

**Global Yatırım Holding Anonim Şirketi**  
**ve**  
**Bağlı Ortaklıkları**

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET  
RAPORU

## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### 1. Raporun Dönemi

01.01.2020 – 30.09.2020

### 2. Ortaklıkla İlgili Bilgiler

Şirketin ticaret unvanı Global Yatırım Holding Anonim Şirketi olup raporda kısaca "Holding" veya "Şirket" olarak anılacaktır.

Ticaret Sicil Numarası: 265814.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır. Merkez adresi, Rıhtım Cad. No:51 Karaköy Beyoğlu/İstanbul'dur.

Kurumsal internet sitesi adresi [www.globalyatirim.com.tr](http://www.globalyatirim.com.tr).

### 3. Sermaye Yapısı ve Ortaklık Hakkında Bilgiler

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 650.000.000,-TL olup her biri 1 Kr (birKr) nominal değerde 65.000.000.000 paya bölünmüştür. Payların tamamı nama yazılıdır. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2018-2022 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Şirketin sermayesi 325.888.409,93 TL olup bu sermayeyi temsil eden paylar aşağıdaki şekilde gruplandırılmıştır.

Grubu	Sayısı	Tutarı (Kr)
A	20	20
D	1.000.000	1.000.000
E	1.500.000	1.500.000
C	32.586.340.973	32.586.340.973
<b>Toplam</b>	<b>32.588.840.993</b>	<b>32.588.840.993</b>

Şirketin 325.888.409,93 TL sermayesi muvazaadan arı şekilde nakden ve tamamen ödenmiştir. (A), (D) ve (E) Grubu payların imtiyazı mevcut olup, borsada işlem gören (C) Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. Şirket Ana Sözleşmesi'ndeki imtiyazlı hisse grupları Şirket'in halka arzından önce yaratılmış olup bu hisse gruplarının sahip olduğu imtiyazların değiştirilmesi veya kaldırılması kanunen imtiyazlı hissedarların muvafakatine bağlı olduğundan Şirket (Genel Kurulunun) yetkileri dâhilinde değildir. Bu kapsamda imtiyazlı hissedarlar 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.

Ortaklık Yapısı	
30 Eylül 2020 kapanışı itibarıyla	Sermayedeki Pay
Centricus Holdings Malta Limited	%31,25
Turkcom Turizm Enerji İnşaat Gıda Yatırımlar A.Ş.*	%27,37
Global Yatırım Holding Anonim Şirketi **	%0,06
Diğer	%41,32
<b>Toplam</b>	<b>%100,00</b>

\* Mehmet Kutman'ın sahibi olduğu Turkcom Turizm Enerji İnşaat Gıda Yatırımlar A.Ş., Mehmet Kutman'ın doğrudan sahip olduğu hisse bilgisini de içermektedir.

\*\* Şirket tarafından geri alım programı çerçevesinde geri alınmış paylar.

## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### 4. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel

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. (29.06.2020 tarihli ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'na belirlenmiştir).

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin ve bağımsız denetçinin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içinde Yönetim Kurullarında görev alan üyelerin görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir.

#### Yönetim Kurulu:

Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek 7 (yedi) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı 29 Haziran 2020 tarihinden itibaren 2020 yılı hesaplarının görüşüleceği genel kurul tarihine kadarki dönem için seçilmişlerdir. Mevcut Yönetim Kurulu üyeleri aşağıda verilmektedir:

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev süresi başlangıç
Mehmet KUTMAN	Başkan - Genel Müdür	29.06.2020 (*)
Erol GÖKER	Başkan Vekili	29.06.2020 (*)
Ayşegül BENSEL	Üye	29.06.2020 (*)
Serdar KIRMAZ	Üye	29.06.2020 (*)
Dalınç ARIBURNU	Üye	29.06.2020 (*)
Oğuz SATICI	Bağımsız Üye	29.06.2020 (*)
Shahrokh BADIE	Bağımsız Üye	29.06.2020 (*)

(\*) 29 Haziran 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da bir yıl görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi'nde belirtilen görev ve yetkileri haizdir.

Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Kutman'ın yatırım bankacılığı ve finansal piyasalar hakkındaki yetkinlik ve derin birikiminden ötürü kendisinin aynı zamanda Genel Müdür olarak atanması kararı alınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görev ve görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve/veya sınırlandırılmamıştır. Şirket bir holding şirketi olduğu ve ilişkili şirketlerin yönetiminde temsil edilmenin Şirket menfaatine bulunduğu göz önüne alınmaktadır.

## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO’LU “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ”NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### Üst Düzey Yöneticiler:

Ana ortaklığın 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Mehmet KUTMAN	Yönetim Kurulu Başkanı - Genel Müdür
Ferdağ İldr	Grup Direktörü, Mali İşler ve Finansman
Uğur AYDIN	Baş Hukuk Müşaviri
Çağrı KUTLU	Direktör, Hazine
Aslı Gülhan SU ATA	Direktör, Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim
Murat ENGİN	Grup Direktörü, Bilgi Teknolojileri
Göknil AKÇA	Grup Direktörü, İnsan Kaynakları
Mehmet Ali DENİZ	Direktör, Stratejik Planlama ve Birleşme & Satın Alma

### Personel Sayısı

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in personel sayısı 1.568’dir (31 Aralık 2019: 1.510).

### 5. Kar Dağıtım Politikası

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kâr Payı Tebliği’ne göre yaparlar. Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecek ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilecektir.

Şirket’in TTK ve VUK kapsamında tutulan bireysel yasal kayıtlarında 1 Ocak 2020 – 30 Eylül 2020 hesap döneminde 161.585.087 TL tutarında “Net Dönem Zararı” oluşmuştur (1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019: 42.493.841 TL tutarında “Net Dönem Zararı”).

## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### 6. 1 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemi ve Raporlama Tarihi İtibarıyla Kamu ile Paylaşılan Önemli Gelişmeler

Aşağıdaki gelişmeler döneme ilişkin ve raporlama tarihi itibarıyla önemli gelişmeleri kapsamaktadır.

#### Limana İşletmeciliği Faaliyetleri:

- i. Şirket'in dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc (GPH), bağlı ortaklığı Creuers del Port de Barcelona SA (Creuers)'in, Autoridad Portuaria de Malagas'ın (Malaga Liman Başkanlığı'nın) Malaga Kruvaziyer Limanı'nda sahip olduğu %20'lik payını 1,5 milyon Euro bedelle satın almıştır. Bu alım sonrasında Creuers'in Malaga Kruvaziyer Limanı'ndaki payı %100'e çıkarırken, GPH'in Malaga Kruvaziyer Limanı'ndaki efektif payı ise %49,6'dan %62'ye yükselmiştir.
- ii. 10.10.2019 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Şirket'in dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc ("GPH")'nin iştiraki Nassau Cruise Port Ltd'nin ("NCP") 09.10.2019 tarihi itibarıyla Nassau Prince George Wharf Cruise Port'u işletmeye başladığı, ayrıca limanda kapasite artışı ve yenilikçi birtakım düzenlemelerden oluşan bir yatırım programı planlandığı kamuoyuna duyurulmuştur.

NCP toplam 150 milyon çift para birimli (Bahama Doları ve Amerikan Doları), 20 yıl vadeli ve 10 yıl anapara geri ödemesiz tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Söz konusu tahviller 2040 vadeli olup, Haziran 2021'den başlamak üzere 6 ayda bir %8,0 kupon ödemelidir. Anapara geri ödemeleri ise Haziran 2031'den başlamak üzere 10 eşit taksitte gerçekleşecektir. Söz konusu tahvil ihracı, GPH ve diğer grup şirketleri kefaleti olmaksızın (non-recourse) gerçekleşmiştir.

Söz konusu tahvil ihracına gösterilen yoğun talep, kruvaziyer turizminin uzun vadede önemini koruduğuna ve Nassau Kruvaziyer Limanı'na yapılacak önemli dönüşüm yatırımlarının gücüne işaret etmektedir.

Limana iyileştirme yatırımları üç aşamalı olarak planlanmıştır. Eski yapıların yıkımından oluşan ilk faz programa uygun bir şekilde devam etmektedir. Kapasite artışı ve mevcut altyapının iyileştirilmesine yönelik ikinci fazın ise 60 gün içinde başlaması planlanmaktadır. Üçüncü faz ise yeni terminal binası inşasını, bir eğlence ve organizasyon alanı yaratılmasını, mevcut ticari alanların iyileştirilmesi ile yeni ticari alanların dizaynı ve yapımı hususlarını içermektedir. Ayrıca, limanın Bay Caddesi ve Nassau şehir merkezi ile entegre edilerek Nassau şehrinin gelişmesine de önemli bir katkı sağlaması planlanmaktadır.

