

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG

Yatırımcı Sunumu

2024





Liman İşletmeciliği



%90.3

- Dünyanın en büyük kruvaziyer liman işletmecisi
- 4 Kıta ve 21 Ülke
- 33 Liman*
- Ağustos 2024'te Londra Borsası kotasyonundan çıkarıldı; özel mülkiyete tabi şirkete dönüştü

* Casablanca Limanı için İmtiyaz sözleşmeleri imzalanmış olup, kapanış süreci devam etmektedir.

Elektrik Üretimi



%51.0

- Ko/Tri Jenerasyon: 59,3 MW Kurulu güç
- Biyokütle: 34,2 MW Kurulu güç
- Güneş: 10,8 MW Kurulu güç

Toplam Kurulu Güç
104,3 MW

Gaz



%60.0

- Türkiye'nin Lider Taşımali Doğalgaz Şirketi
- Satış Hacmi: CNG + LNG: 324mn Sm3
- 13 Endüstriyel CNG Dolum Tesisi ((1 Endüstriyel CNG dolum tesisinde işbirliği sözleşmesi olmak üzere)
- 2 Oto CNG İstasyonu

Madencilik



%97.7

- Türkiye'de endüstriyel mineral kategorisinde 1 mia ton feldspat üretim kapasitesiyle önde gelen oyuncu
- Toplam Feldspat Satışı: 244.230 Ton (ihracat: %78, Yurtiçi satış: %22)

Finans

GFS HOLDİNG A.Ş.

Istanbul Portföy

%66.6

- Portföy Büyüklüğü: 118,9mia TL (2024)



%75.0

- İşlem Hacmi: 825mia TL
- Global MD Portföy: Portföy Büyüklüğü: 2,4mia TL (2024)

Gayrimenkul



%100

- Van Alışveriş Merkezi: Van'ın ilk alışveriş merkezi 26.047m2 BKA
- Denizli: Sümerpark Gayrimenkul Projesi Sümerpark Evleri, özel okul ve hastane arsaları içeriyor.
- Rıhtım 51: 2. derece tarihi eser. Otel projesinin 2025 yılı sonlarında tamamlanması planlanıyor.

Stratejik sektörlerimize odaklanmaya devam ediyoruz

Liman İşletmeciliği

Amerika kıtasının değerli bölgelerinde ve Doğu Akdeniz'de yeni liman satın alımları ile pazardaki konsolidasyonu artırırken, liman/yolcu bazlı faaliyetlerle yatay büyüme sağlamak

Elektrik Üretimi

Uzun vadeli, cazip, garantili tarifeler aracılığıyla yenilikçi yeşil enerji çözümleri geliştirmek

Gaz

Taşınmalı doğal gaz pazarında yurt içindeki lider konumun sürdürülmesi ve uluslararası lider konumuna ulaşılması

Varlık Yönetimi

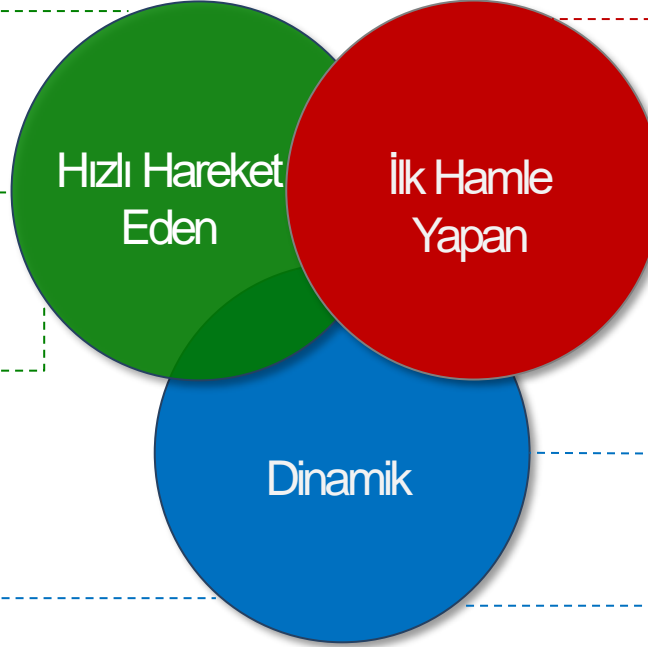
Türkiye'nin en büyük bağımsız portföy yönetim şirketi olmak ve Girişim sermayesi gibi alternatif varlık sınıflarında liderlik konumunu sürdürmek küresel çapta büyüme potansiyeline sahip olan büyüme aşamasındaki teknoloji girişimlerine yatırım yapmak

Hızla büyüyen sektörlerde cazip yatırım fırsatlarının etkili bir şekilde tanımlayabilmek

Coğrafi veya sektörel sınırlara bağlı kalmamak

Yatırımlardan başarılı çıkışlar gerçekleştirmek

Olgunlaşmamış iş kolları ile ilgilenen, dinamik bir yatırım aracı olmak



Liman işletmelerinde sektör konsolidatörü, dünyanın en büyük kruvaziyer liman işletmecisi

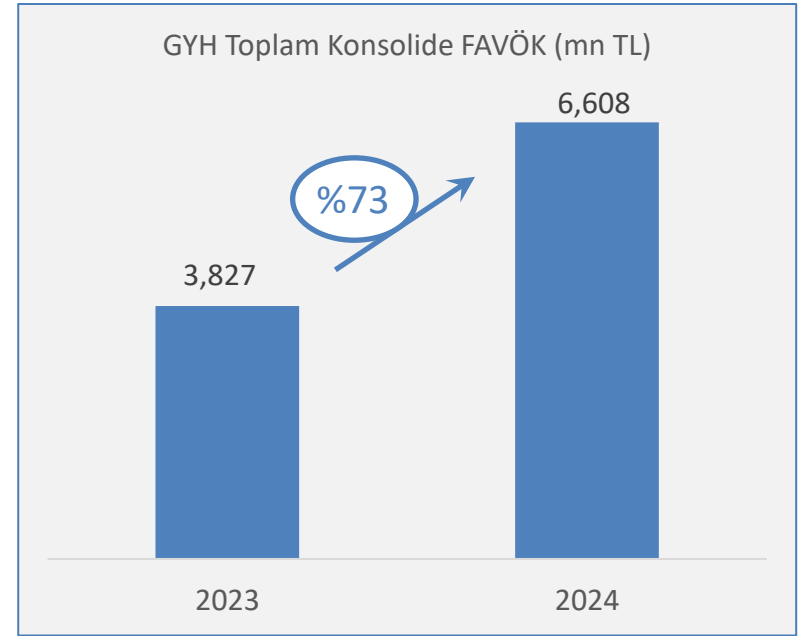
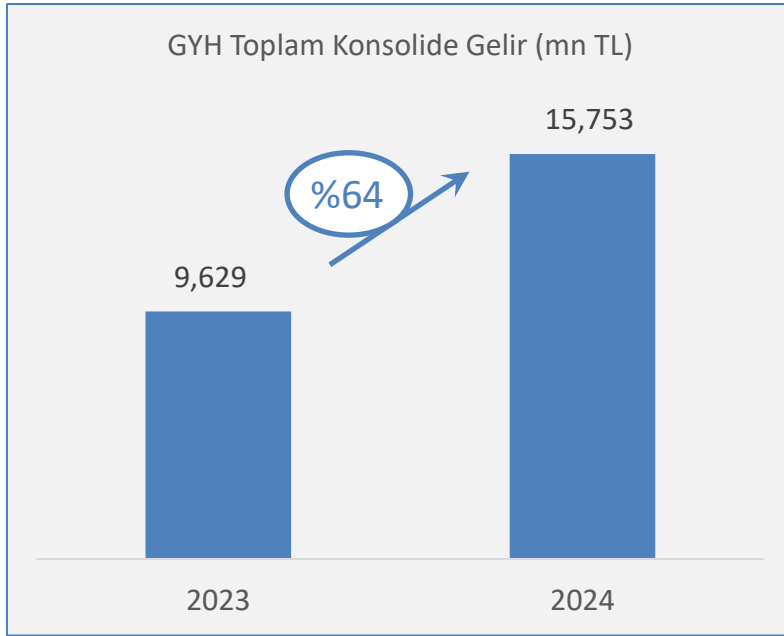
Gelecekteki büyüme potansiyellerinin daima önceliklendirilmesi

Geleneksel holding şirketlerinden ayrılan yatırım portföyüne sahip olmak

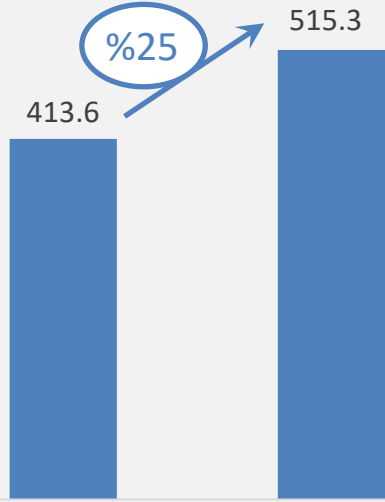
Sürekli değişen iş ortamı ve pazar şartlarına hemen adapte olup, operasyonel verimliliği yakalamak

Strateji

- ▶ Odaklandığımız stratejik iş kollarında büyüme
- ▶ Global ölçekte ve birinci sınıf varlıklar oluşturmak (Dünya'nın dört bir yanındaki kruvaziyer liman endüstrisini konsolide etmek)
- ▶ Liman işletmeciliği, temiz enerji ve varlık yönetimi projelerine odaklı ulusal ve uluslararası şirketler yaratmak
- ▶ Portföy şirketlerimizden en az birine değer katmak



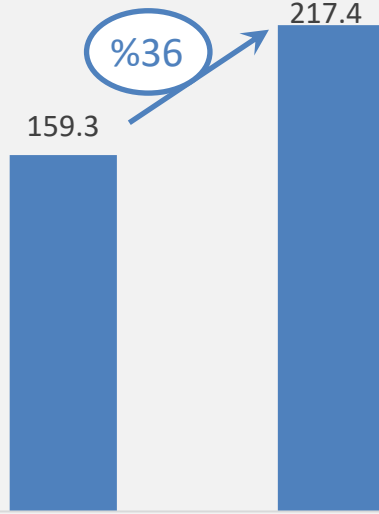
Konsolide Gelirler (mn USD)



2023

2024

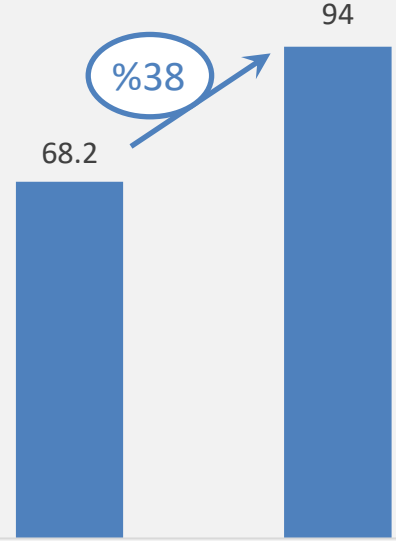
Konsolide FAVÖK (mn USD)



2023

2024

Konsolide Net Kar (mn USD)



