



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Global Yatırım Holding A.Ş.

24 Kasım 2025

Geçerlilik Dönemi 24.11.2025-24.11.2026

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Global Yatırım Holding A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BIST'de işlem gören şirketler için oluşturulan kriterler, 03 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan II-17,1 sayılı tebliğin 5 maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen grup ayrımları dikkate alınarak Birinci grup, ikinci grup ve üçüncü grup şirketler ve yatırım ortaklıkları olarak ayrı ayrı düzenlenmiştir.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 117 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler, PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.'nin 2024 yılı şirket faaliyetlerine ilişkin olarak düzenlenen 6 Mart 2025 tarihli Bağımsız Denetim Raporu, Şirket yetkilileri ile uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler ve incelemeler dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. Etik İlkelerini Bankalar Kanunu, Derecelendirme Kuruluşlarının Faaliyetlerini düzenleyen SPK ve BDDK yönetmelikleri, IOSCO ve OECD uluslararası kuruluşların genel kabul görmüş etik ilkeleri, genel kabul görmüş ahlaki teamülleri dikkate alarak hazırlamış ve internet sitesi aracılığı ile (www.kobirate.com.tr) kamuoyu ile paylaşmıştır.

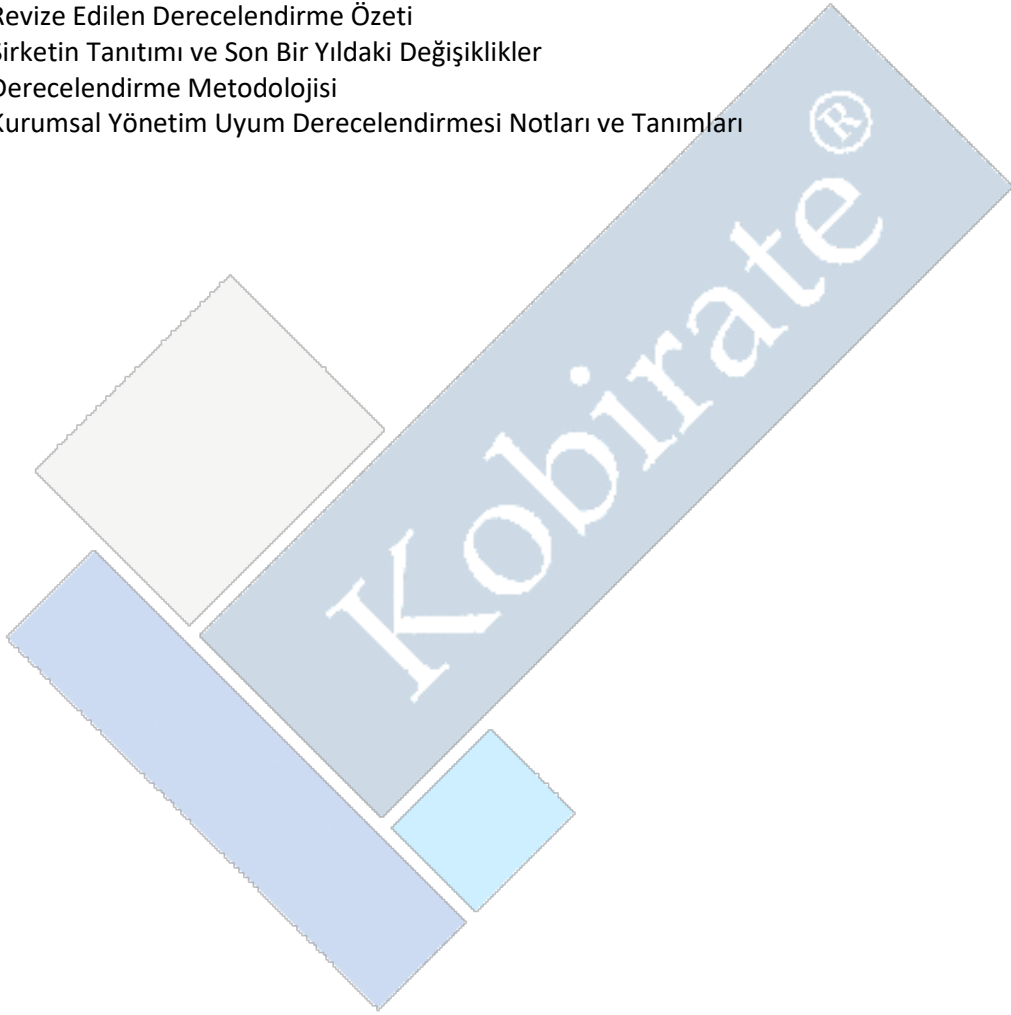
Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibarıyla Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

Derecelendirme notu hiçbir şekilde bir borçlanma aracının satın alınması, elde tutulması, elden çıkartılması için bir tavsiye niteliğinde değildir. Bu rapor gerekçe gösterilerek şirkete yapılan yatırımlardan dolayı karşılaşılan her türlü zarardan KOBİRATE A.Ş. sorumlu tutulamaz.

© Bu raporun tüm hakları Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. 'ye aittir. İznimiz olmadan yazılı ve elektronik ortamda basılamaz, çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

İÇİNDEKİLER

1.	Derecelendirmenin Sonucu	3
2.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	5
3.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yılda Değişiklikler	11
4.	Derecelendirme Metodolojisi	21
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	23



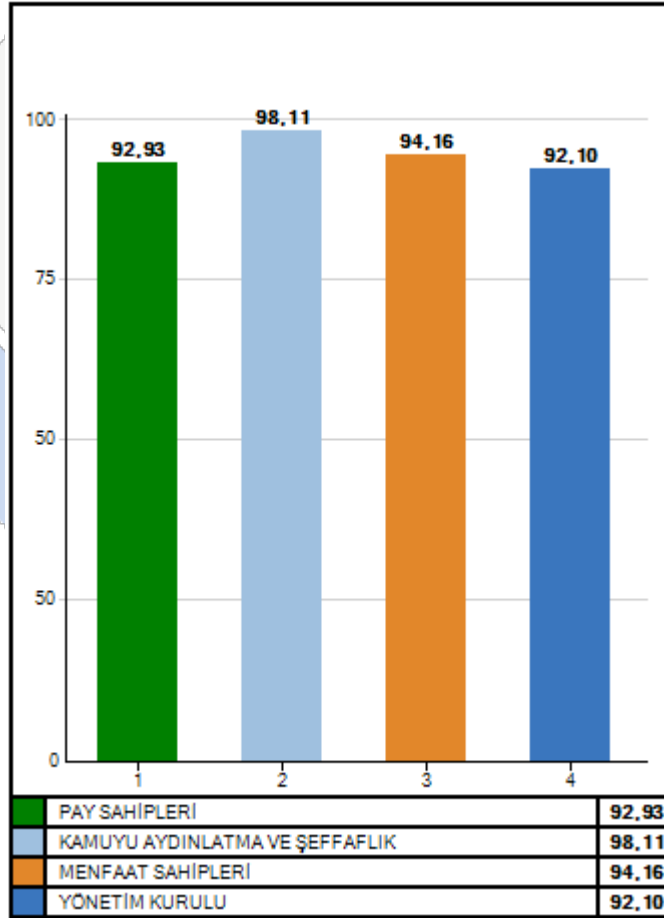
GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