Söz konusu tahvil ihracından elde edilen gelirlerin yukarıda bahsi geçen yatırım programının birinci ve ikinci fazlarında kullanılması planlanmaktadır. Yatırımların tamamlanması amacıyla, NCP'nin 2021 ortalarında Bahamas Investment Fund (BIF) aracılığı ile sermaye artırımına ve ilave borçlanmaya gitmesi planlanmaktadır.

- iii. 5 Temmuz 2019 ve 11 Mart 2020 tarihli Özel Durum Açıklamaları ile Şirket'in dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc'nin ("GPH"), kruvaziyer iş kolunda ortaya çıkan fırsatlar ışığında Grubun stratejik değerlendirmesini yaptığını, bu stratejik değerlendirmenin tüm paydaşlar için değer maximizasyonunun yollarını araştırma amaçlı olduğunu ve bu kapsamda GPH'in, Ortadoğu Antalya Liman İşletmeleri'nin ("Port Akdeniz") satışı ile ilgili olarak potansiyel bir alıcı ile münhasıran görüşmelere başladığı kamuoyuna duyurulmuştur.

Bu görüşmeler sonucunda GPH, Katar merkezli ticari liman işletmecisi QTerminals W.L.L. ("QTerminals") ile Port Akdeniz'in 140 milyon ABD Doları şirket değeri (Enterprise Value – EV) üzerinden satışına ilişkin bir Hisse Alım ve Satım Sözleşmesi imzaladığını Şirket'e

## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

bildirmiştir. GPH'in bu satıştan elde edeceği nakit girişi, kapanış gününde Port Akdeniz'in net borç durumu ile satış işlemine ilişkin giderler ve vergilere göre fiyat ayarlamasına tabii tutularak kesinleşecek olup; alıcı taraf toplam bedelin küçük bir bölümünü kapanış gününden 12 ay sonra ödeyecektir. GPH'in portföyündeki en büyük ticari liman konumunda olan Port Akdeniz'in imtiyaz / işletme süresi Ağustos 2028'e kadar devam etmektedir.

Öte yandan GPH, Port of Adria-Karadağ'da mukim ticari limanını da aynı stratejik kararlar dolayısıyla, kruvaziyer odağını artırma stratejisi ile satma kararı aldığını ve bu amaçla ön görüşmeler yaptığını Şirket'e bildirmiştir.

Port Akdeniz Türkiye'nin önde gelen ticari kargo ihracat limanı olup, daha çok Asya ve Ortadoğu pazarlarına yönelik olarak konteyner, genel ve dökme kargo alanlarında faaliyet göstermektedir.

Satış işleminin tamamlanması ile GPH'in kruvaziyer odağı, stratejisi doğrultusunda iyice artacaktır. Kruvaziyer operasyonları Covid-19 krizinden önemli ölçüde etkilenmeye devam etse de kruvaziyer turizmi uzun vadede önemini korumaktadır. Kruvaziyer şirketlerinin 2021 için güçlü rezervasyonlar bildirmeye devam etmesi sektörün geri dönüşü açısından cesaret vericidir.

Söz konusu satış işlemi birtakım ön şartların yanı sıra, Türkiye'de çeşitli kamu kuruluşlarının onayına tabii bulunmaktadır. Zamanlamaya yönelik kesin bir hükümde bulunmak mümkün olmamakla birlikte, finansal kapanışın 2020 yılının son çeyreğinde gerçekleşmesi beklenmektedir. Bu kapsamda QTerminals, Rekabet Kurumu onayı için Rekabet Kurumu'na başvuru yaptığını Gruba 6 Kasım 2020 tarihinde bildirmiştir.

