolcu sayısının yakın gelecekte ikiye katlanarak bölgesel turizm ve ekonomiye katkı sağlaması planlanmaktadır. Terminal inşaatının 2015 yılının ilk yarısında başlanması ve 2016 sonu itibarıyla tamamlanması beklenmektedir.

Projenin tamamlanması ve Lizbon Kruvaziyer Terminali'nin, Barcelona, Malaga, Singapore, Kuşadası, Bodrum and Antalya limanlarını dahil olduğu mevcut portföyüne eklenmesiyle, GLİ, tüm dünyada 4.2 milyon kruvaziyer yolcusuna ulaşarak dünyanın en büyük kruvaziyer operatörü olacaktır.

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı

Global Liman, TMSF tarafından düzenlenen ihale ile, Antalya Limanı'nın 30 yıllık işletme hakkını yapılan özelleştirme ihalesinden en yüksek teklifi vererek 1998 yılında almış olan, Ortadoğu Antalya Liman işletmeleri A.Ş.'nin %40 hissesini 2006 yılı Ekim ayında devralmıştır.

Global Liman, 29 Temmuz 2010 tarihinde Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'ndaki diğer ortakların (Çelebi Holding, Can Çelebioğlu, Uğur Tevfik Doğan, Antmarin ve Hasan Yıldırım Akıncıoğlu) sahip oldukları toplam %60 oranındaki hisseleri satın almış ve kontrol oranını % 39,80'den %99,80'e çıkarmıştır.

Global Liman'ın ticari liman faaliyeti Türkiye'nin güneyinde Akdeniz kıyısında bulunan Antalya şehrindeki Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nda yürütülmektedir. Antalya ili önemli bir ticaret merkezidir, nüfusu 2 milyon olan ve yıllık ekonomik büyümesi %3,25 civarında olup çevresinde yedi organize sanayi bölgesi ve Antalya Serbest Ticaret Bölgesi bulunmaktadır. Antalya Ticari ve Yolcu Limanı sınırları kesin olarak çizilmiş yaklaşık 300 km üzerinde bir hinterland içerisinde, krom cevheri, mermer, barit ve alüminyum açısından zengin, çimento üretiminin yoğun olduğu ve verimli bir tarım sektörüne sahiptir.

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı toplamda 166.778 m²'lik alan üzerine kurulmuştur. Limanda konteyner, kuru dökme yük ve genel yük gemilerine hizmet verebilecek on tane iskele bulunmaktadır. Limanın yıllık dökme yük ve genel yük elleçleme kapasitesi 5 milyon ton, konteyner elleçleme kapasitesi ise 500.000 TEU'dur.

Global Liman yönetimi, limanın hinterlandında mermer madenciliği için verilen lisanslarda son zamanlarda yaşanan artışın, krom cevherine yönelik artan taleple birlikte limanda konteyner elleçleme oranlarında istikrarlı büyümenin devam edeceğine inanmaktadır.

Antalya Limanı'nda Sebze ve Meyve İhracatı

2012 yılında, Şirket, özel tasarım gemilerle taze meyve ve sebze taşımacılığında Antalya Limanı'ndan Rusya'ya direkt olarak ilk deniz hattı açılışına öncülük etmiştir. Bu servis, Türk ekonomisine önemli bir katkı sağlamasının yanında Antalya'nın çiftçi ve ihracatçılarının piyasasını arttırmakta ve kamyon ile taşıma ihtiyacını azaltıp, yakıt ve emisyon tasarrufu sağladığı için çevreye pozitif etki sağlamaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı – Kruvaziyer sektörü faaliyetleri

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı kruvaziyer gemileri için iki yanaşma yerine ve 250 yanaşma yeri ve 150 yatı kuru havuzlama kapasitesi olan bir marinaya sahiptir. Terminal binası gümrüksüz satış alanını içermektedir. Global Liman, havalimanından sadece 25 kilometre uzaklıkta yer alan Antalya Ticari ve Yolcu Limanı doğu Akdeniz’de hizmet veren bir indi-bindi limanı haline dönüştürmeyi planlamaktadır.

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı’nın devralınmasından beri, limanda daha büyük kruvaziyer gemileri ağırlanmaya başlanmıştır ve gelen yolcuların sayısı devamlı artmaktadır.

Kuşadası Yolcu Limanı

Global Liman, Kuşadası Kruvaziyer Limanı’nın 30 yıllık işletme hakkı ihalesini Temmuz 2003 itibari ile ortakları ile beraber kazanmış ve almıştır. Türkiye’nin Ege kıyısında, Kuşadası’nda bulunan liman, Denizcilik Müsteşarlığı’na göre, gelen gemi ve yolcu bakımından 2009 yılında Türkiye’nin en yoğun kruvaziyer limanı olmuştur. Kuşadası Yolcu Limanı, Efes ve Meryem Ana Evi gibi önemli arkeolojik bölgelere yakınlığı nedeniyle Türkiye ve Akdeniz’de gözde bir kruvaziyer limanıdır.

Kuşadası Yolcu Limanı, aynı anda dört büyük geminin veya 4 küçük gemi ve 2 büyük geminin rıhtıma yanaşmasına imkan tanıyan kapasiteye sahiptir. Ayrıca, feribot trafiğine hizmet vermek için iki adet indirme-bindirme rampası ile bir rıhtım bulunmaktadır. Terminal binasında gümrüksüz alışveriş alanı, ilk yardım alanı, ticaret merkezi, internet ve telefon bağlantısı olan mürettebat merkezi ve kruvaziyer ve gemi operatörleri ve tur acenteleri için ofisler bulunmaktadır.

Global Liman, Kuşadası Yolcu Limanı’nın işletme hakkını devraldığından beri gelen gemi sayısı ikiye katlanmıştır ve bu sayı 2014 yılında 458’e ulaşmıştır. Gelen gemi sayısındaki artışla bağlantılı olarak 2004 yılında yaklaşık 274.805 olan toplam gelen yolcu sayısı, feribot yolcuları dahil 2014 yılında 622.184’e yükselmiştir. Denizcilik Müsteşarlığı ve Akdeniz Kruvaziyer Limanlar Birliği tarafından yayınlanan verilere göre Kuşadası Yolcu Limanı toplam ziyaret sayısına göre Türkiye’nin ve Akdeniz’in lider uğrak limanı ve Akdeniz’deki en popüler dördüncü limandır.

2004 yılında Kuşadası Yolcu Limanı, Türkiye’de ISPS sertifikası alan ilk liman olmuştur.

Kuşadası Yolcu Limanı, işletmesini devraldığından beri modern, dünya standartlarında tesisler ve etkili tanıtımlar yoluyla Kuşadası kruvaziyer limanını Akdeniz kruvaziyer pazarındaki başlıca varış noktalarından biri haline getirmeyi başarmıştır. Ege Liman CLIA’da İdari Üyesi olan tek Türk liman işletmecisidir. 2007 yılından bu yana Kuşadası Yolcu Limanı ve yönetimi çok sayıda ödül alarak ve örnek gösterilerek takdir kazanmıştır.

Kuşadası Yolcu Limanı 2014 yılında 458 kruvaziyer gemisi ile toplam 553.231 kruvaziyer yolcusu, 555 adet feribot ile 68.953 feribot yolcusu olmak üzere toplam 645.722 ziyaretçiye ev sahipliği yapmıştır.

Bodrum Yolcu Limanı

İhalesi başka bir konsorsiyum tarafından kazanılan ve yatırım süresi Aralık 2007’de tamamlanan ve bu tarih itibariyle 12 yıllık işletme süresi başlayan Bodrum Yolcu Limanı’nın işletme hakkını Demiryolları Limanlar ve Hava Meydanları İnşaatı Genel Müdürlüğü (“DLH”) tarafından yapılan ihalede almaya hak kazanan Bodrum Liman İşletmeleri A.Ş.’nin %60 oranındaki hisseleri Haziran 2008 itibari ile devralınmıştır. Türkiye’nin Ege kıyısında yer alan ve Türkiye’deki en yeni yolcu gemisi terminallerinden biri olan Bodrum Yolcu Limanı, Bodrum Yarımadası civarındaki ve Türkiye ile Yunanistan arasındaki yolcu gemisi, feribot ve mega yat trafiğine hizmet etmek üzere konumlandırılmıştır. Bodrum limanı, Kuşadası limanından sadece iki saatlik bir uzaklıkta yer

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

aldığından, düzenli seferler yapan yolcu gemilerinin aynı güzergâhtaki iki şehre de uğramaları mümkündür.

Liman iki büyük yolcu gemisi veya daha küçük dört gemiyi aynı anda rıhtımında barındırabilir. Bodrum Yolcu Limanı küçük feribotlar ve mega yatlar için 280 metre uzunluğundaki iskeleye ek olarak üç adet Ro-Ro feribot rampasını da içermektedir. Terminal binasında bir gümrüksüz alışveriş alanı, ATM, kafe, bar, restaurant, seyahat acentesi, feribot bilet acentesi, hediyelik eşya mağazası bulunmakta, ayrıca internet hizmeti sunulmaktadır.

Tüm limanın geri sahası yaklaşık 22.000 m² alanı kapsamakta olup işletmeye ait kapalı hizmet alanlarının toplamı 2.200 m² civarındadır. Ana terminal binasında, terminale gelen yolcuların giriş / çıkış işlemlerini kolaylıkla yapabilecekleri hizmet birimlerinin yanı sıra yolcular için gümrüksüz alışveriş yapabilecekleri bir mağaza (Duty Free Shop), Para bozdurma/tümletme ofisi (Change/Exchange Office), Restoranlar, Kafeteryalar, Turizm – Seyahat Acentelerinin Ofisleri, Araç Kiralama Ofisleri (Rent a car), Banka Şubesi ile Bekleme Salonları ve benzeri merkezler yer almaktadır. Ayrıca ana binada ilgili kamu kurumlarına görevlerini ifa edecekleri birimler tahsis edilmiştir.

2014 yılında Bodrum Yolcu Limanı'na 500 feribot ve 90.142 yolcu uğramıştır. Ayrıca, Liman'a özel olarak mega yatlar için tasarlanmış, 2010 yılında kurulmuş olan son model demirleme hattı sistemi sayesinde uğrayan mega yat sayısı artmıştır.

Bodrum Global Run'a sponsor olan Bodrum Yolcu Limanı, bu yolla spor turizmine de destek vermektedir. Yarışmacılar, 27 Nisan 2014'te 15 km uzunluğunda bir parkurda koşmuşlardır. Yarış, Bodrum Yolcu Limanı'nda başlayıp yine orada bitmiştir. Global Liman'ın, bu yıl ikincisine ev sahipliği yaptığı, 03 Mayıs 2015'te gerçekleşecek ve 1250 kişilik kontejana sahip Global Run etkinliğinin kayıt ücretlerinden elde edilen gelir ise Parıltı Derneği'ne bağışlanacak. Global Liman'ın önümüzdeki dönemde bu koşuyu her yıl düzenleyerek geleneksel hale getirmeyi ve hem Türkiye'deki hem de yurt dışındaki diğer limanlarına da yaygınlaştırmayı hedeflemektedir.

