

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi
ve
Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA 3 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
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

1. Raporun Dönemi

01.01.2019 – 31.03.2019

2. Ortaklıkla İlgili Bilgiler

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

Ticaret Sicil Numarası: 265814.

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

Kurumsal internet sitesi adresi www.globalyatirim.com.tr.

3. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz 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.

Yönetim Kurulu:

Dönem içerisinde görev yapan Yönetim Kurulu üyelerinin listesi aşağıdaki gibidir:

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev süresi başlangıç
Mehmet KUTMAN	Başkan-Genel Müdür	27.04.2018 (*)
Erol GÖKER	Başkan Vekili	27.04.2018 (*)
Ayşegül BENSEL	Üye	27.04.2018 (*)
Serdar KIRMAZ	Üye	27.04.2018 (*)
Dalınç ARIBURNU	Üye	27.04.2018 (*)
Oğuz SATICI	Bağımsız Üye	27.04.2018 (**)
Shahrokh BADIE	Bağımsız Üye	27.04.2018 (**)

(*) 27 Nisan 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2018 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

(**) 27 Nisan 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 2018 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Oğuz SATICI ve Shahrokh BADIE bağımsız üye olarak seçilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ”NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Şirket Yönetimi:

Ana ortaklığın 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı

Mehmet KUTMAN
Serdar KIRMAZ
Mehmet Kerem ESER
Uğur AYDIN
Çağrı KUTLU
Aslı Gülhan SU ATA
Murat ENGİN
Göknil AKÇA
Mehmet Ali DENİZ

Görevi

Yönetim Kurulu Başkanı-Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi
Grup Başkanı –Mali İşler ve Finansman
Baş Hukuk Müşaviri
Hazine Direktörü
Yatırımcı İlişkileri Direktörü
Bilgi Teknolojileri Grup Direktörü
İnsan Kaynakları Grup Direktörü
Stratejik Planlama ve Birleşme&Satın Alma Direktörü

4. 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 solo yasal kayıtlarında 1 Ocak 2019-31 Mart 2019 hesap döneminde 30.974.199 TL tutarında “Net Dönem Zararı” oluşmuştur (1 Ocak 2018-31 Mart 2018: 45.950.494 TL tutarında “Net Dönem Zararı”).

5. 1 Ocak – 31 Mart 2019 Dönemine İlişkin Kamu ile Paylaşılan Önemli Gelişmeler

Aşağıdaki gelişmeler döneme ilişkin önemli gelişmeleri kapsamaktadır.

Limana İşletmeciliği Faaliyetleri:

- i. Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc, Antigua ve Barbuda Hükümeti ile Antigua'daki kruvaziyer liman operasyonlarının 30 yıl süreyle işletilmesine yönelik olarak münhasıran imtiyaz sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme ayrıca, proje alanında yer alan birtakım ticari alanları da kapsamaktadır.

İmtiyaz hakkının kullanılmaya başlanması, Global Ports Holding Plc'nin uygun finansman temin etmesi de dâhil olmak üzere birtakım nihai koşulların sağlanmasına bağlıdır. Global Ports Holding Plc, yerel ve uluslararası bankalarla uzun vadeli finansman için ileri safhalarda görüşmeler yürütmektedir. Finansal kapanışın ve imtiyaz haklarının kullanılmaya başlanmasının 2019'un ilk yarısında gerçekleşmesi beklenmektedir.

- ii. Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc'nin, Nassau'da yer alan Nassau Kruvaziyer Limanı (“Nassau Cruise Port Ltd” veya “NCP”)’nin 25 yıl süre ile işletme imtiyazı ihalesi için vermiş olduğu teklif Bahamalar Hükümeti tarafından en iyi teklif seçilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Bundan sonraki süreçte Global Ports Holding Plc, Bahamalar Hükümeti ile İmtiyaz Sözleşmesi üzerinde görüşmelerde bulunacak ve çalışmalar yapacak olup, sözleşmenin imzalanması tarafların sözleşme hükümleri üzerinde mutabık kalmasına bağlıdır. NCP'nin %49 oranındaki hissesi Grup'a, %49 oranındaki hissesi Bahamas Investment Fund'a ("BIF"), %2 oranındaki hissesi ise Yes Foundation'a aittir. Global Ports Holding Plc, yerel ve uluslararası bankalarla uzun vadeli finansman için ileri safhalarda görüşmeler yürütmektedir. Finansal kapanışın ve imtiyaz haklarının kullanılmaya başlanmasının 2019'un ikinci yarısında gerçekleşmesi beklenmektedir.