2023

2024

TMS29 HARIÇ

Net Satış Gelirleri (mn TL)

	12A 24	12A 23	% Değişim
Gaz	4.954	3.136	58%
Elektrik Üretimi	1.184	927	28%
Madencilik	441	365	21%
Liman İşletmeciliği ¹	7.332	3.810	92%
Aracı Kurum & Portföy Yönetimi	1.554	1.205	29%
Gayrimenkul	193	130	49%
Holding Solo	0	0	a.d.
Diğer	96	55	73%
GYH Toplam¹	15.753	9.629	64%

TMS29 UYGULANMIŞ

	12A 24	12A 23	% Değişim
Gaz	5.712	5.802	-2%
Elektrik Üretimi	1.353	1.689	-20%
Madencilik	509	671	-24%
Liman İşletmeciliği ¹	8.478	6.999	21%
Aracı Kurum & Portföy Yönetimi	1.793	2.083	-14%
Gayrimenkul	223	237	-6%
Holding Solo	0	0	a.d.
Diğer	111	98	14%
GYH Toplam¹	18.180	17.579	3,4%

Operasyonel FAVÖK (mn TL)

	12A 24	12A 23	% Değişim
Gaz	997	587	70%
Elektrik Üretimi	352	215	64%
Madencilik	88	98	-10%
Liman İşletmeciliği	4.605	2.475	86%
Aracı Kurum & Portföy Yönetimi	583	488	20%
Gayrimenkul	95	60	58%
Holding Solo	-152	-110	-38%
Diğer	39	13	191%
GYH Toplam	6.608	3.826	73%

	12A 24	12A 23	% Değişim
Gaz	1.151	1.028	12%
Elektrik Üretimi	411	420	-2%
Madencilik	101	170	-41%
Liman İşletmeciliği ¹	5.325	4.510	18%
Aracı Kurum & Portföy Yönetimi	703	719	-2%
Gayrimenkul	110	116	-5%
Holding Solo	-175	-216	19%
Diğer	45	24	89%
GYH Toplam¹	7.671	6.772	13%

¹ GYH Toplam Gelirler rakamı IFRIC 12'nin Kruvaziyer Limanları üzerindeki etkisi hariçtir.

Öne Çıkan Finansallar: TMS 29 Dahil

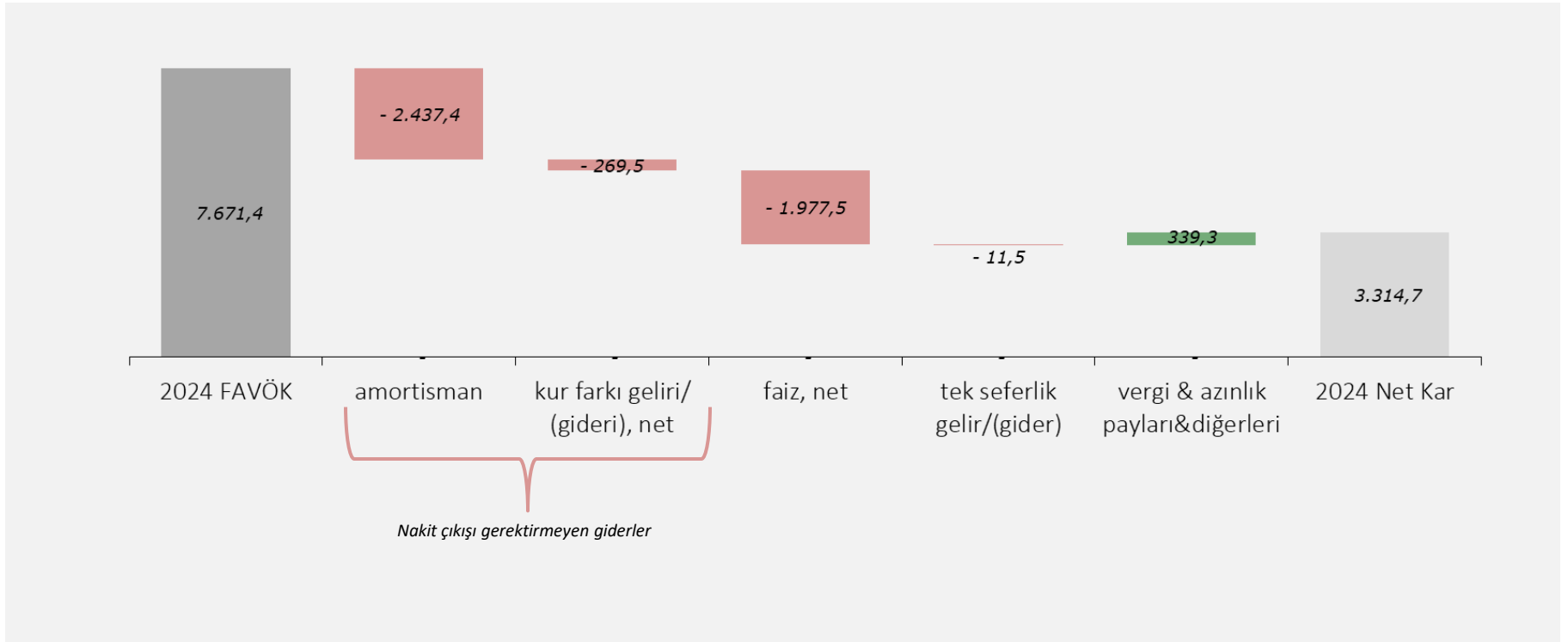
Gelir&FAVÖK Değişimi



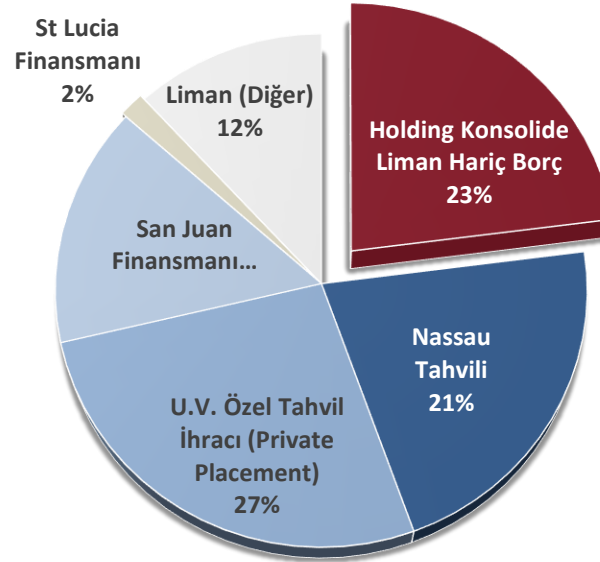
¹ GYH Toplam Gelirler rakamı IFRIC 12'nin Kruvaziyer Limanları üzerindeki etkisi (2024 için 2.697mn TL ve 2023 için 1.313mn TL) hariçtir.

Öne Çıkan Finansallar: Net Kar (Zarar) Kırılımı

- GYH, 2023'deki 2.898,9mn TL'lik net kara karşılık, 2024'de %14 artışla 3.314,7mn TL konsolide net kar gerçekleştirdi. Söz konusu kar rakamının içerisinde 2.437,4mn TL tutarında amortisman gideri, 269,5mn TL tutarındaki net kur farkı gideri ile 724,1mn TL tutarında TMS29 uygulaması kaynaklı parasal kazanç olmak üzere toplamda 2.0mia TL'lik nakit çıkışı gerektirmeyen giderler yer aldı.



Global Yatırım Holding Konsolide Brüt Borç



GYH Konsolide Brüt Borç:
1.2 milyar USD

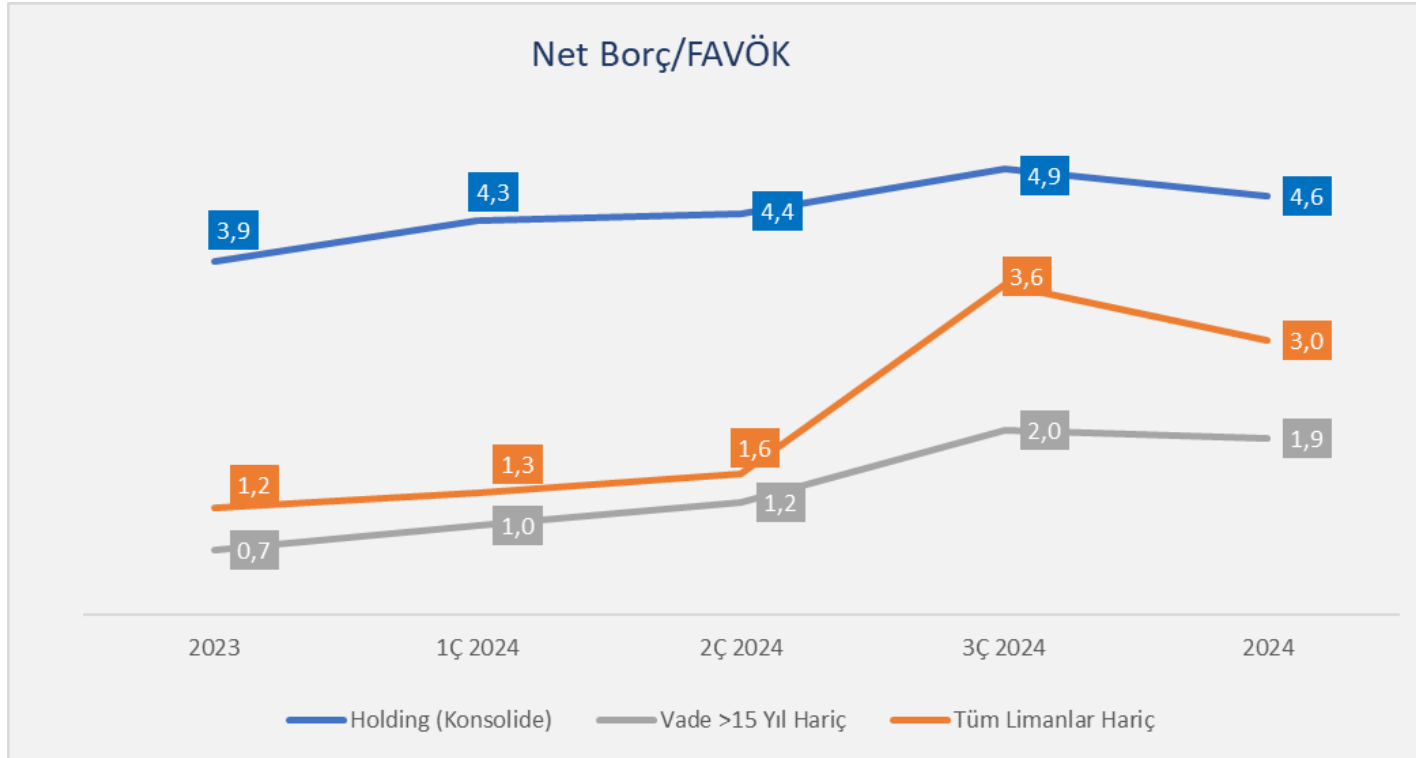
Limanlar Hariç Konsolide
Brüt Borç:
283 milyon USD