Bar Limanı

Yolcu ve ticaret alanında Türkiye'nin üç önemli büyük limanına sahip tek liman operatörü Global Liman İşletmeleri, Karadağ Ulaştırma ve Denizcilik İşletmeleri Bakanlığıyla Karadağ Liman İdaresi tarafından düzenlenen ihale sonucunda Karadağ'ın Bar şehrinde bulunan genel yük ve kargo terminalinin 30 yıl boyunca onarım, finansman, işletim ve bakım hakkını kazandığı ihalenin 62% oranındaki hissesini 30.12.2013 tarihi itibarıyla devraldı.

Bar Limanı 1mn konteyner ve 6mn ton genel kargo kapasitesine sahip olmakla birlikte; uygun karayolu eksikliği, demiryolu ağının eksik kullanımı ve yetersiz altyapı nedeniyle liman mevcut durumda tam kapasite çalışmamaktadır. Geçtiğimiz yıl, Bar Limanı'nın 450.000 metrekarelik alanında 35-40.000 konteyner elleçlenmiştir. Global Liman kullanımı arttırmak için limanı tekrar Sırbistan'a açmayı hedeflemektedir. Ayrıca, Türkiye'den Avrupa'ya ve Avrupa'dan Türkiye'ye giden tır trafiğinin bir bölümünün Bar Limanı'na kaymasının yanısıra, Bar Limanı yakındaki Avrupa ülkelerinin de kullanabileceği bir liman haline gelmesi amaçlanmaktadır. Son olarak, limanın kruvaziyer gemilerine yeni bir rota özelliğine sahip olması nedeniyle, Global Liman, limanda bir kruvaziyer iskelesi kurmayı da planlamaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Barcelona Limanı

Barselona bugün kültürel ve sportif etkinlikleri, ticari fuarları ve sergileriyle dünyanın en önemli turistik ve ekonomik merkezlerinden biridir. Ticaret, eğitim, eğlence, medya, moda, bilim ve sanat yaşamı üzerindeki etkileri Barselona'yı dünyanın önde gelen küresel şehirleri arasında konumlandırmıştır. Geçmiş iki bin yıllık bir tarihe dayanan ve günümüzün ticari yaşamında çok önemli bir yere sahip olan Barselona aynı zamanda güneybatı Avrupa'nın önde gelen kültürel, ekonomik ve finansal merkezlerinden biridir.

Eylül 2014'de Global Liman İşletmeleri (GLİ), Royal Caribbean Cruises Ltd. Şirketi ile birlikte ortak oldukları Barcelona Port Investments (BPI)'daki hisselerini artırarak, Creuers Del Port De Barcelona S.A.'nın (Creuers) kalan hisse devrini tamamlamıştır. Böylece Global Liman İşletmeleri, Creuers'daki hisse payını %62'ye yükseltmiş olup kuruluştaki çoğunluk hisseye sahip olmuştur.

BPI, Creuers'deki %100'lük payıyla, Barcelona Cruise Port'daki dört kruvaziyer terminal için 27 senelik liman işletme hakkını ve beşinci kruvaziyer terminal için yıllık işletme lisans sözleşmesini elinde bulundurmakta olup aynı zamanda Malaga Cruise Port için liman işletme hakkının %80'ini ve Singapore Cruise Port'un %40 payını da elinde bulundurmaktadır. Beş kruvaziyer terminalden oluşan Barcelona Cruise Port, yolcu gelişleri ve kruvaziyer ziyaretleri açısından Akdeniz'in en büyük yolcu limanıdır.

2008 yılında, Creuers del Port de Barcelona, Malaga Limanı'nda iki mega yolcu gemisi terminalini işletmek üzere Cruceros Málaga S.A. şirketini oluşturmuştur. 2011 yılında, Singapur Turizm Kurulu, Sats ve Creuers Cruise Services şirketlerinin kurduğu ortaklığa Marina Bay Kruvaziyer Terminali'nin işletmesini vermiştir. 2012 Mayıs'ında açılan terminal, mimari bir ikon olarak tasarlanmıştır. Toplamda 350 milyon avro tutarında bir yatırımla bu terminale şimdi aynı anda iki mega gemi bağlanabilmektedir.

Lizbon Yolcu Terminali

Royal Caribbean Cruises Ltd, Creuers del Port de Barcelona, S.A. and Grupo Sousa – Investimentos SGPS, LDA konsorsiyumunun bir parçası olarak Global Liman %40 oranındaki payı ile konsorsiyumun önde gelen yatırımcısı konumunda olup konsorsiyumun %30'u Grupo Sousa Investimentos SGPS, %20'si Royal Caribbean Cruises Ltd ve %10'u da Creuers Del Port Barcelona S.A şirketlerinin elinde bulunmaktadır. Royal Caribbean Cruises ile ortaklığı kapsamında Global Liman, Creuers'ın %62 hissesini elinde bulundurmakta olup Lizbon Kruvaziyer Limanı'ndaki efektif payı %46,2'dir.

Lizbon Kruvaziyer Limanı'nın 35-yıllık Yap İşlet Devret sözleşmesi çerçevesinde; 16.619 m2 toplam alana sahip bir kruvaziyer terminalinin kamu hizmeti imtiyazı kapsamında Lizbon Kruvaziyer Limanı'nda inşası ve işletmesi gerçekleştirilecektir. Konsorsiyuma verilen imtiyaz hakkı çerçevesindeki toplam alan 60.632 m2'dir. 1.425 metre uzunluğunda rıhtıma ve 2 milyon yolcu kapasitesine ulaşacak olan yeni terminalin eklenmesiyle birlikte Lizbon Liman İşletmesi sefer işlemlerinin yanı sıra kruvaziyer uğrama ve yolcu sayısında artış hedeflemekte olup, bölge turizmine ve ekonomisine katkıda bulunarak bugün 550.000 olan ziyaretçi sayısını yakın gelecekte ikiye katlamayı amaçlamaktadır. Terminal inşaatının 2015 yılının ilk aylarında başlaması öngörülmüşken terminalin

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
2016 yılı sonunda tamamlanması beklenmektedir.

9. Sektörel Bazda Operasyonel Faaliyetlerin Değerlendirmesi

Limana İşletmeciliği:

Ticari Liman Faaliyeti

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nın ticari liman faaliyeti gelirini genel olarak yük elleçleme, gemi gelirleri (kılavuzluk, römorkaj, barınma, palamar, elektrik, tatlı su tedariki ve atık bertarafı gelirleri), ayakbasta gelirleri ve diğer gelirler (genel olarak marina gelirleri ve ekipman kiralama gelirleri) oluşturmaktadır.

Aşağıdaki tablolarda Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nın önemli teknik özellikleri ve ticari faaliyetlerine ilişkin bilgiler belirtilmektedir:

Önemli Teknik Özellikler

Toplam rıhtım uzunluğu (metre):	1.732
Liman alanı (m2):	166.780
Ticari alan (m2)	11.570
Toplam gemi kapasitesi (yıllık):	2.970
Toplam elleçleme kapasitesi (TEU/yıl):	400.000
İmtiyaz süresi	30 Yıl
İmtiyaz bitimi	2028

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nın ticari müşterileri 50'nin üstünde kargo ve yük taşıyıcı şirketlerden oluşmaktadır. Liman, çoğunlukla çimento, kömür, alüminyum, gübre, mermer, barit ve buğday sektörlerinde faaliyet gösteren şirketler tarafından kullanılmaktadır. Antalya Ticari ve Yolcu Limanı, dünyanın en büyük 50 kargo hattı arasında olup, şu anda toplam TEU kapasiteleri ve pazar payları ile dünyanın en önemli hatları arasında yer alan MSC, CMA-CGM ve ZIM'e hizmet vermektedir. Ayrıca, İzmir Limanı'nda gözlenen yoğunluk artışının sonucunda MSC ve ZIM hatları bazı faaliyetlerini Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'na yönlendirmiştir.

Kruvaziyer Limanı Ticari Faaliyetleri

Global Liman'ın kruvaziyer limanı ticari faaliyetleri, gelirlerini kruvaziyer gelirleri (gemi yolcusu sayısına göre ayakbasta ücreti ve liman hizmetleri kapsamında sağlanan kılavuzluk, römorkaj, demirleme, barındırma, atık alınması, gümrüksüz alışveriş ve park gelirleri), feribot gelirleri (yolcu ayakbasta ücretleri ve feribot barınma gelirleri), gümrüksüz mağaza (duty-free) satış gelirleri ve diğer gelirlerden (başlıca kira geliri ve yat gelirleri) elde etmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Enerji Sektörü Faaliyetleri

Global Yatırım Holding, enerji sektöründeki tüm yatırımlarını %100'üne sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Consus Enerji çatısı altında toplamak suretiyle bu alanda yeniden yapılanmaya karar vermiştir.

Consus Enerji sıkıştırılmış doğal gaz (CNG) alanındaki yatırımlarına devam ederken, madencilik (feldspat), enerji verimliliği (ko/tri-jenerasyon) ve yenilenebilir enerji (güneş, biokütle) sektörlerinde de yeni projeler geliştirmektedir.

Sıkıştırılmış Doğalgaz Dağıtım Faaliyetleri

Naturelgaz Sanayi ve Tic. A.Ş. (Naturelgaz) 2004 yılından beri faaliyet gösteren lisanslı bir firmadır. Grup'un iş ortaklıklarından Enerji Yatırım Holding, 23 Mayıs 2011 tarihinde, doğalgaz iletim ve dağıtım faaliyetiyle iştirak etmekte olan Naturelgaz'ın Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ahmet Çalık'a ait %50 oranındaki hisselerini ve oy haklarını satın almıştır. Böylece Grup'un Naturelgaz'daki etkin ortaklık oranı % 25 olmuştur, 2012 yılında ise Grup diğer ortaklardaki %30 oranındaki hisseleri ve Ocak 2013'te STFA'daki %25 hisseyi de alarak Naturelgaz'daki hissedarlık oranını %80'e çıkarmıştır.

Naturelgaz'ın mevcut faaliyet konusu, Sıkıştırılmış Doğal Gaz ("CNG")'ın satış ve dağıtımının yanı sıra müşterilerin tesisleri için gerekli ekipman ve kurulum hizmeti de sağlamaktadır. Şirket, toplu CNG pazarındaki büyüme yanında mevcut CNG satış işini ulaşım sektörüne doğru genişletmeyi hedeflemektedir:

- Dizel motor ile çalışan kamyon, otobüs ve minibüs gibi ağır ve orta ölçekli ticari araçların CNG'ye dönüştürülmesi için gerekli teknolojinin temini
- Bayilik ağı ile bu dönüşümlerin gerçekleştirilmesi
- Türkiye'nin orta ve batı bölümünü kapsayacak yakıt ikmal istasyon ağının kurulması ve araçlar için CNG tedarik edilmesi

Türk CNG dağıtım pazarında lider konumda olmasının yanında Naturelgaz, ana ve ikincil istasyonları ile Türkiye çapında bir ağı kurma konusunda da öncü rolü üstlenmiştir.

Naturelgaz halihazırda, sanayi tesisleri veya otel ve alışveriş merkezi gibi ticari tüketicilerden oluşan müşterilerine toplu CNG sağlamaktadır. Şirketin mevcut müşterileri üretim ve ticari sektörlerdeki ünlü markalardan oluşmaktadır. Şirket 2014 yılında 83,0 milyon m³ CNG satışı gerçekleştirmiş ve bir önceki yıla oranla %120 büyüme gerçekleştirmiştir.

Mart 2015 itibarıyla, faaliyette olan mevcut istasyon sayısı 14 ve yapım aşamasındaki istasyon sayısı ise 3'tür.

Aralık 2014'te İstanbul Belediyesi'nin enerji sektöründeki iştiraki olan İstanbul Enerji Sanayi ve Ticaret AŞ'nin Eyüp'te kurulacak CNG istasyon ihalesi sonuçlanmıştır. CNG (sıkıştırılmış doğal gaz) dolumuyla ilgili ihale oturumunu Global Yatırım Holding iştiraklerinden Naturelgaz A.Ş. 5.125.000 TL'lik en yüksek teklifi vererek kazanmıştır. Naturelgaz CNG ile değişecek yeni dönemde; İstanbul İETT'ye bağlı halk otobüslerinin, İstanbul Otobüs A.Ş bünyesinde CNG ile çalışan otobüslerin, çöp kamyonlarının, CNG ile çalışan taksilerin ve yeni nesil CNG'li araçları tercih eden İstanbulluların gaz alabilecekler. İstanbul Otobüs A.Ş.'nin Alibeyköy'deki garajının hemen yanına 3,5 dönüm arazi üzerine kurulacak ve ilk etapta yıllık 10 milyon m³ satış hacmine ulaşması beklenen istasyonun 2015'in 6. Ayında devreye alınacaktır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Feldspat Madeni

Feldspat çoğunlukla cam, seramik ve boya sanayilerinde kullanılmaktadır. Sodyum feldspat Türkiye’de en çok Manisa, Kütahya, Aydın ve Muğla illerinde çıkarılmaktadır. Toplam 130 milyon tonluk rezerviyle dünya feldspat kaynaklarının %10’una sahip olan Türkiye, yıllık 5 milyon ton tutarındaki üretimiyle halen feldspat madenciliğinde dünya lideridir. Türkiye’de çıkarılan feldspat, düşük demir ve titanyuma sahip olduğu için kaliteli ve değerlidir. Türkiye’deki yıllık üretimin %80’i İspanya, İtalya, Rusya, Lübnan, Mısır, Almanya, Polonya, İsrail, Cezayir, Romanya ve Asya ülkelerine ihraç edilmektedir.

Consus Enerji 2013 yılında Straton Maden hisselerinin %75’ini devralarak madencilik sektörüne adım atmıştır. Global Yatırım Holding’in enerji, liman, gayrimenkul ve finans sektörlerindeki başarılı yatırımlarının ardından, Straton Maden, küresel feldspat pazarında lider bir oyuncu olmayı hedeflemektedir. Çevreye tümüyle duyarlı bir yaklaşımla ve en verimli yöntemlerle feldspat çıkarmayı amaçlayan Straton Maden, daha değerli feldspat ürünleri elde edebilmek için başlattığı tesis yatırımlarını tamamlamak üzeredir.

Straton Maden halen Türkiye’nin Batı Ege bölgesinde önemli feldspat rezervlerine, lojistik madencilik operasyonlarına ve ticari ekiplere sahiptir. Straton, lisanslı operasyon alanında 20 milyon ton rezerve sahiptir ve halen yılda 300.000 ton üretim yapmaktadır; üretimin %70’i cam ve seramik sanayinde kullanılmak üzere İtalya ve İspanya’ya ihraç edilmektedir. Güçlü bir müşteri tabanına sahip olan Şirket, sunduğu her ürünün kalite ve hizmet bakımından Avrupa pazarlarındaki standartlara tümüyle uyumlu olması için büyük bir çaba sarf etmektedir. Global Enerji tarafından satın alınışından bu yana Şirket, doğal kaynakların ihracatı yoluyla Türkiye ekonomisine katkıda bulunmayı sürdürmektedir.

Birçok sanayide feldspata yönelik talep giderek artmaktadır. Feldspat kullanımı seramik sektöründe nihai ürünün sızdırmazlığını ve dayanıklılığını artırmakta, böylece daha yüksek getiri sağlamaktadır. Plastiğin çevreye ve insan sağlığına yönelik zararlı etkileri nedeniyle ambalaj sektöründe giderek artan cam kullanımı, camın yalıtım gücünü ve berraklığını artıran feldspata yönelik talebin de yükselmesine yol açmıştır. Önümüzdeki yıllarda Consus Enerji madencilik alanına ve Türkiye’nin yeraltı doğal kaynaklarına yönelik yatırımlarını artırmayı planlamaktadır.

Tres Enerji

Enerji tasarrufu ve verimliliği tüm dünyada güncelliğini koruyan ve giderek önemini artıran bir konu olarak devletlerin, bireylerin, endüstriyel ve ticari aktörlerin ve toplumun diğer unsurlarını oluşturan tüm tüzel kişilerin birbirleri ile ilişkilerini, iletişimlerini ve doğrudan faaliyetlerini etkilemektedir. Dünyada enerji verimliliği politikaları bir yandan ekonomik büyüme ve sosyal kalkınma politikalarının merkezine oturtulurken, toplumun giderek geneline yayılan çevresel kaygılar ve farkındalık çalışmaları ise çevresel sürdürülebilirlik ekseninde şirketleri ve işletmeleri bu konuda bilinçli bir enerji planlamasına yöneltmektedir.

Dünyada yaşanan gelişmelere paralel olarak, bugün Türkiye’de de enerji arz güvenliğinin sağlanması, enerjide dışa bağımlılığın minimum seviyeye indirilmesi, çevrenin korunması ve iklim değişikliğine karşı mücadelede etkinliğin artırılması gibi konular artık birbirinden bağımsız ve kopuk ilerleyen gündemler olarak değil, 2023 yılı ulusal stratejileri arasında gösterilen bütünleşik enerji politikamızın temel bileşenlerini oluşturmaktadır. Özellikle enerji ihtiyacının %72’ini ithal enerji kaynaklarından karşılayan Türkiye’nin, enerji rezervini en verimli şekilde kullanabilmesi, daha az enerji kaynağı ile maksimum seviyede enerji ihtiyacını karşılayabilmesi kritik önem arz etmektedir. Bu anlamda Türkiye’nin enerji yoğunluğunun (birim enerji miktarından üretilen birim ekonomik değeri ifade eder) 2023 yılına kadar %20 azaltılması hedeflenmektedir. Ayrıca, Kyoto Protokolü’nün Türkiye tarafından imzalanmasıyla birlikte karbon emisyon azaltımları ve karbon ticareti ise yakın bir gelecekte

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Türkiye'nin enerji altyapısını şekillendirecek, enerji politikalarını hem içte hem de uluslararası alanda yeniden yapılandıracak ve düzenleyecektir.

Türkiye'de enerji verimliliği alanında yapılan mevzuat çalışmalarıyla birlikte devletin tüzel kişilere kendi enerjilerini, önceden belirlenmiş verimlilik kriterlerine uygun üretebilme hakkı ve sorumluluğu tanınması, işletmeleri enerji tasarrufu sağlayan, atık enerjinin geri kazandırılmasına dayalı enerji üretim teknolojilerini kullanmaya teşvik etmekte, böylece kojenerasyon ve trijenerasyon sistemleri her geçen gün kendine daha fazla kullanım alanı bulmaktadır. Bununla birlikte, Binalarda Enerji Performansı Yönetmeliği uyarınca, yeni yapılacak olan 20.000 metrekare ve üstü binalarda kojenerasyon ve trijenerasyon sistemlerinin de dahil olduğu çeşitli enerji sistem çözümlerinin uygulanması zorunlu hale gelecektir. İşte Tres Enerji, bu noktada işletmelere, enerji ihtiyaçlarına uygun anahtar teslimi küçük ve orta ölçekli enerji santralleri kurmakta ve enerji verimliliğini en üst seviyeye çıkararak uzun vadede şirketlere rekabet avantajı sağlamaktadır.

Tres Enerji, "Yap-İşlet" iş modeliyle, işletmelerin elektrik, ısıtma ve soğutma ihtiyaçlarının tedarikine yönelik olarak kojenerasyon veya trijenerasyon sistemlerinin yatırım, uygulama ve işletme bütçelerini bütünüyle finanse etmekte; anahtar teslimi olarak tasarım, uygulama, işletme ve bakım hizmetlerini uzun vadeli olarak gerçekleştirmektedir. Bu sayede işletmeler, herhangi bir finansal yük altına girmeksizin, önemli harcama kalemlerinden biri olan enerji giderlerini minimuma indirerek üretim maliyetlerini azaltmakta uzun vadede ise şirket karlılıklarını artırmaktadır.

Bununla birlikte, işletmelere kurulacak olan kojenerasyon ve trijenerasyon tesisleri ile Tres Enerji, tüketim yerinde enerji üretiminin tüm avantajlarını müşterilerine yaşatmak yanında iletim ve dağıtım hatlarında oluşan kayıpları tamamen ortadan kaldırmaktadır. Böylece, şebekeden etkilenmeksizin değişik formlarda kesintisiz ve kaliteli enerji üretimi gerçekleştirilmiş olmaktadır.

Tres Enerji, sunduğu bütün avantajlar ve çevreye duyarlı teknolojisi ile müşterilerine katma değer yaratacak bir iş ortağı olmaya devam edecektir.

Diğer Geliştirilmekte Olan Projeler

RA Güneş Enerjisi

Çeşitlendirilmiş Enerji Kaynaklarına Yöneliş: Önümüzdeki dönemde Consus Enerji'nin faaliyetleri, öncelikle, yenilenebilir enerji ve çeşitli atık türlerini de içeren çeşitlendirilmiş kaynaklara dayalı, orta ölçekli enerji üretim tesislerine odaklanacaktır.

Şirket su, rüzgâr, jeotermal, güneş ve atık kaynaklı enerji gibi farklı yenilenebilir enerji projeleriyle ilgilenmektedir. Consus Enerji, proje gelişim sürecinin neresinde konumlandırılmış olursa olsun bu alandaki tüm projeleri takip etmektedir.

Şirket'in güneş enerjisi projeleriyle ilgilenmesinin nedeni, hükümetin Türkiye'de bu alanda sunduğu koşullar ve güneş enerjisiyle ilgili olarak Türkiye'nin stratejik ve coğrafi konumudur.

