

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi
ve
Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01 OCAK – 31 ARALIK 2012 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Raporun Dönemi

01/01/2012– 31/12/2012

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. (10.05.2012 tarihli ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı’na belirlenmiştir).

Yönetim Kurulu :

Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı 10.05.2012 tarihinden itibaren 2012 yılı hesaplarının görüşüleceği genel kurul tarihine kadarki dönem için seçilmişlerdir.

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev süresi başlangıç
Mehmet Kutman	Başkan	10.05.2012
Erol Göker	Başkan vekili	10.05.2012
Ayşegül Bensel	İcracı Olmayan Üye	10.05.2012
Serdar Kırmaz	İcracı Üye	10.05.2012
Adnan Nas	İcracı Olmayan Üye	10.05.2012
Jerome Bernard Jean Auguste Bayle	Bağımsız Üye	10.05.2012
Oğuz Satıcı	Bağımsız Üye	10.05.2012

Denetçi :

10.05.2012’den itibaren 2012 yılı hesaplarının görüşüleceği genel kurul tarihine kadarki dönem için seçilmiştir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Başlangıç</u>
Şahin UÇAR	Denetçi	10.05.2012

Şahin Uçar, 04.06.2010 tarihinden 10.05.2012 tarihine kadar da denetçi olarak görev almıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 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 dağıtım 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 dağıtım 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 dağıtım ve hidroelektrik enerji üretimi şirketlerinde de yönetim kurulunda yer almaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 Başkanı'dır. 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 İhracatçıları Birliği (İTHİB) Yönetim Kurulu Başkanlığı yaptı. 2001-2008 yıllarında Türkiye Yatırım Ortamı İyileştirme Koordinasyon Kurumu Üyeliği yapmıştır. 2004-2008 yıllarında Türkiye Yatırım Danışma Konsey Üyesi olmuştur. 2001-2008 yılları arasında Türkiye İhracatçıları Meclisi (TİM) Başkanlığı'nı üstlendi. TİM Başkanlığını 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

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket Yönetimi :

Ana ortaklığın 31.12.2012 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı

Mehmet KUTMAN
Mehmet Kerem ESER
Uğur AYDIN
Çağrı KUTLU
Hakan Murat AKIN
Atay ARPACIOĞULLARI
Murat Engin
Selran BAYDAR

Görevi

Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Müdür
Grup Başkanı –Mali İşler ve Finansman
Baş Hukuk Müşaviri
Hazine Direktörü
Grup Başkanı-Denetim
Grup Başkanı -İş Geliştirme
Direktör- Bilgi Teknolojileri
Direktör- Yatırımcı İlişkileri

Şirket Yönetiminde Değişiklik

2 Kasım 2012 tarihi itibarıyla Murat Engin, Reha Çetin'in yerine Bilgi teknolojileri Bölümü Direktörlüğü'ne getirilmiştir.

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

Yıl içerisinde Yönetim Kurulu 13 kez toplanarak 20 karar almıştır. Bu kararlardan hepsi katılanların oybirliğiyle alınmış, 10 tanesine tüm Yönetim Kurulu üyeleri katılmışlardır.

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

10 Mayıs 2012 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 2012 tarihli finansal tabloların ilgili dipnotunda yer verilmiştir.

Ortaklık Yapısı

Ortaklık Yapısı	
31 Aralık 2012 itibarıyla	Sermayedeki Pay (%)
Mehmet Kutman	25,55%
Erol Göker	0,22%
Bağlı Ortaklıklar	26,88%
Diğer Halka Açık Kısım	47,35%
Toplam	100,00%

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4. Kar Dağıtım Politikası

Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler, hesap senesi sonunda tesbit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

- a) Önce safi karın %5 'i kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- b) Bakiye kardan Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri hükümleri çerçevesinde tespit edilecek oran ve miktarda 1nci temettü ayrılır.
- c) İlgili dönem mali karının tespitinde dikkate alınarak 1nci temettüye hanel gelmemek şartıyla kalan kardan bilanço karının % 10'u oranına kadar bir meblağ Yönetim Kurulunca belirlenecek esaslar çerçevesinde Şirket personeline dağıtılır.
- d) Karın geri kalan kısmı Genel Kurulca belirlenecek şekil ve suretle olağanüstü yedek akçe olarak ayrılır veya ortaklara payları oranında 2nci temettü dağıtılır.
- e) Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümlerindeki sair düzenlemeler saklıdır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçe ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen 1inci temettü ayrılmadan başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçe ayrılmadıkça ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen 1inci temettü dağıtılmadıkça intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

Kar dağıtım tarihi Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri çerçevesinde Yönetim Kurulunun teklifi ile Genel Kurul tarafından belirlenir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun çıkartmış olduğu Tebliğlere uymak şartı ile temettü avansı dağıtabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen temettü avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Bir önceki yılın temettü avansları tamamen mahsup edilmediği sürece, ek bir temettü avansı verilmesine ve temettü dağıtılmasına karar verilemez.

Şirket'in 10 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan 2011 yılı konsolide finansal tablolarında dönem karı bulunmasına rağmen yasal mevzuata göre düzenlenen mali tablolarda dağıtılabılır kar olmaması nedeniyle kar dağıtılamayacağı hususunda hissedarlara bilgi sunulmuştur.

2012 yılı karının dağıtımına yönelik henüz bir karar alınmamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

5. Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

10 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Genel Kurulda Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili düzenlemelerine uyum sağlamak amacıyla Şirket Anasözleşmesi'nin 3., 4., 6., 7., 8., 9., 10., 11., 12., 13., 14., 15., 17. ve 18. maddelerinin değiştirilmesi ve Geçici 1. ve 2. maddelerinin yürürlükten kaldırılmasının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.04.2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.13.00.110.03.02-1124-4418 sayılı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 24.04.2012 tarih ve B.21.0.İT.G.0.10.01.00/431.02-47320-371755-2927-3046 sayılı izinleri doğrultusunda kabulüne oylamaya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

6. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirketin güncel sermayesi 225.003.687,45-TL olarak 21.11.2008 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	18 Nisan 2016
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	75.000.000	20 Ocak 2015
Kuponlu Tahvil	ABD Doları	40.199.000	30.06.2017

7. Hesap Dönemi Sonrası Meydana Gelen Önemli Olaylar

Şirketimiz ile bağlı ve iş ortaklıkları (hepsi birlikte) Grup olarak ifade edilmiştir:

- i. Şirket Yönetim Kurulu, SPK'nın 10 Ağustos 2011 tarih ve 26/767 sayılı ilke kararına uygun olarak;
Şirket paylarının İMKB'deki işlem fiyatının, küresel bazda başlayıp halen özellikle Avrupa'da devam eden ekonomik krizin etkisi sonucu nominal fiyatına yakın seviyelerde olması, bu işlem fiyatının Şirket'in faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması, paydaşlarımızın haklı kar dağıtım beklentilerinin çeşitli mevzuat hükümlerinin elvermemesi (kar dağıtılabilirliği için yasal mali tablolar ile SPK düzenlemelerine göre hazırlanan mali tabloların her ikisinde de dağıtılabilirlik var olması şartından dolayı, SPK düzenlemelerine göre hazırlanan konsolide mali tablolarda dağıtılabilirlik bulunmasına rağmen yasal mali tablolarda dağıtılabilirlik olmaması nedeniyle kar dağıtılamaması) gibi nedenlerle gerçekleştirilemiyor oluşu, payın fiyat dalgalanmalarını azaltmak ve özellikle pay fiyatına destek olabilmek amaçlarıyla mevcut piyasa koşulları değerlendirilerek İMKB'de işlem gören payların gerek görüldüğü takdirde geri alınımının yapılabilmesine ve bu kapsamda;
 - İşbu karar tarihi itibarıyla 225.003.687,45 TL tutarında olan ödenmiş sermayenin %10'u olan 22.500.368 TL nominal değerli 22.500.368 adet payın 18 (onsekiz) ay içerisinde geri alınımının yapılabilmesine,
 - Geri alım için ayrılan fonun Şirket kaynaklarından ve faaliyetlerinden yaratılacak gelirlerinden karşılanmasına ve üst limitinin 30.000.000 TL olmasına,
 - Yukarıdaki azami orana kadar 0 TL alt ve 2 TL üst fiyat limitleri içerisinde pay alımı yapılabilmesine,

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

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

- Yönetim Kurulu'nun 30 Mart 2012 tarih ve 791 no.lu kararı ile kabul edilen ve 10 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurul tarafından da onaylanan "Şirket Paylarının Geri Alım Programı (2012)" kapsamında; 4 Nisan 2013 tarihi itibarıyla Grup'un payları %5,34 seviyesine ulaşmıştır.