Limanların uzun vadeli borcu:
818 milyon USD

Vade \geq 15 yıl

15 Yıldan Uzun Vadeli Liman Borcu Detayı:

- 264 milyon USD'lik kısmı Nassau'da çıkarılan 20 yıl vadeli grup kefaleti olmaksızın operasyonel şirket bazında çıkarılmış bonolardan oluşmaktadır. Son finansmanda %4,25 faiz oranı ile ABD gösterge tahvil faiz oranının altında kaynak sağlanmış olup; Mayıs ve Aralık ayındaki re-finance'lerle yıllık 3,5 milyon USD civarında faiz avantajı elde edilmiştir.
- 330 milyon USD'lik kısmı uzun vadeli özel tahvil ihracı (private placement) (Grup kefaleti olmaksızın)
- 187 milyon USD'lik kısmı 2046 vadeli San Juan Kruvaziyer Limanı proje finansmanı (Grup kefaleti olmaksızın)
- 20,5 milyon USD'lik kısmı 2038 vadeli St Lucia Kruvaziyer Limanı proje finansmanı (Grup kefaleti olmaksızın)
- 15,7 milyon USD'lik kısmı 2040 vadeli Liverpool Kruvaziyer Limanı proje finansmanı (Grup kefaleti olmaksızın)



➤ 2023 sonrası Net Borç/FAVÖK çarpanlarında artışın temel nedenleri San Juan, St Lucia ve Liverpool limanları proje finansmanı ile GPH'i Londra Borsası kotasyonundan çıkarma projesine ilişkin olarak sağlanan finansman kaynaklı brüt borçtaki artıştır. 2024'te net borç artışı 264m USD civarında olurken yeni limanlardan 2024 takvim yılı FAVÖK'üne kısmi olarak 15m USD civarında yansımış olması çarpanlarda geçici olarak görülen artışın temel nedenidir.

➤ Net borç/FAVÖK 2024 sonu:

- Konsolide bazda 4,6x
- Tüm limanlar hariç tutulduğunda 3,0x
- 15 yıl ve daha uzun vadeli Limanlara ait borçlanmalar hariç tutulduğunda 1,9x,

Limanlar



Global Ports Holding (GPH)

20 Yıllık başarı



2003-2013: "Başlangıç"

- 2003 yılında kuruldu
- Türkiye'de başarılı ticari ve kruvaziyer liman işletmeciliği
- Ülke genelinde 3 uluslararası odaklı liman operasyonları



2014-2018: "Uluslararası Genişleme" Küresel Varlığımızı Oluşturma

- Uzmanlığı küresel ölçekte kullanarak Avrupa ve Asya'da yeni imtiyazlar kazanmak
- Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD)¹ GPH'nin küresel genişlemesini desteklemek amacıyla yaklaşık %11 oranında hisse satın aldı
- GPH, EBRD'nin çevresel yönergelerini takip etmeye devam ediyor
- LSE'de halka arz



2019+: "Olgunlaşmak" Küresel Kruvaziyer Liman İşletmeciliği

- Dünyanın çeşitli bölgelerinde en büyük kruvaziyer liman işletmecisi olarak konumlandı
- Enflasyona karşı korumalı tarife yapısı
- Ek gelir yaratma odağı



Gelecek

- Yatırım yapılabilir kredi notu ve mevcut finansman anlaşmalarına bağlı olarak, sağlıklı ve çeşitli varlık yapısının büyütülmesi

Finansal sürdürülebilirlik

Amerika

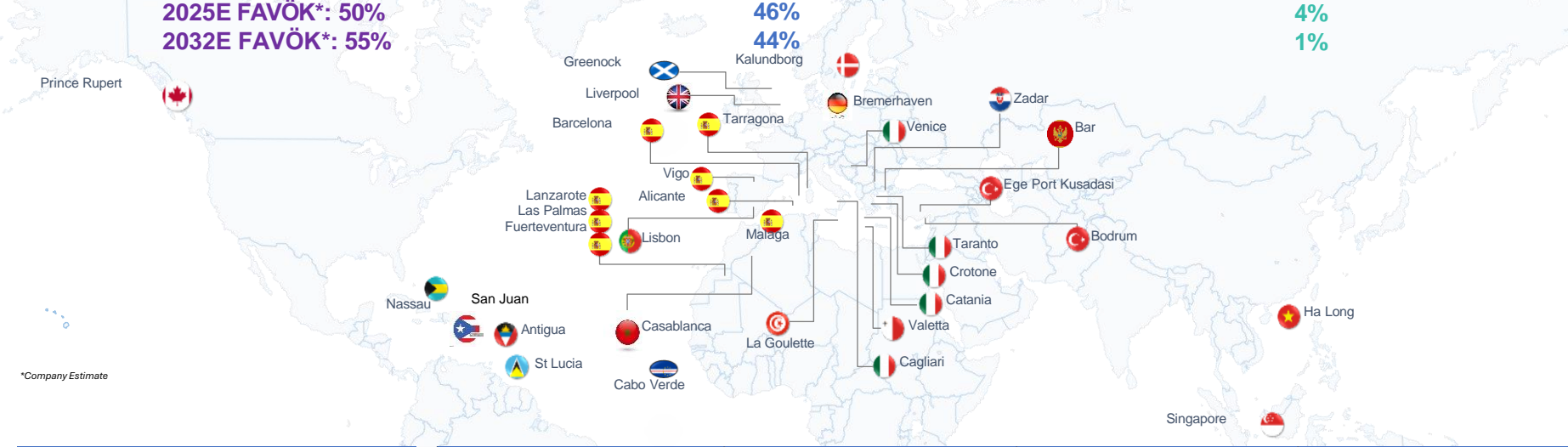
2025E FAVÖK*: 50%
2032E FAVÖK*: 55%

EMEA

46%
44%

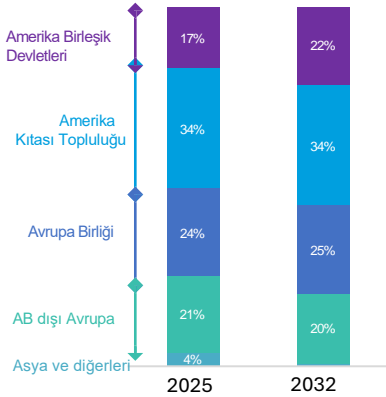
Asya

4%
1%



*Company Estimate

Bölgelere göre Konsolide FAVÖK



Varlıklar

33 kruvaziyer limanı

1 Devretme veya kapanma sürecinde

Taşınan yolcu sayısı

+20 milyon yolcu

Dünya genelindeki kruvaziyer limanı yolcularının %15'i

FAVÖK ağırlıklı kalan imtiyaz süresi

~27 yıl

Kredi Profili

Yatırım Yapılabilir Notu

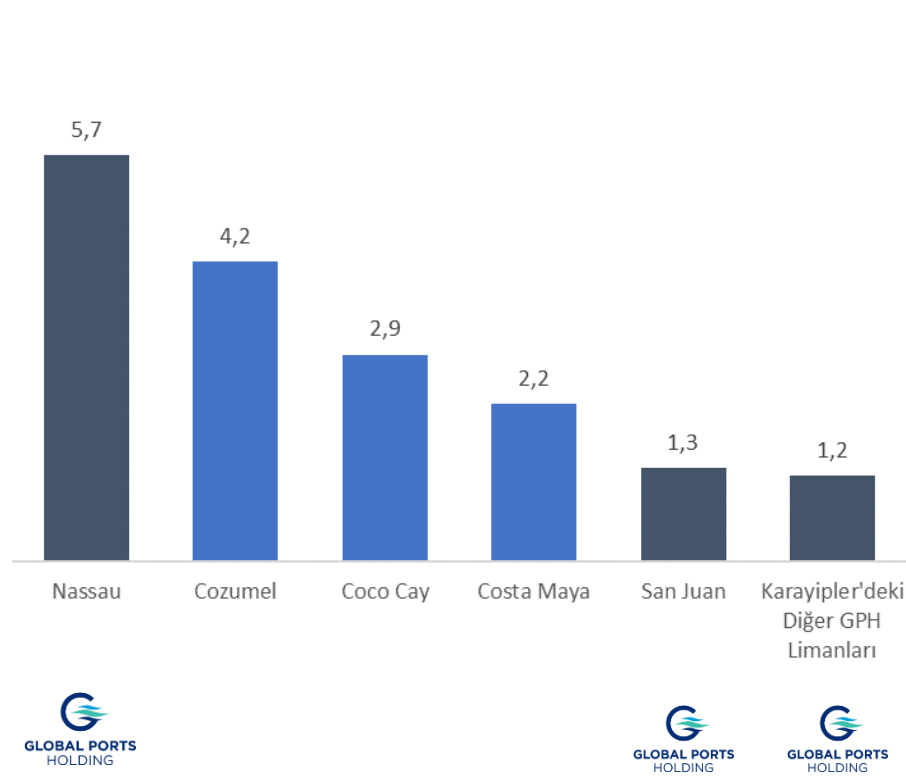
Global Ports Holding Plc (GPH)

Bölgelere göre en büyük kruvaziyer limanları



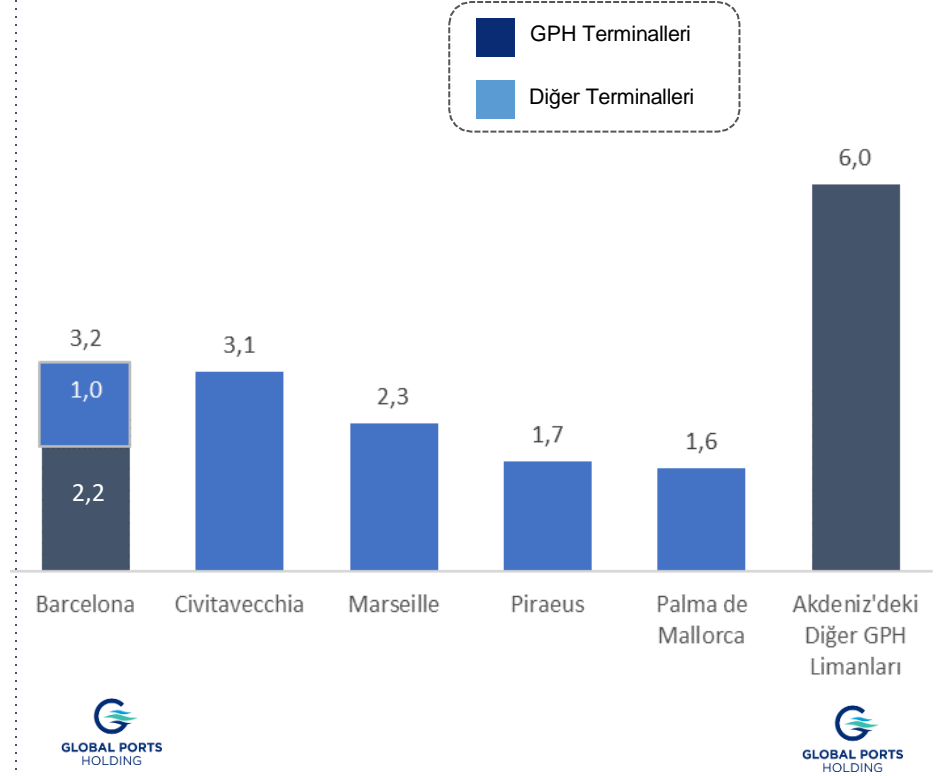
Karayipler'deki en büyük 5 kruvaziyer limanı