Türkiye, cumhuriyetin kuruluşunun 100. yılı olan 2023 için bazı önemli hedefler koymuştur. Bu hedeflerden biri, geniş kapsamlı bir yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği programı başlatmaktır. Bu girişim, Türkiye'nin rüzgâr, güneş ve jeotermal enerji açısından mükemmel coğrafi koşullara sahip olmasının avantajını kullanacaktır. Bu program çerçevesinde Türkiye, 2023 itibarıyla toplam enerji arzı içinde temiz enerjinin payını %30'a çıkarmayı hedeflemektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Devlet Meteoroloji İşleri Genel Müdürlüğü'nün 1966-1982 yıllarını kapsayan verilerinden hareketle Elektrik İşleri Etüt İdaresi tarafından yapılan hesaplamalara göre;

- güneş radyasyonunun yıllık ortalama süresi 2.640 saat (7,2 saat/gün),
- ortalama toplam ışınım şiddetinin ise 1.311 kW/s / m² - yıl (3,6 kW/s/ m²-gün) olması nedeniyle Türkiye müthiş bir güneş enerjisi potansiyeline sahiptir.

Yenilenebilir kaynaklardan enerji üretimini düzenleyen yenilenebilir enerji kanununun tadil edilmiş hali, 3 Ocak 2011 tarihinde TBMM'den geçmiştir. Söz konusu kanuna göre yenilenebilir enerji santralleri kW/s başına 7,3 ile 13,3 ABD doları arasında değişen garantili elektrik satış fiyatlarından yararlanacaktır. Güneş enerjisi santralleri en fazla desteği görecektir ve kW/s başına 13,3 ABD dolarlık tarifeden yararlanacaktır. Kanun ayrıca iç piyasada üretilen ekipman ve bileşenleri kullanan santraller için ek destekler öngörmektedir. Yerli ekipman kullanımına dair söz konusu teşvikler, 10 yıllık bir süre boyunca tarifeye kW/s başına 0,4 ila 2,4 ABD doları destek sağlayacaktır.

Consus Enerji, Türkiye'de güneş enerjisi projesi geliştirmede pazar öncüsü olmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda, önde gelen bir Avrupalı yatırım ve sistem entegrasyonu şirketiyle ortaklık içindedir. Consus Enerji bu ortaklık çerçevesinde Türkiye'de güneş enerjisi üretimi için uygun proje yerleri belirlemekte ve üretim lisansı almak için gerekli çalışmaları sürdürmektedir.

29 Ocak 2015'te, Ra Güneş

- 22-Batman-Siirt-Mardin,
- 4-Antalya,
- 14-Muğla Aydın ve
- 16-Denizli

bölgelerinde kurulması planlanan Güneş Enerjisine Dayalı Elektrik Üretim Tesisi Projeleri için "Rüzgar ve Güneş Enerjisine Dayalı Üretim Tesisi Kurmak Üzere Yapılan Önlisans Başvurularına İlişkin Yarışma Yönetmeliğinin" 5. maddesinin "Başvuru Esasları" başlıklı bölümünün 2(c) ve 4. bentleri gereğince 29.01.2015 tarihinde gerçekleştirdiği "Güneş Enerjisine Dayalı Üretim Tesisi Kurmak Üzere Yapılan Lisans Başvurularına İlişkin Yarışma"ya ("Yarışma") katılmış ve kurulu gücü 9 MW olan Ra Güneş Mardin GES Projesi için yapılan Yarışma'yı kazanarak ilgili projeyi hayata geçirmeye hak kazanmıştır.

Finans Sektörü Faaliyetleri

Grup'un finans sektörü faaliyetlerinden elde ettiği faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	1 Ocak-	1 Ocak-
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Aracılık komisyonu	12.247.374	14.905.170
Müşterilerden alınan faizler	6.268.375	7.499.785
Portföy yönetim ücretleri	50.108	(111.031)
Menkul kıymet alım satım karı, net	517.384	78.751
Diğer gelirler	599.057	759.409
Toplam	19.682.298	23.132.084

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2012 yılında, Global Menkul Değerler, %2.10 Pazar payı ve 25,769 milyar TL işlem hacmi ile yerli aracı kurumlar arasında 14. olmuştur

Gayrimenkul Sektörü Faaliyetleri

Türkiye Perakende Piyasası

Alışveriş Merkezi Yatırımcıları Derneği (AMPD) ile Akademetre Research tarafından ortaklaşa oluşturulan “Perakende Endeksi Mayıs 2014” verilerine göre ciro endeksi 2013 Mayıs ayına yüzde 6,8 artarak 157 puana yükselmiştir.

AVM’lerdeki kiralanabilir alan (m2) başına düşen cirolar da 2014 Aralık ayında, İstanbul’da 871 TL, Anadolu’da 649 TL olarak gerçekleşerek Türkiye genelinde 738 TL’ye ulaşmıştır. Aralık ayında en büyük ciro artışı yüzde 15’lik oranla diğer alanlar kategorisinde gerçekleşmiştir. Geçen yılın Aralık ayıyla karşılaştırıldığında 2014 Aralık ayında kategoriler bazında en büyük artış giyim kategorisinde endeksinde yaşanmıştır. Aralık ayında giyim kategorisi endeksi yüzde 12 artmıştır. AVM’lerdeki genel kategorinin yüzde 11, yiyecek kategorisinin yüzde 10 arttığı endekste, ayakkabı-çanta kategori ciroları yüzde 4, hipermarket kategorisi ciroları yüzde 3’lük artış kaydederken, teknoloji hipermarket kategorisinde ise yüzde 2 düşüş kaydetmiştir.

Bir önceki dönemin aynı ayına göre ziyaret sayısı endeksinde, Aralık 2014 döneminde yüzde 4,5’lik bir düşüş gözlenmiştir.

(Kaynak: AYD)

Türkiye Konut Sektörü

Aralık ayında 2007 Haziran=100 temel yıllık Türkiye Kompozit Satılık Konut Fiyat Endeksi’nde bir önceki aya göre %1.08 oranında; geçen yılın aynı dönemine göre ise %16.89 oranında artış gerçekleşmiştir. Aralık ayında 2007 Haziran=100 temel yıllık Türkiye Kompozit Kiralık Konut Fiyat Endeksi bir önceki aya göre %0.60 oranında; geçen yılın aynı dönemine göre ise %15.53 oranında artmıştır.

Aralık ayında İstanbul’da metrekare başına konut kira değerleri %1.16 oranında artmış ve İstanbul kiralının en çok yükseldiği şehir olmuştur. Aynı dönem içerisinde konut kira değerleri Antalya’da %0.34 oranında; İzmir’de %0.13 oranında ve Kocaeli’nde %0.54 oranında artmıştır. Diğer taraftan kira değerleri Bursa’da değişmemiş; Adana’da %1.27 oranında ve Ankara’da %0.17 oranında azalmıştır.

Aralık ayı itibariyle ikinci el konutlardaki amortisman süreleri (Geri Dönüş Süresi) incelendiğinde Türkiye genelinde bir apartman dairesinin fiyatı 17.7 yıllık (213 ay) kiraya eşit iken, İstanbul’da bu süre 17.6 yıl (212 ay) olarak ölçülmektedir. Diğer taraftan, bir apartman dairesinin fiyatı İzmir’de 18.5 yılda (223 ay); Ankara’da ise 18.3 yılda (220 ay) geri dönmektedir.

Aralık ayı itibariyle ikinci el konutlardaki yıllık brüt kira getirileri ele alındığında, Türkiye geneli ortalamasının %5.79; Ankara ortalamasının %5.60; İstanbul ortalamasının %5.82; İzmir ortalamasının ise %5.53 olduğu görülmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Konut satın alma gücü endeks değerleri incelendiğinde, 100 ve üzerindeki endeks değerleri mevcut faiz oranı ortamında (Aralık 2014: Aylık Ortalama %1.00) 10 yıl vadeli konut kredisi kullanılarak bir ev sahibi olunabileceğini gösterirken; 100'ün altındaki değerler ailenin 10 yıl vadeli konut kredisi kullanarak konut sahibi olamayacağına işaret etmektedir. Aralık 2014 itibariyle endeks değerleri Ankara'da (Endeks Değeri: 151) ve İzmir'de (Endeks Değeri: 122) 100'ün üzerinde yer alırken; Türkiye genelinde (Endeks Değeri: 91) ve İstanbul'da (Endeks Değeri: 78) 100'ün altında yer almaktadır

(Kaynak: Reidin)

Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı

Sümerpark AVM:

Sümerpark Projesi kapsamında bulunan alışveriş merkezi arsası Denizli ili, Merkez ilçesi, Sümer mahallesi, M22a.22b.2d pafta, 6226 ada, 47,709 m2 yüzölçümlü 1 no.lu parsel olarak tapu bilgilerinde yer almaktadır.

Şirketimizin Denizli'deki AVM yatırımını tamamlanmış olup, 29-12-2010 tarihinde geçici kabulü gerçekleşmiş, 07-02-2011 tarihinde iskan ruhsatı alınmıştır. Sümerpark AVM'nin 10 Mart 2011 tarihinde halka açılışı yapılmıştır. AVM'nin açılış tarihi itibariyle doluluk oranı %85, Aralık 2014 itibariyle ise %90'dır. Concept-I Design Mimarlık tarafından tasarlanan AVM; 3. bodrum ve 2. bodrumda konumlanmak üzere toplam yaklaşık 1.650 araçlık otopark alanı, 1 büyük hipermarket, 1 büyük yapı market, mağaza, anchor mağazalar, food – court ve çocuk oyun alanları ile birlikte toplam 35.500 m2 kiralanabilir alana sahiptir. İş hacmi ve marka tanınırlığı açısından Ege bölgesindeki bir numaralı hipermarket işletmecisi olan Tesco Kipa ile ana kiracı olarak sözleşme imzalanmıştır. Tekzen, Electroworld, Çetinkaya diğer ana kiracıları oluşturmaktadır. AVM'de yapılan yenileme çalışmaları sonrası kiralanabilir alan 35,500 m2'ye yükselmiştir. AVM yatırımının finansmanı banka kredisi yoluyla yapılmıştır.

Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 31.12.2014 tarihli raporda Sümerpark Projesinde bulunan Alışveriş Merkezine ait proje değeri KDV hariç 169.765.000 TL olarak tespit edilmiştir.

Vakıf Han Binası:

İstanbul ili Beyoğlu ilçesi Kemankeş Kara Mustafa Paşa Mahallesi, Galata Şarap İskelesi Sokak No: 10' da konumlu olan 6. Vakıf Han binası 1870 yılında yapılmış, 1 Şubat 2005 tarihinde "restore et/ işlet/ devret" sistemi ile Global Altyapı Hizmetleri ve İşletmecilik A.Ş. ile AOG İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş' ye tarafından 15 yıllığına Vakıflar Genel Müdürlüğü'nden kiralanmıştır. Binanın Restorasyon işleri Ağustos 2006'da bitmiştir. Bina; zemin kat + 6 normal kat ve terastan oluşmaktadır ve brüt 1.619 m2 alana sahiptir.

2007 yılında yapılan yönetim kurulu toplantısında; VI. Vakıf Han binası; merkezi konumu, ulaşım rahatlığı, tarihi özelliği ve taşıdığı yüksek ticari potansiyel neticesinde iş merkezi olarak kullanılacağı ve kira geliri sağlayacağı için Vakıflar Genel Müdürlüğü'nden izin alınmasına müteakip kira sözleşmesinin Global Altyapı Hizmetleri ve İşletmecilik A.Ş. ile AOG İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş' den devralınmasına karar verilmiştir. Binanın Vakıflar'dan kiralanmasına ilişkin kira sözleşmesi 13 Eylül 2007 tarihinde devralınmış olup mevcut alt kiracılarla sözleşmeler yenilenmiştir. Haziran 2014 itibariyle binanın 100%'ü doludur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 29.12.2014 tarihli raporda, 6. Vakıfhan binası kullanım hakkı değeri, 3,785,000 TL olarak belirlenmiştir.

Diğer Gayrimenkul Projeleri

Van AVM.

Grup, şehir merkezinde, en yoğun caddelerin kesişme noktasında bulunan ve mülkiyeti kendisine ait olan 16.611 m2 arazi üzerinde bir alışveriş merkezi yapılmasını planlamaktadır. AVM projesi, 48.800 m2 brüt inşaat alanı üzerinde yaklaşık 27.270 m2 brüt kiralanabilir alan ile 360 araçlık bir yeraltı otoparkı içermektedir. Planlanan alışveriş merkezi, süpermarket eksenli bir AVM'dir ve potansiyel kiracı olan perakende mağazaların ve müşterilerin yerel ekonomik dinamiklerini yansıtmaktadır. AVM'de ayrıca mağazaların, bir aile eğlence merkezinin, sinema kompleksinin ve yemek alanının yer alması da planlanmaktadır. Kiralama süreci devam eden projenin inşaatı 2014 yılında başlamıştır ve 2015'in sonunda bitirilmesi planlanmaktadır.

10. Finansman kaynakları, yatırım ve risk yönetim politikaları:

Şirket, nispeten küçük fakat yetenekli ve sektörel tecrübeye sahip yönetim ekibi sayesinde potansiyel yatırım fırsatlarını esnek ve hızlı bir şekilde değerlendirebilmektedir. Grup, esas itibarıyla yatırım önceliklerini yurt içi ve yurt dışı liman işletmeciliği ile enerji sektörü üzerinde yoğunlaştırmış olup, yapılacak potansiyel yatırımlarda mevcut faaliyet alanlarında veya mevcut faaliyetler ile sinerji yaratacak alanlarda olması, hedeflenen proje iç getiri oranlarına sahip olması, imtiyaz sözleşmesine bağlı, piyasa koşulları net olarak tanımlanmış ve bu kapsamda rekabete karşı mümkün olduğunca korunaklı sektörler olması gibi kriterlere önem vermektedir. Bu şekilde tespit edilen projeler için mümkün olduğunca proje finansmanına dayanan ve finansmana konu şirket veya projenin teminatı ile sınırlı olacak şekilde yatırım yapılmaktadır. Bu kapsamda Şirket, ulusal ve uluslararası finansman kaynaklarına tam erişime sahiptir.

Grup, maruz kaldığı risklerin ölçümü ve öngörülen risk toleransları dahilinde tutulabilmesi için çeşitli korunma yöntem ve stratejilerini uygulamaktadır.

Limani işletmeciliği kapsamında oluşan müşteri alacaklarının teminatı kapsamında, çalışılan müşteri veya acentanın kredi risk değerlemesine bağlı olarak müşterilerden hizmet öncesi peşin avans veya teminat mektubu alınmaktadır. Grup'un menkul kıymet aracılık faaliyetleri konusu ile iştirak eden finans şirketlerinde ise, müşterilere açılan hisse senedi ve benzer krediler ile ilgili riskler, ilgili şirketlerin kredi risk komiteleri tarafından SPK'nın kredili menkul kıymet işlemlerine yönelik tebliğ hükümleri doğrultusunda yönetilmektedir. Bu paragrafta açıklanan kredi risk yönetimi ilkeleri doğrultusunda, Grup'un ana faaliyetlerinin büyük bir bölümünü oluşturan liman işletmeciliği, doğal gaz dağıtımı ve finans şirketlerinde belirli bir taraftan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

Grup, kredi riskine maruz kalmamak için finansal piyasalarda yaptığı işlemleri, imzaladığı sözleşmeleri kredi dereceleri yeterli olan taraflarla yapmakta, hazine operasyonlarında emanet kasa uygulaması yapılarak işlemler şartlı takas ile gerçekleştirilmektedir. Grup, ana holding şirketi seviyesinde merkezi nakit yönetimi politikası uygulamakta, bağlı ortaklık ve iştiraklerin olası nakit ihtiyaçlarını nakit bütçelerini çok yakından ve sürekli takip etmek suretiyle kontrol etmektedir.

Grup, tüm Grup şirketlerinin piyasa riskini merkezi hazine ve fon yönetimi bölümü aracılığıyla takip etmekte ve yönetmektedir. Merkezi hazine yönetimi, para piyasasındaki değişikliklerin olası zararlarını minimize edebilmek amacıyla vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmelerine de taraf olmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grup, liman işletmeciliği faaliyetinde bulunan şirketlerinde esas itibarıyla hizmet gelirleri, ticari alacaklar ve döviz cinsinden finansal yükümlülüklerden dolayı döviz riskine maruz kalmaktadır. Bununla birlikte, liman tarifelerinin yabancı para birimi cinsinden belirleniyor olması, finansal yükümlülüklerden kaynaklanabilecek döviz riskine karşı doğal bir koruma sağlamaktadır. Grup merkezi fon yönetimi sayesinde özellikle finansal yükümlülüklerden kaynaklanabilecek döviz riskini kontrol edebilmek amacıyla vadeli döviz işlemlerine taraf olmaktadır.

11. Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri:

Grup faaliyet gösterdiği sektörler ve verilen hizmetler itibarıyla araştırma geliştirmeye yönelik bir aktiviteye sahip değildir.

12. Teşviklerden Yararlanma Durumu

Grup, yatırım indiriminden ve çeşitli vergi istisna ve muafiyetlerinden yararlanmakta olup bunların dışında faaliyet gösterdiği alanlarda herhangi bir teşvikten yararlanmamaktadır.

13. Personel ve İşçi Hareketleri

Grup'un personel sayısı 31 Aralık 2014 itibarıyla 1317'dir. (2013: 1415).

31 Aralık 2014 itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarından Ortadoğu Antalya Liman İşletmeleri A.Ş.'nin personeli içinde sendikaya üye 56 kişi bulunmaktadır. Ayrıca söz konusu bağlı ortaklığın yaptığı toplu sözleşmeye ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

Toplu Sözleşme Tarihi	24.01.2014
Toplu Sözleşme Süresi	01.01.2014-31.12.2016

Grup'un 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki toplam personel maliyeti 101,492,349 TL olarak gerçekleşmiştir.

14. Temel Rasyolar:

Mali tablolar SPK Seri XI No:29'a göre düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiştir.

Özet Bilanço (TL)	31.12.2014	31.12.2013
(TL)		
Dönen Varlıklar	493.150.620	386.385.802
Duran Varlıklar	2.105.930.287	1.615.955.232
Toplam Varlıklar	2.599.080.907	2.002.341.034
Kısa Vadeli Yükümlülükler	511.948.448	423.279.577
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.343.914.523	844.109.017
Özkaynaklar	743.217.936	734.952.440
Toplam Kaynaklar	2.599.080.907	2.002.341.034

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31.12.2014	31.12.2013
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	9.284.640	121.532.137
Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	-101.549.210	38.718.017
Net Dönem Karı/(Zararı) ⁽¹⁾	-72.689.807	38.161.444
Hisse Başına Kazanç/(Zarar)	-0,4487	0,2399

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

Önemli Oranlar

(%)	31/12/2014	31.12.2013
Finansman Öncesi Faaliyet Kar Marjı	4%	56%
Net Kar Marjı	-22%	14%
Borç/Özsermaye Oranı	2,5	1,7

15. Bağışlar

Grup'un 2014 yılı içinde yaptığı toplam bağış ve yardım tutarı 319.979 TL'dir.

16. Karşılıklı İştirak Hisseleri ve Geri Alınmış Paylar Hakkında Bilgi

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ana ortaklığın ve bağlı ortaklıkların elinde bulundurduğu Global Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin nominal adedi 42.195.914 adet (31 Aralık 2013: 65.950.985 adet) ve maliyet değeri 49.379.666 TL'dir (31 Aralık 2013: 83.717.303 TL).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bu hisselerden 42.195.914 nominal adet (31 Aralık 2013: 62.920.018 nominal adet) 49.379.666 TL maliyetli (31 Aralık 2013: 80.140.685 TL maliyetli) Şirket ve birleştiği bağlı ortaklığı Ges Enerji tarafından geri alınmış olup özkaynaklar altında "Geri alınmış paylar" olarak sınıflandırılmıştır.

17. Grup'un iç denetim ve risk yönetim sistemleri

Yönetim Kurulu Başkanlığı'na bağlı olarak faaliyet gösteren Denetim Grup Başkanlığı ("DGB") tarafından, Global Yatırım Holding A.Ş. ("GYH") ile yurtiçi ve yurtdışı operasyonları da kapsayacak şekilde Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler nezdinde yapılacak denetim ve gözetim çalışmaları aşağıdaki konuları kapsamaktadır.

A-DENETİM ÇALIŞMALARI

- Mali denetim
- Operasyonel denetim
- Fonksiyonel denetim
- Her türlü anormallik ve suiistimaller
- Emniyet ve güvenlik denetimi

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

B) RİSK YÖNETİMİ ve GÖZETİMİ

GYH ve Grup şirketlerinin faaliyet konuları kapsamında gerçekleştirdikleri her türlü iş işlem sırasında ortaya çıkabilecek olağan ya da olağandışı risklerin tespiti, belirlenen söz konusu risklere karşı önleyici tedbirlerin anında alınarak riskten kaçınılması ve ortaya çıkan zararların sorumlularının belirlenerek risklerin yeniden oluşmasını engelleyici çalışmaların yapılması ve Grup'un her türlü faaliyetlerinin mevzuata ve iç düzenlemelere uygunluğunun tespiti çalışmaları "Risk Yönetimi ve Gözetim Faaliyetleri" olarak tanımlanmıştır.

DGB denetim faaliyetlerini her yıl sonu itibariyle bir önceki yıl için planlar. İştiraklerin en az her iki yılda bir kez olmak üzere rutin denetime alınması esastır. Değişik sahalarda faaliyet gösteren şirketlerin denetimlerine yönelik olarak Denetim Yönetmeliği ve Denetim İzahnamesi çıkartılmış ve faaliyetlerin denetiminin standardize olması sağlanmıştır. Bu düzenlemelerin yanı sıra denetlenen şirketin özelliklerine bağlı olarak denetlenmesi gereken diğer hususlar Denetimi yapan grup tarafından belirlenir. Denetimlerin Yerinde Denetim ilkesine bağlı olarak yapılması esastır.

Düzenlenen Raporlar Holding Yönetim Kurulu Başkanlığına ve gerektiği takdirde bağlı ortaklığın Genel Müdürlüğü'ne iletilir.

Grup'un konsolide finansal tabloların hazırlanma sürecinde hem ilgili ortaklıklar hem de holding seviyesinde mevcut olan iç kontrolleri uygulanmaktadır.

18. Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgi

Şirket'in aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloların ilgili dipnotunda açıklanmıştır.

19. Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgi

Şirket'in 2014 yılı içerisinde yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında herhangi bir çıkar çatışması yaşanmamıştır.

20. Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgi

Şirket çalışanlarına sosyal yan haklar kapsamında Grup Sağlık Sigortası'ndan faydalanma olanağı tanımaktadır. Bu sigorta kapsamında çalışanların eşleri ve bakmakla yükümlü olduklarına çocuklarına da bu haktan faydalanma olanağı sağlamaktadır. Ulaşım ve yemek gibi sosyal haklar da ayrıca sağlanmaktadır. Ayrıca Personel Yönetmeliği çerçevesinde çalışanlara belirli koşullar dahilinde eğitim olanağı da sağlayabilmektedir. Grup'un sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında detaylı bilgi "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu"nun 17 nolu başlığında yer almaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I - Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Global Yatırım Holding A.Ş. (“GYH”), Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum sağlanması ve Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin uygulanması için azami özen göstermekte ve söz konusu yaklaşımın benimsenmesi amacıyla Yönetim Kurulu seviyesinde çalışmalarını sürdürmektedir.

Bu doğrultuda, üç Yönetim Kurulu Üyesi’nin dahil olduğu bir komite oluşturulmuş olup; Şirket’in organizasyon yapısında ve Ana Sözleşmesi’nde bu paralelde yapılması gereken yeniden yapılandırma çalışmaları devam etmektedir. Yönetim Kurulumuzda bulunan 2 Bağımsız Üye ile Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen Yönetim Kurulu’nda en az 2 Bağımsız Üye olması gerekliliğini sağlamaktayız.

Pay sahipleri, GYH web sitesinden kapsamlı ve güncel bilgiye ulaşabilmekte, ayrıca sorularını Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü’ne telefon, e-posta ve sosyal medya mecraları yoluyla yöneltebilmektedirler.

GYH, web sitesini ve faaliyet raporunu Kurumsal Yönetim İlkeleri açısından daha detaylı inceleyerek gerekli revizyonlar için çalışmalarını sürdürmektedir. GYH, Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin Şirket bünyesinde benimsenmesinin Şirkete sağladığı olumlu katkıların bilincinde olarak Yönetim Kurulu da dahil olmak üzere tüm çalışanları ile birlikte Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyumu daha da geliştirmeyi bir hedef haline getirmiştir.

Kurumsal Yönetim notu, SPK’nın konuya ilişkin ilke kararı çerçevesinde farklı şekilde ağırlıklandırılmış dört ana başlık (Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri, Yönetim Kurulu) altında yapılan değerlendirme sonucu belirlenmiştir. Kurumsal yönetim derecelendirme notumuzun ana başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıda verilmektedir.

Alt Kategoriler	Ağırlık (%)	Alınan Not
Pay Sahipleri	25	89,05
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	25	90,01
Menfaat Sahipleri	15	88,90
Yönetim Kurulu	35	87,60
Toplam	100	8,88

Kurumsal Yönetim İlkeleri temel alınarak gerçekleştirilen derecelendirme çalışmasında Kobirate’in vermiş olduğu 8,88’lik 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 Gereçekleri

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

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimiz faaliyette bulunduğu sektör gereği sık sık alım satım veya kiralama yapmakta olduğundan, gerçekleştirilecek her bir işlem için Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmesini mümkün olamayacağı düşünülerek Şirket Ana Sözleşmesi'nde "bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi/maddi olmayan varlık alım/satımı, kiralanması veya kiraya verilmesi veya bağış ve yardımda bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesi" gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurul'da alınacağına ilişkin düzenleme yapılmamıştır. Böylelikle işlemlerin hızlılığının sağlanması ve fırsatların kaçırılmasının önlenmesine çalışılmaktadır.

Şirketimiz Ana Sözleşmesi'ndeki imtiyazlı hisse grupları Şirketimizin halka arzından önce yaratılmış olup bu hisse gruplarının sahip olduğu imtiyazların değiştirilmesi veya kaldırılması kanunen imtiyazlı hissedarların muvafakatine bağlı olduğundan Şirketimizin (Genel Kurulunun) yetkileri dâhilinde değildir. Bu kapsamda imtiyazlı hissedarlarımız A Grubu imtiyazlı hisselerin imtiyazlarının kaldırılmasına muvafakat etmiş ve bu çerçevede Temmuz 2010'da SPK'ya izin başvurusunda bulunulmuştur ancak SPK Kasım 2010'da bu başvurumuzun reddine karar vermiştir.

Pay sahiplerine özel denetçi atanması hakkı sağlanması ve azınlık hakları ile ilgili ek düzenleme hususları Türk Ticaret Kanunu ve SPK düzenlemelerinde yer almakta olduğundan, Şirket Ana Sözleşmemizde yasal çerçevenin yeterli olduğu düşüncesiyle ayrıca bir düzenlemeye yer verilmemiştir.

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model veya mekanizma oluşturulmamıştır. Ancak Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler Şirket'in ve pay sahiplerinin yanı sıra tüm menfaat sahiplerinin de yönetimde temsil edilmesini mümkün kılmaktadır. Şirket, çalışanlar, tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları ve diğer bütün menfaat sahiplerinin görüş, önerilerini ve müşteri memnuniyeti anketlerini dikkate almaktadır. Şirketimizin ortaklık yapısı nedeniyle Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bazıları birkaç komitede birden görev almıştır.

"Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama kişi bazında değil Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetici ayırımına yer verilecek şekildedir.

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

MEHMET KUTMAN
Yönetim Kurulu Başkanı

SERDAR KIRMAZ
Yönetim Kurulu Üyesi

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.10.2004 tarihinde bir holding olarak yapılandırılan Şirketimiz, her dönemde Pay Sahipliği haklarının kullanılması hususunda mevzuata, Ana Sözleşme'ye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uyulmasına azami özen göstermektedir.

Şirketimizde, Ekim 2004 itibariyle gerçekleştirilen holdingleşme çalışmaları sırasında "Pay Sahipleri ile İlişkiler" konusu temel öncelik taşımış; bu nedenle Organizasyon Şeması içerisinde bir Yatırımcı İlişkileri Birimi kurulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Birimi, Yönetim Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Komitesi'nin sorumluluğundadır.

Global Yatırım Holding Yatırımcı ilişkileri birimi çalışanlarının bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Unvanı / Lisans	Telefon	E-posta
Çağrı Kutlu	Birim Yöneticisi / SPK İleri Düzey Lisansı	(212) 244 6000	investor@global.com.tr
Selran Baydar	Direktör		
Begüm Döşlüoğlu	Kıdemli Uzman		
Esra Gündüz	Uzman Yardımcısı		

Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü'nün başlıca görevleri aşağıdaki şekildedir:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, Ana Sözleşme'ye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

Ayrıca yukarıdakilere ilaveten, 2005 yılı itibariyle kurulan yapıda yürütülmekte olan aşağıdaki görevler de, Mali İşler ve Finansman Birimi ve Hukuk Biriminin koordinasyonu ile Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yürütülecektir.

- Pay sahiplerinden gelen sözlü ve yazılı soruların yanıtlanması,
- Şirket yatırımcı sunumunun hazırlanması ve düzenli olarak güncellenmesi,
- Holding internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünün güncellenmesi,
- Yurtdışında yatırımcı bilgilendirme toplantılarının düzenlenmesi,
- Altı aylık dönemlerle yatırımcı ziyaretlerinin düzenlenmesi,

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Çeyrek dönem finansallarının telekonferans ve e-mailing ile yatırımcılara duyurulması; Borsa İstanbul'a yapılan Özel Durum Açıklamalarına paralel analist toplantılarının organize edilmesi.

Yatırımcı İlişkileri Birimi, kurulduğu tarihten itibaren gerek telefon, gerek e-posta gerekse bire bir yatırımcı görüşmelerinde iletilen bilgi taleplerini Bilgilendirme Politikası kapsamında ayrıntılı bir biçimde yanıtlamakta, yurt içi ve yurt dışı toplantılara katılmakta ve tele-konferanslar düzenlenmektedir. Belirli dönemlerde faaliyet performansı, finansal sonuçların yorumlanması, kar dağıtım politikası, bağlı ortaklık performansı ve hisse fiyat performansı gibi konularda bireysel yatırımcılar tarafından yöneltilen sorulara gerekli yanıtlar verilmektedir. İlgili dönem içinde 100'ü aşkın soruya telefon ve e-posta yoluyla yanıt verilmiştir.

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipleri ve analistler tarafından telefon, e-posta ve sosyal medya mecraları aracılığı ile Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü'ne ulaşan sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, ilgili olduğu konunun en yetkili kişisiyle görüşülerek en hızlı ve etkin şekilde yanıtlanmaktadır. Ayrıca pay sahiplerini ilgilendiren GYH'e ilişkin bilgi ve gelişmeler, internet sitesi ve sosyal medya aracılığıyla Türkçe ve İngilizce olarak güncel ve geçmişe dönük olarak yayınlanır. Ayrıca veri tabanımıza kayıtlı olan kişilere e-posta yoluyla düzenli olarak aktarılmaktadır.

Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi konusunda Kurumsal Yönetim Komitesi, görevli birimlerle birlikte düzenli olarak çalışmaktadır.

Şirket, özel denetçi atanması ile ilgili Türk Ticaret kanunu hükümlerini uygulamaktadır ve bu nedenle Ana Sözleşme'de ayrı bir madde olarak yer verilmemiştir. Dönem içerisinde özeldenetçi tayin talebi olmamıştır.

Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin 2013 hesap dönemine ilişkin Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı 01 Temmuz 2014 tarihinde şirket merkezinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirket sermayesinin %36,70'i temsil edilmiştir.

Genel Kurul Toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullere uygun olarak Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, BIST KAP sistemi ve Şirketimizin internet sitesinde duyurulmuştur. Pay defterine kayıtlı nama yazılı pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılması için herhangi bir süre söz konusu değildir. Genel Kurullarda BIST'de işlem gören hisselerin sahipleri TTK m.415/3 uyarınca en geç bir gün öncesinden Genel Kurul'a katılacaklarını Şirket'e bildirmekte ve Genel Kurul giriş kartı almaktadırlar. TTK uyarınca çıkarılan ikincil mevzuat ile uygulama esasları belirlenen Elektronik Genel Kurul ile de Genel Kurul'da fiziken hazır bulunmaya alternatif süreçler geliştirilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yıllık faaliyet raporu dahil, mali tablo ve raporlar, bağımsız denetim raporları, kar dağıtım önerisi, genel kurul gündem maddeleri ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ile Ana Sözleşme'nin son hali ve Ana Sözleşme'de değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi; genel kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Gündem ve var ise Ana Sözleşme tadil metni ayrıca 4.2'de belirtilen ilan yöntemleri ile ilan da edilmektedir.