- ii. Bağlı ortaklığımız Global Liman İşletmeleri A.Ş. ("Global Liman") ile ilgili olarak;
- Şirketimizin, Global Liman'ın sermayesinde sahip olduğu hisselerinin kısmen veya tamamen satışı; ve/veya
 - başka bir grup ile birleşme, joint venture vb. iş ortaklığı modeli oluşturulması; ve/veya
 - sahip olduğu liman varlıklarının kısmen veya tamamen devri, kiralanması, takası da dahil olmak üzere çeşitli alternatifler hakkında çalışmak üzere J.P Morgan Limited'e yetki verilmiş ve münhasır finansal danışman olarak atanmıştır. Grup'un sahip olduğu hisseler ve/veya bağlı ortaklığı Global Liman'ın sahip olduğu varlıklara ilişkin çeşitli alternatiflerin değerlendirilmesi hususu ile ilgili olarak yatırımcı adaylarından bağlayıcı olmayan teklifler alınmış ve bu teklifler Şirket tarafından değerlendirilmeye başlanmıştır.
- iii. Bağlı ortaklığımız Global Menkul Değerler A.Ş.'in ("Global Menkul") halen %5 hissedarı olan AZ International Holdings S.A. 15.01.2013 tarihli bir mektupla, Şirketimizden ilave %5 hisse satın almak suretiyle Global Menkul'deki hisse oranını %10'a çıkarmaya yönelik alım opsiyonunu kullandığına dair Şirketimize bildirimde bulunmuştur.
- iv. Naturelgaz'ın toplam sermayesinin %25'ine tekabül eden hisselerinin sahibi olan STFA Yatırım Holding A.Ş.'nin hisselerinin Global Enerji'ye devir işlemleri 18.01.2013 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup bu devrin sonucunda Grubumuzun Naturelgaz'daki pay sahipliği oranı %80'e çıkmıştır.
- v. Global Yatırım Holding A.Ş.'nin; 75.000.000,-TL nominal değerli, nitelikli yatırımcılara satış şeklinde ihraç edilecek, 725 gün vadeli, 3 ayda bir faiz ödemeli, değişken faizli tahviline ilişkin SPK ihraç belgesi 22.01.2013 tarih ve 3/52 sayılı karar ile onaylanmıştır. Bu kapsamda, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilen 725 gün vadeli değişken faizli tahvillerin tamamının satışı 25 Ocak 2013 tarihinde tamamlanmıştır.
- vi. 24.12.2012 tarihli özel durum açıklamamız ile bağlı ortaklığımız Global Liman İşletmeleri A.Ş.'de ("Global Liman") azınlık hissedarı olan Savina Holding GmbH'nin ("Savina") Global Liman'da malik olduğu %22,114 oranındaki hisselerin Şirketimiz tarafından satın alınmasına yönelik olarak 21.12.2012 günü bir Hisse Alım Satım Sözleşmesi imzalandığı duyurulmuştu. Bu hisselerin satın alma bedeli temettü dahil 95.945.000,-USD (doksanbeşmilyon dokuzyüzkırkbeşbin ABD Doları)'dir.
- Rekabet Kurulu izni gibi çeşitli ön şartların yerine getirilmesinin ardından Savina'nın Global Liman'da maliki olduğu %22,114 oranındaki hisselerin Şirketimize devri 07.02.2013 itibarıyla tamamlanmış olup bu devir karşılığında Savina'ya dönemi içerisinde ödenen temettü tutarı mahsup edildikten sonra toplam 91.724.063,-USD (doksanbirmilyon yediyüzyirmidörtbin altmışüç ABD Doları) ödenmiştir. Söz konusu hisse devrinin gerçekleşmesi ile birlikte Şirketimizin Global Liman'daki hisse oranı %99,999 olmuştur.
- vii. Şirketimizce halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 75.000.000 TL nominal değerdeki, 1.116 gün vadeli, değişken faizli tahvillere ilişkin ihraç belgesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.03.2013 tarih ve 10/321 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu kapsamda, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilen tahvillerin tamamının satışı, 29.03.2013 tarihinde tamamlanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

viii. 01.07.2009 tarihinde yapmış olduğumuz Özel Durum Açıklamasında; Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş. ihalesi çerçevesinde Şirketimizin de dahil olduğu Ortak Girişim Grubu tarafından süreli olarak verilen ve süresi 14 Mart 2009 tarihinde dolmuş olan 50 milyon ABD Doları tutarındaki teminat mektubunun (“Teminat Mektubu”) Ankara Büyükşehir Belediye Başkanlığı (“Belediye”) tarafından nakde çevrilmesinin önlenmesi amacıyla Asliye Ticaret Mahkemesi’ne yaptığımız başvuru sonucunda mahkemeden alınan ihtiyati tedbir kararının halihazırda devam ettiğini kamuoyu ile paylaşmıştık.

Davanın Ankara 4. Asliye Ticaret Mahkemesi’nde bugün yapılan duruşmasında davanın reddine ve ihtiyati tedbirin kaldırılmasına karar verildiğini öğrenmiş bulunuyoruz. Gerekçeli kararın Şirketimize tebliği ile birlikte red kararı Şirketimiz tarafından temyiz edilecek olup dosyanın temyiz mercii olan Yargıtay tarafından da tetkik edilmesi temin edilecektir. Diğer taraftan Danıştay 13. Dairesi nezdinde “Teminat Mektubunun Belediye lehine irat kaydedilmesi işleminin iptali” amacıyla açtığımız dava da halen devam etmektedir.

Söz konusu ihalede Şirketimizin içinde bulunduğu Ortak Girişim Grubu’ndan sonra en iyi ikinci teklifi vermiş olan ve bu ihale dolayısıyla Belediye’ye vermiş olduğu teminat mektubu daha önce nakde çevrilen firmanın benzer hukuki süreçlerden geçerek Belediye aleyhine açmış olduğu davayı kazanmış olduğunu da öğrenmiş bulunuyoruz.

Başkent Doğalgaz Dağıtım A.Ş. ihalesine ilişkin Ortak Girişim Grubu’nun ortaklık yapısı şu şekildedir;

- Global Yatırım Holding A.Ş.: %51,66
- ABN Amro Infrastructure Capital Management Ltd.: %33,33
- STFA Yatırım Holding A.Ş.: %10
- Energaz Gaz Elektrik Su Dağıtım A.Ş.: %5
- Erol Göker: %0,01

Bu ortaklık tablosu içinde Şirketimizin nihai olarak sorumlu olacağı teminat tutarı 25.830.000, USD’dir.

Söz konusu husus, düzeltme gerektiren bilanço tarihinden sonraki olay olarak değerlendirilmiştir. Grup, mevcut güncel durumu gözönüne alarak 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda 50.000.000 ABD Doları (89.130.000 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Ancak Konsorsiyum Ortakları STFA, ABN Amro ve Energaz ile yapılmış olan “Kuruluş Ortaklığı” sözleşmesinin ilgili maddelerine atıfla söz konusu ortakların paylarına düşen tutar olan 24.170.000 ABD Doları (43.085.442 TL) nin tazmini için Grup hukukçuları aracılığıyla gerekli girişimler başlatılmış ve ihtarnameler çekilmiştir.

ix. Şirket’in 22 Şubat 2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; Şirket’in tabii olduğu Kayıtlı Sermaye Sistemi içerisinde Yönetim Kuruluna sermaye artırımı için tanınmış olan 5 yıllık yetki süresinin 2012 yılı sonunda sona ermiş olması nedeniyle ve bu yetki süresinin 5 yıl uzatılması amacıyla Şirket’in Anasözleşmesi’nin 6. maddesinin değiştirilmesine, Anasözleşme değişikliği uygun görüşü ve izni için Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’na başvuruların yapılmasına, gerekli izinlerin alınmasını müteakip Anasözleşme değişikliğinin ilk Genel Kurul’un onayına sunulmasına karar verilmiştir. Bu Anasözleşme değişikliği Şirketimizin Kayıtlı Sermaye Sistemi içerisinde kalmasını temin etmek amacıyla yapılan prosedürel bir işlem olup herhangi bir şekilde bir sermaye artırımı kararı anlamı taşımamaktadır.

Bu kapsamda 25.02.2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na gerekli başvuru yapılmış ve 06.03.2013 tarih, 2013/07 sayılı SPK Haftalık Bülteni’nde de başvurumuzun olumlu sonuçlandığı yayımlanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- x. Şirket, 22.03.2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de yaptığı son değişiklik uyarınca ayrı bir Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmasına ve Komite Üyeliklerine Jerome Bernard J.A. Bayle (Başkan), Ayşegül Bensel (Üye) ve Adnan Nas (Üye)'in atanmasına karar vermiştir.

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

Liman İşletmeciliği Faaliyetleri

Global Yatırım Holding A.Ş.'nin liman faaliyetleri bağlı ortaklığı olan Global Liman İşletmeleri A.Ş. ("Global Liman") tarafından yürütülmektedir. Global Liman'ın Kuşadası Yolcu Limanı'nın işletmesini yürüten Ege Liman İşletmeler A.Ş.'de %72,5, Bodrum Yolcu Limanı'nı işleten Bodrum Liman İşletmeleri A.Ş.'de %60 ve Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nı işleten Ortadoğu Antalya Liman İşletmeleri A.Ş.'de %99,8 oranında payı vardır.

Bir özel sermaye yatırım fonu olan Venice European Investment Capital S.p.A. ("VEI") ve stratejik ortak olarak Venice Shipping and Logistic S.p.A'nın özel amaçlı bir bağlı ortaklığı olan Savina Holding GmbH'nin Grup'un bağlı ortaklıklarından Global Liman'da azınlık hissedar olmasına yönelik hisse devir temlik işlemleri 26 Temmuz 2011 itibarıyla tamamlanmıştır. Bu doğrultuda, Şirket'in sahip olduğu Global Liman'ın sermayesinin %22,114'üne karşılık gelen hisseler Savina Holding GmbH'ye devredilmiştir. Aralık 2012'de yapılan anlaşmanın ardından, Global Yatırım Holding VEI'deki hisselerini 07.02.2013'te geri alarak Global Liman'daki hissedarlık oranını tekrar %99,9'a çıkarmıştır. Aynı zamanda, Şirket uluslararası bir yatırım bankasına Global Liman'daki hissedarlığına ilişkin stratejik ortaklık alternatiflerini değerlendirmesi için yetki vermiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Türkiye Deniz Yük Taşımacılığı Sektörü

Türkiye, coğrafi konumu bakımından Doğu Akdeniz ve Kuzey Karadeniz bölgesi arasında, Avrupa, Asya ve Orta Doğu ticaretinin merkezinde bulunmasıyla ve 8.300 km uzunluğunda erişilebilir kıyı şeridinde sahip olmasıyla dünya deniz ticaretinde büyük avantajlara sahiptir. Türkiye, şu anda üçü TDI ikisi TCDD tarafından işletilmekte olan toplam 160 adet limana ve iskeleye sahiptir. Son yıllardaki özelleştirme çalışmalarının ardından, özel sektör liman sanayinde gitgide daha önemli bir rol oynamaya başlamıştır.

TÜİK verilerine göre, Türkiye'nin yabancı ticaret hacminin %90'ı deniz taşımacılığı ile yönetilmektedir. Bu veri, özellikle Türkiye'nin çimento ve diğer inşaat materyalleri ihracatında lider olduğu inşaat sektörü için geçerlidir.

Türkiye'de son 10 yılda konteyner elleçleme hacimleri GSMH'nin yaklaşık 5 katı büyümüştür ve bu trendin Türkiye'deki düşük konteynerleme oranından kaynaklanarak artarak devam etmesi beklenmektedir. Dünya Bankası ve Eurostat verilerine göre "TEU başına kişi" parametresi 24 Avrupa ülkesi ve Akdeniz ülkelerine bakıldığı zaman sırasıyla 5,7 ve 5,3 olmuştur. 2010 yılında %30 ve 2011 yılında %14 olarak gerçekleşen büyüme sonrasında bile Türkiye'de bu parametre 10,9'dur. Önümüzdeki 5-10 senede konteynerleşme en hızlı büyüyen kargo kategorisi olacaktır. Drewry Raporu'na göre 2007 yılında limanlardaki trafiğin konteyner kısmının oranı %40 olmuştur ve 5-10 sene içerisinde bu oranın %67 olması beklenmektedir ve sonrasında bu oran sabitlenecektir. Ulaştırma Bakanlığı tarafından 2009 yılında hazırlanan çalışmada, 2025 yılında Türk limanlarında baz senaryoda 25 milyon TEU konteyner elleçleneceğini öngörülmektedir, bu da yıllık bileşik bazda %10,3 büyümeye denk gelmektedir.

Türkiye çimento ve mermer açısından önemli bir ihracatçıdır. Türkiye Çimento Müstahsilleri Birliği'ne göre Türkiye çimento sanayi üretim bakımından Avrupa'da birinci, dünyada da beşinci sıradadır. İhracat bakımından Avrupa'da birinci, dünyada ise üçüncü sıradadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 ile Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nın eski ortakları arasında yapılan anlaşma uyarınca devir bedeli 49.308.521 ABD Doları (74.115.638 TL) olarak tespit edilmiştir ve bu tutar temlikname ile Global Liman'a devredilen eski ortakların Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'ndan olan alacaklarını da içermektedir.

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 400.000 TEU'dur.

Limanın devralındığı 2006 yılından sonra 2007-2009 yıllarında Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nın genel kargo ve dökme yük hacmi %145 olarak büyümüş ancak konteyner hacmi nispeten aynı seviyelerde kalmıştır. Antalya limanı hinterlandında bol bulunan mermer, kromat, klinker ve çimento gibi ürünlerin ihracatının artış yaşanmasına paralel olarak limandaki konteyner trafiği 2010 yılında 2009 yılına kıyasla artmış, elleçlenen konteyner miktarı ise aynı dönemde TEU bazında %98 oranında, 2012 yılında ise 2011 yılına kıyasla %10,1 artmıştır. 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 bir büyümeye neden olacağına 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

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Türkiye Kruvaziyer Sektörü

Türkiye stratejik olarak Avrupa, Asya ve Afrika arasında yer almakta olup, çok sayıda arkeolojik alana ve tatil beldesine sahiptir. Antik Yunan, Roma, Eski Hıristiyan, Bizans ve Osmanlı kültürlerinin arasında bir ticaret merkezi olmuştur.

Türkiye Cumhuriyeti Kültür ve Turizm Bakanlığı tarafından yayınlanan veriler Türkiye'nin zamanla daha popüler bir kruvaziyer destinasyonu haline geldiğini göstermektedir. 2007 yılında 1.424 kruvaziyer gemisi 11 Türk limanına uğramıştır. 2008 yılında ise 1.702 kruvaziyer gemisinin uğradığı Türk limanlarının sayısı 25'e ulaşmıştır. 2009 yılında 1.462 gemi 23 limana, 2010 yılında da 1.416 gemi 25 limana uğramıştır. Türkiye'nin diğer Akdeniz ülkelerine yakın egzotik bir tatil mekânı olarak anılması gibi birçok faktör sayesinde popülaritesi gitgide artmaktadır.

Global Liman'ın ilk kruvaziyer liman yatırımı olan Kuşadası limanı, Galataport (İstanbul Salıpaazarı limanı) ve İzmir limanı toplamda 2011 yılında gelen gemilerin %77'sini ve gelen yolcuların %71'ini ağırlamıştır. Kuşadası Yolcu Limanı 2012 yılında 974 gemi ve 623.731 yolcu ile Türkiye'nin bir numaralı kruvaziyer limanı olmuştur.

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 yapılan rezervasyonlara göre bu sayı 2012 yılında 487'ye ulaşmıştır. Gelen gemi sayısındaki artışla bağlantılı olarak 2004 yılında yaklaşık 274.805 olan toplam gelen yolcu sayısı, feribot yolcuları dahil 2012 yılında 623.731'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 limanıdır.

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 2012 yılında 487 kruvaziyer gemisi ile toplam 564.555 kruvaziyer yolcusu, 487 adet feribot ile 59.176 feribot yolcusu olmak üzere toplam 623.731 ziyaretçiye ev sahipliği yapmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 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.

Bodrum Yolcu Limanı’nın yatırım döneminin ardından ilk sezonu 2008 yılının ikinci çeyreğinde başlamıştır. Sezonun başlamasından 2008 sonuna kadar, limana toplam 65.501 yolcu getiren 169 kruvaziyer gemisi uğramıştır. 2009 yılı içerisinde limana gelen kruvaziyer gemisi sayısı 92 ve toplam yolcu sayısı 37.726 olarak gerçekleşmiştir. Gelen yolcu sayısı, üç kruvaziyer müşterisinin iflası ve bu müşterinin kruvaziyer operasyonlarının durdurulması nedeniyle 2010 sonu itibariyle 31.691’e inmiştir. Bununla birlikte, toplam uğrayan gemi sayısı artan askeri gemi sayısı sayesinde 98’e yükselmiştir. 2012 sonu itibariyle gelen yolcu sayısı 53.480’e çıkmış, toplam uğrayan gemi sayısı askeri gemi sayısı ile birlikte 86 olarak gerçekleşmiştir.

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.

2012 yılında Bodrum Yolcu Limanı’na 706 feribot ve 88.394 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.

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. Gelen gemi sayısı 2012 sonu itibariyle 60 olmuştur. Gelen gemilerdeki artışa bağlı olarak toplam yolcu sayısı 2006’da yaklaşık 13.677 iken 2012 yılında 159.756’ya ulaşarak 10 katından fazla büyümüştür.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Gayrimenkul Sektörü Faaliyetleri

Gayrimenkul Piyasası

Konut fiyatlarının artışı 2012 yılının başından itibaren hızlanmıştır. 2012 yılı Ağustos ayında konut fiyatları Türkiye genelinde reel olarak yüzde 3,3 artmıştır. Konut fiyatlarındaki en yüksek artış üç büyük şehir içerisinde İstanbul'da gerçekleşmiştir. Küresel krizin başlangıcında finans ağırlıklı olan sorunlar, ilerleyen dönemde ekonomilerin geneline yayılmaya başlamış, bazı ülkelerde konut sektörü de kaçınılmaz olarak bu gelişmelerden olumsuz etkilenmiş ve konut fiyatları önemli ölçüde gerilemiştir. Süregelen küresel problemlerden daha az etkilenen ülkemizde ise konut fiyatları enflasyonun da etkisiyle 2012 yılı Haziran ayında nominal olarak yıllık yüzde 11,5 artış göstererek incelenen ülkeler arasında üst seviyelerde yer almıştır. Diğer taraftan, konut fiyatlarında her iki yönde yaşanabilecek aşırı dalgalanmaların finansal istikrar açısından bir tehdit unsuru olabileceği göz önünde bulundurularak, finansal istikrar açısından konut fiyatlarındaki gelişmelerin izlenmesi son derece önemlidir.

(Kaynak: TCMB)

Yılın üçüncü çeyrek döneminde alınan yapı ruhsatları ile yapı kullanım izin belgeleri, daire sayıları ikinci çeyrek döneme göre gerilemiştir. Geçen yılın aynı çeyrek dönemine göre ise alınan yapı ruhsatları artarken yapı kullanım izin belgesi daire sayıları gerilemiştir. İlk dokuz ay itibarıyla geçen yılın aynı dönemine göre alınan yapı ruhsatları daire sayısı yüzde 15,8 artış göstermiştir.

Konut kredilerinin büyüme hızında yavaşlama yılın üçüncü çeyrek döneminde de sürmüştür. Eylül ayı sonu itibarıyla konut kredileri hacmi 81 milyar TL'ye ulaşmıştır. Üçüncü çeyrekte kredi büyümesi yüzde 3,3, ilk dokuz ayda ise yüzde 8,6 olmuştur.

Yılın üçüncü çeyreğinde konut satışları 103.543 ile ikinci çeyreğin yüzde 2,4 altında, geçen yılın aynı döneminin ise yüzde 1,8 üzerinde gerçekleşmiştir. Konut satışlarında üç büyük il dışında kalan diğer illerin payındaki artış ise sürmektedir. Satış payı üçüncü çeyrekte yüzde 61,3 ile en yükseğe çıkmıştır. Tüketicilerin konut satın alma eğiliminde yavaşlama ve zayıflama sürmektedir. Üçüncü çeyrekte 9.30 puan olan eğilim Ekim ayında 9.00 puana kadar gerilemiştir. Tüketici güvenindeki zayıflama konut satın alma eğilimini de azaltmaktadır. Türkiye genelinde mevcut konut fiyatlarında yılın üçüncü çeyrek döneminde önemli bir sıçrama yaşanmıştır. Ekim ayı itibarıyla yılbaşından bu yana on aylık dönemde mevcut konut fiyatları artışı Türkiye genelinde yüzde 16'ya ulaşmıştır. Fiyat artışları tüm illerde benzer oranlarda görülmektedir. Yılın üçüncü çeyrek döneminde Türkiye genelinde konut kiralalarında hissedilir bir artış olmuştur. Üçüncü çeyrekte konut kiralaları yüzde 6,1 artmıştır. Ekim ayı itibarıyla Türkiye genelinde 10 aylık kira artışları ise yüzde 14,0 olmuştur. Yılın üçüncü çeyrek döneminde inşaat sektörü yüzde 0,4 büyümüştür. Yılın ikinci ve üçüncü çeyrek döneminde inşaat sektöründe büyüme durağanlaşmıştır. İlk 9 aylık büyüme yüzde 1,0 olmuştur. Gayrimenkul, kiralama ve iş faaliyetleri sektörü ise üçüncü çeyrekte yüzde 5,4 büyüme göstermiştir. İnşaat maliyetlerinde yılın üçüncü çeyrek döneminde maliyet artışları durağanlaşmıştır. Üçüncü çeyrekte konut ve konut dışı bina inşaat maliyetleri bir önceki çeyrek ile hemen aynı kalmıştır. İşçilik ve malzeme maliyetlerinde de artış durağanlaşmıştır.

(Kaynak: GYODER)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2012 yılında açılan AVM sayısında yavaşlama yaşanmaktadır. Yılın üçüncü çeyreğinde 2, son çeyreğinde ise 3 yeni AVM açılmıştır. Yıl genelinde açılan toplam 16 AVM ile 600.070 m2 ilave kiralanabilir alan yaratılmıştır. Toplam açılan AVM kiralanabilir alanı 8.16 milyon m2 kapanan AVM ile mevcut kiralanabilir alan stoku 7.93 milyon m2 'dir. Yılın üçüncü çeyrek döneminde iç talepteki ve tüketimdeki yavaşlamaya bağlı olarak AVM toplam ciro endeksi bir önceki çeyrek döneme göre zayıflamıştır. Kiralanabilir alan endeksinde ise çok sınırlı bir artış görülmektedir. M2 başına ciro endeksi de bir önceki çeyrek döneme göre gerilemiş olmakla birlikte geçen yılın aynı çeyrek dönemine göre m2 başına ciro yüzde 7.7 oranında artmıştır. Enflasyon ile arındırıldığında m2 başına reel artış görülmemektedir.

Alışveriş Merkezleri ve Perakendeciler Derneği (AMPD) hazırlamış olduğu "Perakende Endeksi Kasım 2012 Raporu"na göre organize perakende sektörü ciroları 2012 Kasım ayında aylık bazda %18 geriledi. Cirolardaki ilk 11 aylık artış %6, 12 aylık büyüme de %6 oldu. 2011 yılında Kasım ayı yıllık ciro gelişimi de %7 seviyesindeydi.

Organize perakende sektörünün satış alanı metrekareleri, 2012 Kasım ayında bir önceki aya göre bir değişim göstermezken, yıllık bazda %7 artış gerçekleşti. 2011'in aynı döneminde yıllık artış oranı %14 olmuştu. Mağaza sayıları da, yıllık bazda %7 artmıştır. Türkiye'de 2012 ilk 11 ayı itibarıyla faal AVM sayısı 332 olmuş, AVMlerdeki kiralanabilir metrekare 8,34 milyona ulaşmıştır. Organize perakende sektörü metrekare başına ciro performansının, Kasım 2012'de aylık %17, geçen yıl aynı aya göre de %4 gerilediği görüldü.
(Kaynak: AMPD)

9. Sektörel Bazda Operasyonel Faaliyetlerin Değerlendirmesi

Liman İşletmeciliği:

Grup'un liman işletmeciliği faaliyetlerinden elde ettiği satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Toplam Gelir Kırımları (TL)	2012	2011
Konteyner	49.181.099	40.497.782
Liman hizmet geliri	30.530.794	27.821.720
Kargo geliri	17.964.312	16.903.038
Ayakbasta geliri	10.359.959	9.858.249
Kira gelirleri	7.786.028	7.004.116
Setur kira gelirleri	2.675.714	2.516.028
Su gelirleri	1.253.507	1.803.157
Diğer gelirler	2.639.115	1.729.654
Toplam	122.390.528	108.133.744

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Aşağıdaki tabloda belirlenen dönemler için konteyner, kuru dökme yük ve genel yük hacimleri gösterilmektedir.

	2009	2010	2011	2012
Genel Kargo (ton)	1.603.966	1.544.979	1.243.972	1.323.927
Dökme Yük (ton)	1.238.263	1.574.993	1.116.952	1.089.574
Konteyner (TEU)	63.366	125.670	169.424	186.463

Aşağıdaki tabloda Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nda elleçlenen genel yük tipleri yer almaktadır.

Yük Tipi	Toplam Yük Hacmi 2009	Toplam Yük Hacmi 2010	Toplam Yük Hacmi 2011	Toplam Yük Hacmi 2012
<i>Konteynerler</i>				
Konteynerler (TEU)	63.366	125.670	169.424	186.463
<i>Kuru dökme yük</i>				
Dökme çimento	496.215	919.954	627.965	576.380
Klinker	357.574	182.844	107.992	155.490
Kömür	227.122	267.019	191.504	185.241
Gübre	55.920	49.986	70.360	50.614
Alüminyum hidroksit	38.815	127.181	76.055	69.818
Diğer	40.525	21.677	8.142	38.580
Toplam kuru dökme yük	1.238.263	1.574.993	1.116.952	1.079.123
<i>Genel Kargo</i>				
Çimento	1.443.366	1.237.881	955.035	1.103.290
Mermer	37.825	35.405	31.849	26.627
Alüminyum	28.843	81.262	57.345	25.356
PVC	9.278	4.903	5.047	0
Diğer	17.170	47.353	43.373	168.654
Toplam genel yük	1.603.966	1.544.979	1.243.972	1.323.927

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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. Genel ve dökme yük hacmi incelendiğinde 2011 yılında en büyük 5 müşteri, limandaki elleçleme ve yüklemenin sırasıyla %92'sini oluşturmuştur. 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. CMA, limandaki konteyner hacminin %32,3'ünü oluşturmuştur. 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 şu anda Kuşadası Yolcu Limanı, Bodrum Yolcu Limanı ve Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'dır.