1. DERECELENDİRMENİN SONUCU

BİST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

**SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU**

9.41





Kobirate A.Ş. İletişim:

Derecelendirme Uzmanı:

Can TEKİN (Lisans No:700573)

(216) 3305620 Pbx

cantekin@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr

Hasanpaşa Mah. Ali Ruhi Sok. No:2 Kat:2 Daire:2 Kadıköy/İSTANBUL

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi

Burhan TAŞTAN

(Lisans No:700545)

Serap ÇEMBERTAŞ

(Lisans No:700342)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

2. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

Global Yatırım Holding A.Ş.'nin (GYH)'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır. Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği yanı sıra yine Kurul tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.01.2025 tarih ve 3/76 sayılı kararına göre GYH 2025 yılında, BIST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 456 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup GYH'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,41** olarak yukarı yönlü revize edilmiştir.

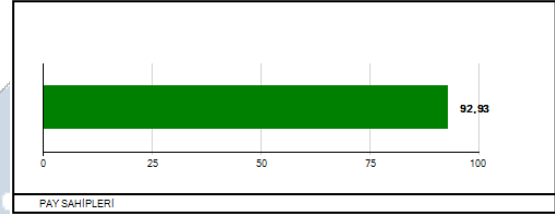
Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları büyük

ölçüde kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur.

GYH'nin son bir yıllık faaliyetleri incelendiğinde kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu sürdürdüğü görülmektedir.

Sonuç olarak; ulaşılan bu not, Şirketin BIST Kurumsal Yönetim Endeksinde bulunmayı üst düzeyde hak ettiğini ifade etmektedir.

■ Pay Sahipleri bölümünden GYH'nin notu **92,93** olarak yukarı yönlü revize edilmiştir.



Bölümle ilgili notun yukarı yönlü revizesinin gerekçesini Şirketin 03.07.2025 tarihinde gerçekleşen 2024 yılı Genel Kurul toplantısında Genel Kurul tarafından onaylanan Bağış Politikası doğrultusunda dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların yararlanıcıları hakkında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiş olması oluşturmaktadır.

İzleme dönemi içerisinde şirketin pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve temel pay sahipliği haklarının kullanılmasında faaliyetlerini sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir. Yatırımcı ilişkileri Direktörlüğünün Kurumsal Yönetim Komitesi ile uyumlu iş birliğinin, pay sahiplerinin haklarının doğru ve etkin kullanılmasında etkili olduğu anlaşılmaktadır.

Yatırımcı ilişkileri Grup Başkanlığı, Genel Müdüre bağlı olarak çalışmaktadır. Departmanda Sn. Aslı Gülhan SU ATA (Yatırımcı ilişkileri Yöneticisi /Yatırımcı ilişkileri Grup Başkanı) ve Sn. Uğur NOYAN (Yatırımcı

İlişkileri Görevlisi) görev yapmaktadır. Sn. Aslı Gülhan SU ATA'nın Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansları bulunmaktadır.

II.17-1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Sn. Aslı Gülhan SU ATA'nın Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmesi sağlanmış ve 03.07.2025 tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü periyodik olarak gerek faaliyetleri gerekse hisse performansı konularında Yönetim Kuruluna rapor sunmaktadır. Raporlar her üç aylık dönemde bir kez olmak üzere yılda dört defa gerçekleştirilmektedir.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir. Şirket pay sahipleri ve kamuyu bilgilendirmelerini oluşturulan Bilgilendirme Politikasına uygun olarak yapmaktadır. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

2024 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 03.07.2025 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantısına davet, 03.06.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve 05.06.2025 tarih ve 11346 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG), yayınlanmıştır. Toplantı daveti ilkelerin öngördüğü şekilde toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılması hususuna dikkat edilmiştir. Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak gerçekleştirilmiş olup bu hususa toplantı ilan metninde ve bilgilendirme dokümanında yer verilmiştir.

Genel kurul bilgilendirme dokümanında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkındaki imtiyazlar konusunda detaylı bilgi verilmektedir. Ayrıca pay

sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talebi olup olmadığı ve kurumsal yönetim ilkelerinde pay sahiplerine ve kamuya duyurulması istenen birçok bilgiye de yer verilmiştir.

Genel kurul toplantısında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili haziruna bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler ve denetçiler de hazır bulunmuşlardır. Katılan yöneticiler; Sn. Mehmet KUTMAN (Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür), Sn. Erol GÖKER (Yönetim Kurulu Başkan Vekili), Sn. H. Faik AÇIKALIN (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Aslı Gülhan SU ATA (Grup Başkanı, Yatırımcı İlişkileri), Sn. Uğur AYDIN (Baş Hukuk Müşaviri), Sn. Ferdağ ILDIR (Grup Başkanı Mali İşler), Sn. Serdar TARIM (Bütçe ve Raporlama Grup Direktörü) ile PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. adına Sn. Emirhan ÖZER.

Şirketin (A), (D) ve (E) grubu hisselerinde yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır.

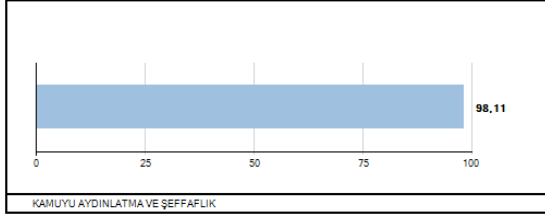
2024 yılı faaliyetlerinden Vergi Usul Kanunu ve diğer yasal mevzuata göre tutulan yasal kayıtlara göre 129.628.733,61 TL, SPK mevzuatı çerçevesinde Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygun olarak düzenlenmiş konsolide mali tablolara göre ise 3.323.511.310,07. TL net dağıtılabilir dönem kârı elde edilmiştir. Kârın kullanım şekli raporumuzun "ii. Kâr Dağıtımı" bölümünde açıklanmıştır.

Yönetim Kurulunun kâr dağıtım önerisi ve kâr dağıtım tablosu genel kurul davetiyle aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.

Genel kurul toplantılarının söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılması ile ilgili olarak ana sözleşmede bir hükme yer verilmesi, azlık haklarının ana sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara da tanınması Şirketin Kurumsal

Yönetim ilkelerine uyumunu kuvvetlendirecektir.

▪ Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden Şirketin notu **98,11** olarak teyit edilmiştir.



GYH'nin kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konusundaki çalışmalarının yasal mevzuata ve kurumsal yönetim ilkelerine uygun olduğu belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporları içerik olarak oldukça zengin olup faaliyetler hakkında yeterli bilgiyi içermektedir.