(Milyon Yolcu, 2024T)

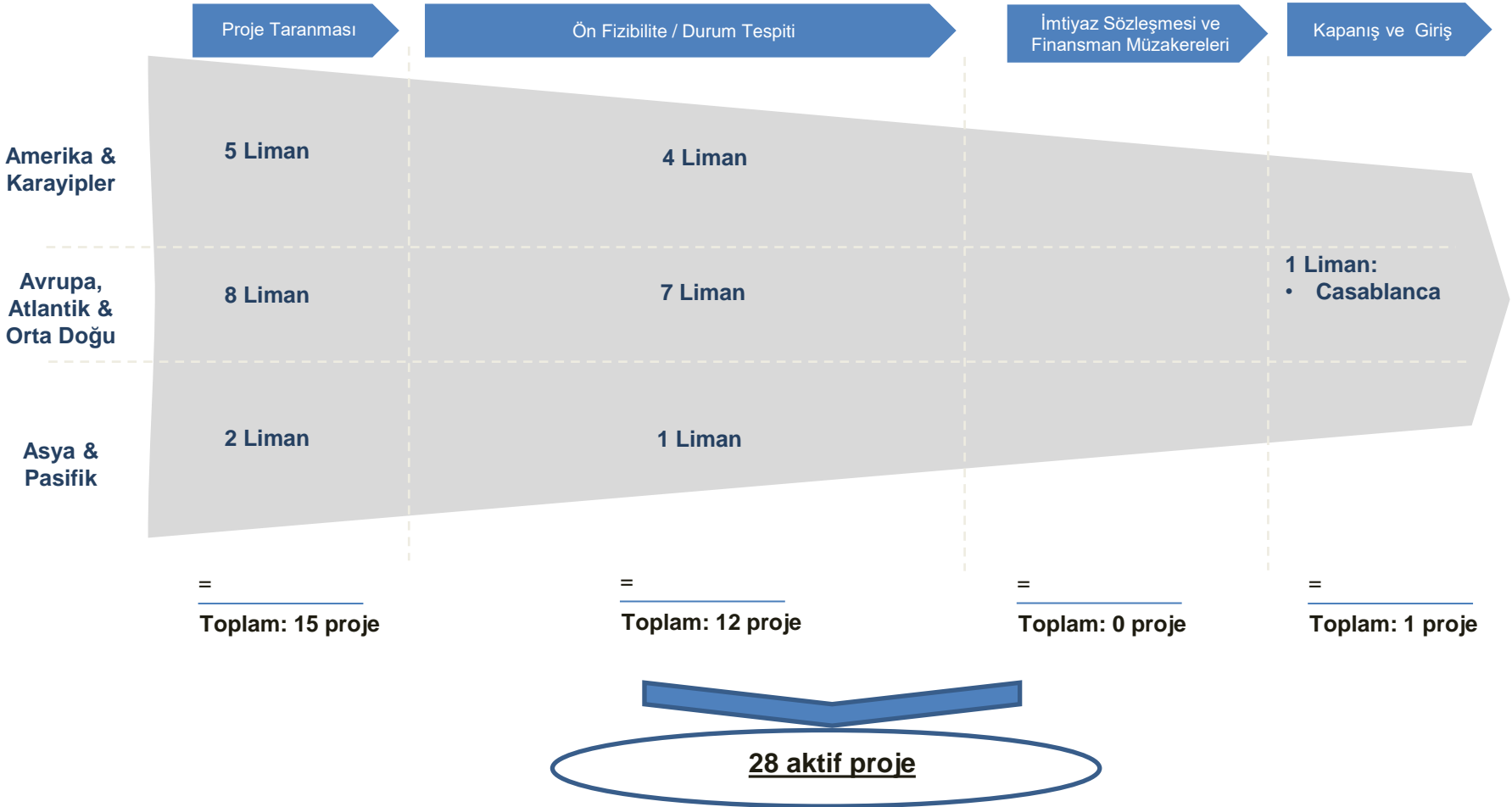


Akdeniz'deki en büyük 5 kruvaziyer limanı:

(Milyon Yolcu, 2024T)



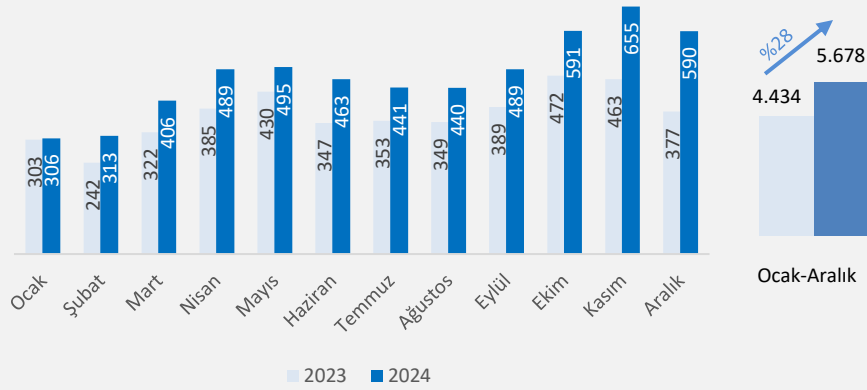
Proje Tüneli



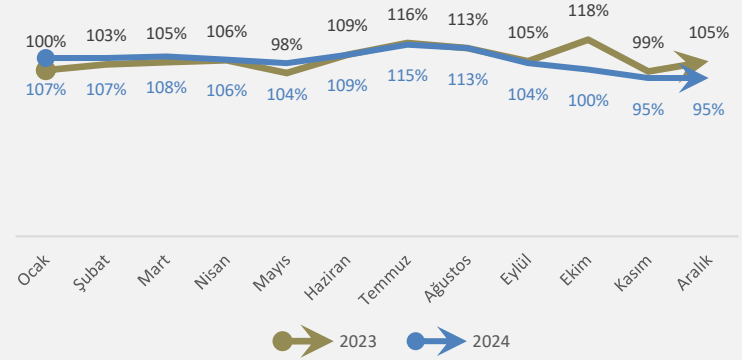
Liman işletmeciliği iş kolu: Global Ports Holding



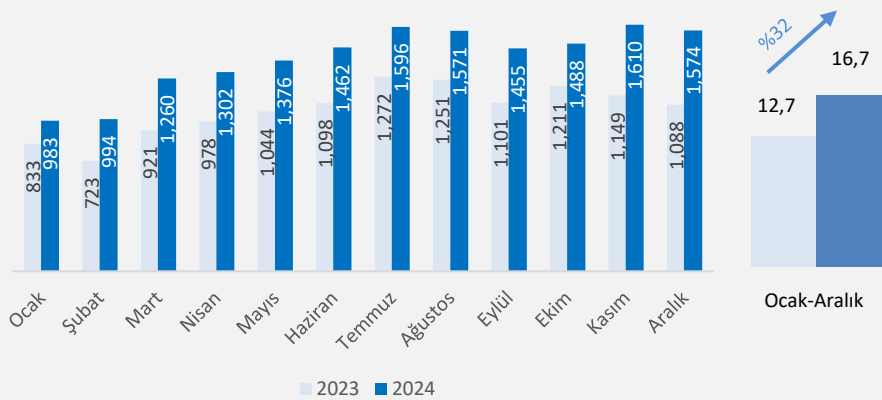
Toplam Gemi



Gemi Doluluk Oranı



Toplam Yolcu



- Ocak-Aralık 2024 dönemi kümüle olarak bakıldığında, toplam sefer sayısı Ocak-Aralık 2023 döneminin %28 üzerinde gerçekleşirken, yolcu sayılarında ise 2023 seviyesinin %32 üzerinde gerçekleşti.
- GPH'nin konsolide limanlarına gelen gemilerin ortalama doluluk oranı yıl genelinde %100'ün üzerinde seyretti ve Temmuz ayında %115'e ulaştı.

Gaz



Bir Bakışta Naturel Gaz

Türkiye'nin Lider Taşımali Doğal Gaz Şirketi*

Taşımali doğal gaz
pazarının lideri:

%37,2
pazar payı*

Taşımali doğal gaz pazarı
CNG işkolu lideri:

%83,6
pazar payı*

Toplam CNG Dolum Tesisi
sayısı:

14

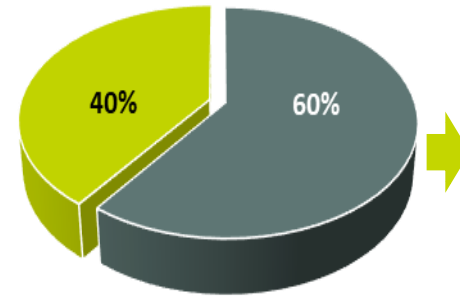
Şehir Gazı işkolu ile
doğalgaz iletilen ilçe ve
belde sayısı:

131

Oto CNG istasyon sayısı:

2

Naturel Gaz Ortaklık Yapısı



4%
1%

NTGAZ

BiST ilk işlem görme :

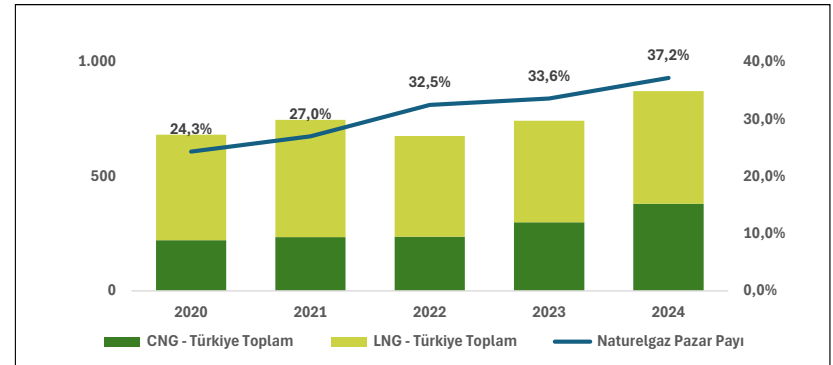
1 Nisan 2021

Piyasa Değeri (31.12.2024)

: 4.298 mn TL

■ Global Yatırım Holding ■ Halka açık

Taşımali Doğal Gaz Satış Hacimleri ve Naturel Gaz Pazar Payı (mn Sm³)



Kaynak: Şirketin kendi hesaplamaları ve EPDK Doğal Gaz Piyasası Aylık Sektör Raporları
(Oto CNG hariç)

Naturel Gaz Faaliyet Alanları

Dökme CNG & LNG

Boru hattı olmayan işletmelerin (asfalt, gıda, inşaat malzemeleri, kimya, vb.) CNG ve LNG ile taşınmalı doğal gaz ihtiyacını karşılıyoruz



Şehir Gazı

Ana boru hattı şebekesine coğrafi veya ekonomik sebepler ile bağlı olmayan ilçe ve beldelerin doğal gaz ihtiyacını karşılıyoruz



Oto CNG

Stratejik lokasyonlardaki Oto CNG tesislerimiz ile ağır vasıtalar için çevreci yakıt CNG sağlıyoruz.



Kuyu CNG Operasyonları

Ana boru hattı şebekesine bağlantısı olmayan doğal gaz kuyularından çıkarılan gazın CNG formunda taşınarak şebekeye enjekte edilmesini sağlıyoruz



NATURELGAZ

Dökme CNG ve LNG

CNG



- 1 Ekonomik
- 2 Verimli
- 3 Atık Yok
- 4 Stoklama maliyeti yok
- 5 Pratik
- 6 Görünmez maliyetler yok

NATURELGAZ



Aliğa ve Marmara Ereğlisi'ne daha yakın olması sebebiyle batı bölgelerindeki müşterilere maliyet avantajı

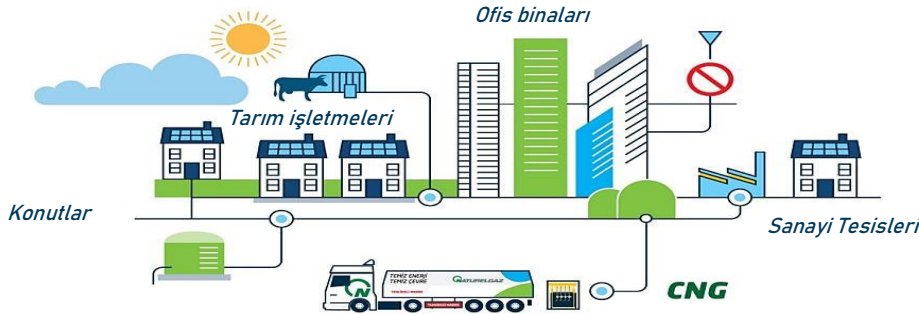
Müşteri sahalarındaki büyük LNG tankları sayesinde kış ayları ve yüksek talep sezonlarında avantajlı

Tek seferde daha çok gaz taşınabilmesiyle müşteri sahasında daha az trafik

LNG

Şehir Gazı

- Naturel gaz ekonomik ve coğrafi sebepler ile doğal gazın ulaşamadığı ilçe ve beldelere CNG ve LNG ürünleri ile doğal gazın taşınarak iletimini sağlamaktadır.
- Şehir Gazı faaliyetleri için de Şirket'in dökme CNG tesisleri kullanılmaktadır. Bu durum Naturel gaz'ın stoklama ve taşıma ünitelerinin daha verimli kullanılmasını sağlar.
- Şehir gazı işkolunda Naturel gaz CNG tesislerinden temin edilerek tüplere doldurulan doğal gaz, dağıtım şirketlerinin şebekesine enjekte edilir. Dolayısıyla şehir gazı satışında Şirket'in muhatabı doğal gaz dağıtımını yapmakla yükümlü lisans sahibi doğal gaz dağıtım şirketleridir.



Ülke geneline yayılmış tesisleri ile ilçe nüfuslarının yaklaşık %80'i Naturel gaz CNG tesislerinin kapsama alanı altında

Aralık 2024 itibarıyla 131 ilçeye dağıtım

Elektrik Üretimi





104,3 MW kurulu güç.

Biyokütle

34,2 MW Kurulu Güç
(10,2 MWp yardımcı kaynak GES dahil)

Tek çatı altında biyokütle tedarik ve santral işletme faaliyeti

Güneş

10,8 MWp Kurulu Güç

Yüksek verimde üretim ile güneş takip sisteminin öncüsü

Dağıtık Enerji

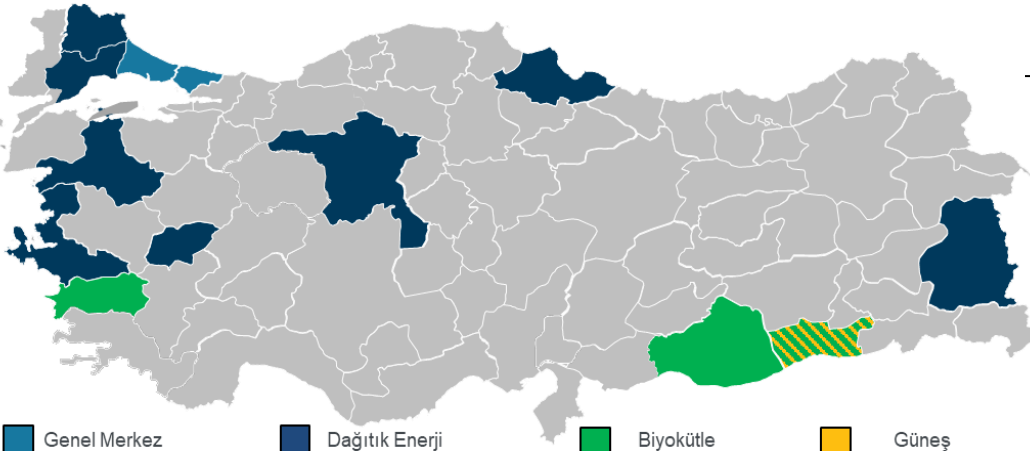
59,3 MW Kurulu Güç

Öz tüketime dayalı dağıtık güneş ve kojenerasyon enerji tesisleri kurulumu ve işletimi

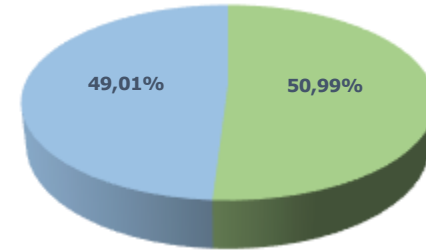
Ticaret

Toptan/perakende elektrik ticareti

Grup şirketleri ve müşterilerin dengesizlik yönetimi



Hisse Dağılımı



■ Global Yatırım Holding (GLYHO)

■ Halka Açık

Elektrik Üretimi: Dağıtık Enerji

Tres Enerji - 59.3MW Kurulu Güç

1 56,2 MW Kurulu Kapasite

2 %90'a Varan Verim

3 Yatırım Maliyetine Katlanmadan Tasarruf İmkani

4 Yap-İşlet / Enerji Performans Modeli

5 Müşteri İhtiyaçlarına Göre Şekillenen Esnek Ticari Yapı

6 Geniş Uygulama Alanları

Uygulanan Bölgeler:

- Endüstriyel tesisler
- Alışveriş merkezleri
- Oteller
- Hastaneler
- Ofisler
- Limanlar
- Havalimanları
- Konut binaları

Geniş müşteri portföyü:



1 27,5 MW Kurulu Kapasite

2 10 Yıl YEKDEM*
(13,3 dolar cent/kwh)

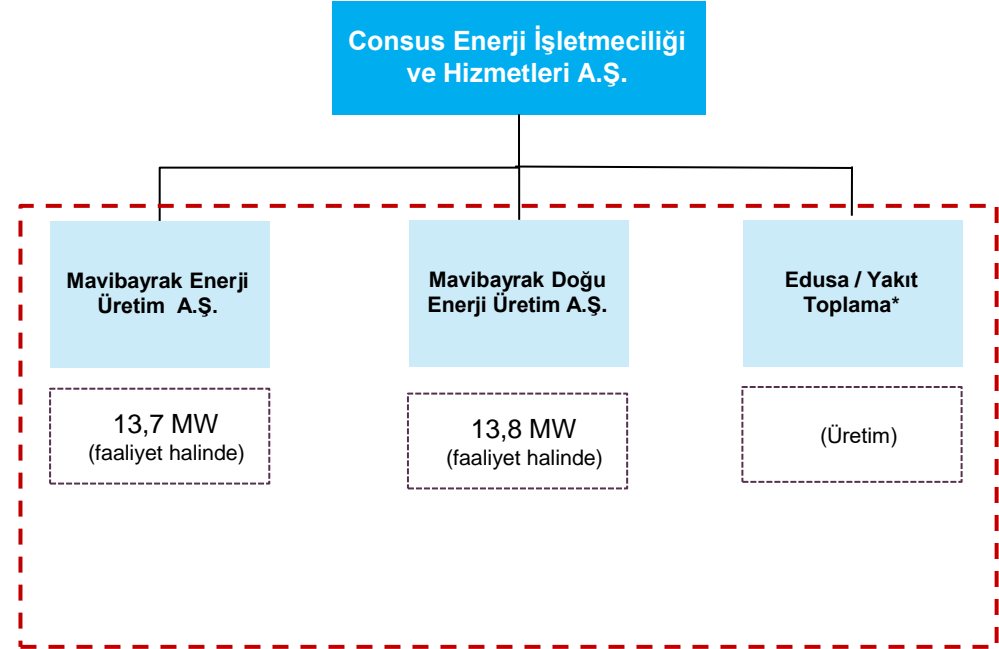
3 49 Yıl Lisans Süresi

4 Yaygın Biyokütle Tedarik Ağı

5 Tarıma Katkı Sağlayan İş
Modeli

6 Esnek Santral Teknolojisi

Grup Yapısı



Not:

- Edusa Atık biyokütle toplama ve tedarik şirkettir.

27,5 MW kurulu güce sahip Türkiye'nin önde gelen biyokütle enerji tesisi yatırımcısı ve işletmecilerinden biri olan Consus Enerji, biyokütle tedariki ve enerji santrali faaliyetlerini tek çatı altında toplayan ender şirketlerden biridir.

Genel Bakış

- Global Yatırım Holding, Mardin'de 10,8 MWp kurulu güce sahip ilk güneş enerjisi santrali Ra Solar'ı devreye alarak 2020 yılında faaliyete geçmiş olup, birim kurulu güç başına olağanüstü üretim performansı ile ülkenin en verimli santrallerinden biri olarak öne çıkmaktadır.
- Ra Solar, 2020 yılından itibaren YEKDEM kapsamına dahil olmuştur ve elektriği 10 yıl boyunca 13,3 dolar-sent/kWh fiyatından satacaktır.
- Tesis, yılda yaklaşık 20 milyon kWh elektrik üreterek 7,5 binden fazla hanenin elektrik ihtiyacını karşılıyor.

Lokasyon



Proje Özeti

Proje Konumu	Mardin, Türkiye
Geliştirici	Ra Solar
Ortaklık Yapısı	%100 Consus Enerji
Tesis Tipi	Arazi Kurulumu - Tek Eksenli Güneş Takip Sistemi
DC Kapasitesi (MWp)	10,8
AC Kapasitesi (MWe)	9
Yıllık Üretim (kWh/Yıl)	21.636.000
Tarife	İlk 10 yıl FIT: 13,3 USD sent/kWh

Elektrik Üretimi: Bahamalar Family Islands Projesi

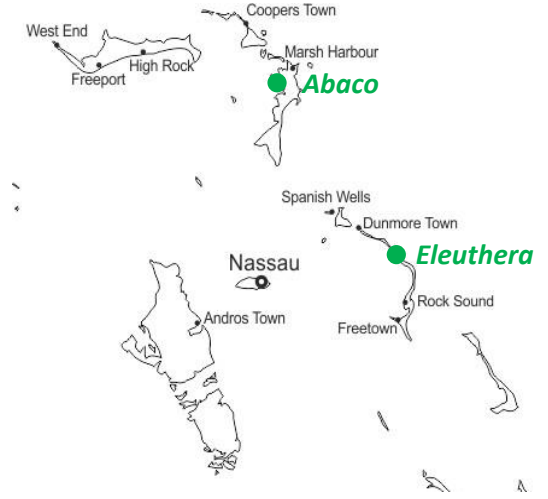
Uluslararası Projeler



Özet

- Consus Enerji, Bahamalar Topluluğu Hükümeti Enerji ve Ulaştırma Bakanlığı ile Bahamas Power and Light Company tarafından ilan edilmiş iki adet adanın (Eleuthera ve Abaco) elektrik ihtiyacına yönelik yaklaşık 65 MW'ı doğalgaz ve güneş enerjisi santrallerinden, yaklaşık 20 MW'ı ise enerji depolama sistemlerinden oluşan toplam 85 MW kapasitede santral yatırımı ve 25 yıl süreyle USD bazlı birim fiyattan elektrik satışını içeren ihaleyi kazanmıştır.
- Consus Enerji gerekli incelemeleri başlatmış ve ön tasarım çalışmalarını yürütmüştür. Şu anda sözleşme müzakereleri devam etmekte olup, kapanışın 2024'ün son çeyreğinde gerçekleşmesi beklenmektedir. Bunu takiben, 2024 son çeyrek ile 2026 ikinci çeyrek arasında Tasarım ve İzinler aşamasını ve İnşaat Çalışmalarını içeren bir yatırım programı başlayacaktır. Santrallerin 2026'nın ikinci çeyreğinde devreye alınması beklenmektedir.
- İhale konusu projeye %49'luk ortaklık oranıyla iştirak etmesi amacıyla Bahamalar Topluluğunda Consus Enerji'nin %100 hissesine sahip olduğu Consus Bahamas Energy Ltd. isimli şirketin kuruluşu tamamlanmıştır.

Projelerin Konumu



Abaco Adası



Eleuthera Adası



Teknik ve Finansal Özet

	Abaco	Eleuthera
Proje Konumu	Wilson City	Hatchet Bay
Ortaklık Yapısı	%49 Consus	%49 Consus
Santral Tipi	Hibrit Güneş, Batarya Enerji Depolama Sistemleri, Gaz Motorları	
Güneş Enerjisi Kapasitesi	10 MWp	10 MWp
Depolama Kapasitesi	10 MWh	10 MWh
Gaz Motoru Kapasitesi	29,7 MWe	14,8 Mwe
Yıllık Üretim(GWh/Yıl)	85,40 GWh	52,21 GWh
Tahmini Yatırım Harcamaları*	48,5mn USD	36,3mn USD
Tarife	Yakıt Maliyeti ve ABD TÜFE düzeltmeleri ile sabit tarife	

(* EA Energy ve çözüm ortakları arasındaki anlaşmalara göre değişkenlik gösterebilir.

Elektrik Üretimi: 'Shore Power' Projeleri

Uluslararası Projeler

Consus Enerji, Yenilikçi Güneş Enerjisi ve Shore Power Projeleri ile Global Ports Holding'in faaliyet gösterdiği ülkelere uzanıyor.



- Consus Enerji, Türkiye enerji sektörünün önde gelen uzmanlarından biri olarak, yenilikçi enerji çözümleri yaklaşımını Türkiye dışına taşıyarak, grup şirketi Global Ports Holding'in (GPH) faaliyet gösterdiği bölgelerde güneş enerjisi ve shore power projeleri geliştiriyor.
- Biyokütle ve güneş enerjisi dahil olmak üzere dağıtık enerji tesisleri ve yenilenebilir yatırımlardaki liderliğiyle tanınan Consus Enerji, uzmanlığını küresel arenaya taşıyor. GPH'nin uluslararası başarısını takip ederek, Consus, kendine özgü, yeni nesil enerji çözümleri uygulayarak yenilenebilir enerji sektöründe dinamik ve saygın bir oyuncu olma vizyonunu güçlendiriyor.
 - **Ege Port Kuşadası & Bodrum Kruvaziyer Limanı** – Shore Power Sistemlerinin Geliştirilmesi
 - **Nassau Kruvaziyer Limanı** – Shore Power Sistemlerinin, Gaz Türbini Santrali ve LNG Depolama Tesisleri ile birlikte Geliştirilmesi
 - **St. Lucia** – St. Lucia Hükümeti binaları, otoparkları ve diğer tesislerinde Dağıtık Güneş Enerjisi Sistemleri Portföyünün Geliştirilmesi
 - **Antigua** – Yerel bir ortakla birlikte 10 MWp Güneş Enerjisi Santrali'nin Geliştirilmesi
 - **Tarragona** – Tarragona Limanı'nın çatıları ve otoparklarında Dağıtık Güneş Enerjisi Sistemleri Portföyünün Geliştirilmesi

Madencilik

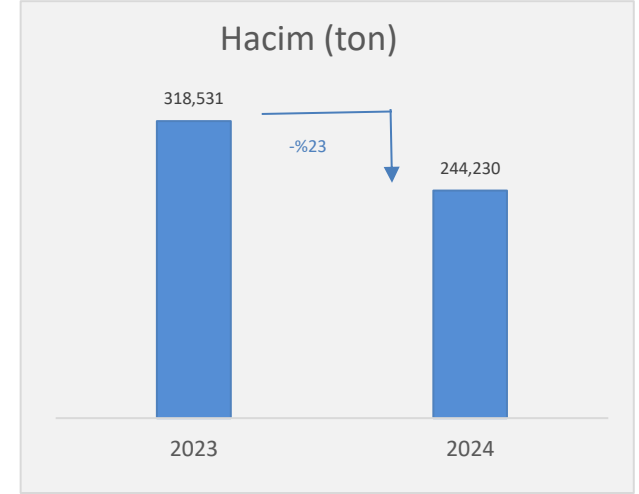


Madencilik: Straton - Feldspat

- ▶ GYH, 2013 yılında Straton Maden'e ortak olarak feldspat sektörüne yatırım yapmış olup bugün itibariyle hisselerinin %97,7'sine sahiptir.
- ▶ Straton'un Türkiye'nin Batı Ege bölgesinde önemli feldspat rezervleri, maden işleme tesisleri ve ticari ekipleri bulunmaktadır.
- ▶ 2024'te TMS29 hariç yıllık bazda Maden iş kolunun gelirleri %21 artarken FAVÖK %10 daralma göstermiştir. TMS29 enflasyon düzeltmesi sonrasında ise gelirler %24 azalışla 509mn TL, FAVÖK %41 azalışla 101mn TL seviyesinde gerçekleşmiştir.
- ▶ Straton yıllık yaklaşık 1m ton feldspat üretim kapasitesine sahiptir. Üretimini %90'i, cam ve seramik endüstrilerinde kullanılmak üzere İtalya, İspanya ve Mısır'a ihraç edilmektedir. Şirket, özellikle seramiğin merkezi olarak bilinen İtalyan pazarında Straton markasının bilinirliğinin daha üst seviyeye çıkarılması için satış ve pazarlama anlaşmalarını kapsayan çalışmalara yoğunlaşmıştır. Takip eden dönemde de Avrupa pazarında benzer çalışmalara devam edilip, ihracata ağırlık verilmesi planlanmaktadır.
- ▶ Feldspat, seramik ve cam üretiminde sıcaklığı azaltarak enerji ve karbon emisyonlarında büyük miktarda tasarruf sağlayan önemli bir hammaddedir.
- ▶ Grup bünyesinde yer alan diğer bir maden firması olan Güney Maden ise Aydın bölgesinde iki yeni feldspat ruhsatında izin sürecini tamamlamış ve bunlardan birinde üretim yapmaya başlamıştır. Yeni lisansların, Grubun sahip olduğu toplam feldspat rezervlerini artırmanın yanı sıra, devam eden operasyonların ürün kalitesini de desteklemesi beklenmektedir. Güney Maden, 2024 yılının ilk altı aylık döneminde ilave maden ruhsatlarında izin sürecinin tamamlanması ve üretime başlanması hedefiyle çalışmalarını sürdürmüştür

Strateji:

- ▶ Straton Maden, feldspatı en verimli ve çevre dostu şekilde çıkarırken daha yüksek değerli feldspat ürünleri üretmektedir.
- ▶ Bu amaçla, Straton, üretim kapasitesini genişleterek, yeni zenginleştirme tesislerinden oluşan bir yatırım programını tamamlamış ve devreye almıştır.



GAYRİMENKUL



DENİZLİ KARMA PROJESİ

Denizli'nin yeni yaşam merkezi olan Sümerpark Projesi, toplam 100.908,07 m² brüt inşaat alanına sahiptir. Proje, 608 konuttan oluşan Sümerpark Evleri, özel okul ve hastane arazilerinden oluşmaktadır.

KIBRIS

Maya, Aqua Dolce Turizm ve Eğlence Merkezi Projesi'ni geliştirmek üzere kurulmuş olup, Aqua Dolce Turizm ve Eğlence Merkezi, Resort Otel, SPA, çok amaçlı konferans salonu, casino, spor tesisleri, apartmanlar ve müstakil konutları içerecek şekilde tasarlanmaktadır.

VAN ALIŞVERİŞ MERKEZİ

Van Alışveriş Merkezi, şehirdeki ilk alışveriş merkezi olup, 55.000 m² bina alanı ve 26.047 m² kiralanabilir alan üzerinde güçlü bir seçki sunmaktadır. Van Alışveriş Merkezi, yaklaşık 86 mağazaya, restoran ve kafelere, çocuk oyun alanına ve 7 sinema salonuna ev sahipliği yapmaktadır. 2023 yılında 8milyondan fazla ziyaretçi çekmiş olup, şu anda %100 doluluk oranıyla faaliyet göstermektedir.

SALIPAZARI GLOBAL BUILDING (RIHTIM 51)

Rihtim 51'e ait olan bina 2. derece tarihi eserdir. Gayrimenkule ait renovasyon projeleri başlamış olup 6.603 m² alana sahip otel inşaatı için ruhsat alınmış ve kaba inşaat tamamlanmıştır. Ayrıca, 2025 yılının son çeyreğinde otelin faaliyete geçmesi planlanmaktadır

Net Arazi alanı	38,787m ²
Konut Alanı	22,499m ²
Özel Okul Alanı (Ticari emsal)	5,543 m ²
Özel Hastane Alanı	10,745m ²



Finans



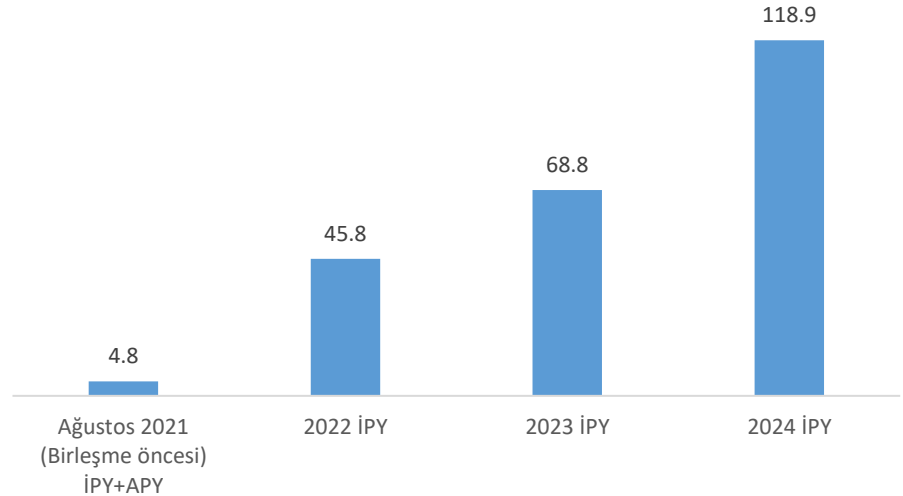
İstanbul Portföy Yönetimi, yerli sermayeye sahip olan ve bir banka/aracı kurum/sigorta şirketi iştiraki olmayan en büyük portföy yönetim şirkettir.