Yönetim Kurulunun önerisi doğrultusunda ve ilgili mevzuat çerçevesinde güncellenen Kar Dağıtım Politikası genel kurul toplantısında onaylanmıştır. Dönem içinde yapılan bağış ve yardımlarla ilgili genel kurulda ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmiştir. Yine ayrı bir gündem maddesi olan dilek ve öneriler bölümünde ise söz alan olmamıştır. Genel Kurul toplantılarımıza derecelendirme uzmanları ve bağımsız denetçiler gibi menfaat sahipleri, gözlemci olarak katılmaktadırlar. Toplantıya medya kuruluşları tarafından katılım olmamıştır.

İdari sorumluluğu bulunanlar ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri tarafından şirketimiz ve bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapılmamış ve ayrıca, şirketimiz ve/veya bağlı ortaklıklarının işletme konusunda giren ticari iş türünden bir işlem kendileri veya başkaları hesabına yapılmamış ya da aynı türde ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sınırsız ortak sıfatıyla girilmemiştir.

Şirketimizin bilgisi dahilinde, yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, Yönetim Kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmamış, şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış, ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir.

Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimizin sermayesi, (A), (D), (E) ve (C) olmak üzere dört grup hisseye bölünmüştür. (A), (D) ve (E) grup hisselerin Yönetim Kurulu üyeliğine aday belirleme imtiyazı bulunmaktadır. (C) grubu hisselerin ise herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun yedi kişiden oluşacağı hükme bağlanmıştır. Üç Yönetim Kurulu üyeliği için tüm hissedarlar aday gösterme hakkına sahiptir. Söz konusu üç üyelikten yalnızca biri için (A) grubu hisselerle sahip hissedarların, söz konusu Yönetim Kurulu üye adayını onaylaması şartı aranmaktadır.

Ana Sözleşme ile belirlenen bir dizi Yönetim Kurulu kararı için, (D) ve (E) grubu hisselerle sahip hissedarların ilgili Yönetim Kurulu toplantısında bulunması ve (A) grubu hisselerle sahip hissedarların aday göstermiş oldukları Yönetim Kurulu üyelerinin olumlu oyu aranmaktadır.

Karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde olan şirketler Genel Kurul'da oy kullanmamaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kar Payı Hakkı

Şirketimizin Kâr Dağıtım Politikası Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Ana Sözleşmemiz çerçevesinde belirlenmekte olup, kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz yoktur.

İlgili mevzuat ve yatırım ihtiyaçları ve finansal imkanlar elverdiği sürece, Yönetim Kurulu tarafından Şirketin dağıtılabılır kârının tamamının dağıtılması Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul'un onayına sunulması şirket politikasıdır.

Şirketin kâr dağıtımı, TTK'na ve SPK'ya uygun şekilde ve yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir. Şirket kârına katılım konusunda Ana Sözleşme'de imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr dağıtımı mevzuatta öngörülen süreler içerisinde, Genel Kurul toplantısını takiben en kısa sürede yapılmaktadır.

Şirketin kar dağıtım politikası Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş, şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. 01 Temmuz 2014'te gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2013 konsolide mali tablolarda yer alan 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 dağıtılamayacağı hususunda Genel Kurula bilgi verilmiştir.

Payların Devri

Şirket Ana Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yer almamaktadır.

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK Şirket Bilgilendirme Politikası

Genel Kurul'da pay sahiplerine Şirketin Bilgilendirme Politikası ile ilgili bilgi verilmiş olup internet sitesi aracılığı ile kamuya açıklanmıştır.

Kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğundadır. Ayrıca, Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi, Mali İşler ve Finansman Grup Başkanı (CFO) ve Baş Hukuk Müşaviri Bilgilendirme Politikasının yürütülmesinden sorumlu olan yöneticilerimizdir.

Kurumsal İletişim Birimi, Yatırımcı İlişkileri Birimi ile birlikte kamuoyunu Şirket hakkında bilgilendirmekle görevlendirilmiştir. Şirket hakkında medya ve kamuoyundan gelen sorular sorunun içeriğine göre; Yönetim Kurulu Başkanı, Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi, Mali İşler ve Finansman Grup Başkanı (CFO) veya Baş Hukuk Müşaviri tarafından veya bu kişilerin bilgisi ve yetkilendirme sınırları dahilinde ilgili birim yöneticileri aracılığıyla cevaplandırılmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Soruların cevaplanmasında sosyal paydaşların bilgi edinme eşitliği ilkesine özen gösterilmektedir.

Şirket mali tabloları çeyrek yıl dönemleri halinde kamuoyuna duyurulmakta; Şirket yıllık raporu ise her yıl düzenli olarak basılarak yatırımcılara ve ilgili kurum ve kuruluşlara Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından iletilmektedir.

Kamuya yapılan açıklamalar, açıklamanın içeriğine göre, Yönetim Kurulu Başkanı (Mehmet Kutman) veya bizzat Yönetim Kurulu üyeleri tarafından ya da; Mali İşler ve Finansman Grup Başkanı (Kerem Eser), Baş Hukuk Müşaviri (Uğur Aydın) veya haberin yayınlanacağı mercie göre Yatırımcı ilişkileri Birimi tarafından yapılabilmektedir.

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Kamunun aydınlatılmasında, SPK İlkelerinin öngördüğü şekilde www.globalyatirim.com.tr internet adresindeki web sitemiz aktif olarak kullanılmaktadır.

Web Sitemiz Türkçe ve İngilizce olarak yatırımcıları ve sosyal paydaşları en hızlı ve detaylı şekilde bilgilendirecek şekilde mevzuata uygun olarak düzenlenmiştir.

Şirketimizin Web Sitesi, tüm kurumsal kimlik dokümanlarında ve tanıtım materyallerinde yer almaktadır. İnternet sitemiz hem bilgi hem de görsel açıdan uluslararası standartlara sahiptir. Web Sitesi, Yatırımcı İlişkileri Departmanı tarafından yönetilmektedir. Web sitesinde izlenebilecek önemli başlıklar aşağıda özetlenmiştir:

- Kurumsal kimliğe ilişkin detaylı bilgiler
- Vizyon ve ana stratejiler
- Yönetim Kurulu üyeleri ve şirket üst yönetimi hakkında bilgi
- Şirketin organizasyonu ve ortaklık yapısı
- Şirket Ana Sözleşmesi
- Ticaret sicil bilgileri
- Finansal bilgiler, göstergeler
- Basın açıklamaları
- Özel Durum Açıklamaları
- Hisse senedi ve performansına ilişkin bilgi, grafikler
- Yatırımcı sunumları
- Genel Kurul'un toplanma tarihi, gündem, gündem konuları hakkında açıklamalar
- Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazirun cetveli
- Vekâletname örneği
- Kurumsal Yönetim uygulamaları ve uyum raporu
- Kar Dağıtım Politikası
- Bilgilendirme Politikası
- Kurumsal Sosyal Sorumluluk

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Faaliyet Raporu

Faaliyet raporlarımızda, ilgili mevzuat ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Pay Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimiz sermaye yapısı ve sermaye yapısındaki değişiklikler, ilgili mevzuat uyarınca kamuya açıklanmaktadır. Şirketimizin ortaklık tablosu, web sitemizden incelenebilmektedir.

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHIPLERİ

Şirketimizin bir holding şirketi olması nedeniyle, pay sahipleri ve stratejik iş ortaklarımız en önemli sosyal paydaşlarımızdır. Menfaat sahipleriyle ilişkilerin koordineli bir şekilde yürütülmesi amacıyla tüm iştiraklerimizin ve holdingin bilgi akışı tek bir alandan yapılmaktadır.

Ayrıca, iştirakleriyle servis sektöründe hizmet veren Şirketimiz'de çalışanların bireysel birikim ve donanımları verilen hizmeti doğrudan etkilemekte; bu nedenle İnsan Kaynakları Politikası son derece önemli bir rol üstlenmektedir. İnsan Kaynakları Politikası "Personel Yönetmeliği" ile belirlenmiş olup Şirket'te işe alımlar internet sitesinden ilan edilmektedir. Çalışanların performans sistemleriyle geri beslemeli sistem, iştiraklerimizde uygulanmaya başlamış olup; Şirket geneline yayılması hedeflenmektedir.

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerini yatırımcılar ve iş ortakları ile çalışanlar olarak gruplandığımızda yatırımcıların bilgilendirilmesine ilişkin açıklamalar "Pay Sahiplerinin Bilgilendirilmesi" bölümünde detaylı olarak açıklanmıştır. Ayrıca, Şirket çalışanlarının detaylı bilgi alabilmesi için kurulan intranet sistemi ile hem Şirket içi operasyonel çalışmalar yürütülmekte; hem de Şirket çalışanları düzenli olarak kamuoyuna yapılan açıklamalar ve Şirket'in faaliyetlerini etkileyecek yönetsel konularla ilgili bilgilendirilmektedirler.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Birim yöneticilerinin katıldığı haftalık değerlendirme toplantılarına Denetim ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri de katılmakta ve birim yöneticileri bağlı oldukları iştirakler ve birimlerin yönetime görüşlerini iletmektedirler. Komiteleri üyeleri görevlerini ifa ederken birim yöneticileri kendilerine sorular yöneltmekte olup, menfaat sahipleri ile komiteler arasında gerekli bilgi akışı mekanizması birim yöneticileri aracılığı ile oluşturulmuştur.

İnsan Kaynakları Politikası

Global Yatırım Holding A.Ş. ülkemizin ekonomik ve politik arenasındaki köklü değişimlere paralel ileriye dönük bir strateji sürdürmektedir.

Kurumumuz, büyüyen yapısı ve profesyonel kadrosuyla yeni yönetici adaylarının yeteneklerini geliştirmelerinde ve kariyerlerinde yükselmelerinde fırsatlar sunmaktadır.

Şirket genel olarak belgelenmiş üniversite dereceleriyle iyi bir akademik geçmişe sahip, akıcı İngilizce konuşabilen ve diğer yabancı dil becerilerine sahip; kendi alanlarında başarılı bireylere iş imkanları; işe alım sürecinde her adaya eşit şartlar sunmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere İnsan Kaynakları Direktörlüğü görevini Yasemin Çakar yürütmektedir. 2014 yılı içerisinde çalışanlardan gelen herhangi bir şikayet olmamıştır.

Şirketimizde insan kaynakları politikası yazılı hale getirilerek intranette Türkçe ve İngilizce “Personel Yönetmeliği” adı altında yayınlanmaktadır. Bu yönetmelik sayesinde Şirketimizde konusunda yetkin bilgi düzeyine sahip; kurum kültürüne uyumlu olarak görev yapacak, değişime ve gelişime açık kişilerin istihdamı sağlanmaktadır.

İnsan kaynakları politikamız çerçevesinde işe alımlarda ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişileri eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmektedir. Bu nedenle söz konusu pozisyonlar herkesin erişebileceği şekilde internet sitesinde belirtilmekte ve başvurular e-mail ile kabul edilmektedir.

Çalışanlara sağlanan olanaklar ve çalışanları da ilgilendiren Şirket gelişmeleri, hem Şirketin üst düzey yöneticisi tarafından e-posta ile gönderilerek duyurulmakta hem de intranette duyurulmaktadır.

Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan müşteriler ve tedarikçiler ile doğrudan ilişkisi bulunmamaktadır.

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Global Yatırım Holding’in, pay sahiplerine mali değer katmak ve kurumsal değerini yükseltmek amacıyla tanımlamış olduğu Etik Kurallar, bütün yönetici ve çalışanların uymak zorunda olduğu ilke ve kurallar olarak açıklanmıştır. Şirketimizin Etik Kuralları Bilgilendirme Politikası çerçevesinde web sitesi ayrıcalığıyla kamuya açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve iştirakleri müşterilerini, hissedarlarını, çalışanlarını ve genel anlamda toplumu, hizmet vermekle yükümlü olduğu temel sosyal paydaşlar olarak görmektedir. Hem Global Yatırım Holding seviyesinde hem de onun bağlı şirketleri aracılığıyla, Grup, içinde yaşadığımız ve faaliyet gösterdiğimiz çeşitli toplumların daha iyi olma hedefine güçlü bir bağlılık duymaktadır. Bu hedef doğrultusunda, Global Yatırım Holding Grubu, çeşitli eğitim, hayır, kültürel, sosyal ve spor faaliyetleri ve projelerine katkıda bulunmakta ve sponsor olmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulunun Yapısı, oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek 7 (yedi) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Mevcut Yönetim Kurulu üyeleri aşağıda verilmektedir:

Mehmet Kutman - Yönetim Kurulu Başkanı / İcracı Üye
Erol Göker - Yönetim Kurulu Başkan Vekili / İcracı Üye
Ayşegül Bense – Üye / İcracı Olmayan Üye
Serdar Kırmaz – Üye / İcracı Üye
Adnan Nas – Üye / İcracı Olmayan Üye
Jerome Bernard Jean Auguste Bayle – Üye / Bağımsız üye
Oğuz Satıcı – Üye / Bağımsız Üye

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin güncel listesi ve özgeçmişleri Faaliyet Raporumuzda ve Şirketin internet sitesinde kamuya duyurulmuştur.

Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Kutman'ın yatırım bankacılığı geçmişi, iş geliştirme ve proje yönetimi deneyimlerini göz önünde bulundurulmuş ve kendisinin aynı zamanda Genel Müdür olarak atanması kararı alınmıştır.

Yönetim Kurulunun iki üyesi, SPK tarafından Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenmiş bağımsız üye niteliklerine uygundur.

Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin Şirketimiz dışında başka görev ve görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve/veya sınırlandırılmamıştır. Şirketimizin bir holding şirketi olduğu ve ilişkili şirketlerin yönetiminde temsil edilmenin Şirketimiz menfaatine bulunduğu göz önüne alınmaktadır.

Aday Gösterme Komitesi görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi görev tanımları altında tanımlanmış ve 30.06.2014 tarihinde bağımsızlık kriterlerini taşıyan 2 aday Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

Yönetim Kurulu Üyesinin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durumun ortaya çıkması halinde, söz konusu gelişme bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi tarafından kamuya duyurulmak üzere derhal Yönetim Kuruluna bildirilir. Bağımsızlığını kaybeden Yönetim Kurulu Üyesi, ilke olarak istifa eder.

Bağımsız üyenin istifası sonrasında asgari bağımsız üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen ve yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere bağımsız üye seçimi için Kurumsal Yönetim Komitesi bir değerlendirme yaparak sonucunu yazılı olarak Yönetim Kuruluna bildirir.

Yönetim kurulunda bir (1) kadın üye görev yapmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu üyelerinin görevlerini tam olarak yerine getirebilmelerini teminen her türlü bilgiye zamanında ulaşmaları sağlanmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Şirket bünyesinde Yönetim Kurulu'na bağlı olarak oluşturulan sekretarya toplantı tarihinden en az üç (3) gün önce Yönetim Kurulu üyelerini toplantı gündemi ve gündeme ilişkin dokümanları kendilerine ulaştırmak yolu ile bilgilendirmektedir. Yönetim Kurulu toplantılarının lüzum görüldükçe ve en az ayda bir kez olmak üzere gerçekleştirir, Yönetim Kurulumuz 2014 yılında 27 yazılı karar almıştır. Yönetim Kurulu toplantılarında alınan kararlar oybirliği ile alınmıştır. Yönetim Kurulu gündemi Şirketin ihtiyaçları doğrultusunda, Yönetim Kurulu üyeleri tarafından belirlenmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin ağırlıklı oy kullanma hakkı yoktur, tüm üyeler ve başkan eşit oy hakkına sahiptir. Toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından yöneltilen sorular ve farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerin karar zaptına geçirilmektedir. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilmiştir.

Şirketin Misyonu ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirket vizyon ve misyonu, çeşitli vesilelerle paydaş ve iş ortakları ile paylaşılmakta olup, internet sitemizde de yer almaktadır. Şirketin yıllık mali tablolarının kamuya açıklandığı dönemlerde, Yönetim Kurulu, vizyon ve misyona ne ölçüde ulaşıp ulaşılmadığını geride bırakılan mali yılın rakamları ölçüsünde değerlendirmektedirler. Global Yatırım Holding A.Ş.'nin belirlemiş olduğu Şirket misyonu paydaşlarına ve iş ortaklarına değer yaratmak, çalışanlarının kendi gelişimlerine katkı sağlamak ve çalışanlarını şirket organizasyonunda aktif rol almaya teşvik etmek; sosyal yaşamda, çevre, kültür ve kamusal fayda sağlayan projeleri desteklemek yoluyla sorumluluk üstlenmektir.

Şirket vizyonu ise, Türk ekonomisi ve yurttaşlarının refahı için çalışmak ve aktif olunan alanlarda lider ve pozitif değişimin öncüsü olmaktır.

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Halihazırda risk yönetim ve iç kontrol mekanizması birimi Şirketimiz bünyesinde oluşturulmuş olup, birimlere Hakan Murat Akın başkanlık etmektedir. Konuyla ilgili çalışmalar Yönetim Kurulu Üyeleri Oğuz Satıcı ve Jerome Bayle koordinasyonunda sürdürülmektedir. İç Denetim Departmanı, Yönetim Kurulu Denetim Komitesine doğrudan rapor etmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumlulukları, fonksiyonları ile tutarlı ve hiçbir şüpheye yer bırakmaksızın, Genel Kurul'a tanınan yetki ve sorumluluklardan açıkça ayrılabilir ve tanımlanabilir biçimde Şirketin Ana Sözleşmesi'nde ve Yönetim Kurulu Çalışma Esasları'nda yer almaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu Ana Sözleşme'de anılan görevler dışında, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde Yönetim Kurulunun görevleri arasında sayılan aşağıdaki görevleri de yerine getirir;

- Yönetim Kurulu sürekli ve etkin bir şekilde, şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirir. Bunu yaparken her konuda uluslararası standartlara uyum sağlamaya çalışır. Gerekli durumda gecikmeden ve sorun ortaya çıkmadan önce önlem alır. Etkin gözden geçirme; şirket faaliyetlerinin, onaylanan yıllık finansman ve iş planlarının gerçekleşme düzeyinin; finansal durum ve faaliyet sonuçlarının muhasebe kayıtlarına yansıtılmasında mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uyumunun ve şirket ile ilgili finansal bilginin doğruluk derecesinin ortaya çıkarılmasını ifade eder.
- Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan şirketin karşı karşıya kalabileceği risklerin etkilerini en aza indirebilecek bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturur ve bunun sağlıklı olarak işlemesi için gerekli önlemleri alır.
- Yönetim Kurulu görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla komiteler oluşturur.
- Yönetim kurulu, yöneticilerin pozisyonlarına uygun gerekli nitelikleri taşımasını gözetir.
- Yönetim kurulu nitelikli personelin uzun süre şirkete hizmet etmesini sağlamaya yönelik teşvik ve önlemleri alır. Yönetim kurulu gerekli gördüğü takdirde yöneticileri vakit geçirmeksizin görevden alır ve yerlerine bu görevlere uygun ve nitelikli yenilerini atar.
- Yönetim Kurulu Şirket ile pay sahipleri arasında yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynar.
- Yönetim Kurulu pay sahiplerinin haklarının kullanılmasında yasalara, mevzuata, Ana Sözleşme hükümlerine, şirket içi düzenlemelere ve oluşturulan politikalara tam olarak uyulmasını sağlar ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve bünyesinde oluşturulan Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü ile yakın işbirliği içerisinde olur.

Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Bu konuda mer'i mevzuat hükümlerine uyulmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Şirketle muamele yapma ve rekabet yasağına ilişkin herhangi bir durum meydana gelmesi halinde bundan dolayı olabilecek çıkar çatışmaları kamuya açıklanacaktır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulumuz bir Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetim Komitesi oluşturmuştur. Söz konusu komiteler çalışmalarını hakkında düzenli olarak Yönetim Kurulu üyelerimizi bilgilendirmektedir. 24.06.2013, 27.06.2014 ve 25.12.2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararları ile Kurumsal Yönetim Komitesi'ne, Yönetim Kurulu'ndan Jerome Bernard Jean Auguste Bayle (Başkan), Ayşegül Bensele (Üye), Adnan Nas (Üye), Yatırımcı İlişkileri'nden Çağrı Kutlu (Üye) ve Selran Baydar (Üye) seçilmiştir. 24.06.2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Oğuz Satıcı (Başkan) ve Jerome Bernard Jean Auguste Bayle (Üye) Denetim Komitesi'ne seçilmiştir. 24.06.2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Jerome Bernard J.A. Bayle (Başkan), Oğuz Satıcı (Üye) ve Adnan Nas (Üye) Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne seçilmiştir. Her komite, Yönetim Kurulu'na danışmanlık yapar ve tavsiyelerde bulunur. Dönem içerisinde Kurumsal Yönetim Komitesi 4, Denetim Komitesi 4, Riskin Erken Saptanması Komitesi 4 defa toplanmıştır. Her üç komitenin de çalışma ilkelerini belirleyen tüzükleri bulunmakla birlikte Şirket web sitesinde açıklanmıştır, komiteler görevlerini ifa ederken ilgili prosedürleri takip etmektedirler. Komitelerde başkanlık yapan üyeler, icrada görevli olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Denetim Komitesi üyelerinin tümünün bağımsız üyelerden oluşması ve komite başkanlarının bağımsız üyeler arasından seçilmesi gerekliliği nedeniyle, bağımsız üyelerimizden Jerome Bernard Jean Auguste Bayle her iki komitede de görev almaktadır.

2 Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

01 Temmuz 2014 tarihli Şirket Genel Kurulunda, 2014 yılı faaliyet dönemi ile ilgili olarak Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 9.000 TL huzur hakkı ödenmesi karara bağlanmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı gerek özel durum açıklaması gerekse Şirketimiz internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmuştur. Ücretlendirme politikası yazılı hale getirilmiştir ve 01 Temmuz 2014'de Olağan Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak, Şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır. Ayrıca Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. İlgili dönem içerisinde Şirket, konsolide mali tablolarında açıklananlar dışında herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticiye borç vermemiş ve kredi kullandırmamıştır.