Global Liman'ın kruvaziyer limanı ticari faaliyetleri, gelirlerini kruvaziyer gelirleri (gemi yolcusu sayısına göre ayakbaşı ücreti ve liman hizmetleri kapsamında sağlanan kılavuzluk, römorkaj, demirleme, barındırma, atık alınması, gümrüksüz alışveriş ve park gelirleri), feribot gelirleri (yolcu ayakbaşı 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

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Aşağıdaki tablolar Kuşadası Yolcu Limanı, Bodrum Yolcu Limanı ve Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nın özelliklerine ve faaliyetlerine ilişkin bilgileri göstermektedir:

	Kuşadası Yolcu Limanı	Bodrum Yolcu Limanı	Antalya Ticari ve Yolcu Limanı	
31 Aralık 2012 itibariyle özellikler:				
Toplam rıhtım uzunluğu (metre)	1295	460	1.732	
Liman alanı (m ²)	23.000	22.000	166.778	
Ticari alan (m ²)	4.600	1.156	11.570	
Toplam gemi kapasitesi (yıllık)	2.000	800	2.970	
İmtiyaz süresi	30 yıl	12 yıl	30 yıl	
İmtiyaz sonu	2033	2019	2028	
Kruvaziyer Yolcuları				
	2009	2010	2011	2012
Kuşadası Yolcu Limanı	568.179	491.796	662.792	564.555
Bodrum Yolcu Limanı	37.726	31.691	45.914	53.480
Antalya Ticari ve Yolcu Limanı	13.842	138.827	139.795	159.756
Feribot Yolcuları				
	2009	2010	2011	2012
Kuşadası Yolcu Limanı	67.839	62.811	62.041	59.176
Bodrum Yolcu Limanı	4.836	67.963	73.136	88.394
Kruvaziyer Gemi Sayısı (*)				
	2009	2010	2011	2012
Kuşadası Yolcu Limanı	616	536	578	487
Bodrum Yolcu Limanı	92	98	85	136
Antalya Ticari ve Yolcu Limanı	25	61	77	60
Feribot Sayısı				
	2009	2010	2011	2012
Kuşadası Yolcu Limanı	714	680	607	487
Bodrum Yolcu Limanı	23	369	641	706
Antalya Ticari ve Yolcu Limanı	-	-	-	-

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Enerji Sektörü Faaliyetleri

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

Global Enerji doğal gaz ve güç üretim alanlarındaki yatırımlarına devam ederken, madencilik, enerji verimliliği ve yenilenebilir enerji sektörlerinde de yeni projeler geliştirmektedir.

Global Enerji, sıkıştırılmış doğal gaz (CNG) satış ve dağıtım alanlarında faaliyette bulunan Naturelgaz'ın %80 oranında hissesini elinde tutmaktadır. Global Enerji, ayrıca bir termik enerji santrali projesi geliştirmekte ve enerji sektöründeki faaliyetlerini güneş ve diğer yenilenebilir enerji projeleri ile genişletmektedir. 2012 yılında, Global Enerji, ayrıca trijenerasyon ve feldispat madeni alanlarında da yatırımlar yapmıştır.

2012 yılına kadar, Global Enerji ayrıca, Türkiye'nin 10 bölgesinde doğal gaz dağıtım ağı faaliyetlerini sürdüren Enerji Yatırım Holding ("EYH")'in %50 hissedarıydı. Temmuz 2012'de, Global Yatırım Holding, EYH'deki hisselerini EYH'nin kalan %50'sine de sahip olan STFA'ya 75,000,000 milyon US\$ karşılığı satmıştır. Bu gelişmeye paralel olarak, Grup, Naturelgaz'ın STFA'daki %25 hissesini ve diğer hissedarların %30 hissesini satın alarak Naturelgaz'daki hissedarlık payını %80'e çıkarmıştır.

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 iştigal 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")'in 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 ikmali 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 ağ 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 2012 yılında 29,7 milyon m3 toplu CNG satışı gerçekleştirmiştir. Şirketin CNG satış hacmi bileşik yıllık büyüme oranı 2005 yılından bu yana %70'i aşmıştır.

Mart 2013 itibariyle, faaliyette olan mevcut istasyon sayısı 8 ve yapım aşamasındaki istasyon sayısı ise 2'dir. Şirket, 2013 yıl sonu itibariyle mevcut istasyon sayısını 23'e yükseltmeyi hedeflemektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Diğer Enerji Faaliyetleri

Termik Enerji Projeleri

Global Enerji'nin bağlı ortaklığı Galata Enerji, asfaltite dayalı üretim yapacak ve özellikle çevresel etki bakımından geleneksel sistemlere göre büyük avantajlar sunan akışkan yataklı kazan ("AYK") teknolojisiyle çalışacak 270 MW kapasiteli bir termik santral projesini hayata geçirmek üzere çalışmalarını son aşamaya getirmiştir. Bu kapsamda, EPDK tarafından Galata Enerji'ye 49 yıllık üretim lisansı verilmiş ve Çevre Bakanlığı da projeye ilgili çevresel etki değerlendirme (ÇED) raporunu onaylamıştır. Bunun yanında, kurulacak tesiste üretilen elektriğin ulusal şebekeye aktarılması için gerekli olan bağlantı noktaları TEİAŞ tarafından belirlenmiş ve santral alanına ilişkin imar durumu Bayındırlık ve İskan Bakanlığı tarafından onaylanmış durumdadır. İlave olarak, santralin kurulacağı arazinin kamulaştırma çalışmaları halihazırda devam etmekte olup

Mevcut durumda planlanan santralin ilk aşamada 270MW kurulu gücünde olması ve yıllık toplam 2.000 GWh elektrik üretimi yapması planlanmaktadır. Galata Enerji ilk 270MW'lık tesisin hayata geçirilmesini müteakip bölgedeki elektrik üretim kapasitesini gelecekte 1.500 MW'a kadar artırmayı amaçlamaktadır ve bu kapsamda maden lisans sahası içerisinde yer alan diğer filonlar üzerinde gerekli çalışmalara başlanmıştır.

İlk aşamada planlanan 270MW'lık tesis ile ilgili yapılan kapsamlı çalışmalar ve değerlendirme süreçlerinden sonra, akışkan yataklı kazan teknolojisi ve bu teknoloji ile çalışan termik santrallerin mühendisliği, yapımı ve işletilmesi konusunda dünyadaki en deneyimli firmalardan birisi olan China National Electric Engineering Corporation ("CNEEC") ile projenin anahtar teslimi yapımı için 2011 yılında bir anlaşma imzalanmıştır.

Galata Enerji, termik santral projesinin yatırımında kullanılacak proje finansmanı kapsamında sektörün önde gelen yerli bankalarının oluşturduğu bir konsorsiyum ile anlaşma sağlamış olup çalışmaların sonlandırılması için ilgili bankalar ile gerekli müzakereler devam ettirilmektedir.

Feldispat Madeni

Cam, seramik ve boya sanayinde önemli bir madde olan sodyum feldispat, özellikle Manisa, Kütahya, Aydın ve Muğla illerinden çıkarılmaktadır. Türkiye, 130 milyon ton rezerv ile dünyadaki toplam feldispat kaynaklarının %10'una sahiptir ve yıllık 5 milyon ton feldispat madeni üretimi ile dünya lideridir. Türkiye'de çıkarılan feldispat, düşük miktarda demir ve titanium içerdiği için yüksek kalitededir. Türkiye'deki yıllık üretimin %80'i İspanya, İtalya, Rusya, Lübnan, Mısır, Almanya, Polonya, İsrail, CEZayir, Romanya ve Uzak Doğu'ya ihraç edilmektedir.

Global Yatırım Holding, Muğla'da ruhsatlı feldispat madeni işleten RA Doğu Madencilik A.Ş., ("RA Madencilik") 'nin (eski Standart Teknoloji Savunma Enerji ve Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.) %75 oranındaki hisselerini almak üzere sözleşme imzalamıştır. RA Madencilik, toplam 20 milyon ton rezerve sahiptir ve halihazırda yıllık 300,000 ton feldispat üretmekte olup bunun %70'ini İtalya ve İspanya'ya cam ve seramik sektöründe kullanılmak üzere ihraç etmektedir.

Ra Madencilik'in alımı ile, Global Enerji madencilik sektörüne adım atmakla birlikte madencilik sektöründe yatırımlarını arttırmayı ve Türkiye'nin yer altı zenginliklerini işletmeyi hedeflemektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Finans Sektörü Faaliyetleri

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

Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler (TL)	2012	2011
Aracılık komisyonu	14.179.332	18.579.273
Müşterilerden alınan faizler	7.904.215	7.839.279
Menkul kıymet alım satım karı, net	515.195	-
Portföy yönetim ücretleri	450.633	1.040.601
Diğer gelirler	161.728	2.249.170
Toplam	23.211.103	29.708.323

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

Grup'un bağlı ortaklıklarından Pera'nın maliki bulunduğu Sümerpark Alışveriş Merkezi'nin geçici kabulü 31 Aralık 2010 itibarıyla gerçekleşmiş ve AVM, Mart 2011'de resmi olarak hizmete açılmıştır.

Sümerpark Alışveriş Merkezi, Pera'nın Denizli'de yürütmekte olduğu çok bileşenli Sümerpark Proje'sinin ilk etabıdır. İzmir- Antalya karayolu üzerinde, 47 bin 709 metrekare arazi üzerinde kurulu, 107 bin 002 metrekare brüt inşaat alanına sahip Sümerpark Alışveriş Merkezi; 34 bin 500 metrekare kiralanabilir alana sahiptir. Sümerpark Alışveriş Merkezi kiralama alanında Aralık 2012 tarihi itibarıyla % 90 doluluk oranına ulaşmıştır.

Grup, gayrimenkul sektörü faaliyetlerinden 2012 yılında 17.246.635 TL tutarında kira ve satış geliri kaydetmiştir.

Denizli ve Türk ekonomisine hizmet etmesi amaçlanan Sümerpark Projesi'nin ilk etabı olan Sümerpark Alışveriş Merkezi'nin hizmete açılmasının ardından, projenin ikinci etabı olan Sümerpark Konutları'nın inşaatına başlanmıştır. Toplam 608 konuttan oluşması planlanan Sümerpark Evleri konut projesi ilk etap inşaatı için, en uygun fiyat teklifini veren talipli firma D.A.B. Mühendislik Hizmetleri Mimarlık İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ile 28.04.2011 tarihinde inşaat sözleşmesi imzalanmıştır. Sümerpark Evleri 8 blok olarak planlanmış olup, ilk 2 blok için inşaat ruhsatı 29/04/2011 tarihinde alınmıştır; ayrıca diğer 6 bloğun ruhsatı 22.12.2012 tarihinde alınmıştır. Toplam 608 konuttan oluşması planlanan konut projesinin 154 daire ve iki bloktan oluşan ilk etap inşaat Eylül 2011 itibarıyla tamamlanmış olup, 24.07.2012 tarihinde geçici kabulü onaylanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

Liman 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 iştiğal 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.

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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

11. Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri:

Grup faaliyet gösterdiği sektörler ve verilen hizmetler itibariyle araştırma geliştirme 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 2012 itibarıyla 630'dur (2011: 1.002).

31 Aralık 2012 itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarından Ortadoğu Antalya Liman İşletmeleri A.Ş.'nin personeli içinde sendikaya üye 75 kişi bulunmaktadır. Ayrıca söz konusu bağlı ortaklığın yaptığı toplu sözleşmeye ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

Toplu Sözleşme Tarihi	17.02.2012
Toplu Sözleşme Süresi	01.01.2012-31.12.2013

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki toplam personel maliyeti 57.301.693 TL olarak gerçekleşmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

14. Temel Rasyolar:

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

Özet Bilanço (TL)

(TL)	31/12/2012	31/12/2011
Dönen Varlıklar	312.447.838	295.045.062
Duran Varlıklar	1.054.455.090	1.234.165.998
Toplam Varlıklar	1.366.902.928	1.529.211.060
Kısa Vadeli Yükümlülükler	322.628.830	417.335.724
Uzun Vadeli Yükümlülükler	306.942.638	436.888.809
Özkaynaklar	737.331.460	674.986.527
Toplam Kaynaklar	1.366.902.928	1.529.211.060

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31/12/2012	31/12/2011
Net Satışlar	328.410.176	364.233.953
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	164.202.902	(9.981.293)
Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	102.530.950	(93.104.005)
Net Dönem Karı/(Zararı) ⁽¹⁾	108.074.628	(81.954.759)
Hisse Başına Kazanç/(Zarar)	0,6569	(0,5067)

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

Önemli Oranlar

(%)	31/12/2012	31/12/2011
Faaliyet Kar Marjı	50%	(2,7)%
Net Kar Marjı	32,9%	(22,5)%
Borç/Özsermaye Oranı	0,9	1,3

15. Bağışlar

Grup'un 2012 yılı içinde yaptığı toplam bağış ve yardım tutarı 257.574 TL'dir.

16. Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi

Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal tablolarında bağlı ortaklıklarının elinde bulunan Holding hisselerinin eliminasyonuna ilişkin olarak 70.020.872 TL tutarında düzeltme yapmış ve sözkonusu tutarı özkaynaklar içerisinde "karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi" kalemi altında göstermiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

- a)Mali denetim
- b)Operasyonel denetim
- c)Fonksiyonel denetim
- d)Her türlü anormallik ve suiistimaller
- e)Emniyet ve güvenlik denetimi

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 itibarıyla 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 2012 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 2012 yılı içerisinde yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında herhangi bir çıkar çatışması yaşanmamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1. 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 sağlama 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.

2012 senesinde devam eden çalışmalarımız ve Kurumsal Yönetim uygulamalarımız doğrultusunda, derecelendirme firması Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından yeni derecelendirme dönemi itibariyle ve Kurumsal Yönetim derecelendirmesi çerçevesinde, 26.11.2012 itibariyle revize edilen Derecelendirme Raporu’na istinaden, Kurumsal Yönetim derecelendirme notumuz 8.80 (88.04) olarak belirlenmiştir. Belirlenen bu not ile birlikte Şirketimiz, İMKB Kurumsal Yönetim Endeksine dahil olmuştur.

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 revizeler 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.

Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gerekçeleri

Şirketimiz faaliyette bulunduğu sektör gereği sık sık alım satım veya kiralama yapmakta olduğundan, gerçekleştirilecek her bir işlem için Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmenin 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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

MEHMET KUTMAN SERDAR KIRMAZ
Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Üyesi

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile ilişkiler Birimi

2.1 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.

2.2 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.

GYH'in pay sahipleri ile olan ilişkilerini yürüten direktörlük ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Yatırımcı İlişkileri Bölümü: Selran Baydar/Direktör
 Begüm Döşlüoğlu/Uzman
 Yağmur Büyükemre/Uzman
Adres: Rıhtım Cad. No: 51 Karaköy 34425 İstanbul
Telefon: +90 212 244 60 00
Faks: +90 212 244 61 61
E-posta: investor@global.com.tr

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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2.3 Ayrıca yukarıdakilere ilaveten, 2005 yılı itibarıyla 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,
 - Çeyrek dönem finansallarının telekonferans ve e-mailing ile yatırımcılara duyurulması;
- İMKB'ye yapılan Özel Durum Açıklamalarına paralel analist toplantılarının organize edilmesi.

2.4 2005 Ağustos ayından bu yana çeşitli aracı kurumlarla düzenlenen roadshow'larda ziyaret edilerek ya da Şirket Genel Merkezi'nde ağırlanarak yatırımcılarla toplantılar düzenlenmiştir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

3.1 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.

3.2 İlgili dönem içinde, pay sahipleri ve analistlerden gelen 239 adet sözlü ve yazılı bilgi talebi, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun şekilde Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından cevaplandırılmıştır.

3.3 Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi konusunda ilgili Yönetim Kurulu Üyesi, görevli birimlerle birlikte düzenli olarak çalışmaktadır.

3.4 2012 yılında pay sahibi haklarının kullanımı ile ilgili olarak, özel denetçi atanması talebi de dahil olmak üzere, Şirketimize iletilen herhangi bir şikayet veya bu konuda Şirketimiz hakkında açılan bir inceleme/soruşturma bulunmamaktadır.

4. Genel Kurul Bilgileri

4.1 Şirketimizin 2011 hesap dönemine ilişkin Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı 10 Mayıs 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirket sermayesinin %51.28'i temsil edilmiştir.

4.2 Genel Kurul Toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullere uygun olarak Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, iki ulusal gazete, İMKB 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. İMKB'de işlem gören hisselerin sahipleri ise TTK m.360 uyarınca en az bir hafta öncesinden Genel Kurul'a katılacaklarını Şirket'e bildirmiş ve Genel Kurul giriş kartı almışlardır. 2013 yılında yapılacak Genel Kurullarda İMKB'de işlem gören hisselerin sahipleri Yeni TTK m.415/3 uyarınca en az bir gün öncesinden Genel Kurul'a katılacaklarını Şirket'e bildirmekte ve Genel Kurul giriş kartı almaktadırlar. Yeni 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

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4.3 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.

4.4 Genel kurul toplantısında pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmışlar ve tüm sorular, Yönetim Kurulu Üyemiz tarafından yanıtlanmıştır. Ayrıca, gündeme madde eklenmesi için herhangi bir öneri getirilmemiştir.

4.5 Genel Kurul toplantısında dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ile yararlanıcıları ve oluşturulan bağış politikasına ayrı bir gündem maddesi ile yer verilmiş ve pay sahipleri konu hakkında bilgilendirilmiştir.

4.6 Genel kurul toplantısı öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekaletname örnekleri 4.2'de belirtilen ilan yöntemleri ile ilan edilmektedir.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

5.1 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 hisselerine 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 hisselerine sahip hissedarların ilgili Yönetim Kurulu toplantısında bulunması ve (A) grubu hisselerine sahip hissedarların aday göstermiş oldukları Yönetim Kurulu üyelerinin olumlu oyu aranmaktadır.

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

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

6.1 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.

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

6.2 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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

6.3 Şirketin kar dağıtım politikası Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş, şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. 10 Mayıs 2012'de gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında 2011 yılı faaliyetlerine ilişkin olarak SPK düzenlemelerine göre hazırlanan konsolide mali tablolarla dağıtılabilir kar bulunmasına rağmen yasal mali tablolarda dağıtılabilir kar olmaması nedeniyle kar dağıtılamayacağı hususunda hissedarlara bilgi sunulmuştur.

7. Payların Devri

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

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

8.1 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.

8.2 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. Soruların cevaplanmasında sosyal paydaşların bilgi edinme eşitliği ilkesine özen gösterilmektedir.

8.3 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.

8.4 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.