- ▶ İstanbul Portföy'ün yönettiği fonlar 31 Aralık 2024 itibarıyla 118,9 milyar TL'ye ulaşmıştır. Şirket yönettiği varlık büyüklüğünü birleşme tarihi olan Eylül 2020 tarihindeki 4,8 milyar TL tutarına göre yaklaşık 4 yıl içerisinde yaklaşık 24,7 katına çıkarmış bulunmaktadır.
- ▶ İstanbul Portföy, 4'ü emeklilik olmak üzere toplam 73 yatırım ve girişim sermayesi yatırım fonunun yanı sıra 1011 adet kurumsal ve bireysel özel portföy yöneten, Türkiye'nin en büyük yerli ve bağımsız portföy yönetim şirkettir.

Portföy Değeri (mn TL)

Yıl	Şirket Sayısı	mn TL	mn USD
2010	28	46.889	30.304
2011	31	47.851	25.174
2012	35	56.369	3.151
2013	40	64.828	30.372
2014	40	81.848	35.067
2015	46	100.995	3.361
2016	50	122.081	34.604
2017	49	158.635	41.841
2018	54	173.416	32.662
2019	51	284.225	47.667
2020	49	364.616	4.898
2021	52	653.076	48.835
2022	59	1.566.646	83.509
2023	65	3.162.635	107.079
2024	76	7.599.499	215.405

Yönetilen Fon Büyüklüğü (mia TL)



Global Menkul Kıymetler:

- ▶ BIST'te bağımsız olarak işlem gören ve bireylere ve şirketlere sermaye piyasası aracılık hizmetleri sunan bir şirkettir; yerel ve uluslararası yatırımcılara hizmet vermektedir.
- ▶ 2024`te yaklaşık %1 pazar payı ve 825milyar TL işlem hacmine sahiptir.

Global MD Portföy Yönetimi :

- ▶ Global Menkul Değerler'e %100 bağlı banka dışı portföy yönetim şirketidir.
- ▶ Öncelikli olarak emeklilik fonları, gayrimenkul fonları ve girişim sermayesi fonlarına odaklanmaktadır.
- ▶ Bireysel ve kurumsal yatırımcılara üst düzey portföy yönetimi hizmetleri sunar ve Türkiye'nin hisse senedi ve borç piyasalarına yatırım yapmaktadır. 2024 itibarıyla yönetilen fon (AUM) büyüklüğü yaklaşık 2,4 milyar TL'dir.

Global Yatırım Holding olarak;

- ✓ Global Investment Holdings, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır..
- ✓ Biz Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin imzacılarından biriyiz. Global Yatırım Holding (GYH), insan hakları, çalışma standartları, çevre ve yolsuzlukla mücadele konularındaki Sözleşme'nin On İlkesine bağlıdır.



**BORSA İSTANBUL
SUSTAINABILITY**



**United Nations
Global Compact**

Sürdürülebilirlik Kalkınma Önceliklerimiz

İklim Değişikliği ile Mücadele ve Enerji Yönetimi



Atık Yönetimi



Biyoçeşitliliğin Desteklenmesi



İş Sağlığı, Güvenliği



Çeşitlilik ve Fırsat Eşitliği



Yerel İstihdam, yerel ekonomilere katkı

Hem Türkiye hem de faaliyet gösterdiğimiz ülkeler göz önünde bulundurulduğunda geniş bir coğrafyada insan hayatına dokunuyoruz. Gittiğimiz her bölgede istihdamımızı yerel halktan oluşturarak, o bölgelerin kalkınmasına doğrudan katkı sunuyoruz. Ayrıca çalışanlarımızın kişisel gelişimlerini destekleyecek eğitimlerle kariyer gelişimlerini destekliyoruz ve hizmet kalitemizi yükseltiyoruz.

Yenilenebilir Enerji, Toplam Kurulu Kapasite

Karbon salımını azaltmak hedefiyle hem enerji iş kolumuzla hem de Grup bünyesindeki tasarruf önlemlerimizle çevreye olan etkimizi minimize ediyoruz. Enerji üretim şirketimiz Consus Enerji ile yurt içinde güneş enerjisinde büyümeyi hedefliyoruz. Yurt dışı fırsatları da değerlendiriyoruz. Limanlarımızda çatı GES panelleriyle enerji üretiyor, temiz enerji gücümüzü artırıyoruz.

Çevre Yatırımları: 4.6 mn TL

Söke ve Mardin'deki biyokütle enerji santrallerimizle, biyokütleden elektrik üretiyoruz. Toplam 29,2 MW kurulu gücü olan santrallerimizde tarımsal, orman ve hayvansal atığı, yaklaşık 80 bin hanenin elektrik ihtiyacını giderecek şekilde enerjiye dönüştürüyoruz. Grup bünyesinde de doğal kaynak tüketimini etkin atık yönetimiyle azaltmaya devam ediyoruz.

Üst Yönetim Kadın Yönetici Oranı %38

Farklılıklara saygılı, kapsayıcı, dezavantajlı grupların desteklendiği bir kurum kültürü yaratmak ve tüm iş süreçlerini, fırsat eşitliği gözeten, cinsiyet temelli ayrımcılık yapmayan yaklaşımlarla yönetiyoruz. Toplumsal kalkınma konusunda kadın istihdamını artırmaya özen gösteriyoruz. Çalışanlarımızın ve Yönetim Kurulumuzun önemli bölümü kadınlardan oluşuyor.

Şirket Genel Bakışı

Kurumsal Yönetim ve Derecelendirmeler



Kredi Derecelendirmesi - JCR Eurasia

Global Yatırım Holding (GYH)	30.12.2024
Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating No	BBB+ (tr) / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating No	J2 (tr) / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kur	BB / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurun	BB / (Negatif Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu	BBB+ (tr)
Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu	J2 (tr)

Kobirate Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi

Onaylanmış Genel Şirket Değerlendirmesi: 10 üzerinden 9.34

Bölümler	Derecelendirme
Pay Sahipleri (% 25)	92,02
Kamuyu Aydınlatma (%25)	98,11
Menfaat Sahipleri (%15)	92,86
Yönetim Kurulu (%35)	91,31
Şirket Notu: (10 Üzerinden)	9,34

Holding Yöneticileri ve Grup CEO'ları

Endüstrilerinin Uzmanlarından Oluşan Bir Ekip



Mehmet Kutman
Yönetim Kurulu
Başkanı & CEO

*Global Yatırım
Holding & Global
Ports Holding*

- Global Yatırım Holding'in kurucu ortaklarından olup, Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür olarak görev yapmaktadır
- Şirket düzeyinde iş geliştirme faaliyetlerine aktif biçimde katılan Kutman, Global Yatırım Holding'in bağlı kuruluş ve iştiraklerinin birçoğunda Yönetim Kurulu Üyesidir
- TÜSIAD ve DEİK üyesi
- Boğaziçi Üniversitesi'nden lisans ve Texas Üniversitesi'nden MBA derecelerine sahiptir



Serdar Kırmaz
Yönetim Kurulu
Üyesi

*Global Yatırım
Holding*

- Yönetim Kurulu'na 2010 tarihinde katılan Serdar Kırmaz, aynı zamanda çeşitli iştiraklerin yönetim kurullarında da hizmet vermektedir
- ODTÜ İşletme Bölümü'nden lisans derecesine sahiptir
- 1988 yılında katıldığı PWC şirketinde 1996'da Sorumlu Ortak olmuştur. Doğan Grubu'nda, Global Yatırım Holding'de ve STFA Grubu'nda Finansman Grup Başkanı ve bu grupların iştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev üstlenmiştir
- Şirket birleşme ve devralmalar ile yeniden yapılandırılmalarında ve kurumsal yönetişimde önemli bir tecrübeye sahiptir



Ferdağ Ildır
CFO

*Global Yatırım
Holding*

- 2020 yılından itibaren Mali İşler ve Finansman'dan sorumlu Grup Direktörü olarak görev yapmaktadır
- 2010 ile 2020 yılları arasında Global Ports Holding'in Mali İşler Direktörü olarak görev yapmıştır. Öncesinde, Kuşadası, Bodrum ve Antalya Liman İşletmeleri'nin Mali İşler Direktörü olarak çalışmıştır
- 2004 – 2005 yılları arasında Teba Grubu Muhasebe Birim Müdürü olarak çalışmıştır. 1993 – 2004 yılları arasında, Arthur Andersen ve Ernst & Young firmalarında çeşitli pozisyonlarda görev almıştır
- Dokuz Eylül Üniversitesi'nden ekonomi lisans derecesine sahiptir



Mehmet Ali Deniz
CSO

*Global Yatırım
Holding*

- 2014'ten beri GYH'de grup strateji direktörü olarak görev yapmaktadır. Naturelgaz, İstanbul Portföy ve Consus Enerji'nin YK üyesidir.
- 2011-2014 Soma Metalik Madenler A.Ş. CEO'luğu yapmış, 2009-2011'de kurduğu RA Invest A.Ş. adlı şirketi aracılığıyla metalik madenler sektöründe projeler geliştirerek yatırımlar yapmıştır. 2006 – 2009 arasında GYH İş Geliştirme Başkanlığını yürütmüştür. Grup bünyesine 1997'de Global Menkul Değerler / kurumsal finansmanda katılmıştır.
- Bilkent Üniversitesi Elektrik Elektronik Mühendisliği'nden lisans ve yüksek lisans derecesine sahiptir. Ayrıca Yale Üniversitesi'nin uzun süreli global liderlik programını bitirmiştir.