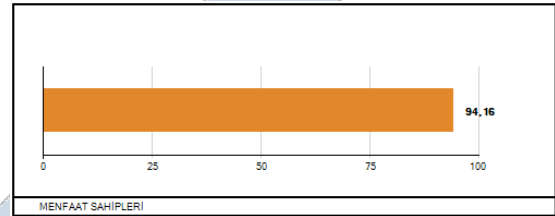
Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait kurumsal internet sitesi (www.globalyatirim.com.tr) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin kurumsal internet sitesinde kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği tüm bilgi ve belgeler ilkelere uygun bir şekilde son beş (5) yıllık olarak yayımlanmaktadır. Bu bilgilerin ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olduğu, çelişkili ve eksik bilgi içermediği gözlenmiştir. Kurumsal internet sitesi kullanışlı, kolay ulaşılabilir bir yapı olarak tasarlanmıştır.

Kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğundadır. Ayrıca Yatırımcı İlişkileri Grup Başkanı, Mali İşler ve Finansman Grup Başkanı ve Baş Hukuk Müşaviri Bilgilendirme Politikasının yürütülmesinden sorumlu olan yöneticilerdir.

2024 yılı bağımsız dış denetimi, PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan

görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir. 2025 faaliyet yılı hesap ve işlemlerinin Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde bağımsız dış denetimi için de denetim komitesinin tavsiyesi ve genel kurulun onayı ile yine aynı kuruluş bağımsız denetçi olarak seçilmiştir.

▪ Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin notu **94,16** olarak yukarı yönlü revize edilmiştir.



Şirketin bölüm ile ilgili not revizesinin gerekçesini Sürdürülebilirlik raporunun içeriğindeki geliştirmeleri ile 11.03.2025 tarih ve 1128 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilen ve Şirket kurumsal web sitesinden yayınlanan Menfaat Sahipleri Memnuniyet Politikasının hazırlanması oluşturmaktadır.

GYH'nin, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı belirlenmiştir. Şirketin, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, anılan grubun çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek koruma gayreti içinde olduğu izlenimi edinilmiş, bu amaçla birçok iç düzenleme yapıldığı görülmüştür.

Çalışanlara yönelik olarak tazminat politikası oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

İşe alma, ücret, sağlık, izin hakları, terfiler, atamalar, disiplin, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik prosedürleri belirlenmiş,

uygulamada da bu prosedürlere sadık kalındığı düşünülmektedir. Gerek politikalar ve prosedürler oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim politikalarının oluşturulduğu belirlenmiştir.

Etik Kurallar belirlenmiş olup gerekli görüldüğünde güncellenmektedir. Diğer yandan; menfaat sahipleri ve tüm paydaşları ilgilendiren konularda oluşturulan politikalar da şirketin kurumsal internet sayfasında kamuya açıklanmıştır.

30.09.2024 tarihi itibarıyla 21'i Holding'de olmak üzere bağlı şirketleriyle birlikte grupta 2.282 çalışan görev yapmaktadır.

GYH ve iştirakleri, sosyal, çevresel, etik ve insan hakları konularını içinde bulundukları topluluklarla ve sosyal paydaşlarıyla yakın iş birliği ile Grup'un operasyonları ve temel stratejisine entegre etmeye odaklanmıştır.

Türkiye'nin tanıtımına olumlu katkıda bulunan, yerel ve ulusal düzeyde ülkeye ve topluma yarar sağlayan, sosyal, kültürel ve ekonomik ortamı iyileştirmeye yönelik etkinlikleri desteklemek Şirket'in öncelik verdiği sosyal sorumluluk faaliyetleri arasında yer almaktadır.

Sürdürülebilirlik;

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanan ve 2 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" daki gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesi formatına uygun "Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporu"nu da yıllık faaliyet raporları içeriğinde kamuya açıklamaktadır.

Şirket 2018 yılından beri BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır.

Şirket Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'nde; karar verme süreçlerini ve çalışmalarını, sürdürülebilirlik anlayışı ve Kurumsal yönetim ilkeleri doğrultusunda yönettiğini, bu doğrultuda faaliyetlerini yürütürken önceliklendirdiği Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarını (SKA) aşağıdaki gibi ifade etmektedir:

- **İklim Değişikliği ile Mücadele ve Enerji Yönetimi:** Amaç, yenilebilir enerji yatırımları ile sera gazı emisyonlarının azaltımına katkı sağlamak.
- **Atık Yönetimi:** Amaç, doğal kaynakların sürdürülebilir kullanımını sağlamak, sürdürülebilir atık yönetimi (atık oluşumunu önlemek, önlenemez durumlarda en aza indirmek, tekrar kullanım ve geri dönüşüm oranını arttırmak), faaliyet gösterilen alanlarda Sıfır Atık Yönetim Sistemi'yle ilgili mevzuata uyum sağlamak.
- **Biyoçeşitliliğin Desteklenmesi:** Amaç, faaliyetlerinin biyoçeşitlilik üzerine etkilerinin değerlendirilmesi, biyoçeşitliliğin korunması için gerekli politikaların oluşturulması ve uygulanmasının sağlanması.
- **İş Sağlığı ve Güvenliği:** Amaç, faaliyet gösterilen alanlarda ölüm ve yaralanma riskini ortadan kaldırmak üzere gereken sistemleri oluşturmak, çalışanların beden ve ruh sağlığını korumak adına gereken ideal çalışma ortamı şartlarını sağlamak.
- **Çeşitlilik ve Fırsat Eşitliği:** Amaç, farklılıklara saygılı, kapsayıcı, dezavantajlı grupların desteklendiği bir kurumsa kültürü yaratmak ve tüm iş süreçlerini, fırsat eşitliği gözetken, cinsiyet temelli ayrımcılık yapmayan yaklaşımlarla yönetmek.

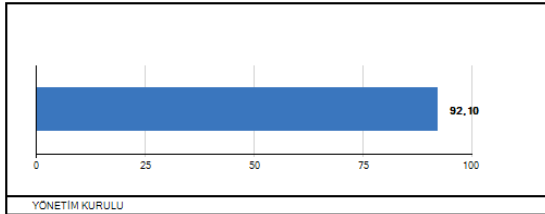
Şirket sürdürülebilirlik çalışmaları kapsamında ele aldığı adil, sorumlu ve hesap verilebilir yönetim anlayışını, etik ilkeler, çevresel sürdürülebilirlik, çalışma ortamında insan hakları, iş sağlığı ve güvenliği, tedarikçi

ilişkileri ve toplumsal katkıyı işin ayrılmaz bir parçası olarak görmekte ve bu kapsamda Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesinin imzacısı olmuştur. Bu imza ile birlikte Şirket insan hakları, çalışma standartları, çevre ve yolsuzlukla mücadele alanlarındaki 10 ilke'ye uyacağını taahhüt etmiştir.

Şirketçe 30.10.2025 tarihinde 2024 yılı TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu yayınlanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 13.02.2025 tarihli toplantısında üst düzey yöneticilere yapılacak prim ödemelerinin bir kısmının performans hedefleri çerçevesinde Şirket hisse senedi ile yapılabilmesine olanak sağlayacak bir hisse edindirme programının oluşturulması için çalışmalara başlatılması hakkında aldığı karar tarafımızca olumlu bir uygulama olarak değerlendirilmiş olup bu yöndeki Şirket uygulamaları tarafımızca takip edilecektir.

■ Yönetim Kurulu bölümünde ise GYH'nin notu **92,10** olarak yukarı yönlü revize edilmiştir.



Bölümle ilgili not artışının gerekçesini Şirketin bağımsız yönetim kurulu üyeliği sayısını 2'den 3'e çıkarması, bu yolla komitelerde görev yapan icracı olmayan üye sayısının ilkelerle uyumlu hale getirilmesi oluşturmaktadır.

Şirkette ilgililerle yapılan görüşmeler ve Yönetim Kurulu Kararları üzerinde yapılan incelemelerde kurulun çalışmalarını aktif, etkin ve düzenli olarak sürdürdüğü belirlenmiştir. Yönetim kurulunun kurumsal yönetim ilkelerini içselleştirerek, iyileştirme ve gelişmeye açık bir yaklaşım içinde olduğu, ilkelere uyum konusunda proaktif bir tutum gösterdiği izlenimi edinilmiştir.

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir.

Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri Sn. Mehmet KUTMAN tarafından ifa edilmektedir. 7 (yedi) üyeden oluşan yönetim kurulu 4 (dört) icrada görevli 3 (üç) icracı görevi bulunmayan üyeden müteşekkildir. İcracı olmayan üyelerin 3'si (üç) bağımsız üye statüsünü haizdir.

Yönetim kurulunda 2 (iki) kadın üye görevlendirilmiştir. Bu yapılanma SPK'nın, yönetim kurulunda kadın üye sayısı oranı olarak belirlediği "%25'ten az olmaması" kriteri ile bire bir örtüşmektedir.

Yönetim Kurulunda 3 bağımsız yönetim kurulu üyesinin yer alması tarafımızca olumlu bir uygulama olarak değerlendirilmektedir.

Ancak yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelere oluşmasının sağlanamamış olması ilkelere uyum sağlanması gereken bir alandır.

İlkelerde anılan Denetimden Sorumlu, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuştur. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamıştır. Bu komitelerin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır.

Denetim komitesinin üyelerinin tamamı, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesinde II.17.1 sayılı tebliğ gereği Yatırımcı İlişkileri Direktörü komite üyesi olarak görev yapmaktadır. Komite yapılanmaları içerisinde şirket genel müdürü görevlendirilmemiştir.

Bağımsız yönetim kurulu üyeleri diğer tüm yönetim kurulu üyeleri gibi 2 (iki) yıl görev yapmak üzere seçilmektedir.

Yönetim Kurulu 2024 yılında 17 (onyed), 2025 yılında rapor tarihi itibarıyla ise 22 (yirmiiki) kez toplanmıştır. Yönetim Kurulu sekreteryasını Hukuk Birimi yürütmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite 2024 yılında 4 (dört) kez toplantı yapmıştır. 2025 yılında ise rapor tarihi itibarıyla 4 (dört) kez toplantı yapmıştır. Komite, aynı dönemde toplantı sayısına paralel olarak 2024 yılında 4 (dört), 2025 yılında rapor tarihi itibarıyla da 4 (dört) kez yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2024 yılında 2 (iki) kez, 2025 yılında rapor tarihi itibarıyla ise 1 (bir) kez toplanmıştır. Komite, 2024 yılında 2 (iki), 2025 yılında rapor tarihi itibarıyla ise 1 (bir) kez yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2024 yılında 6 (altı) toplantı, 2025 yılında rapor tarihi itibarıyla ise 5 (beş) toplantı gerçekleştirmiştir. Anılan dönemlerde 6 (altı) ve 5 (beş) kez çalışmaları hakkında yönetim kuruluna rapor sunmuştur.

Belgeler üzerinde yapılan incelemelerde gerek Kurulun gerekse Komitelerin toplantı kayıtlarının düzenli olarak tutulduğu görülmüştür.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları belirlenmiş ve Şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları nedeniyle oluşacak zararlar için kendilerine başvurulması riski sigorta ettirilmiş ve KAP'ta bu konu duyurulmuştur.

Şirketçe Yönetim Kurulu üyelerinin Kurul'u bir bütün olarak değerlendirmesine yönelik bir anket çalışması hazırlanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri bu değerlendirme çalışmasına katılmış olup sonuçlar Yönetim Kurulu'nca değerlendirilmiştir.

Yönetim kurulunun yapılanması nedeniyle yönetim kurulu üyeleri birden fazla komitede görev yapmaktadır.

3. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A. Şirketin Tanıtımı:



Şirket Unvanı:	Global Yatırım Holding A.Ş.
Şirket Adresi:	Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, No: 193/2 Şişli/ İSTANBUL
Şirket Telefonu:	(0212) 2446000
Şirket Faksı:	(0212) 2446161
Şirket Web Adresi:	www.globalyatirim.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi:	01.06.1990
Şirketin Ticaret Sicil No:	İstanbul-265814
Şirketin Çıkarılmış Sermayesi:	1.950.000.000.-TL
Şirketin Faaliyet Alanı:	Yatırım Holding
Faaliyette Bulunduğu Sektör:	Liman işletmeciliği, elektrik üretimi, gaz, madencilik, gayrimenkul, finans (bankacılık dışı finansal hizmetler)

Derecelendirme ile İlgili Şirket Temsilcileri:

Aslı Gülhan SU ATA

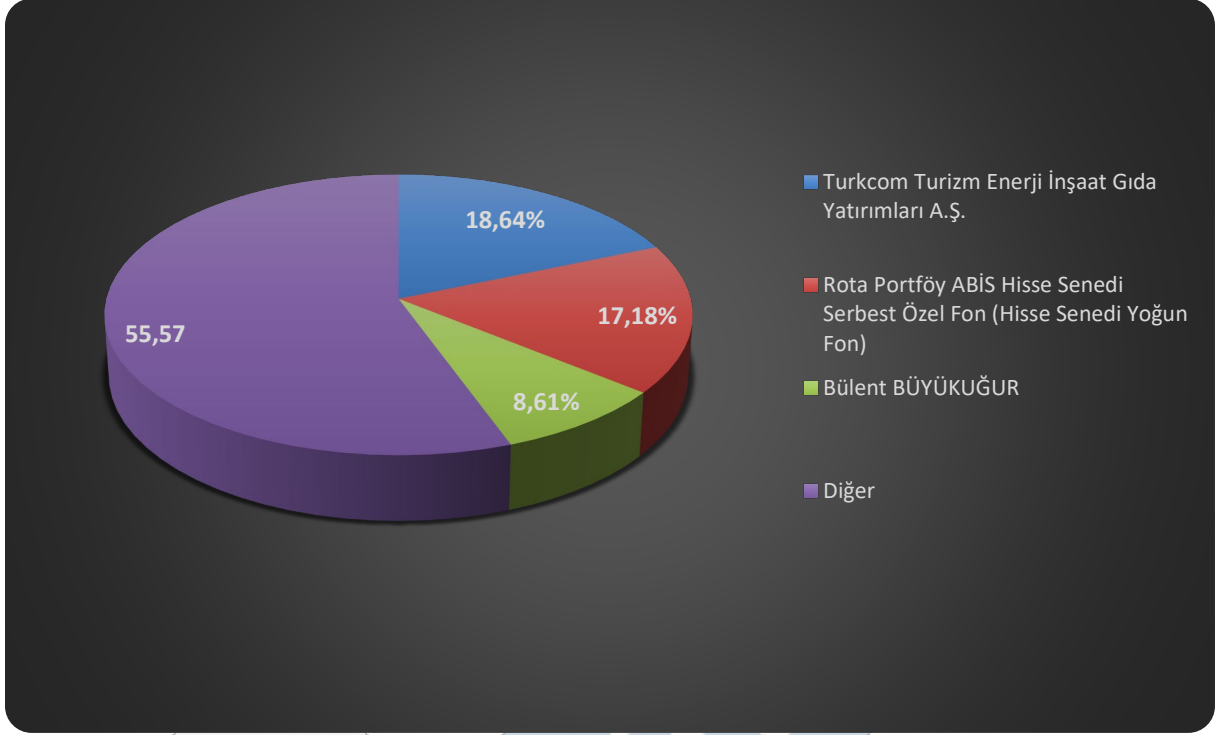
Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi/Yatırımcı İlişkileri Grup Başkanı

investor@global.com.tr

(0212) 2446000

Global Yatırım Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı

(30.09.2025 Tarihi İtibariyle)



Kaynak : www.kap.org.tr

Ortak Adı	Payı (TL)	%
Turkcom Turizm Enerji İnşaat Gıda Yatırımları A.Ş. *	363.518.122,47	18,64
Rota Portföy ABİS Hisse Senedi Serbest Özel Fon* (Hisse Senedi Yoğun Fon)	335.000.000,00	17,18
Bülent BÜYÜKUĞUR	167.913.000,00	8,61
Diğer	1.083.568.877,53	55,57
Toplam	1.950.000.000,00	100,00

Kaynak : www.globalyatirim.com.tr

*Toplam %35,82'lik pay Sn.Mehmet KUTMAN'ın doğrudan ve %100 maliki olduğu Turkcom Turizm ve Enerji İnşaat Gıda Yatırımları A.Ş. üzerinden ve Sn. Mehmet KUTMAN'ın tek yatırımcısı olduğu Rota Portföy ABİS Hisse Senedi Serbest Özel Fonu üzerinden dolayı olarak sahip olduğu tüm GLYHO paylarını göstermektedir.

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Mehmet KUTMAN	Yönetim Kurulu Başkanı	İCRACI
Erol GÖKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İCRACI
Ayşegül BENSEL	Yönetim Kurulu Üyesi	İCRACI
Serdar KIRMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	İCRACI
Hüseyin Faik AÇIKALIN	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	İCRACI DEĞİL
Mevhibe Canan ÖZSOY	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	İCRACI DEĞİL
Agah UĞUR	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	İCRACI DEĞİL

Şirket Yönetimi

Ad/ Soyadı	Ünvanı
Mehmet KUTMAN	Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür
Ferdağ ILDIR	Mali İşler Grup Başkanı
Uğur AYDIN	Baş Hukuk Müşaviri
Aslı Gülhan SU ATA	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi/Yatırımcı İlişkileri Grup Başkanı
Murat ENGİN	Bilgi Teknolojileri Grup Başkanı
Mehmet Ali DENİZ	Strateji Grup Başkanı
Mert TAŞPOLAT	İç Denetim ve Uyum Direktörü

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

DENETİM KOMİTESİ

Üye Adı / Soyadı	Ünvanı
H. Faik AÇIKALIN	Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Agah UĞUR	Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Üye Adı / Soyadı	Ünvanı
Agah UĞUR	Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hüseyin Faik AÇIKALIN	Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mevhibe Canan ÖZSOY	Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşegül BENSEL	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar KIRMAZ	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Aslı Gülhan SU ATA	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi/Yatırımcı İlişkileri Grup Başkanı

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Üye Adı / Soyadı	Ünvanı
Mevhibe Canan ÖZSOY	Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
H. Faik AÇIKALIN	Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Agah UĞUR	Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşegül BENSEL	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Serdar KIRMAZ	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Yatırımcı İlişkileri Birimi

Adı Soyadı	Unvanı	İletişim
Aslı Gülhan SU ATA	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi/Yatırımcı İlişkileri Grup Başkanı	0212 244 60 00 investor@global.com.tr
Uğur NOYAN	Yatırımcı İlişkileri Görevlisi	0212 244 60 00 investor@global.com.tr

Şirket ve Bağlı Ortaklıklarının seçilmiş bazı kalemlerdeki Bilanço karşılaştırması

	2024/12(Bin)	2025/09(Bin)	Değişim %
Toplam Aktifler	85.920.888	91.874.971	6,93
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.991.615	15.052.689	0,4
Uzun Vadeli Yükümlülükler	53.598.287	58.942.288	9,97
Ödenmiş Sermaye	650.000	1.950.000	200,00
Öz Kaynaklar	17.330.986	17.879.994	3,27

Kaynak: Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 30.09.2025 İtibariyle 9 Aylık Ara Dönem Faaliyet Raporu

Şirket ve Bağlı Ortaklıklarının seçilmiş bazı kalemlerindeki Kâr/Zarar Tablosu Karşılaştırması

	2024/09(Bin)	2025/09(Bin)	Değişim %
Net Satışlar	17.682.206	20.332.074	14,99
Finansman Gelirler/(Giderleri) Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	4.383.329	5.402.589	23,25
Faaliyetler Vergi Öncesi Kâr/(Zarar)	2.985.063	3.460.369	15,92
FAVÖK	6.861.099	7.627.684	11,17
Net Dönem Kârı/(Zararı)*	1.466.431	2.085.294	42,20

Kaynak: Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları 30.09.2025 İtibariyle 9 Aylık Ara Dönem Faaliyet Raporu

*Ana Ortaklığa ait kâr/zarar rakamlarını göstermektedir.

Şirketin Bağlı Ortaklık ve Öz kaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımları (30.09.2025)

Bağlı Ortaklıklar	Şirketin Faaliyet Konusu	Para Birimi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Global Liman İşletmeleri A.Ş.	Liman Yatırımları	TRY	90,44
Ege Liman İşletmeleri A.Ş.	Liman İşletmeciliği	TRY	81,82
Bodrum Yolcu Limanı İşletmeleri A.Ş.	Liman İşletmeciliği	TRY	54,26
Port of Adria JSC-Bar (Bar Limanı)	Liman İşletmeciliği	EUR	57,14
Cruceros Malaga, SA ("Malaga Port")	Liman İşletmeciliği	EUR	90,44
Global Ports Holding B.V.	Liman Yatırımları	EUR	100,00
Global Ports Holding Limited	Liman Yatırımları	GBP	90,44
Global Ports Group Finance LTD	Liman Yatırımları	GBP	90,44
Global Ports Europe B.V ("Global BV")	Liman Yatırımları	EUR	90,44
Global Ports Melita Ltd.	Liman İşletmeciliği	EUR	90,44
Valetta Cruise Port PLC ("VCP")	Liman İşletmeciliği	EUR	50,28
Creuers del Port de Barcelona, S.A. ("Creuers")	Liman İşletmeciliği	EUR	90,44

Bağı Ortaklıklar	Şirketin Faaliyet Konusu	Para Birimi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Barcelona Port Investments, S.L (“BPI”)	Liman İşletmeciliği	EUR	90,44
Port Operation Holding S.r.l	Liman İşletmeciliği	EUR	90,44
GPH Cruise Ports Bremerhaven GmbH	Liman İşletmeciliği	EUR	90,44
Cagliari Cruise Port S.r.l.	Liman İşletmeciliği	EUR	64,12
Catania Terminali Passeggeri S.r.l.	Liman İşletmeciliği	EUR	57,13
Casablanca Cruise Port Sa	Liman İşletmeciliği	MAD	46,03
Zadar International Ports Operations d.o.o.	Liman İşletmeciliği	HRK	90,44
Travel Shopping Limited	Turizm İşletmeciliği	EUR	45,26
Global Ports Mediterranean S.L.	Turizm İşletmeciliği	EUR	90,44
GPH Antigua Ltd.	Liman İşletmeciliği	USD	90,44
Nassau Cruise Port Ltd.	Liman İşletmeciliği	USD	44,32
GPH Americas Ltd.	Liman Yatırımları	USD	90,44
Global Ports Americas Holding Ltd.	Liman Yatırımları	GBP	90,44
GPH Bahamas Ltd.	Liman Yatırımları	USD	90,44
Global Ports Destination Services Ltd (UK)	Liman Hizmetleri	GBP	90,44
Balearic Handling S.L.A.	Liman Hizmetleri	EUR	46,12
Shore Handling S.L.A.	Liman Hizmetleri	EUR	46,12
Port Management Services S.L.	Liman İşletmeciliği	EUR	90,44
Port Finance Investments Limited	Genel Kurumsal İşlemler	GBP	90,44
Taranto Cruise Port S.r.l	Liman Hizmetleri	EUR	90,44
Global Ports Canary Islands S.L.	Liman Hizmetleri	EUR	72,35
Global Ports Alicante S.I.	Liman Hizmetleri	EUR	72,35
Global Ports Services Med	Liman Hizmetleri	EUR	90,44
Port Operations Services Ltd.	Liman İşletmeciliği	EUR	90,44
GPH Barbados Ltd.	Liman Yönetimi	USD	90,44
GPH Cruise Port Finance LTD.	Liman Yatırımları	GBP	90,44
GPH Kalundborg ApS	Liman İşletmeciliği	DKK	90,44
GPH Malta Finance PLC	Genel Kurumsal İşlemler	EUR	90,44
Prince Rupert Cruise Terminal LTD	Liman İşletmeciliği	CAD	90,44
Global Ports Tarragona S.L.	Liman İşletmeciliği	EUR	90,44
GPH Liverpool Cruise Port Ltd.	Liman İşletmeciliği	GBP	90,44
Crotone Cruise Port S.r.l (Crotone Cruise Port, Italy)	Liman İşletmeciliği	EUR	90,44
San Juan Cruise Port LLC	Liman İşletmeciliği	USD	90,44

Bağılı Ortaklıklar	Şirketin Faaliyet Konusu	Para Birimi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
GPH Saint Lucia Ltd	Liman İşletmeciliği	USD	90,44
GPH Greenock Cruise Port Limited	Liman İşletmeciliği	GBP	90,44
Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş.	Enerji Yatırımları	TRY	50,99
Tres Enerji Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Enerji Üretimi	TRY	50,99
Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.	Enerji Üretimi	TRY	50,99
Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş.	Enerji Üretimi	TRY	50,99
Doğal Enerji Hizmetleri San. Ve Tic. A.Ş.	Elektrik Üretimi	TRY	50,99
Consus Energy Europe BV	Enerji Yatırımları	EUR	100,00
Global Africa Power Investments	Enerji Üretimi	USD	100,00
Glowi Energy Investments Limited	Enerji Yatırımları	MWK	100,00
Glozania Energy Investments Limited	Enerji Yatırımları	TZS	100,00
Barsolar D.O.O.	Enerji Üretimi	EUR	51,00
Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş.	Elektrik Üretimi	TRY	50,99
Naturelgaz San. ve Tic. A.Ş.	Sıkıştırılmış Doğalgaz Satışı	TRY	60,00
Naturelgaz Gaz İletim A.Ş.	Gaz ve Petrol Ürünleri Taşımacılığı	TRY	100,00
Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş.	Maden İşletmeciliği	TRY	97,69
Solis Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.	Enerji Üretimi	TRY	50,99
Tenera Enerji Tic. A.Ş.	Elektrik ve Doğalgaz Ticareti	TRY	50,99
Edusa Atık Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama San. ve Tic. A.Ş.	Enerji Üretimi	TRY	50,99
Dağören Enerji A.Ş.	Elektrik Üretimi	TRY	70,00
Consus Bahamas Energy Ltd.	Elektrik Üretimi	USD	50,99
EA Energy Limited	Enerji Üretimi	USD	25,50
Ardus Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	Gayrimenkul Yatırımları	TRY	100,00
Global Ticari Emlak Yatırımları A.Ş.	Gayrimenkul Yatırımları	TRY	100,00
Rıhtım51 Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	Gayrimenkul Yatırımları	TRY	100,00
Global Menkul Değerler A.Ş.	Aracılık Hizmeti	TRY	75,00
Global MD Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi	TRY	75,00
Global Fintech Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	Teknoloji Yatırımları	TRY	75,00
İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi	TRY	66,60

Bağılı Ortaklıklar	Şirketin Faaliyet Konusu	Para Birimi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Global Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigorta Acenteliği	TRY	100,00
Güney Maden İşletmeleri A.Ş.	Maden İşletmeciliği	TRY	100,00
Tora Yayıncılık A.Ş.	Yayıncılık	TRY	100,00
Sem Yayıncılık A.Ş.	Yayıncılık	TRY	65,00
Maya Turizm Ltd.	Turizm Yatırımları	TRY	50,00
Adonia Shipping Limited	Gemi İşletmeciliği	EUR	99,93
Global Gemicilik ve Nakliyat Hizmetleri A.Ş.	Denizcilik Yatırımları ve İşletmeciliği	TRY	90,00
Vespa Enterprises (Malta) Ltd.	Turizm Yatırımları	USD	99,93
Aristaeus Limited	Finansal Yatırımlar	EUR	100,00
GFS Holding A.Ş.	Holding Şirketleri Faal.	TRY	100,00
GGY1 Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	Gayrimenkul Yatırımları	TRY	100,00
GGY2 Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	Gayrimenkul Yatırımları	TRY	100,00
GGY3 Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	Gayrimenkul Yatırımları	TRY	100,00
Rainbow Tech Ventures Limited	Teknoloji Yatırımları	EUR	100,00
Rainbow Destination Development Srv. Ltd.	Danışmanlık Faaliyetleri	USD	100,00

İştirakler	Şirketin Faaliyet Konusu	Para Birimi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Lisbon Cruise Terminals ("Lizbon Limanı")	Liman İşletmeciliği	EUR	45,22
SATS – Creuers Cruise Services Pte. Ltd. ("Singapur Limanı")	Liman İşletmeciliği	SGD	36,17
Venezia Investimenti SRL	Liman İşletmeciliği	EUR	22,61
La Spezia Cruise Facility S.c.a.r.l	Liman İşletmeciliği	EUR	25,78
IEG Global Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. (IEG)	Kurumsal Finansal Danışmanlık	TRY	37,50
Goulette Cruise Holding Ltd. (UK) ("Goulette")	Liman Yatırımları	EUR	45,22
Vigo Atlantic Cruise Terminal S.L.	Liman İşletmeciliği	EUR	23,06

Kaynak: Global Yatırım Holding A.Ş. (30.09.2025)

**Şirket Hisse Senedinin (BİST)'deki 15.11.2024-15.11.2025 Tarih Aralığındaki Kapanışlar
İtibariyle En Düşük ve En Yüksek Değerleri**

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
4,88 (20.11.2024)	11,68 (31.10.2025)

Kaynak : GYH Yatırımcı İlişkileri Birimi & Thomson Reuters Eikon

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler

Şirketin Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar

YILDIZ PAZAR

Şirketin Dahil Olduğu Endeksler

BIST YILDIZ / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST TÜM-100 / BIST GERİ ALIM / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST İSTANBUL / BIST TÜM / BIST 500 / BIST MALİ / BIST HOLDİNG VE YATIRIM / BIST TEMETTÜ 25 / BIST TEMETTÜ

Kaynak: www.kap.gov.tr

Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri:

İzleme dönemi içerisinde Şirket 9.000.000.000,-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 650.000.000, -TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %200 oranında artış ile 1.300.000.000,-TL artırılarak 1.950.000.000,-TL'ye çıkarmıştır.

Konu ile ilgili 11.02.2025 tarihli KAP açıklamasında;

“Daha önce duyurusunu yapmış olduğumuz üzere, Şirketimizin 9.000.000.000,-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 650.000.000, -TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %200 oranında artış ile 1.300.000.000,-TL artırılarak 1.950.000.000,-TL'ye çıkarılmasına ve iç kaynaklardan sermaye artırımını ile ilgili olarak Şirketimiz Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Payların Türü" başlıklı 6. maddesinin tadiline ilişkin izin ve onay verilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na 18.07.2024 tarihinde başvuru yapılmıştır.

Başvurumuz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.02.2025 tarih ve 7/259 sayılı kararıyla onaylanmış olup 06.02.2025 tarih ve 2025/7 numaralı SPK Bülteni'nde ilan edilmiştir. Onaya dair üst yazı bugün (11.02.2025) Şirketimiz tarafından tebliğ alınmıştır.

Bu kapsamda bedelsiz pay alma hakkı kullanım başlangıç tarihi 12.02.2025 olarak belirlenmiş olup bu işlemlerle ilgili olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu'na (MKK) başvuru yapılacaktır.

Pay sahiplerimizin ve kamuoyunun bilgisine sunarız.” denilmektedir.

İşlemin tescili ile ilgili olarak Şirketin 20.05.2025 tarihli KAP açıklamasında;

“Şirketimizin 9.000.000.000,-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 650.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %200 oranında artış ile 1.300.000.000,-TL artırılarak 1.950.000.000,-TL'ye çıkarılması işlemi kapsamında Şirketimizin Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin tadiline ilişkin değişiklik İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından bugün (20.02.2025) tescil edilerek 20.02.2025 tarih ve 11276 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Pay sahiplerimizin ve kamuoyunun bilgisine sunarız.” denilmektedir.

ii. Kâr Dağıtımı:

Şirket Yönetim Kurulunun 2024 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dönem kârının dağıtımına ilişkin olarak kararı şöyledir;

“Şirketimizin 31.12.2024 tarihinde sona eren mali yıla ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre 3.314.682.862,-TL net dönem kârı, Vergi Usul Kanunu ve diğer yasal mevzuata göre tutulan yasal kayıtlarına ("YK") göre ise 136.451.298,54 TL net dönem kârı bulunduğu,

TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre; elde edilen 3.314.682.862,-TL net dönem karına 15.651.013,-TL tutarındaki bağışların eklenmesi ve 6.822.564,93 TL tutarında yasal yedek akçelerin düşülmesi sonrası net dağıtılabilir dönem kârının 3.323.511.310,07 TL olduğu,

YK'ya uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre, 136.451.298,54 TL dönem kârından 6.822.564,93 TL tutarında yasal yedek akçe ayrılması sonrası kalan net dağıtılabilir dönem kârının 129.628.733,61 TL olduğu görülmektedir;

SPK mevzuatı uyarınca kâr dağıtımında TFRS ve YK'ya göre tespit edilen tutarlardan daha düşük olanın esas alınması gerektiğinden,

- 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ilişkin 6.822.564,93 TL'nin yasal yedek akçe olarak ayrılmasının,
- 129.628.733,61 TL dağıtılabilir dönem kârından toplam (brüt) 125.000.000,-TL'nin nakit kâr payı olarak dağıtılmasının,
- Nakit kâr payı ödemelerinin en geç 31 Aralık 2025 tarihine kadar gerçekleştirilmesinin,

Şirketimizin yapılacak ilk Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda hissedarlarının onayına sunulmasına karar verilmiştir.”

Yönetim kurulunun kâr dağıtımı konusundaki önerisi 03.07.2025 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında gündemin 7. maddesi olarak görüşülmüş ve onaylanmış olup Genel Kurul kararı doğrultusunda 30.09.2025 tarihinde dağıtılmıştır.

iii. Politikalar:

İzleme dönemi içerisinde şirket politikalarında (Bilgilendirme Politikası, Kâr Dağıtım Politikası, Ücret Politikası, Tazminat Politikası, Bağış ve Yardım Politikası, Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri) herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Anılan politikalar şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya duyurulmuştur.

iv. Yönetim ve Organizasyon:

İzleme dönemi içerisinde 03.07.2025 tarihine gerçekleştirilen 2024 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üye seçimi gerçekleştirilmiştir. 2 yıl için seçilen Yönetim Kurulu'nda Sn. Mehmet KUTMAN, Sn. Erol GÖKER, Sn. Ayşegül BENSEL, Sn. Serdar KIRMAZ, Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Sn. Hüseyin Faik AÇIKALIN, Sn. Mevhibe Canan ÖZSOY ve Sn. Agah UĞUR Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmişlerdir. Bu seçimin dışında Şirket üst yönetiminde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

v. Diğer:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.03.2025 ve 2025/16 sayılı Haftalık Bülteninde yayımlanan İlke Kararı doğrultusunda ve Şirket Yönetim Kurulu'nun 24.03.2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca, piyasalardaki olağandışı gelişmelerin etkisinin asgariye indirilmesi, borsada Şirket paylarında sağlıklı fiyat oluşumuna uygun bir ortamın sağlanmasına katkıda bulunulması ve sonuç olarak başta küçük hissedarları olmak üzere tüm paydaşların menfaatlerinin korunması amacıyla 14.03.2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kararı alınan Geri Alım Programının Genel Kurul onayı beklemeksizin derhal yürürlüğe konulmasına ve Şirketin kendi paylarını (GLYHO) borsadan geri alabilmesine karar verilmiştir.

Bu kapsamda geri alıma konu edilecek azami pay sayısının 14.03.2025 tarihli Geri Alım Programında belirlendiği şekilde 195.000.000 lot (çıkarılmış sermayenin %10'u) ve azami fon tutarının ise 2.500.000.000,-TL olarak belirlenmesine 24.03.2025 tarihli yönetim kurulu kararıyla karar verildiği ve bu kapsamda 24.03.2025 – 30.06.2025 döneminde Şirket sermayesinin %0,5703'ü oranında toplam 11.120.330 adet payın geri alınmış ve karşılığında toplam 77.584.950 TL ödenmiştir. Alım işlemlerinde azami hisse bedeli 8,00 TL olmuştur

Şirketin 03.07.2025 tarihli 2024 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında gündemin 15. Maddesi olarak bu hususta hissedarlara bilgi verilmiştir.

Aynı Genel Kurul toplantısında gündemin 16. Maddesi olarak Şirketin Payları Geri Alım Programı ve Genel Kurul tarihinden sonraki geri alım işlemlerinin 14.03.2025 tarihli Geri Alım Programı (2025) kapsamında yürütülmesi müzakereye açılmış ve pay sahipleri tarafından oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

4. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi, şirketlerin yönetim yapılarının, yönetilme biçiminin, pay sahipliği ve menfaat sahipliğini ilgilendiren düzenlemelerin, tam anlamıyla şeffaf ve doğru bilgilendirmenin günümüz modern Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun yapılıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), 1998 yılında üye ülkelerin kurumsal yönetim konusunda görüşlerini değerlendirmek ve bağlayıcı olmayan bir takım ilkeler belirlemek üzere bir çalışma grubu oluşturmuştur.

Çalışmada genel kabul gören diğer bir konu ise ilkelerin zaman içinde değişime açık olduğudur. Sözü edilen ilkeler öncelikle hisseleri borsada işlem gören şirketlere odaklı olmakla birlikte, bu ilkelerin borsada kayıtlı olmayan özel şirketler ve kamu sermayeli şirketlerde de uygulanmasının faydalı olacağı yine OECD'nin bu ilk çalışmasında vurgulanmaktadır.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri, OECD Bakanlar Kurulu tarafından 1999 yılında onaylanarak bu tarihten sonra dünya genelindeki karar alıcılar, yatırımcılar, şirketler ve diğer paydaşlar açısından uluslararası bir referans kaynağı haline gelmiştir.

Onaylandığı tarihten bu yana, bu ilkeler, kurumsal yönetim kavramını gündemde tutarken, hem OECD üyesi ülkeleri hem de diğer ülkelerdeki yasama ve düzenleme girişimleri için yol gösterici olmuştur.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde kurumsal yönetim dört temel prensip üzerine kuruludur, Bunlar adillik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk ilkeleridir.

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası

Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013 ve 2014 yıllarında güncellemiştir.

"Uygula ya da açıkla" prensibini esas alan SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyumun bir beyan halinde duyurulması zorunluluğu 2004 yılında Türk şirketlerinin hayatına girmiştir. Takip eden yıl Kurumsal Yönetim Uyum Beyanlarına yıllık faaliyet raporlarında yer vermek mecburi hale getirilmiştir.

İlkeler; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört ana başlık altında toplanmıştır.

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, BIST'de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Bir derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilir.

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BIST Birinci Grup Şirketlerde 456 kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.'ye ait olan yazılım programı ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum derecelendirmelerinde kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahipleri % 25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25

Menfaat Sahipleri % 15

Yönetim Kurulu %35

Sermaye Piyasası Kurulunun 19.07.2013 tarih ve 36231672-410.99 (KBRT) 452 sayılı yazıları ile şirketimize bildirilen 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul kararı ile SPK'nın yayımladığı kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen asgari unsurların yerine getirilmiş olması halinde o ilkeden en çok tam puanın % 85'inin verilebileceği asgari unsurları aşan iyi kurumsal yönetim ilkelerinin derecelendirme notuna katılmış olmasını sağlayacak yeni soru/yöntemlerin metodolojiye katılması gerektiği tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2014/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlamış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak % 85 ile sınırlandırılmıştır. Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100'e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel değerlendirme puanı 0-10 aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

5. KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ
A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI

NOT	TANIMLARI
9-10	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumludur. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine en üst düzeyde katılmaya/endekste kalmaya hak kazanmıştır
7-8,9	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş az sayıda iyileştirilmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkelerinde bazı iyileştirmelere gereksinim vardır. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine dahil edilmeye/endekste kalmaya hak kazanmıştır
6-6,9	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine orta düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri orta düzeyde oluşturulmuş ve çalışmakta fakat iyileştirme gereksinimi vardır. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Menfaat sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşullarında bazı iyileştirme gereksinimi vardır.

NOT	TANIMLARI
4-5,9	Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine asgari düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri asgari düzeyde oluşturulmuş tam ve etkin değildir. Şirket için oluşabilecek riskler tam tespit edilememiş, henüz kontrol altına alınamamıştır. Pay sahipleri hakları, Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları, Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşullarında, Kurumsal yönetim ilkelerine göre önemli düzeyde iyileştirmelere gereksinim vardır. Bu koşullar altında şirket BİST kurumsal yönetim endeksine katılmaya uygun değildir.
< 4	Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlayamamıştır. İç Kontrol sistemlerini oluşturamamış Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilememiş ve bu riskler yönetilememektedir. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine her kademedede duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaaflar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.