Diğer Kurumsal Gelişmeler:

- i. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24 Mayıs 2018 tarihli ve 23/636 sayılı kararı ile onaylanan ve Şirketimizce halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilen 181 gün vadeli sabit kupon faizli TRFGLMD11915 ISIN kodlu nominal 15.000.000 TL tutarındaki finansman bonosunun kupon ve anapara geri ödemesi (itfası) Şirketimiz tarafından 10 Ocak 2019 tarihinde başarı ile tamamlanmıştır.
- ii. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31 Mart 2017 tarihli ve 15/464 sayılı kararı ile onaylanan ve Şirketimizce halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilen 370 gün vadeli değişken kupon faizli TRSGLMD11918 ISIN kodlu nominal 50.000.000 TL tutarındaki tahvilin kupon ve anapara geri ödemesi (itfası) Şirketimiz tarafından 10 Ocak 2019 tarihinde başarı ile tamamlanmıştır.
- iii. Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24 Mayıs 2018 tarihli ve 23/636 sayılı kararı ile 250.000.000.-TL nominal tutarda borçlanma aracı ihraç belgesi almıştır. Bu onay kapsamında 11 Ocak 2019 tarihinde 40.000.000 TL nominal tutarda, 178 gün vadeli kuponlu finansman bonusu ihraç edilmiştir. Tamamı Nitelikli Yatırımcılara Satış yoluyla satılan kuponlu tahvillerin satış işlemleri Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilmiştir. Takasbank tarafından, 178 gün vadeli kuponlu finansman bonosunun ISIN kodu TRFGLMD71919 olarak belirlenmiştir.
- iv. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Ekim 2016 tarihli ve 29/1020 sayılı kararı ile onaylanan ve Şirketimizce halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilen 819 gün vadeli değişken kupon faizli TRSGLMD21917 ISIN kodlu nominal 14.800.000 TL tutarındaki tahvilin kupon ve anapara geri ödemesi (itfası) Şirketimiz tarafından 14.02.2019 tarihinde başarı ile tamamlanmıştır.

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 Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme notu yukarı yönlü revize edilerek 9,05'den 9,06'ya yükseltilmiştir.

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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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	90,19
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	25	92,18
Menfaat Sahipleri	15	91,93
Yönetim Kurulu	35	89,13
Toplam	100	9,06

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

Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gereçekçileri

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.

6. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirketin güncel sermayesi 325.888.410 TL olarak 11 Temmuz 2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir.

Şirketimiz tarafından ihraç edilmiş bulunan ve halen tedavülde olan diğer borçlanma araçlarına ilişkin özet bilgi, aşağıdaki tabloda bilgilerinize arz olunur.

Borçlanma Aracının Türü	Para Birimi	Nominal Tutarı	İtfa Tarihi
Kuponlu Tahvil(*)	ABD Doları	3.244.000	Haziran 2022
Finansman Bonosu	Türk Lirası	15.000.000	Nisan 2019
Finansman Bonosu	Türk Lirası	40.000.000	Temmuz 2019
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	25.000.000	Ocak 2020

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla net borç tutarı 3.244.000 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
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

7. 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)	31/03/2019	31/12/2018
Dönen Varlıklar	1.276.911.264	1.104.203.711
Duran Varlıklar	5.079.731.524	4.543.788.523
Toplam Varlıklar	6.356.642.788	5.647.992.234
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.442.101.503	1.203.373.382
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.257.721.242	2.768.736.603
Özkaynaklar	1.656.820.043	1.675.882.249
Toplam Kaynaklar	6.356.642.788	5.647.992.234

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31/03/2019	31/03/2018
Net Satışlar	260.434.408	159.497.784
Finansman Gelirler/(Giderleri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	(17.033.173)	(25.451.152)
Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(120.895.634)	(83.308.292)
Net Dönem Karı/(Zararı) (1)	(82.376.023)	(56.572.814)
FAVÖK	78.691.749	40.692.441
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,3391)	(0,2043)

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

Önemli Oranlar

(%)	31/03/2019	31/03/2018
Faaliyet Kar/(Zarar) Marjı (%)	(6,5)%	(16,0)%
FAVÖK Marjı (%)	30,2%	25,5%
Net Dönem Kar/(Zarar) Marjı (%)	(31,6)%	(35,5)%
	31/03/2019	31/12/2018
Borç/Özsermaye Oranı	2,8	2,4

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA 3 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

8. Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi

Grup, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolarında Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının elinde bulunan Holding hisselerinin eliminasyonuna ilişkin olarak toplamda 128.343.059 TL tutarında düzeltme yapmış ve söz konusu tutarı özkaynaklar içerisinde "geri alınmış paylar" ve "karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi" kalemi altında göstermiştir.

9. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

27 Nisan 2018 tarihli Şirket Genel Kurulu'nda, 2018 yılı hesaplarının görüşüleceği Genel Kurul'a kadar geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 9.000 TL huzur hakkı ödenmesi karara bağlanmıştır.