**Hasan Tahsin
Turan**
CEO,

Naturelgaz

- Şubat 2017'den bu yana Naturelgaz'ın CEO'su olarak görev yapmaktadır
- Global Yatırım Holding'de 20 yıllık tecrübeye sahiptir
- Global Menkul Kıymetler'de CFO'luk ve Enerji Grubu Direktörlüğü gibi çeşitli pozisyonlarda çalışmıştır
- ODTÜ Petrol ve Doğal Gaz Mühendisliği bölümünden lisans derecesine sahiptir



**Atay
Arpacioğulları**
CEO,

*Consus Enerji ve
Straton Maden*

- 2013 yılından bu yana Enerji ve Madencilik şirketlerimizin CEO'su olarak görev yapmaktadır
- GYH bünyesinde İş Geliştirme Başkanlığı yapmıştır
- ODTÜ'den Mimarlık lisans, Babson College'dan MBA derecesine sahiptir



Barış Hocaoğlu
CEO,

İstanbul Portföy

- 2020 yılından itibaren İstanbul Portföy CEO'su olarak görev yapmaktadır
- 2015 ile 2020 yılları arasında Actus Portföy Yönetimi'nin CEO'su olarak görev yapmıştır
- Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler ve Uluslararası İlişkiler bölümünden mezun
- Sektörde 22 yıllık tecrübeye sahiptir



Gökhan Özer
CEO,

Gayrimenkul

- 2021 yılında Arduş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. CEO'su olarak atandı
- 2007 ile 2017 yılları arasında Global Menkul Değerlerin CEO'su olarak görev icra etmiş olup, halen Global Menkul Değerler Yönetim Kurulu Başkan vekilidir.,
- İstanbul Üniversitesi İşletme (İngilizce) bölümünden lisans derecesi aldı



**Gülşeyma
Doğançay**
CEO,

*Global Menkul
Değerler*

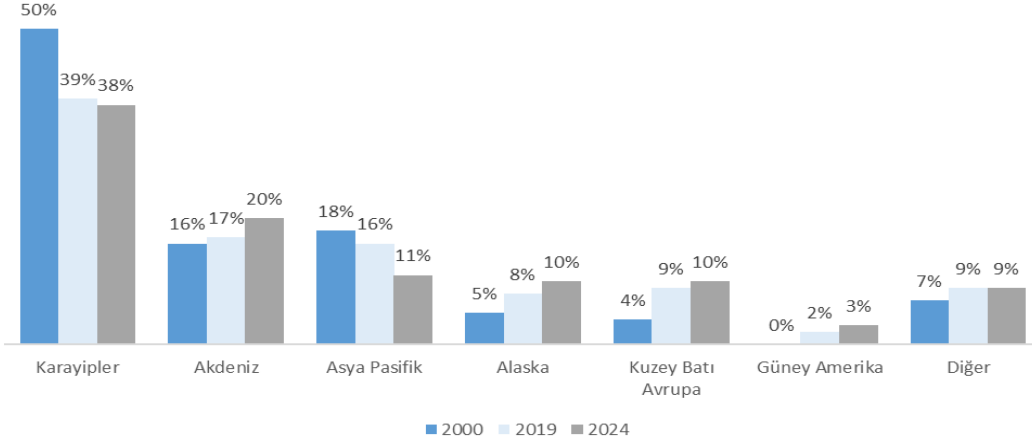
- 2017 yılında Global Menkul Değerler CEO'su olarak atandı
- Global Menkul Kıymetlerde 24 yıllık tecrübe sahibidir
- Yurt içi Satış ve Pazarlamadan Sorumlu Eski Genel Müdür Yardımcısıdır
- Uludağ Üniversitesi İşletme bölümünden lisans derecesi aldı

V – EKLER

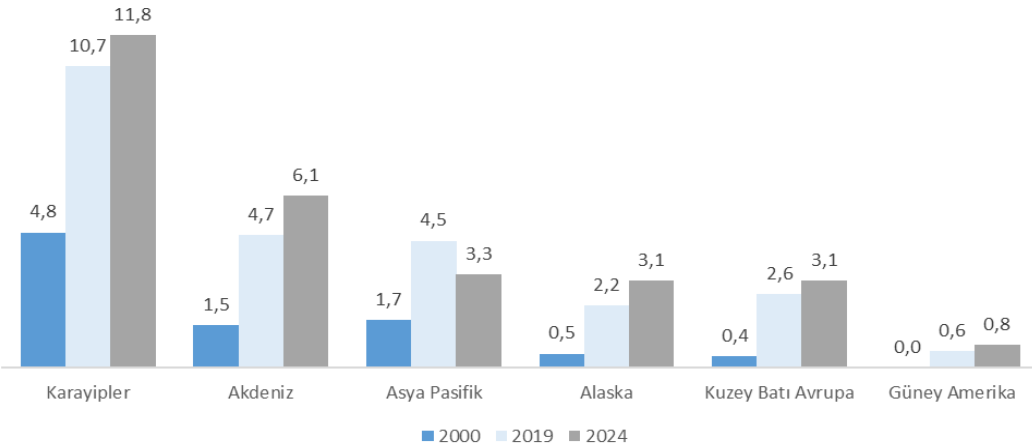
Global Ports Holding Plc (GPH)

Küresel Kruvaziyer Kapasitesi

Bölgeye Göre Kapasite



Yatak Sayısı Kapasitesi



Son yıllarda, kruvaziyer gemi seyahatleri sayısı dünya genelinde büyüme göstermiş olup, Karayipler küresel çapta en önemli kruvaziyer bölgelerinden biri olmuştur.

Global Ports Holding Plc (GPH)

Geleceğe Bakış:

2023-2035 Arz Tahmini (Toplam ve Net Yatak Sayısı)



11 Eylül



Büyük
Buhran



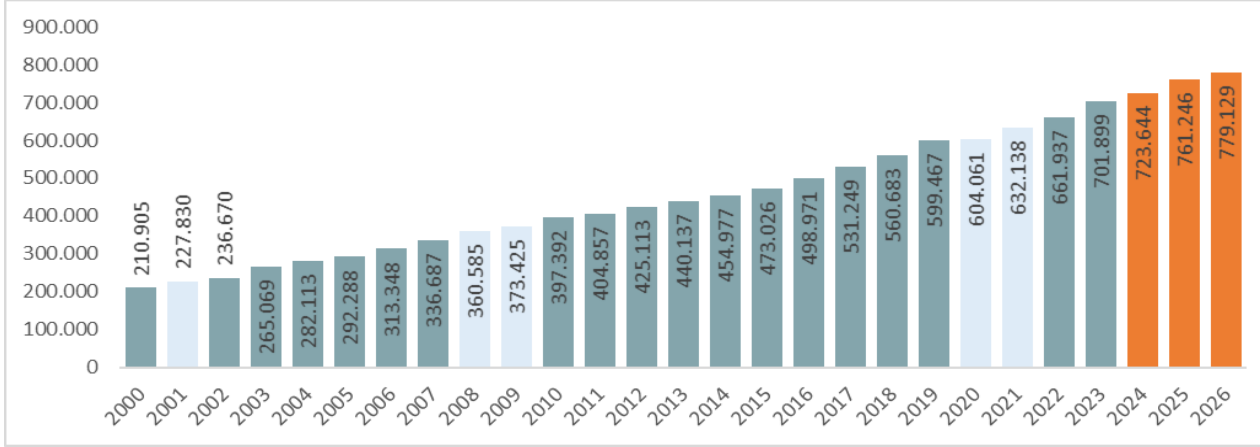
Pandemi
Periyodu



2024-2026 Tahmini Toplam ve
Net Yatak Sayıları

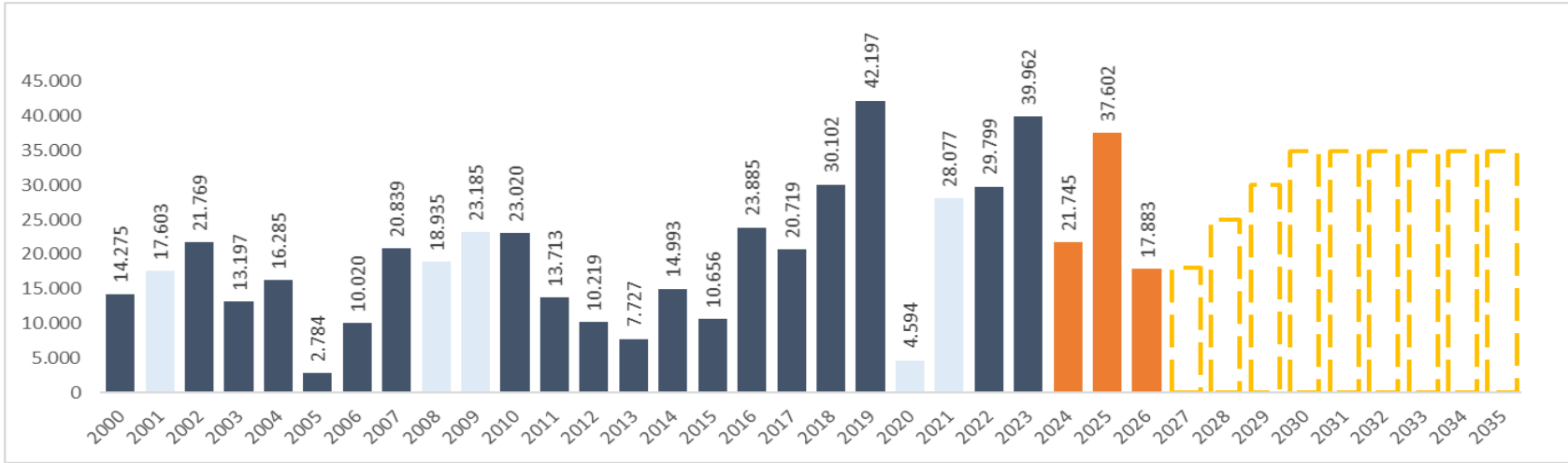


Toplam Yatak Sayısı



- c.%35 kapasite artışı
- En hızlı büyüyen segmentler 'Luxury' ve 'Expedition'

Net Yatak Sayısı



EKLENEN NET YATAKLAR

Tahmini Net Yatak Sayısı

Yasal Uyarı



Bu belgede yer alan bilgiler bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu belgede yer alan bilgilerin veya fikirlerin adilliği, doğruluğu, eksiksizliği veya doğruluğu konusunda açık veya zımni hiçbir garanti veya teminat verilmemelidir. Bu belge aynı zamanda Global Yatırım Holding'in (GYH veya Grup) geleceğe yönelik performansı ile ilgili ileriye yönelik ifadeler de içerebilir ve iyi niyet tahminleri olarak değerlendirilmelidir. Bu ileriye dönük ifadeler yönetim beklentilerini yansıtır ve mevcut verilere dayanır. Gerçek sonuçlar, GYH'nin fiili performansını önemli ölçüde etkileyebilecek gelecekteki olaylara ve belirsizliklere tabidir.

GYH ve ilgili iştirakleri, danışmanları veya temsilcileri, bu belgenin veya içeriğinin kullanımından veya bu belgeyle bağlantılı olarak ortaya çıkabilecek herhangi bir zarardan ötürü herhangi bir sorumluluk kabul etmeyecektir. GYH, yeni bilgiler, gelecekteki olaylar ya da başka bir nedenle, ileriye dönük beyanları güncelleme yükümlülüğü üstlenmez. Bu nedenle bu tür ifadelerle uygunsuz yere güvenmemelisiniz.

Daha Fazla Bilgi İçin:

Yatırımcı İlişkileri

Global Yatırım Holding

Büyükdere Cad. No: 193

Şişli 34394 İstanbul Türkiye

Google Haritada: 41.07961,29.01141

Phone: +90 212 244 60 00

E-mail: investor@global.com.tr

Website: globalyatirim.com.tr

facebook.com/GLYHOIR

twitter.com/GLYHOIR

linkedin.com/GLYHOIR