9. Özel Durum Açıklamaları

9.1 Kamuya yaptığımız açıklamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatına, SPK ve Borsa düzenlemelerine ve SPK İlkeleri'ne uyulmaktadır. Şirketimiz kurumsal web sitesinde Türkçe ve İngilizce olarak yayınlanmaktadır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

10.3 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 hazırlanmış cetveli
- Vekâletname örneği
- Kurumsal Yönetim uygulamaları ve uyum raporu
- Kar Dağıtım Politikası
- Bilgilendirme Politikası
- Sıkça Sorulan Sorular bölümü
- Kurumsal Sosyal Sorumluluk

11. 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.

12. İçeriden Öğrenilebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuoyu Duyurulması

İçeriden öğrenilebilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli tedbirler alınmaktadır. Sermaye Piyasaları Kanunu ve ilgili mevzuata olan uyumun sağlanması amacıyla, GYH Bilgilendirme Politikası kapsamında “içeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin” bir politika da oluşturulmuştur. İçeriden öğrenenlerin listesi ise, web sitemizden incelenebilmektedir.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerini yatırımcılar ve iş ortakları ile çalışanlar olarak gruplandırdığımızda 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.

14. 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.

15. 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.

Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere İnsan Kaynakları Direktörlüğü görevini Yasemin Çakar yürütmektedir. 2012 yılı içerisinde çalışanlardan gelen herhangi bir şikayet olmamıştır.

15.1 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.

15.2 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.

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

16. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

17. Sosyal Sorumluluk

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.

Şirketimiz tarafından gerçekleştirilen sosyal sorumluluk faaliyetleri çerçevesinde iştirakimiz Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı, 2010 tarihli protokol uyarınca yapımını üstlendiği “32 derslikli İlköğretim Okulu”nun yapımını tamamlamış ve Şubat 2011’de Milli Eğitim Müdürlüğü’ne teslim etmiştir.

Ayrıca, Erzincan Üniversitesi Rektörlüğü ve Erzincan İl Özel İdaresi arasında 15.12.2008 tarihinde imzalanan protokol uyarınca yapımı Şirketimizin bağlı ortaklığı olan Global Liman İşletmeleri A.Ş. tarafından üstlenilen Refahiye İzzet Y. Akçal Öğrenci Yurdu’nun yapımının tamamlanması üzerine Üniversite’ye ve İdare’ye teslimi de Ekim 2009’da gerçekleşmiştir. 2010 yılında da bazı ilaveler yapılmıştır.

2012 yılında da Global Yatırım Holding sosyal sorumluluk faaliyetleri çerçevesinde eğitime destek vermeye devam etmiştir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, oluşumu ve Bağımsız Üyeler

18.1 Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek 7 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 Bensel – 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.

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

18.3 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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

18.4 Aday Gösterme Komitesi görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi görev tanımları altında tanımlanmış ve 04.05.2012 tarihinde bağımsızlık kriterlerini taşıyan 2 aday Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

18.5 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.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

19.1 Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri web sitemizde (www.globalyatirim.com.tr) yer almaktadır.

19.2 Yönetim Kurulu üyelerinde Şirketin faaliyet alanlarında temel bilgi ve üst düzeyde yönetim özelliklerinin bulunması esas alınmıştır.

20. 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.

21. 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.

22. 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;

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- 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.

23. 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 sekreteryaya 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 2012 yılında 19 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.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Bu konuda mer'î 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.

25. Etik Kurallar

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 Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

26. 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. 25.06.2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi'ne, Yönetim Kurulu'ndan Jerome Bernard Jean Auguste Bayle (bağımsız üye), Ayşegül Bensele (icracı olmayan üye) ve Adnan Nas (icracı olmayan üye) Ayşegül Bensele seçilmiştir. 25.06.2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Oğuz Satıcı (bağımsız üye) ve Jerome Bernard Jean Auguste Bayle (bağımsız üye) Denetim Komitesi'ne seçilmiştir. Her komite, Yönetim Kurulu'na danışmanlık yapar ve tavsiyelerde bulunur. 2012 yılı içerisinde Kurumsal Yönetim Komitesi 5, Denetim Komitesi ise 4 defa toplanmıştır. Her iki komitenin de çalışma ilkelerini belirleyen tüzükleri bulunmaktadır ve 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.

Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları;

1. AMAÇ

Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısı ile meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nin çalışmalarını gözetmek.

2. YETKİ ve KAPSAM

Kurumsal Yönetim Komitesi,

- a) Kurumsal yönetim komitesinin görev alanı; aday gösterme komitesi, riskin erken saptanması komitesi, ücretlendirme komitesi ve kurumsal yönetim komitesi için Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen konuları içerir.
- b) Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni şirket içerisinde geliştirmek, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak,
- c) Yönetim kurulunun yıllık kurumsal yönetim değerlendirmesini yapmak ve yönetim kurulunun onayına sunmak,
- d) Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmek,
- e) Yönetim kurulunun ve ona bağlı komitelerin işleyişi, yapısı ve etkinliğine ilişkin önerilerde bulunmak,
- f) Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
- g) Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak,

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- h) Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve bunların gözetimini yapmak üzere oluşturulmuştur.
- i) Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve olasılığa göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin iç kontrol sistemlerini oluşturur,
- j) Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin şirket kurumsal yapısına entegre edilmesini ve etkinliğini takip eder,
- k) Şirketin risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontroller gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması konularında çalışmalar yapar,
- l) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirir ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunar, nihai karar sorumluluğu her zaman yönetim kuruluna aittir.
- m) Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler,
- n) Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılacak ölçütleri belirler,
- o) Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.
- p) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirir ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunar, nihai karar sorumluluğu her zaman yönetim kuruluna aittir.

3. KOMİTENİN YAPISI

- a) Komite, şirket esas sözleşmesine uygun olarak oluşturulur.
- b) Komite en az iki üyeden oluşur.
- c) Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.
- d) Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyeden oluşması halinde üyelerin çoğunluğu yürütmede görevli olmayan kişiler arasından seçilir. Komitede, şirket İcra Başkanı / Genel Müdür ve Mali İşlerden Sorumlu Başkan Yardımcısı görev alamaz.
- e) Komite gerektiğinde konusunda uzman kişilerin görüşlerinden yararlanır.
- f) Komite her yıl olağan genel kurul toplantısından sonra yapılacak ilk yönetim kurulu toplantısında tekrar belirlenir.
- g) Komite, üye sayısının yarıdan bir fazlasının katılımı ile toplanır, çoğunluğu ile karar alır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

h) Komitenin sekreteryaya işlemleri yönetim kurulu sekreteryası tarafından yerine getirilir.

4. KOMİTE TOPLANTILARI VE RAPORLAMA

a) Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları en az 3 ayda bir gerçekleştirilir.

b) Komite toplantılarında alınan kararlar yönetim kurulu sekreteryası tarafından yazılı hale getirilir ve arşivlenir.

c) Komite, yetki ve sorumluluk alanına giren konularda yönetim kurulunun bilgilendirilmiş olmasını sağlar.

5. SORUMLULUKLAR

a. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

- Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin şirket bünyesinde oluşturulmasını ve benimsenmesini sağlar.
- Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunur.
- Komite, pay sahipleriyle ilgili ortaklığa ulaşan önemli şikayetleri inceler, sonuca bağlanmasını sağlar ve çalışanların da bu konulardaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde yönetime iletilmesini temin eder.
- Komite, yönetim kurulu tarafından talep edilen kurumsal yönetim kapsamında değerlendirilebilecek diğer faaliyetleri yerine getirir.

b. Kamuya Yapılacak Açıklamalar

Komite, kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirir.

Komite, kamuya yapılacak açıklamaların ve analist sunumlarının, yasa ve düzenlemeler başta olmak üzere, şirketin "bilgilendirme politikası"na uygun olarak yapılmasını sağlayıcı öneriler geliştirir.

c. Yatırımcı İlişkileri

"Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi", ortaklar ve yatırımcılar arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve bunların bilgi edinme hakları gereklerinin eksiksiz yerine getirilmesini sağlamak amacıyla kurulmuştur.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi;

- Birim yeteri kadar uzman personelden oluşur.
- Pay sahiplerinin ve yatırımcıların bilgi taleplerini, mevzuat, esas sözleşme, kurumsal yönetim ilkeleri ve bilgilendirme politikası çerçevesinde yerine getirir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Mevzuat, esas sözleşme, kurumsal yönetim ilkeleri ve bilgilendirme politikası çerçevesinde yurt içinde ve yurt dışında periyodik yatırımcı bilgilendirme toplantıları düzenler veya düzenlenen toplantılara iştirak eder.
- Web sitesi aracılığı ile yerli ve yabancı yatırımcılarla aktif iletişim sağlanması konusunda gerekli çalışmaları yapar,
 - Kamuyu aydınlatma ile ilgili sürecin ilgili mevzuata uygun şekilde gerçekleşmesini gözetir ve izler,
- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlar.
- Faaliyet raporlarının mevzuat ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin öngördüğü şekilde hazırlanmasını sağlar.
- Genel kurul toplantılarının usulüne uygun şekilde yapılmasını takip eder.
- Genel kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak dokümanları hazırlar.
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli çalışmaları yapar.

d. Raporlama Sorumluluğu

- Komite, yetki ve sorumluluk alanına giren konularda yönetim kurulunun bilgilendirilmiş olmasını sağlar.
- Komite, yaptığı tüm çalışmaları yazılı hale getirir ve kaydını tutar.
- Komite, çalışmalarını ve önerilerini rapor haline getirerek yönetim kuruluna sunar

e. Yönetim Kuruluna Aday Gösterme Aday Gösterme

- Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi ve ödüllendirilmesi konularında şeffaf bir sistem oluşturmak ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
- Yönetim kurulu üyelerinin ve yöneticilerin sayısı konusunda öneriler geliştirmek,
- Yönetim kurulu üyeleri için bir aday havuzu oluşturmak ve bu oluşumda pay sahiplerinin görüş ve önerilerini dikkate almak,
- Şirket atama ve terfi felsefesini, ilkelerini ve uygulamalarını periyodik olarak gözden geçirmek ve onaylamak,
- Adaylık kriterlerini belirlemek ve periyodik olarak gözden geçirmek ve belirlenen adayları yönetim kuruluna önermek.

f. Riskin Erken Saptanması

- Şirketin karşı karşıya olduğu riskleri tanımlamak, ölçmek, analiz etmek, izlemek ve raporlamak, kontrol edilebilen ve kontrol edilemeyen riskleri azaltmak amacıyla uyarılarda bulunmak,

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Risk yönetimi stratejileri esas alınarak, yönetim kurulunun görüşleri doğrultusunda risk yönetimi politikaları ve uygulama usullerini belirlemek, uygulanmasını ve bunlara uyulmasını sağlamak,
- Risk yönetimi sürecinde temel bir araç olan risk ölçüm modellerinin tasarımı, seçilmesi, uygulamaya konulması ve ön onay verilmesi sürecine katılmak, modelleri düzenli olarak gözden geçirmek, senaryo analizlerini gerçekleştirerek gerekli değişiklikleri yapmak,
- Risk izleme fonksiyonunu etkin bir şekilde yerine getirmeyi sağlamak üzere gerekli görüldüğünde ilgili birimlerden bilgi, görüş ve rapor talep etmek.

g. Ücretlendirme

- Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi, kariyer planlaması ve ödüllendirilmesi konusunda yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirlemek, gözetimini yapmak ve bu uygulamaların yazılı hale getirilmesini sağlamak,
- Şirketin ücretlendirme felsefesini, ilkelerini ve uygulamalarını periyodik olarak gözden geçirmek ve onaylamak,
- Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının şirketin risk yönetimi ilke ve uygulamaları ile uyumlu olmasını sağlamak,
- Ücretlendirme politikasının hissedarların çıkarlarına uygun olmasını sağlamak,
- Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücret, maaş, prim ,tazminat ve uzun dönemli teşvik ilke ve uygulamalarını onaylamak,
- Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin kendi ücretlerinin kendileri tarafından belirlenmemesi için gerekli tedbirleri almak.

Denetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları;

1. AMAÇ

Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

2. YETKİ ve KAPSAM

Denetim Komitesi;

- a) Mali tablolarının, dip notlarının ve diğer finansal bilgilerin doğruluğunu, şeffaflığını, mevzuata ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu denetler ve bağımsız denetim kuruluşunun görüşünü de alarak yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.
- b) Bağımsız denetim kuruluşunun ve çalışanlarının bağımsızlığını zedeleyecek hususlar olup olmadığını ve yeterliliğini yönetim kurulu adına inceler.
- c) Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin ve şirketin iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- d) Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetir.
- e) Şirket muhasebesi, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili yapılan şirket içi ve şirket dışı şikayetleri gizlilik ilkesi çerçevesinde inceler ve sonuca bağlar.
- f) Yasal düzenlemelere ve şirket içi düzenlemelere uyumun sağlanmasını gözetir.
- g) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirir ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunar, nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kuruluna aittir.

3. KOMİTENİN YAPISI

- a) Komite, şirket esas sözleşmesine uygun olarak oluşturulur.
- b) Komite en az iki üyeden oluşur. Üyelerin tamamının bağımsız üyeler arasında seçilmesi esastır.
- c) Komitede, şirket İcra Başkanı / Genel Müdür ve Mali İşlerden Sorumlu Başkan Yardımcısı görev alamaz.
- d) Daha önce şirketin danışmanlığını yapmış olan kişiler denetim komitesine üye olarak seçilemezler.
- e) Gerek duyulduğunda komite konusunda uzman kişilerin görüşlerinden yararlanabilir.
- f) Komite her yıl olağan genel kurul toplantısından sonra yapılacak ilk yönetim kurulu toplantısında tekrar belirlenir.
- g) Komite, üye sayısının yarısından bir fazlasının katılımı ile toplanır, çoğunluğu ile karar alır.
- h) Komitenin sekreteryası işlemleri yönetim kurulu sekreteryası tarafından yerine getirilir

4. KOMİTE TOPLANTILARI VE RAPORLAMA

- a) Denetim Komitesi en az 3 ayda bir toplanır ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna sunar.
- b) Komite, yetki ve sorumluluk alanına giren konularda yönetim kurulunun bilgilendirilmiş olmasını sağlar.
- c) Komite toplantılarında alınan kararlar yönetim kurulu sekreteryası tarafından yazılı hale getirilir ve arşivlenir.

5. SORUMLULUKLAR

a) Mali Tablolar ve Duyurular

- Komite, kamuya açıklanacak mali tablo ve dipnotlarının, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine ve gerçeğe uygunluğu ile doğruluğuna ilişkin olarak, Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.
- Komite, kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını gözden geçirir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Şirketin mali tablolarının hazırlanmasını önemli ölçüde etkileyecek; muhasebe politikalarında, iç kontrol sisteminde ve mevzuatta meydana gelen değişiklikleri yönetim kuruluna raporlar.
- Komite, önemli muhasebe ve raporlama konuları ile hukuki sorunları gözden geçirir ve bunların mali tablolar üzerindeki etkisinin araştırılmasını sağlar.
- Ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen mali tabloları etkileyecek derecede önemli şikayetleri inceler ve sonuca bağlar.
- Komite, varlık ve kaynakların değerlendirilmesi, garanti ve kefaletler, sosyal sorumlulukların yerine getirilmesi, dava karşılıkları, diğer yükümlülükler ve şarta bağlı olaylar gibi, muhasebe kayıtlarına aktarılmasında şirket yönetiminin değerlendirmesine ve kararına bırakılmış işlemleri gözden geçirir.

b) Bağımsız Denetim Kuruluşu

- Bağımsız denetim şirketinin seçimi, değiştirilmesi, denetim sürecinin başlatılması, faaliyetlerinin izlenmesi ve değerlendirilmesi denetim komitesinin gözetiminde gerçekleştirilir.
- Komite, bağımsız dış denetçilerin önerdiği denetim kapsamını ve denetim sürecini inceler, çalışmalarına engel teşkil eden hususlar hakkında yönetim kurulunu bilgilendirir.
- Komite, bağımsız dış denetçilerin performansını bağımsızlığı konusunda değerlendirir.
- Komite, bağımsız dış denetçiler tarafından tespit edilen önemli sorunların ve bu sorunların giderilmesi ile ilgili önerilerinin zamanında komitenin bilgisine ulaşmasını ve tartışılmasını sağlar.
- Bağımsız denetim şirketine ilişkin her türlü ücret ve tazminatı inceler ve onaylar

c) İç Denetim ve İç Kontrol

- Denetim Komitesi iç kontrol sisteminin etkinliği ve yeterliliği konusunda çalışmalar yapar ve yönetim kuruluna raporlar.
- İç denetimin şeffaf olarak yapılması için gerekli tedbirlerin alınmasını sağlar.
- Komite, İç Denetim Müdürlüğü'nün çalışmalarını ve organizasyon yapısını, görev ve çalışma esaslarını gözden geçirir, iç denetçilerin çalışmalarını sınırlayan veya çalışmalarına engel teşkil eden hususlar ve faaliyet etkinliği hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirir ve önerilerde bulunur.
- Komite, İç Denetim Müdürlüğü denetim raporunda belirtilen önemli sorunların ve bu sorunların giderilmesi ile ilgili çözüm önerilerinin zamanında Komitenin bilgisine ulaşmasını, tartışılmasını ve cevaplanmasını sağlar.

d) Yasaların Öngördüğü Düzenlemelere Uygunluk

- Şirket faaliyetlerinin mevzuata ve şirket içi düzenlemelere uygun olarak yürütülüp yürütülmediğini izler. Düzenlemelere aykırı hareket edilmesi halinde uygulanacak kuralları belirler.
- Muhasebe, iç kontrol ve bağımsız denetim ile ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetleri gizlilik ilkesi çerçevesinde incelenmesini sağlar.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

10 Mayıs 2012 tarihli Şirket Genel Kurulunda, 2012 yılı faaliyet dönemi ile ilgili olarak Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 6.000 TL huzur hakkı, Denetçiye aylık net 3.000 TL ücret ödenmesi karara bağlanmıştır. Üst düzey yöneticiler için oluşturulan Ücret Politikası ve Yönetim Kurulu üyeleri için belirlenen huzur hakkı İnternet Sitesi aracılığı ile kamuya duyurulmuştur. İlgili dönem içerisinde Şirket, konsolide mali tablolarda açıklananlar dışında herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticiye borç vermemiş ve kredi kullanılmamıştır.