#### Sıkıştırılmış Doğalgaz Dağıtım Faaliyetleri:

- i. Şirket'in %95,5 oranında bağlı ortaklığı olan Naturelgaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Naturelgaz"), Socar Turkey Petrol Enerji Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Socar Dağıtım") %100 hissedarı olduğu Socar Turkey Lng Satış A.Ş.'nin ("Socar LNG") hisselerinin tümünü Socar Dağıtım'dan satın almak amacıyla Socar Dağıtım ile 06.02.2020 tarihinde imzaladığı Hisse Satın Alma Sözleşmesi'nde "alıcı" tarafın değiştirilmesi amacı ile 08.09.2020 tarihinde imzalanan Tadil Protokolü uyarınca sermayesinin Şirket'in %100 oranında bağlı ortaklığı olan Naturel Doğal Gaz Yatırımları A.Ş.'nin ("Naturel Doğal Gaz") alıcı taraf haline gelmesi neticesinde Hisse Satın Alma Sözleşmesi kapsamında devralma işlemi ile ilgili olarak tüm resmi izinlerin tamamlanmasını müteakip, 30.10.2020 tarihinde hisse devir işlemleri tamamlanmış, Socar LNG, Naturel Doğal Gaz tarafından tüm fiyat düzeltmeleri ve mahsuplar yapıldıktan sonra nihai olarak 32.411.012,-TL bedelle devralınmış ve alım bedeli Naturel Doğal Gaz tarafından Socar Dağıtım'a nakden ve def'aten ödenmiştir.

Bu devralmanın bir sonucu olarak; Socar LNG ve Naturel Doğal Gaz'ın, halka arz başvurusu halen SPK nezdinde incelemede bulunan Naturelgaz ile Naturelgaz bünyesinde bu yılsonuna kadar birleşmesi planlandığından, Naturelgaz'ın 30.10.2020 tarihinde yapmış olduğu Yönetim Kurulu toplantısında; Socar LNG'nin Naturelgaz'a getireceği katma değer ve birleşmenin Naturelgaz şirket değerinde yaratacağı pozitif etki göz önüne alınarak Naturelgaz'ın birleşme öncesi mali sonuçlarını gösteren 30.06.2020 mali tabloları ile SPK'ya yapmış olduğu halka arz başvurusunun geri çekilmesine karar verildiği Naturelgaz tarafından Şirket'e bildirmiştir.

Bu kapsamda Naturelgaz'ın halka arz başvurusunun 2020 yılsonu için öngörülen kar rakamı ve birleşme işleminin sonuçlarıyla beraber 31.12.2020 mali tabloları ile yapılması ve/veya halka arz sürecinde gelen stratejik ortaklık teklifler dâhil stratejik opsiyonların yeniden

## **Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

### **SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

değerlendirilmesi alternatifleri gözden geçirilerek Naturel gaz hakkında karar verileceği Şirket'e bildirilmiştir.

#### **Gayrimenkul Faaliyetleri:**

- i. Vakıflar Genel Müdürlüğü'nden 13 Eylül 2007 tarihinde "restore et/işlet/devret" sistemi ile 12 yıllığına kiralanan 6.Vakıfhan binasının sözleşmesi Şubat 2020 tarihinde sona ermiştir. Yeni kira sözleşmesi, mevcut kiracının öncelik hakkını düzenleyen Vakıflar mevzuatı uygun olarak şimdilik 31.01.2021 tarihine kadar uzatılmış ve bu yönde Şirket'in bağlı ortaklığı Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ile mevcut kiracı arasında yeni bir kira sözleşmesi imzalanmıştır.

#### **Finans Faaliyetleri:**

- i. Şirket'in bağlı ortaklıklarından Actus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Actus") İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ("İstanbul Portföy") ile birleşmesine ilişkin 25.06.2020 tarihli özel durum açıklamasını takiben birleşme işlemine ilişkin genel kurul toplantısı 29.06.2020 tarihinde akdedilmiş, SPK mevzuatının fon kurucu değişikliklerine ilişkin bekleme süreleri tamamlanmış ve ticaret siciline yapılan tescil başvurusunun ardından birleşme işlemi 25.09.2020 tarihi itibarıyla tescil edilerek süreç tamamlanmıştır.

Actus'un İstanbul Portföy bünyesinde birleşmesi sonrasında Actus'un mevcut hissedarları olan Şirket ve Polsan Polis Bakım ve Yardım Sandığı birleşme sonrası İstanbul Portföy'de toplam %33,25 pay sahibi olmuştur. Şirket'in İstanbul Portföy'ün sermayesinde sahip olduğu pay oranı %26,6 olup Şirket'in İstanbul Portföy'ün ilave %40 hissesini satın almak üzere bir satın alma opsiyonu bulunmaktadır.

#### **Diğer Kurumsal Gelişmeler:**

- i. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.06.2019 tarihli ve 38/839 sayılı kararı ile onaylanan ihraç belgemiz kapsamında Şirket tarafından halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilen 186 gün vadeli sabit kupon faizli TRFGLMD12012 ISIN kodlu nominal 125.000.000 TL tutarındaki finansman bonosunun kupon ve anapara geri ödemesi (itfası) Şirket tarafından 10.01.2020 tarihinde başarı ile tamamlanmıştır.
- ii. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31.03.2017 tarihli ve 15/464 sayılı kararı ile onaylanan ihraç belgemiz kapsamında Şirket tarafından halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilen 735 gün vadeli değişken kupon faizli TRSGLMD12015 ISIN kodlu nominal 25.000.000 TL tutarındaki tahvilin kupon ve anapara geri ödemesi (itfası) Şirket tarafından 10.01.2020 tarihinde başarı ile tamamlanmıştır.
- iii. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.12.2019 tarihli ve 75/1633 sayılı kararı ile 250.000.000 TL nominal tutarda borçlanma aracı ihraç belgesi almıştır. Bu onay kapsamında, 10 Ocak 2020 tarihinde toplam 250.000.000 TL nominal tutarda, 270 gün vadeli kuponlu finansman bonusu ve 452 gün vadeli kuponlu tahvil ihraç edilmiştir. Tamamı Nitelikli Yatırımcılara Satış yoluyla satılan kuponlu finansman bonusu ve tahvilin satış işlemleri Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilmiştir.

Takasbank tarafından, 270 gün vadeli kuponlu finansman bonusunun ISIN kodu TRFGLMDE2013 ve 452 gün vadeli kuponlu tahvilin ISIN kodu TRSGLMD42111 olarak belirlenmiştir.



## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

- iv. Şirket'in bağlı ortaklıkları Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş., Galata Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ege Global Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin devralınması suretiyle Şirket bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesi işlemi 27.01.2020 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş olup birleşme işlemi tamamlanmıştır.
- v. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Şirket'in Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulunun borçlanma aracı ihraç etmeye yetkili olduğunun" daha açık ifade edilecek şekilde değiştirilmesi gerektiğini bildirmesi üzerine Şirket Yönetim Kurulu Şirket Esas Sözleşmesinin 3/2-D.2 hükmünün değiştirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru olumlu sonuçlanmış ve Esas Sözleşme değişiklik talebi onaylanmıştır. Esas Sözleşme değişikliği için tüm izinlerin alınması ile birlikte Şirket Anasözleşmesinin 3/2-D.2 hükmünün, 29.06.2020 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında tadil edilmesine karar verilmiştir.
- vi. Şirket Yönetim Kurulu tarafından 20.05.2020 tarihinde, Şirket'in Esas Sözleşmesinin 3/D/ii nolu maddesinde verilen yetkiye istinaden 300.000.000,-TL'ye (üçyüz milyon Türk Lirası) kadar nominal değerde, azami 4 (dört) yıla kadar vadeli Türk Lirası cinsinden yurt içinde, bir veya birden çok seferde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmasına imkan verecek şekilde borçlanma aracı ihraç edilmesine, ihraçla ilgili tüm şart ve esasların belirlenmesi hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna dayanılarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği ve diğer mevzuat hükümleri doğrultusunda ihraç edilecek tahvillerin Kurul kaydına alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna; kotasyon başvurusu için Borsa İstanbul Anonim Şirketine ve sair diğer tüm kurum ve kuruluşlara başvuruda bulunulmasına ve izinlerin alınmasını müteakip yasal işlemlerin tamamlanmasına karar verilmiş olup, ihraç edilecek tahvillerin Kurul kaydına alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna, kotasyon başvurusu için Borsa İstanbul Anonim Şirketine gerekli başvurular 21.05.2020 tarihi itibarıyla yapılmıştır. Şirket'in 21.05.2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu borçlanma aracı ihraç başvurusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.06.2020 tarih ve 38/772 sayılı toplantısında olumlu karşılanmış olup, Şirket tarafından 300.000.000,-TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi alınmıştır.
- vii. Global Yatırım Holding Mali İşler ve Finansman'dan sorumlu Grup Başkanı Mehmet Kerem Eser'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Global Yatırım Holding'deki görevinden ayrılması üzerine; Grup Şirket'lerinde Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapan Ercan Ergül, hâlihazırdaki görev ve sorumluluklarına ek olarak, Global Yatırım Holding Mali İşler ve Finansman'dan sorumlu Grup Başkanlığı görevini 1 Eylül 2020 tarihine kadar vekâleten yürütmüştür.  
1 Eylül 2020 tarihinden geçerli olmak üzere, Şirket'in bağlı ortaklığı Global Ports Holding'de Mali İşler Direktörü olarak görev yapan Ferdağ Ildır, Global Yatırım Holding Mali İşler ve Finansman'dan sorumlu Grup Direktörü olarak göreve başlamıştır. Global Ports Holding'in Mali İşler Direktörlüğü'ne ise, yine 1 Eylül 2020'den geçerli olmak üzere, Global Yatırım Holding'de Kurumsal Finansman Direktörü olarak görev yapan Jan Fomferra atanmıştır.
- viii. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.06.2019 tarihli ve 38/839 sayılı kararı ile onaylanan ihraç belgesi kapsamında Şirket tarafında halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilen 364 gün vadeli değişken kupon faizli TRFGLMD72016 ISIN kodlu nominal 20.000.000 TL tutarındaki finansman bonosunun kupon ve anapara geri ödemesi (itfası) Şirket tarafından 06.07.2020 tarihinde başarı ile tamamlanmıştır.
- ix. Şirket'in "2019 yılı faaliyet hesaplarının" ve "Anasözleşmenin 3/2-D.2 hükmünün tadilinin" görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı 29.06.2020 tarihinde İstanbul'da akdedilmiştir.



## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

### SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

2019 yılı faaliyet ve hesapları ile ilgili olarak Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ibra edildiği Olağan Genel Kurul toplantısında;

1. 2019 yılı Bilanço, Gelir-Gider Tablosu ve mali tabloların kabul edilmesine,
2. 31.12.2019 tarihinde sona eren mali yıla ilişkin, vergi mevzuatı kapsamında ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na göre tutulan solo/yasal mali tablolar ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda hazırlanan konsolide mali tabloların her ikisinde de dönem zararı bulunması sebebiyle kar dağıtılamayacağına,
3. Şirketin Yönetim Kurulu Üyeliklerine Mehmet KUTMAN, Erol GÖKER, Ayşegül BENSEL, Serdar KIRMAZ, Dalınç ARIBURNU, Oğuz SATICI (bağımsız üye) ve Shahrokh BADIE'nin (bağımsız üye) 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmelerine,
4. Yönetim Kurulu tarafından 2020 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG)'nin seçilmesine,
5. Şirket Anasözleşmesinin 3/2-D.2 hükmünün tadil edilmesine karar verilmiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantısı kararları İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 23.07.2020 tarihinde tescil edilmiştir.

- x. Şirket ve Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. arasında Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme hizmetlerine ilişkin olarak 07.08.2020 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Sözleşmenin geçerlilik süresi bir yıldır.
- xi. Şirket'in 29.06.2020 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu üyeliklerine seçim yapılmasının ardından Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesi ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca Şirket bünyesinde Aday Gösterme ve Ücret Komitesi kurulmasına karar verilmiştir.
- xii. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.12.2019 tarihli ve 75/1633 sayılı kararı ile onaylanan ihraç belgesi kapsamında Şirket tarafından halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilen 270 gün vadeli değişken kupon faizli TRFGLMDE2013 ISIN kodlu nominal 124.620.000 TL tutarındaki finansman bonosunun kupon ve anapara geri ödemesi (itfası) Şirket tarafından 06.10.2020 başarı ile tamamlanmıştır.
- xiii. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.06.2020 tarihli ve 38/772 sayılı kararı ile 300.000.000 TL nominal tutarda borçlanma aracı ihraç belgesi almıştır. Bu onay kapsamında, 6 Ekim 2020 tarihinde toplam 54.415.000 TL nominal tutarda, 261 gün vadeli iskontolu finansman bonusu ve 386 gün vadeli kuponlu tahvil ihraç edilmiştir. Tamamı Nitelikli Yatırımcılara Satış yoluyla satılan kuponlu finansman bonusu ve tahvilin satış işlemleri Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilmiştir.

Takasbank tarafından, 261 gün vadeli finansman bonusunun ISIN kodu TRFGLMD62116 ve 386 gün vadeli kuponlu tahvilin ISIN kodu TRSGLMDE2117 olarak belirlenmiştir.

## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### Kurumsal Yönetim:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Sermaye Piyasasında Derecelendirme Faaliyeti ve Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Kobirate") tarafından SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri esas alınarak hazırlanan Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu ("Rapor") tamamlanmış olup Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme notu 22 Kasım 2019 itibarıyla 9,06 (10 üzerinden) olarak teyit edilmiştir.

Kobirate yaptığı açıklamada "Ülkemizde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan ve Ocak 2014 tarihinde revize edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak yapılan değerlendirmeler sonucu 9,06'lık derecelendirme notu ile Global Yatırım Holding A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağladığı teyit edilmiştir." ifadelerine yer verilmiştir.

SPK'nın konuya ilişkin ilke kararı çevresinde nihai derecelendirme notu dört alt kategorinin ağırlıklandırılması ile belirlenmiştir. Bu kapsamda, kurumsal yönetim derecelendirme notumuzun ana başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıda verilmektedir.

Alt Kategoriler	Ağırlık (%)	Alınan Not
Pay Sahipleri	25	90,88
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	25	93,18
Menfaat Sahipleri	15	92,95
Yönetim Kurulu	35	87,55
<b>Toplam</b>	<b>100</b>	<b>90,60</b>

Kurumsal Yönetim İlkeleri temel alınarak gerçekleştirilen derecelendirme çalışmasında Kobirate'in vermiş olduğu 9,06'lık not, Şirket'in SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış olduğunun, gerekli politika ve önlemleri uygulamaya dâhil ettiğinin bir göstergesidir.

### Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gerekçeleri

Şirket'in Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim uygulamalarını geliştirmeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir. Hâlihazırda uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve henüz uygulanmayan prensipler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### 7. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirket'in güncel sermayesi 325.888.409,93 TL olarak 11 Temmuz 2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir.

Şirket tarafından ihraç edilmiş bulunan ve 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla tedavülde olan diğer borçlanma araçlarına ilişkin özet bilgi, aşağıdaki tabloda bilgilerinize arz olunur.

Borçlanma Aracının Türü	Para Birimi	Nominal Tutarı	İtfa Tarihi
Kuponlu Tahvil(*)	ABD Doları	3.384.000	Haziran 2022
Finansman Bonosu	Türk Lirası	124.620.000	Ekim 2020
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	125.380.000	Nisan 2021

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla net borç tutarı 3.384.000 ABD Doları'dır.

## Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### 8. Temel Rasyolar:

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

#### Özet Bilanço (TL)

(TL)	30/09/2020	31/12/2019
Dönen Varlıklar	2.049.001.092	1.350.450.647
Duran Varlıklar	7.616.416.408	5.705.981.735
Toplam Varlıklar	9.665.417.500	7.056.432.382
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.109.508.566	1.579.020.677
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.909.061.653	3.959.455.005
Özkaynaklar	1.646.847.281	1.517.956.700
Toplam Kaynaklar	9.665.417.500	7.056.432.382

#### Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	30/09/2020	30/09/2019
Net Satışlar	1.223.365.472	1.083.720.540
Finansman Gelirleri/(Giderleri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	(74.777.387)	135.783.096
Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(565.800.522)	(97.599.127)
Net Dönem Karı/(Zararı) (1)	(318.503.863)	(86.308.818)
FAVÖK	249.960.276	425.843.978
Hisse Başına Kar/(Zarar)	(1,1007)	(0,3759)

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

#### Önemli Oranlar

(%)	30/09/2020	30/09/2019
Faaliyet Kar/(Zarar) Marjı (%)	(6,1)%	12,5%
FAVÖK Marjı (%)	20,4%	39,3%
Net Dönem Kar/(Zarar) Marjı (%)	(26,0)%	(8,0)%
	30/09/2020	31/12/2019
Borç/Özsermaye Oranı	4,9	3,6

## **Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 9 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### **9. Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi**

Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarında Şirket'in elinde bulunan Holding hisselerinin eliminasyonuna ilişkin olarak toplamda 536.473 TL tutarında düzeltme yapmış ve söz konusu tutarı özkaynaklar içerisinde "geri alınmış paylar" kalemi altında göstermiştir.

### **10. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

29 Haziran 2020 tarihli Şirket Olağan Genel Kurulunda, 2020 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul'a kadar geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu üyelerinin her birine aylık net 9.000 TL huzur hakkı ödenmesi karara bağlanmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı gerek özel durum açıklaması gerekse Şirket internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmuştur.