

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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

**SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah.
Kavak Sok. No: 29
Beykoz 34805 İstanbul

Telephone +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
Internet www.kpmg.com.tr

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Global Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe ve Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşturularak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 11 Mart 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.
Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.
Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.
4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Global Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

İstanbul, 11 Mart 2014

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi
İstanbul, Türkiye

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Raporun Dönemi

01/01/2013– 31/12/2013

2. Ortaklığın Unvanı

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları
Ticaret Sicil Numarası: 265814

3. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Global Yatırım Holding A.Ş. (“Global Yatırım Holding”, “GYH”, “Holding” veya “Şirket”) Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçinin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içinde Yönetim Kurullarında görev alan üyeler ve denetçinin, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir. (23.05.2013 tarihli ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı’na belirlenmiştir).

Yönetim Kurulu :

Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı 23.05.2013 tarihinden itibaren 2013 yılı hesaplarının görüşüleceği genel kurul tarihine kadarki dönem için seçilmişlerdir.

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev süresi başlangıç
Mehmet Kutman	Başkan	23.05.2013
Erol Göker	Başkan vekili	23.05.2013
Ayşegül Bense	İcracı Olmayan Üye	23.05.2013
Serdar Kırmaz	İcracı Üye	23.05.2013
Adnan Nas	İcracı Olmayan Üye	23.05.2013
Jerome Bernard Jean Auguste Bayle	Bağımsız Üye	23.05.2013
Oğuz Satıcı	Bağımsız Üye	23.05.2013

Denetçi :

23.05.2013’den itibaren 2013 yılı hesaplarının görüşüleceği genel kurul tarihine kadarki dönem için seçilmiştir.

Adı ve Soyadı	Görevi	Başlangıç
Şahin UÇAR	Denetçi	23.05.2013

Şahin Uçar, 04.06.2010 tarihinden 23.05.2013 tarihine kadar da denetçi olarak görev almıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu üyelerinin kısa özgeçmişleri:

Mehmet Kutman: Boğaziçi Üniversitesi'nden BA (Onur) ve Texas Üniversitesi'nden MBA Derecelerine sahip olan Kutman, 1984 ile 1989 yılları arasında, North Carolina National Bank, Sexton Roses Inc. ve Philip Bush & Associates'de Başkan Yardımcılığı yapmıştır. Kutman, 1990 yılında Şirket'i kurmadan önce, 1989 -1990 yılları arasında turizm ve bağlantılı sektörlerde faaliyet gösteren bir Türk şirketler grubunun holding şirketi olan Net Holding A.Ş.'de Proje Müdürü olarak görev yapmaktaydı. Şirket'in kurucu ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı olan Mehmet Kutman, Şirket'in iş geliştirme ve proje yönetimine aktif bir şekilde katılmakta ve çeşitli ortak girişim gayrimenkul ve altyapı projelerini Şirket adına denetlemekte ve takip etmektedir. Grup içinde Global Liman İşletmeleri A.Ş. (GLİ), Antalya Limanı, Bodrum Limanı, Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ve Grup'un yatırım yaptığı doğalgaz dağıtım ve hidroelektrik enerji üretimi şirketlerinde de yönetim kurulunda yer almaktadır. Kutman'ın, Grup dışında ise; Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği (TÜSİAD) ve Dış Ekonomik İlişkileri Kurulu (DEİK)'nda da üyeliği bulunmaktadır.

Erol Göker: 1979 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olan Erol Göker, lisansüstü eğitimine aynı üniversitenin Ekonomi Bölümü'nde devam etmiştir. 1979-1984 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı olarak görev yapan Göker, 1984-1988 yılları arasında Sermaye Piyasası Kurulu'nda Denetçi olarak çalışmıştır. Kariyerine özel sektörde devam eden Göker, 1988-1990 yılları arasında Net Holding'de Sermaye Piyasası ve Denetim koordinatörü olarak görev yapmış ve 1990 yılında kurucusu olduğu Global Menkul Değerler'de Genel Müdür olarak çalışmaya başlamıştır. Halen aynı şirkette Yönetim Kurulu Başkanı ve Global Yatırım Holding A.Ş. Başkan Vekili olarak görevini sürdürmektedir. Göker; Ege Ports ve İzmir Limanı'nda, Grup'un yatırım yaptığı doğalgaz dağıtım ve hidroelektrik enerji üretimi şirketlerinde de yönetim kurulunda yer almaktadır. Grup dışında, Göker; Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği (TÜSİAD) üyesidir. Ayrıca Göker; süt ve tarım sektöründe faaliyet gösteren Yaprak Süt Ve Besi Çiftlikleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı ve ana hissedarındır.

Ayşegül Bense: Global Yatırım Holding Yönetim Kurulu Üyesi olan Ayşegül Bense, Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü'dür. Ankara Hacettepe Üniversitesi İşletme bölümü mezunu olan Bense, Florida Üniversitesi'nde MBA eğitimini tamamladıktan sonra kariyerine özel bir bankanın Hazine bölümünde Müdür olarak başlamıştır. 1993'te Global Menkul Değerler A.Ş. bünyesine Araştırma Departmanı'nda Yardımcı Analist olarak katılan Bense, 1998 yılında Araştırma Bölümü Direktör Yardımcılığı görevine ve akabinde Araştırma Bölümü Direktörlüğü'ne atanmıştır. 2003-2006 yılları arasında Global Hayat Sigorta A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür Vekili olarak da görev yapmış olan Bense, 1999 yılından bu yana Global Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Bense, aynı zamanda Global Liman İşletmeciliği A.Ş. de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Bense, Grup içinde gayrimenkul alanında faaliyet gösteren Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nda Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Ayrıca Bense, GLİ ve Global Menkul Değerler ile Grup'un yatırım yaptığı doğalgaz dağıtım ve hidroelektrik enerji üretimi şirketlerinde de yönetim kurulunda yer almaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Serdar Kırmaz: 1987 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olan Serdar Kırmaz kısa bir süre Ankara'da OYAK Grubu bünyesinde çalıştıktan sonra 1988 yılı başında Pricewaterhouse Coopers ("PWC") Türkiye'ye katılmıştır. Kısa bir süre PWC Macaristan'da da çalışan Serdar Kırmaz 1996 yılında Sorumlu Ortak olduğu PWC'den 1997 yılında ayrılmıştır. 1997 – 1999 yılları arasında çeşitli Türk şirketlerine danışmanlık hizmetleri veren Serdar Kırmaz, 1999-2005 tarihleri arasında STFA Grubu'nda Mali İşlerden Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak, 2005-2007 tarihleri arasında Global Yatırım Holding A.Ş.'de Finans Direktörü olarak, 2007-2010 tarihleri arasında Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'de Mali İşler ve Finansman Grup Başkanı olarak görev yapmıştır. Şirket birleşme ve devralmaları ve yeniden yapılanmaları ile kurumsal yönetim konularında geniş tecrübesi bulunan Kırmaz, halen Haziran 2010'da yeniden katıldığı Global Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nda Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır. Kırmaz, Grup'un yatırım yaptığı doğalgaz dağıtım ve hidroelektrik enerji üretimi şirketlerinde de yönetim kurulunda yer almakta ve Holding'de Yönetici Direktörlük görevini yürütmektedir. Kırmaz, aynı zamanda Global Yatırım Holding Denetim Komitesi üyesidir.

Jerome Bernard Jean August Bayle: Otuz beş yıllık profesyonel hayatının otuz iki yılını Tetra Pak'ta çeşitli pozisyonlarda geçirmiş olan Bayle, 1988'de Tetra Park-Türkiye'ye İdari Direktör olarak atanmıştır ve 2005 yılına kadar firma bünyesinde kalmıştır. Nijerya, Yemen ve Orta Asya'da Tetra Pak'ın kurulmasında etkili olmuştur.

Ortadoğu'daki çokuluslu firmalara İnsan Kaynakları ve Organizasyonel Gelişim konularında danışmanlık vermekte olan Bayle, çok sayıda ödül kazanmış ve firmalara yaptığı katkılarla kendini tanıtmıştır. Bayle, Global Yatırım Holding'te Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği ile birlikte Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı görevlerini sürdürmektedir.

Adnan Nas: Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi (1972) ve İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi (1983) mezunudur. Kariyerine Maliye Bakanlığı'nda başlamış, Maliye Başmüfettişliğinde bulunmuş olan Adnan Nas Maliye ve Gümrük Bakanlığı Teftiş Kurulu Başkan Yardımcılığı yapmıştır. PricewaterhouseCoopers'a ortak olarak katılmadan önce ve 1985-1992 yıllarında özel sektörde büyük bir şirketler grubunda (STFA Holding) üst düzey yöneticilik ve Yönetim Kurulu üyeliği yapmıştır. Nas, kurucusu olduğu PricewaterhouseCoopers Yeminli Mali Müşavirlik firmasının Yönetim Kurulu Başkanı'dır. Aynı zamanda, YASED Başkan Vekili, Vergi Konseyi İcra Kurulu üyesi, Galatasaray Spor Kulübü Yöneyim Kurulu üyesi de olan Nas, iş hayatı ile ilgili pek çok STK'da da aktif üyedir. Uzun yıllardan beri Dünya Gazetesi'nde iş hayatı ve yatırım ortamı ile ilgili haftalık köşe yazıları yazan Nas, Temmuz 2011'den itibaren Global Yatırım Holding'te Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Nas, Grup içinde de Global Menkul Değerler ve Global Portföy Yönetimi'nde Yönetim Kurulu üyeliği, Global Yatırım Holding'te Denetim Komitesi Başkanlığı görevlerini sürdürmektedir. Evli ve 1 çocuk babası olan Nas, çok iyi derecede İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Oğuz Satıcı: 27 Ocak 1965'te İstanbul'da doğdu. İlkokulu Reşitpaşa İlkokulu, orta öğrenimini Mahmutpaşa Ortaokulu'nda tamamladıktan sonra lise öğrenimine Kabataş Erkek Lisesi'nde devam etti. İş hayatına, aile şirketi olan Oğuz İplik'te başladı. Aynı dönemde Washington International University'de İşletme lisansını aldı. 1990'da İstanbul Ticaret Odası'nda (İTO) seçilen en genç Meclis Üyesi oldu. 1996-1998 yıllarında İktisadi Kalkınma Vakfı'nda (İKV) Yönetim Kurulu Üyesi'ydi. 1999-2001 arasında İstanbul Tekstil ve Hammaddeleri İhracatçıları Birliği (İTHİB) Yönetim Kurulu Başkanlığı yaptı. 2001-2008 yıllarında Türkiye Yatırım Ortamı İyileştirme Koordinasyon Kurumu Üyeliği yapmıştır. 2004-2008 yıllarında Türkiye Yatırım Danışma Konsey Üyesi olmuştur. 2001-2008

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yılları arasında Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) Başkanlığı'nı üstlendi. TİM Başkanlığını yaptığı dönemde Türkiye ihracatını artırmak için tüm dünyayı karış karış dolaştı. Oğuz Satıcı'nın TİM başkanlığı döneminde Türkiye ihracatı tam yüzde 500 artarak 26 milyar dolardan 132 milyar dolara ulaştı.

Şirket Yönetimi :

Ana ortaklığın 31.12.2013 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı

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

Görevi

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

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

Yıl içerisinde Yönetim Kurulu 28 kez toplanmıştır. Bu kararlardan hepsi katılanların oybirliğiyle alınmış, 25 tanesine tüm Yönetim Kurulu üyeleri katılmışlardır.

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

23 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Genel Kurul'da TTK'nın 334. ve 335. (Yeni TTK 395 ve 396.) maddeleri gereğince Yönetim Kurulu üyelerinin faaliyette bulunabilmelerine izin verilmiştir. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlem ve bakiyelerine 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloların ilgili dipnotunda yer verilmiştir.

Ortaklık Yapısı

Ortaklık Yapısı	
31 Aralık 2013 itibarıyla	Sermayedeki Pay (%)
Mehmet Kutman	25,83%
Erol Göker	0,22%
Bağlı Ortaklıklar	29,31%
Diğer Halka Açık Kısım	44,64%
Toplam	100,00%

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4. Kar Dağıtım Politikası

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

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

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

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

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

Şirket'in 23 Mayıs 2013'de gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2012 konsolide mali tablolarında yer alan 108.074.628,-TL tutarında net dönem karından, Kurumlar Vergisi Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde yasal karşılıklar ayrıldıktan sonra yasal kayıtlardan karşılanabilen 13.365.000,-TL (her 1,-TL'lik hisse başına brüt 5,93990 Kr.) tutarında brüt temettünün 31.05.2013 tarihine kadar dağıtılmasına karar verilmiştir.

2013 yılı karının dağıtımına yönelik henüz bir karar alınmamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

5. Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

23 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Genel Kurulda Yeni Türk Ticaret Kanunu ve Yeni Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili düzenlemelerine uyum sağlamak amacıyla Şirket Anasözleşmesi'nin 6., 9., 10., 11., 12., 13., 14., 15., 17., 19. Ve 21. maddelerinin değiştirilmesine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.03.2013 tarih ve 29833736-110.04.01-695-2572 sayılı ile 20.05.2013 tarih ve 29833736-110.03.02-1653-5402 sayılı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 27.03.2013 tarih ve 67300147/431.02-57320-383858-3514-2294 ile 20.05.2013 tarih ve 67300147-431-02-47320-635943-5728-4018 sayılı izinleri doğrultusunda kabulüne oylamaya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

6. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirketin güncel sermayesi 225.003.687,45-TL olarak 21.11.2008 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir.

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

Borçlanma Aracının Türü	Para Birimi	Nominal Tutarı	İtfa Tarihi
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	75.000.000	18 Nisan 2016
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	75.000.000	20 Ocak 2015
Kuponlu Tahvil	ABD Doları	40.199.000	30 Haziran 2017

7. Hesap Dönemi Sonrası Meydana Gelen Önemli Olaylar

- Global Liman'ın, Royal Caribbean Cruises Ltd ("RCCL"), Creuers del Port de Barcelona, S.A. ("Creuers") ve Grupo Sousa - Investimentos SGPS LDA ("Sousa"), ile birlikte kurdukları Ortak Girişim Grubu vasıtasıyla, Lizbon Yolcu Terminali Kamu Hizmeti İmtiyazının Sınırlı İhale Yöntemiyle İhalesine teklif verdiğini 11.12.2013 tarihli özel durum açıklamamızla kamuoyuna duyurmuştuk.

Global Liman, Ortak Girişim Grubu vasıtasıyla verdikleri teklifin İhale Komisyonu tarafından onaylandığını ve ihalede kazanan taraf olduklarını, bu aşamadan sonra Rekabet Kurulu ve Sayıştay onayının ardından İmtiyaz Sözleşmesinin imzalanacağını Şirketimize bildirmiştir.

- 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'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri esas alınarak Şirketimizin yeni Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu 8.84 olarak belirlenmiştir.

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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ana Başlıklar	Not
Pay Sahipleri	86,89
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	91,89
Menfaat Sahipleri	88,42
Yönetim Kurulu	87,12

- iii. Şirketimizin 03.03.2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; "Şirket Paylarının Geri Alım Programı (2012)"nin, Program'ın 18 aylık süresinin dolması nedeniyle 11.11.2013 tarihi itibarıyla tamamlandığı ve söz konusu Geri Alım Programı (2012) kapsamında, Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin %9,24'üne tekabül eden 20.791.765,-TL nominal değerli 20.791.765 adet payın geri alınmış olduğu belirlenmiştir.

Yine söz konusu Geri Alım Programı kapsamında geri alımı yapılan payların, yürürlükte olan mevzuat uyarınca sermaye azaltımı yapılmak suretiyle iptal edilmesine karar verilmiş olup, Şirketimiz sermayesinin 225.003.687,45-TL'den 20.791.765,-TL azaltılarak 204.211.922,45-TL'ye inmesine; buna ilişkin olarak Ana Sözleşme'nin "Sermaye ve Payların Türü" başlıklı 6. maddesinin ekteki şekilde değiştirilmesine; Anasözleşme değişikliği uygun görüşü ve izni için Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruların yapılmasına; gerekli izinlerin alınmasını müteakip Anasözleşme değişikliğinin ortakların onayına sunulması amacıyla Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına ve Genel Kurul toplantısı için gerekli tüm işlemlerin ifa edilmesine karar verilmiştir.

- iv. 06.12.2013 tarihli özel durum açıklamamız kapsamında; Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.'nin yürütmekte olduğu, 2x135 (270) MW gücünde asfaltite dayalı ve akışkan yatak teknolojisi ile inşa edilecek Şırnak Termik Santral Projesi ile ilgili proje şirketlerinin (Galata Enerji ve Geliş Madencilik) %55 hissesinin Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş.'ne devrine ilişkin ön şartların bir kısmı tamamlanmış, bir kısmının ise tamamlanma süreçleri devam etmektedir.

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

Liman İşletmeciliği Faaliyetleri

Türkiye Ticaret Limanı Sektörü

Türk liman işletmeciliği sektörü, özelleştirmeler ve ülke ekonomisindeki istikrarlı büyüme sayesinde son yıllarda hızlı bir ivme kazanmış olsa da henüz gelişimini tümüyle tamamlamamıştır. Kuzeyinde Karadeniz, güneyinde Akdeniz ve batısında Ege Denizi olmak üzere üç yanı denizlerle çevrili olan Türkiye eşsiz bir coğrafi konuma sahiptir. Bu konumuyla Avrupa, Orta Doğu, Kuzey Afrika ve Orta Asya piyasalarına açılan deniz kapısı olarak görülmektedir. Türkiye, üçü Türkiye Denizcilik İşletmeleri (TDİ), ikisi Türkiye Cumhuriyeti Devlet Demir Yolları (TCDD), geri kalanı ise özel sektör tarafından işletilmekte olan toplam 160 liman ve iskeleye sahiptir.

Türk denizcilik sektörü, ulusal ekonominin önemli bir bileşenidir. Son yıllarda Türkiye'nin hızla artan ihracat ve ithalatı denizcilik sektörüne büyük katkı sağlamıştır. TÜİK verilerine göre, Türkiye'nin dış ticaret hacminin yaklaşık %90'ı deniz taşımacılığıyla gerçekleştirilmektedir. Bu, özellikle inşaat sektörü için doğrudur. Türkiye, çimento ve inşaat malzemesi açısından önemli bir ihracatçıdır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Türkiye Kruvaziyer Limanı Sektörü

Turizm alanında Türkiye, oldukça gelişkin otel ve altyapı hizmetlerinden eşsiz tarihsel ve arkeolojik mekanlara ve nefes kesen doğal güzelliklere dek uzanan birçok üstünlüğe sahiptir. Bu sayede, son yıllarda dünyanın en çok tercih edilen turizm destinasyonları arasında yer almaktadır. Türkiye'ye gelen yabancı turist sayısı 2002 yılında 13,2 milyon düzeyinden, on yıl içinde %140 artışla, 2013'de 39,2 milyona çıkmıştır.

Türkiye'nin turizm alanındaki güçlü büyüme eğilimine paralel olarak kruvaziyer turizmi her yıl %10 oranında büyüme kaydetmektedir.

Türkiye piyasasının en önemli kruvaziyer limanları Ege Ports- Kuşadası (Global Liman İşletmeleri Grubu'nun ilk kruvaziyer limanı yatırımı), İstanbul Salıpazarı Limanı ve İzmir Limanı'dır.

Global Liman İşletmeleri

Global Yatırım Holding A.Ş.'nin liman faaliyetleri bağlı ortaklığı olan Global Liman İşletmeleri A.Ş. ("Global Liman") tarafından yürütülmektedir. Global Liman'ın Kuşadası Yolcu Limanı'nın işletmesini yürüten Ege Liman İşletmeler A.Ş.'de %72,5, Bodrum Yolcu Limanı'nı işleten Bodrum Liman İşletmeleri A.Ş.'de %60 ve Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nı işleten Ortadoğu Antalya Liman İşletmeleri A.Ş.'de %100 oranında payı vardır.

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

Yeni Alımlar

Yolcu ve ticaret alanında Türkiye'nin üç önemli büyük limanına sahip tek liman operatörü Global Liman, Karadağ Ulaştırma ve Denizcilik İşletmeleri Bakanlığıyla Karadağ Liman İdaresi tarafından düzenlenen ihale sonucunda Karadağ'ın Bar şehrinde bulunan genel yük ve kargo terminalinin 30 yıl boyunca onarım, finansman, işletim ve bakım hakkını kazandığı ihalenin 62% oranındaki hissesini

8.071.700Euro bedel karşılığında 30.12.2013 tarihi itibarıyla devraldı.

Global Liman'ın, Royal Caribbean Cruises'la birlikte ortak oldukları Barcelona Port Investments, S.L vasıtasıyla, Avrupa'nın en büyük yolcu limanı olan 1,8mn yolcu kapasiteli Barselona Limanı'nı işleten, aynı zamanda Malaga Limanı'nı işleten şirketin çoğunluk hissesine ve Singapur Limanı'nı işleten şirketin de azınlık hisselerine sahip olan Creuers'in %23 hissesini devraldığı 13.11.2013 tarihinde kamuoyuna açıklanmıştı.

Global Liman, 30 Aralık 2013 tarihinde, BPI vasıtasıyla Creuers'in %20 hissesini daha devralarak, Creuers"indeki toplam payını %43'e çıkardı.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı

Global Liman, TMSF tarafından düzenlenen ihale ile, Antalya Limanı'nın 30 yıllık işletme hakkını yapılan özelleştirme ihalesinden en yüksek teklifi vererek 1998 yılında almış olan, Ortadoğu Antalya Liman işletmeleri A.Ş.'nin %40 hissesini 2006 yılı Ekim ayında devralmıştır.

Global Liman, 29 Temmuz 2010 tarihinde Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'ndaki diğer ortakların (Çelebi Holding, Can Çelebioğlu, Uğur Tevfik Doğan, Antmarin ve Hasan Yıldırım Akıncıoğlu) sahip oldukları toplam %60 oranındaki hisseleri satın almış ve kontrol oranını % 39,80'den %99,80'e çıkarmıştır. Global Liman ile Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nın eski ortakları arasında yapılan anlaşma uyarınca devir bedeli 49.308.521 ABD Doları (74.115.638 TL) olarak tespit edilmiştir ve bu tutar temlikname ile Global Liman'a devredilen eski ortakların Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'ndan olan alacaklarını da içermektedir.

Global Liman'ın ticari liman faaliyeti Türkiye'nin güneyinde Akdeniz kıyısında bulunan Antalya şehrindeki Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nda yürütülmektedir. Antalya ili önemli bir ticaret merkezidir, nüfusu 2 milyon olan ve yıllık ekonomik büyümesi %3,25 civarında olup çevresinde yedi organize sanayi bölgesi ve Antalya Serbest Ticaret Bölgesi bulunmaktadır. Antalya Ticari ve Yolcu Limanı sınırları kesin olarak çizilmiş yaklaşık 300 km üzerinde bir hinterland içerisinde, krom cevheri, mermer, barit ve alüminyum açısından zengin, çimento üretiminin yoğun olduğu ve verimli bir tarım sektörüne sahiptir.

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı toplamda 166.778 m²'lik alan üzerine kurulmuştur. Limanda konteyner, kuru dökme yük ve genel yük gemilerine hizmet verebilecek on tane iskele bulunmaktadır. Limanın yıllık dökme yük ve genel yük elleçleme kapasitesi 5 milyon ton, konteyner elleçleme kapasitesi ise 500.000 TEU'dur.

Limanın devralındığı 2006 yılından sonra 2007-2009 yıllarında Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nın genel kargo ve dökme yük hacmi %145 olarak büyümüş ancak konteyner hacmi nispeten aynı seviyelerde kalmıştır. Antalya limanı hinterlandında bol bulunan mermer, kromat, klinker ve çimento gibi ürünlerin ihracatının artış yaşanmasına paralel olarak limandaki konteyner trafiği 2010 yılında 2009 yılına kıyasla artmış, elleçlenen konteyner miktarı ise aynı dönemde TEU bazında %98 oranında, 2013 yılında ise 2012 yılına kıyasla %16,5 artmıştır. Global Liman yönetimi, limanın hinterlandında mermer madenciliği için verilen lisanslarda son zamanlarda yaşanan artışın, krom cevherine yönelik artan taleple birlikte limanda konteyner elleçleme oranlarında istikrarlı bir büyümeye neden olacağına inanmaktadır.

Antalya Limanı'nda Sebze ve Meyve İhracatı

2012 yılında, Şirket, özel tasarım gemilerle taze meyve ve sebze taşımacılığında Antalya Limanı'ndan Rusya'ya direkt olarak ilk deniz hattı açılışına öncülük etmiştir. Bu servis, Türk ekonomisine önemli bir katkı sağlamasının yanında Antalya'nın çiftçi ve ihracatçıların piyahasını arttırmakta ve kamyon ile taşıma ihtiyacını azaltıp, yakıt ve emisyon tasarrufu sağladığı için çevreye pozitif etki sağlamaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kuşadası Yolcu Limanı

Global Liman, Kuşadası Kruvaziyer Limanı'nın 30 yıllık işletme hakkı ihalesini Temmuz 2003 itibari ile ortakları ile beraber kazanmış ve almıştır. Türkiye'nin Ege kıyısında, Kuşadası'nda bulunan liman, Denizcilik Müsteşarlığı'na göre, gelen gemi ve yolcu bakımından 2009 yılında Türkiye'nin en yoğun kruvaziyer limanı olmuştur. Kuşadası Yolcu Limanı, Efes ve Meryem Ana Evi gibi önemli arkeolojik bölgelere yakınlığı nedeniyle Türkiye ve Akdeniz'de gözde bir kruvaziyer limanıdır.

Kuşadası Yolcu Limanı, aynı anda dört büyük geminin veya 4 küçük gemi ve 2 büyük geminin rıhtıma yanaşmasına imkan tanıyan kapasiteye sahiptir. Ayrıca, feribot trafiğine hizmet vermek için iki adet indirme-bindirme rampası ile bir rıhtım bulunmaktadır. Terminal binasında gümrüksüz alışveriş alanı, ilk yardım alanı, ticaret merkezi, internet ve telefon bağlantısı olan mürettebat merkezi ve kruvaziyer ve gemi operatörleri ve tur acenteleri için ofisler bulunmaktadır.

Global Liman, Kuşadası Yolcu Limanı'nın işletme hakkını devraldığından beri gelen gemi sayısı ikiye katlanmıştır ve yapılan rezervasyonlara göre bu sayı 2013 yılında 451'e ulaşmıştır. Gelen gemi sayısındaki artışla bağlantılı olarak 2004 yılında yaklaşık 274.805 olan toplam gelen yolcu sayısı, feribot yolcuları dahil 2013 yılında 645.722'ye yükselmiştir. Denizcilik Müsteşarlığı ve Akdeniz Kruvaziyer Limanlar Birliği tarafından yayınlanan verilere göre Kuşadası Yolcu Limanı toplam ziyaret sayısına göre Türkiye'nin ve Akdeniz'in lider uğrak limanı ve Akdeniz'deki en popüler dördüncü limanıdır.

2004 yılında Kuşadası Yolcu Limanı, Türkiye'de ISPS sertifikası alan ilk liman olmuştur.

Kuşadası Yolcu Limanı, işletmesini devraldığından beri modern, dünya standartlarında tesisler ve etkili tanıtımlar yoluyla Kuşadası kruvaziyer limanını Akdeniz kruvaziyer pazarındaki başlıca varış noktalarından biri haline getirmeyi başarmıştır. Ege Liman CLIA'da İdari Üyesi olan tek Türk liman işletmecisidir. 2007 yılından bu yana Kuşadası Yolcu Limanı ve yönetimi çok sayıda ödül alarak ve örnek gösterilerek takdir kazanmıştır.

Kuşadası Yolcu Limanı 2013 yılında 451 kruvaziyer gemisi ile toplam 583.459 kruvaziyer yolcusu, 484 adet feribot ile 62.263 feribot yolcusu olmak üzere toplam 645.722 ziyaretçiye ev sahipliği yapmıştır.

Bodrum Yolcu Limanı

İhalesi başka bir konsorsiyum tarafından kazanılan ve yatırım süresi Aralık 2007'de tamamlanan ve bu tarih itibariyle 12 yıllık işletme süresi başlayan Bodrum Yolcu Limanı'nın işletme hakkını Demiryolları Limanlar ve Hava Meydanları İnşaatı Genel Müdürlüğü ("DLH") tarafından yapılan ihalede almaya hak kazanan Bodrum Liman İşletmeleri A.Ş.'nin %60 oranındaki hisseleri Haziran 2008 itibari ile devralınmıştır. Türkiye'nin Ege kıyısında yer alan ve Türkiye'deki en yeni yolcu gemisi terminallerinden biri olan Bodrum Yolcu Limanı, Bodrum Yarımadası civarındaki ve Türkiye ile Yunanistan arasındaki yolcu gemisi, feribot ve mega yat trafiğine hizmet etmek üzere

konumlandırılmıştır. Bodrum limanı, Kuşadası limanından sadece iki saatlik bir uzaklıkta yer aldığından, düzenli seferler yapan yolcu gemilerinin aynı güzergâhtaki iki şehre de uğramaları mümkündür.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Liman iki büyük yolcu gemisi veya daha küçük dört gemiyi aynı anda rıhtımında barındırabilir. Bodrum Yolcu Limanı küçük feribotlar ve mega yatlar için 280 metre uzunluğundaki iskeleye ek olarak üç adet Ro-Ro feribot rampasını da içermektedir. Terminal binasında bir gümrüksüz alışveriş

alanı, ATM, kafe, bar, restaurant, seyahat acentesi, feribot bilet acentesi, hediyelik eşya mağazası bulunmakta, ayrıca internet hizmeti sunulmaktadır.

Bodrum Yolcu Limanı'nın yatırım döneminin ardından ilk sezonu 2008 yılının ikinci çeyreğinde başlamıştır. Sezonun başlamasından 2008 sonuna kadar, limana toplam 65.501 yolcu getiren 169 kruvaziyer gemisi uğramıştır. 2009 yılı içerisinde limana gelen kruvaziyer gemisi sayısı 92 ve toplam yolcu sayısı 37.726 olarak gerçekleşmiştir. Gelen yolcu sayısı, üç kruvaziyer müşterisinin iflası ve bu müşterinin kruvaziyer operasyonlarının durdurulması nedeniyle 2010 sonu itibarıyla 31.691'e inmiştir. Bununla birlikte, toplam uğrayan gemi sayısı artan askeri gemi sayısı sayesinde 98'e yükselmiştir. 2013 sonu itibarıyla gelen yolcu sayısı 117.484'e çıkmış, toplam uğrayan gemi sayısı 136 olarak gerçekleşmiştir.

Tüm limanın geri sahası yaklaşık 22.000 m² alanı kapsamakta olup işletmeye ait kapalı hizmet alanlarının toplamı 2.200 m² civarındadır. Ana terminal binasında, terminale gelen yolcuların giriş / çıkış işlemlerini kolaylıkla yapabilecekleri hizmet birimlerinin yanı sıra yolcular için gümrüksüz alışveriş yapabilecekleri bir mağaza (Duty Free Shop), Para bozdurma/tümletme ofisi (Change/Exchange Office), Restoranlar, Kafeteryalar, Turizm – Seyahat Acentelerinin Ofisleri, Araç Kiralama Ofisleri (Rent a car), Banka Şubesi ile Bekleme Salonları ve benzeri merkezler yer almaktadır. Ayrıca ana binada ilgili kamu kurumlarına görevlerini ifa edecekleri birimler tahsis edilmiştir.

2013 yılında Bodrum Yolcu Limanı'na 495 feribot ve 88.399 yolcu uğramıştır. Ayrıca, Liman'a özel olarak mega yatlar için tasarlanmış, 2010 yılında kurulmuş olan son model demirleme hattı sistemi sayesinde uğrayan mega yat sayısı artmıştır.

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı – Kruvaziyer sektörü faaliyetleri

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı kruvaziyer gemileri için iki yanaşma yerine ve 250 yanaşma yeri ve 150 yatı kuru havuzlama kapasitesi olan bir marinaya sahiptir. Terminal binası gümrüksüz satış alanını içermektedir. Global Liman, havalimanından sadece 25 kilometre uzaklıkta yer alan Antalya Ticari ve Yolcu Limanı doğu Akdeniz'de hizmet veren bir indi-bindi limanı haline dönüştürmeyi planlamaktadır.

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nın devralınmasından beri, limanda daha büyük kruvaziyer gemileri ağırlanmaya başlanmıştır ve gelen yolcuların sayısı devamlı artmaktadır.

Bar Limanı

Yolcu ve ticaret alanında Türkiye'nin üç önemli büyük limanına sahip tek liman operatörü Global Liman İşletmeleri, Karadağ Ulaştırma ve Denizcilik İşletmeleri Bakanlığıyla Karadağ Liman İdaresi tarafından düzenlenen ihale sonucunda Karadağ'ın Bar şehrinde bulunan genel yük ve kargo terminalinin 30 yıl boyunca onarım, finansman, işletim ve bakım hakkını kazandığı ihalenin 62% oranındaki hissesini 8.071.700Euro bedel karşılığında 30.12.2013 tarihi itibarıyla devraldı.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bar Limanı 1mn konteyner ve 6mn ton genel kargo kapasitesine sahip olmakla birlikte; uygun karayolu eksikliği, demiryolu ağının eksik kullanımı ve yetersiz altyapı nedeniyle liman mevcut durumda tam kapasite çalışmamaktadır. Geçtiğimiz yıl, Bar Limanı'nın 450.000 metrekarelik alanında 35-40.000 konteyner elleçlenmiştir. Global Liman kullanımı arttırmak için limanı tekrar Sırbistan'a açmayı hedeflemektedir. Ayrıca, Türkiye'den Avrupa'ya ve Avrupa'dan Türkiye'ye giden tır trafiğinin bir bölümünün Bar Limanı'na kaymasının yanısıra, Bar Limanı yakındaki Avrupa

ülkelerinin de kullanabileceği bir liman haline gelmesi amaçlanmaktadır. Son olarak, limanın kruvaziyer gemilerine yeni bir rota özelliğine sahip olması nedeniyle, Global Liman, limanda bir kruvaziyer iskelesi kurmayı da planlamaktadır.

Barcelona Limanı

Global Liman'ın, Royal Caribbean Cruises'la birlikte ortak oldukları Barcelona Port Investments, S.L vasıtasıyla, Avrupa'nın en büyük yolcu limanı olan 1,8mn yolcu kapasiteli Barselona Limanı'nı işleten, aynı zamanda Malaga Limanı'nı işleten şirketin çoğunluk hissesine ve Singapur Limanı'nı işleten şirketin de azınlık hisselerine sahip olan Creuers'ın %23 hissesini devraldığı 13.11.2013 tarihinde kamuoyuna açıklanmıştır.

Global Liman, 30 Aralık 2013 tarihinde, BPI vasıtasıyla Creuers'ın %20 hissesini daha devralarak, Creuers'ındaki toplam payını %43'e çıkardı.

9. Sektörel Bazda Operasyonel Faaliyetlerin Değerlendirmesi

Liman İşletmeciliği:

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

Toplam Gelir Kırılımları (TL)	2013	2012	2011
Konteyner	67.138.200	49.181.099	40.497.782
Liman hizmet geliri	34.941.955	30.530.794	27.821.720
Kargo geliri	17.861.617	17.964.312	16.903.038
Ayakbastı geliri	11.124.887	10.359.959	9.858.249
Kira gelirleri	7.619.694	7.786.028	7.004.116
Setur kira gelirleri	3.059.806	2.675.714	2.516.028
Su gelirleri	1.044.954	1.253.507	1.803.157
Diğer gelirler	734.909	2.639.115	1.729.654
Toplam	143.526.023	122.390.528	108.133.744

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ticari Liman Faaliyeti

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nın ticari liman faaliyeti gelirini genel olarak yük elleçleme, gemi gelirleri (kılavuzluk, römorkaj, barınma, palamar, elektrik, tatlı su tedariki ve atık bertarafı gelirleri), ayakbaşı gelirleri ve diğer gelirler (genel olarak marina gelirleri ve ekipman kiralama gelirleri) oluşturmaktadır.

Aşağıdaki tablolarda Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nın önemli teknik özellikleri ve ticari faaliyetlerine ilişkin bilgiler belirtilmektedir:

Önemli Teknik Özellikler

Toplam rıhtım uzunluğu (metre):	1.732
Liman alanı (m2):	166.780
Ticari alan (m2)	11.570
Toplam gemi kapasitesi (yıllık):	2.970
Toplam elleçleme kapasitesi (TEU/yıl):	400.000
İmtiyaz süresi	30 Yıl
İmtiyaz bitimi	2028

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

	2011	2012	2013
Genel Kargo (ton)	1.243.972	1.323.927	1.111.546
Dökme Yük (ton)	1.116.952	1.089.574	616.895
Konteyner (TEU)	169.424	186.463	217.384

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Yük Tipi	Toplam Yük Hacmi 2010	Toplam Yük Hacmi 2011	Toplam Yük Hacmi 2012	Toplam Yük Hacmi 2013
Konteynerler				
Konteynerler (TEU)	125.670	169.424	186.463	217.384
Kuru dökme yük				
Dökme çimento	919.954	627.965	576.380	174.323
Klinker	182.844	107.992	155.490	28.252
Kömür	267.019	191.504	185.241	200.879
Gübre	49.986	70.360	50.614	52.018
Alüminyum hidroksit	127.181	76.055	69.818	49.545
Diğer	21.677	8.142	38.580	111.879
Toplam kuru dökme yük	1.574.993	1.116.952	1.079.123	616.895
Genel Kargo				
Çimento	1.237.881	955.035	1.103.290	954.877
Mermer	35.405	31.849	26.627	7.877
Alüminyum	81.262	57.345	25.356	28.025
PVC	4.903	5.047	0	584
Diğer	47.353	43.373	168.654	120.183
# of Passenger	1.544.979	1.243.972	1.323.927	1.111.546

Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'nın ticari müşterileri 50'nin üstünde kargo ve yük taşıyıcı şirketlerden oluşmaktadır. Liman, çoğunlukla çimento, kömür, alüminyum, gübre, mermer, barit ve buğday sektörlerinde faaliyet gösteren şirketler tarafından kullanılmaktadır. Genel ve dökme yük hacmi incelendiğinde 2013 yük bilgileri aşağıdaki gibidir. 2013 yılı ilk beş müşterinin toplam gelirdeki payı %61'dir. Antalya Ticari ve Yolcu Limanı, dünyanın en büyük 50 kargo hattı arasında olup, şu anda toplam TEU kapasiteleri ve pazar payları ile dünyanın en önemli hatları arasında yer alan MSC, CMA-CGM ve ZIM'e hizmet vermektedir. CMA, limandaki konteyner hacminin %32,3'ünü oluşturmuştur. Ayrıca, İzmir Limanı'nda gözlenen yoğunluk artışının sonucunda MSC ve ZIM hatları bazı faaliyetlerini Antalya Ticari ve Yolcu Limanı'na yönlendirmiştir.

Kruvaziyer Limanı Ticari Faaliyetleri

Global Liman'ın kruvaziyer limanı ticari faaliyetleri, gelirlerini kruvaziyer gelirleri (gemi yolcusu sayısına göre ayakbasta ücreti ve liman hizmetleri kapsamında sağlanan kılavuzluk, römorkaj, demirleme, barındırma, atık alınması, gümrüksüz alışveriş ve park gelirleri), feribot gelirleri (yolcu ayakbasta ücretleri ve feribot barınma gelirleri), gümrüksüz mağaza (duty-free) satış gelirleri ve diğer gelirlerden (başlıca kira geliri ve yat gelirleri) elde etmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

	Kuşadası Yolcu Limanı	Bodrum Yolcu Limanı	Antalya Ticari ve Yolcu Limanı
31 Aralık 2013 itibariyle özellikler:			
Toplam rıhtım uzunluğu (metre)	1295	460	1.732
Liman alanı (m ²)	23.000	22.000	166.778
Ticari alan (m ²)	4.600	1.156	11.570
Toplam gemi kapasitesi (yıllık)	2.000	800	2.970
İmtiyaz süresi	30 yıl	12 yıl	30 yıl
İmtiyaz sonu	2033	2019	2028

Enerji Sektörü Faaliyetleri

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

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

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

Sıkıştırılmış Doğalgaz Dağıtım Faaliyetleri

Naturelgaz Sanayi ve Tic. A.Ş. (Naturelgaz) 2004 yılından beri faaliyet gösteren lisanslı bir firmadır. Grup'un iş ortaklıklarından Enerji Yatırım Holding, 23 Mayıs 2011 tarihinde, doğalgaz iletim ve dağıtım faaliyetiyle iştigal etmekte olan Naturelgaz'ın Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ahmet Çalık'a ait %50 oranındaki hisselerini ve oy haklarını satın almıştır. Böylece Grup'un Naturelgaz'daki etkin ortaklık oranı % 25 olmuştur, 2012 yılında ise Grup diğer ortaklardaki %30 oranındaki hisseleri ve Ocak 2013'te STFA'daki %25 hisseyi de alarak Naturelgaz'daki hissedarlık oranını %80'e çıkarmıştır.

Naturelgaz'ın mevcut faaliyet konusu, Sıkıştırılmış Doğal Gaz ("CNG")'ın satış ve dağıtımının yanı sıra müşterilerin tesisleri için gerekli ekipman ve kurulum hizmeti de sağlamaktadır. Şirket, toplu CNG pazarındaki büyüme yanında mevcut CNG satış işini ulaşım sektörüne doğru genişletmeyi hedeflemektedir:

- Dizel motor ile çalışan kamyon, otobüs ve minibüs gibi ağır ve orta ölçekli ticari araçların CNG'ye dönüştürülmesi için gerekli teknolojinin temini
- Bayilik ağı ile bu dönüşümlerin gerçekleştirilmesi

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Türkiye'nin orta ve batı bölümünü kapsayacak yakıt ikmal istasyon ağının kurulması ve araçlar için CNG tedarik edilmesi

Türk CNG dağıtım pazarında lider konumda olmasının yanında Naturel gaz, ana ve ikincil istasyonları ile Türkiye çapında bir ağ kurma konusunda da öncü rolü üstlenmiştir.

Naturel gaz halihazırda, sanayi tesisleri veya otel ve alışveriş merkezi gibi ticari tüketicilerden oluşan müşterilerine toplu CNG sağlamaktadır. Şirketin mevcut müşterileri üretim ve ticari sektörlerdeki ünlü markalardan oluşmaktadır. Şirket 2013 yılında 37,7 milyon m3 toplu CNG satışı gerçekleştirmiştir. Şirketin CNG satış hacmi bileşik yıllık büyüme oranı 2006 yılından bu yana %102'yi aşmıştır.

Mart 2014 itibarıyla, faaliyette olan mevcut istasyon sayısı 11 ve yapım aşamasındaki istasyon sayısı ise 4'dir. Şirket, 2014 yıl sonu itibarıyla mevcut istasyon sayısını 15'e yükseltmeyi hedeflemektedir.

Diğer Enerji Faaliyetleri

Termik Enerji Projeleri

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

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

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

Global Enerji'nin %85 oranında hissesine sahip olduğu Galata Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yürütmekte olduğu 270MW (2x135) gücündeki, asfaltite dayalı ve akışkan yatak teknolojisiyle inşa edilecek Şırnak Termik Santral Projesi'yle ilgili olarak Galata Enerji, Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkındaki Bakanlar Kurulu Kararnamesi ve uygulanmasına ilişkin tebliğ çerçevesinde bölgesel yatırım teşvik belgesi düzenlenmesini talebiyle Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne başvuruda bulunduğunu ve bu başvurunun olumlu karşılanarak 10.12.2013 tarihli Yatırım Teşvik Belgesi aldığını açıklamıştır.

10 Aralık 2013 tarihinde, Global Enerji yürütmekte olduğu Şırnak Termik Santral Projesi'nin hisse devrine ilişkin olarak Akkök Sanayi Yatırım ve Geliştirme A.Ş.'le ön mutabakata vardığını açıklamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ve Rekabet Kurumu izinlerinin alınması ve Akkök tarafından gerçekleştirilecek hukuki sürecin ardından Akkök, Global Enerji'nin %85'ine sahip olduğu Galata Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Geliş Madencilik Enerji İnşaat Ticaret A.Ş. şirketlerindeki %55'e tekabül eden hisseleri devralacaktır.

Feldispat Madeni

Global Enerji, Haziran 2013'te Straton Maden'in %75 oranındaki hissesini satın alarak madencilik sektörüne adım atmıştır. Türkiye'nin Batı Ege bölgesinde bulunan Straton Maden önemli feldispat rezervleri, lojistik madencilik faaliyetleri ve satış ekibine sahip bir şirkettir.

Feldispat, seramik ve cam üretiminde sıcaklığı azaltarak enerji ve karbon emisyonlarında büyük miktarda tasarruf sağlayan önemli bir maddedir. Türkiye 5mn ton üretimle feldispat madeninde dünya lideridir. Straton Maden, yıllık %80'i ihraç edilen yaklaşık 250.000ton feldispat üretimiyle sektördeki en büyük beş üretici firma arasında bulunmaktadır.

2012 verilerine göre Türkiye feldispat ihracatı İspanya, İtalya, Rusya, Lübnan, Mısır, Almanya, Polonya, İsrail, Cezayir, Romanya ve Uzakdoğu'ya ihracat yapılmakta olup feldispat Türkiye maden ihracatının %3,2'sini oluşturmaktadır.

Finans Sektörü Faaliyetleri

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

Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler (TL)	2013	2012
Aracılık komisyonu	14.905.170	14.179.332
Müşterilerden alınan faizler	7.499.785	7.904.215
Menkul kıymet alım satım karı, net	78.751	515.195
Portföy yönetim ücretleri	(111.031)	450.633
Diğer gelirler	759.409	161.728
Toplam	23.132.084	23.211.103

2012 yılında, Global Menkul Değerler, %2.10 Pazar payı ve 25,769 milyar TL işlem hacmi ile yerli aracı kurumlar arasında 14. olmuştur

Gayrimenkul Sektörü Faaliyetleri

Türkiye Perakende Piyasası

Alışveriş Merkezleri ve Perakendeciler Derneği (AMPD) "Perakende Endeksi Ekim 2013 verilerine göre hazır giyim ağırlıklı olarak aylık bazdaki fiş sayısı ve ciro miktarı önemli artış kaydetmiştir. 2013 yılının başından beri sektör istihdam artışını sürdürmüş, hem gıda hem de gıda dışındageçen yıla göre daha hızlı bir istihdam artışı göstermiştir. Hazır giyim dışında kalan gıda dışıkategorilerinin istihdamının ve mağaza yatırımlarının daha hızlı arttığı görülmüştür. Yıllık bazda ise sektörün tüm alt kırılımlarında istihdam artışı devam etmiştir. Cirolardaki yükselişe bağlı olarak sektörün metrekare verimliliğinde de geçen yıl aynı döneme göre önemli iyileşme olmuştur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Modern perakende sektörü KDV hariç cirolarında 2012 Ekim ayına göre dönemsel olarak %17 artış sağlanmıştır. İlk 10 aydaki büyüme %12 olurken, yıllık büyüme de %12 olmuştur. 2012 yılında Ekim ayı yıllık ciro gelişimi ise %17 seviyesinde olmuştur. Cirolar 2013 Ekim ayında bir önceki aya göre %15 artış göstermiştir. Gıda perakendesi cirolarında Ekim 2013'te ilk 10 aylık ve yıllık olarak %4 artış olmuştur. Gıda dışında ise ilk 10 ayda ve yıllık %23 artış yaşanmıştır. Hazır giyim alt kırılımında, cirolar ilk 10 aylık dönemde %24 artış göstermiştir. Yıllık bazda ise ciroların %22 arttığı görülmüştür.

(Kaynak: AMPD)

Türkiye Konut Sektörü

Konut satın alma gücü endeks değerleri incelendiğinde, 100 ve üzerindeki endeks değerleri mevcut faiz oranı ortamında (Aralık 2013: Aylık Ortalama %0.89) 10 yıl vadeli konut kredisi kullanılarak bir ev sahibi olunabileceğini gösterirken; 100'ün altındaki değerler ailenin 10 yıl vadeli konut kredisi kullanarak konut sahibi olamayacağına işaret etmiştir. Aralık 2013 itibariyle endeks değerleri Ankara'da (Endeks Değeri: 152) ve İzmir'de (Endeks Değeri: 123) 100'ün üzerinde yer alırken; Türkiye genelinde (Endeks Değeri: 96) ve İstanbul'da (Endeks Değeri: 85) 100'ün altında yer almıştır.

(Kaynak: Reidin)

Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı

Sümerpark Projesi içerisindeki Konuta ait Arsa:

Sümerpark; Denizli merkezde bulunan bir projedir. Konut ve Alışveriş Merkezinden oluşmaktadır. Projede AVM projesi tamamlanmış olup, söz konusu bileşen, "Sümerpark AVM" başlığı altında açıklanmaktadır.

Proje; 608 ünitelik Konut/Daire ve 35.500 m²'lik kiralanabilir alana sahip alışveriş merkezinden oluşmaktadır. 2011 yılı sonu itibariyle 34,500 m² olan kiralanabilir alan, 2012'de mağazasını açan anchor kiracı için yapılan revize çalışmalardan sonra 35,500 m²'ye çıkmıştır.

Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 31.12.2013 tarihli raporda Sümerpark Projesi kapsamında bulunan konut parseli için mevcut durumu ile 34.310.000 TL (KDVhariç) değer tespit edilmiştir. Şirketimizin maliki olduğu Denizli Sümerpark Karma Projesinin ikinci fazını oluşturan ve toplam 608 konuttan oluşması planlanan Sümerpark Evleri konut projesinin 154 konuttan oluşan ilk iki blok inşaatının tamamlanmasının ardından bu defa 77 konuttan oluşması planlanan üçüncü bloğunun yapımı için en uygun fiyat teklifini veren firma ile yürütülen sözleşme müzakereleri tarafların karşılıklı mutabakatıyla sonuçlanmış olup talipli firma Ontan Mühendislik Mimarlık İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim şirketi ile 16.07.2013 tarihinde inşaat sözleşmesi imzalanmış ve inşaat çalışmaları başlamıştır.

Sümerpark Evleri'nin inşaatına ilişkin inşaat ruhsatı 22.12.2011 tarihinde alınmış olup bu sayede inşaat ruhsatı için beklenmesine gerek olmaksızın inşaat yeri teslimi yapılmış ve inşaat başlamıştır. Ayrıca 3. Blok konutların satış süreci devam etmektedir.

Sümerpark Evleri ilk 2 blok inşaatı Eylül 2011 itibariyle tamamlanmış olup, 24.07.2012 tarihinde geçici kabulü onaylanmıştır. Raporlama tarihi itibarıyla ilk 2 bloktan satış gerçekleştirilen dairelere; finansal tablolarda gayrimenkul satış gelir ve maliyeti oluşturulmuştur. Şirket 01.10.2012 tarihinde tamamlanan 2 bloğun iskân ruhsatını almıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sümerpark AVM:

Pera GYO bağlı ortaklığına bağlı Denizli'deki Sümerpark AVM'nin 10 Mart 2011 tarihinde halka açılışı yapılmıştır. AVM'nin açılış tarihi itibarıyla doluluk oranı %85, Aralık 2013 itibarıyla ise %90'dır. Concept-I Design Mimarlık tarafından tasarlanan AVM; 3. Bodrum ve 2. bodrumda konumlanmak üzere toplam yaklaşık 1.650 araçlık otopark alanı, 1 büyük hipermarket, 1 büyük yapı market, mağaza, anchor mağazalar, food – court ve çocuk oyun alanları ile birlikte toplam 35.500 m2 kiralanabilir alana sahiptir. GG hacmi ve marka tanınırlığı açısından Ege bölgesindeki bir numaralı hipermarket işletmecisi olan Tesco Kipa ile ana kiracı olarak sözleşme imzalanmıştır. Tekzen, Electroworld, C&A, Joypark ve Çetinkaya diğer ana kiracıları oluşturmaktadır. AVM'de yapılan yenileme çalışmaları sonrası kiralanabilir alan 35,500 m2'ye yükselmiştir. AVM yatırımının finansmanı banka kredisi yoluyla yapılmıştır.

Nova Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 31.12.2013 tarihli raporda Sümerpark Projesinde bulunan Alışveriş Merkezine ait proje değeri KDV hariç 169.765.000 TL olarak tespit edilmiştir. Aynı raporda arsa ekspertiz değeri 45.800.000 TL olarak tespit edilmiştir

10. Finansman kaynakları, yatırım ve risk yönetim politikaları:

Şirket, nispeten küçük fakat yetenekli ve sektörel tecrübeye sahip yönetim ekibi sayesinde potansiyel yatırım fırsatlarını esnek ve hızlı bir şekilde değerlendirebilmektedir. Grup, esas itibarıyla yatırım önceliklerini yurt içi ve yurt dışı liman işletmeciliği ile enerji sektörü üzerinde yoğunlaştırmış olup, yapılacak potansiyel yatırımlarda mevcut faaliyet alanlarında veya mevcut faaliyetler ile sinerji yaratacak alanlarda olması, hedeflenen proje iç getiri oranlarına sahip olması, imtiyaz sözleşmesine bağlı, piyasa koşulları net olarak tanımlanmış ve bu kapsamda rekabete karşı mümkün olduğunca korunaklı sektörler olması gibi kriterlere önem vermektedir. Bu şekilde tespit edilen projeler için mümkün olduğunca proje finansmanına dayanan ve finansmana konu şirket veya projenin teminatı ile sınırlı olacak şekilde yatırım yapılmaktadır. Bu kapsamda Şirket, ulusal ve uluslararası finansman kaynaklarına tam erişime sahiptir.

Grup, maruz kaldığı risklerin ölçümü ve öngörülen risk toleransları dahilinde tutulabilmesi için çeşitli korunma yöntem ve stratejilerini uygulamaktadır.

Liman işletmeciliği kapsamında oluşan müşteri alacaklarının teminatı kapsamında, çalışılan müşteri veya acentanın kredi risk değerlemesine bağlı olarak müşterilerden hizmet öncesi peşin avans veya teminat mektubu alınmaktadır. Grup'un menkul kıymet aracılık faaliyetleri konusu ile iştigal eden finans şirketlerinde ise, müşterilere açılan hisse senedi ve benzer krediler ile ilgili riskler, ilgili şirketlerin kredi risk komiteleri tarafından SPK'nın kredili menkul kıymet işlemlerine yönelik tebliğ hükümleri doğrultusunda yönetilmektedir. Bu paragrafta açıklanan kredi risk yönetimi ilkeleri doğrultusunda, Grup'un ana faaliyetlerinin büyük bir bölümünü oluşturan liman işletmeciliği, doğal gaz dağıtımı ve finans şirketlerinde belirli bir taraftan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

Grup, kredi riskine maruz kalmamak için finansal piyasalarda yaptığı işlemleri, imzaladığı sözleşmeleri kredi dereceleri yeterli olan taraflarla yapmakta, hazine operasyonlarında emanet kasa uygulaması yapılarak işlemler şartlı takas ile gerçekleştirilmektedir. Grup, ana holding şirketi seviyesinde merkezi nakit yönetimi politikası uygulamakta, bağlı ortaklık ve iştiraklerin olası nakit ihtiyaçlarını nakit bütçelerini çok yakından ve sürekli takip etmek suretiyle kontrol etmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grup, tüm Grup şirketlerinin piyasa riskini merkezi hazine ve fon yönetimi bölümü aracılığıyla takip etmekte ve yönetmektedir. Merkezi hazine yönetimi, para piyasasındaki değişikliklerin olası zararlarını minimize edebilmek amacıyla vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmelerine de taraf olmaktadır.

Grup, liman işletmeciliği faaliyetinde bulunan şirketlerinde esas itibarıyla hizmet gelirleri, ticari alacaklar ve döviz cinsinden finansal yükümlülüklerden dolayı döviz riskine maruz kalmaktadır. Bununla birlikte, liman tarifelerinin yabancı para birimi cinsinden belirleniyor olması, finansal yükümlülüklerden kaynaklanabilecek döviz riskine karşı doğal bir koruma sağlamaktadır. Grup merkezi fon yönetimi sayesinde özellikle finansal yükümlülüklerden kaynaklanabilecek döviz riskini kontrol edebilmek amacıyla vadeli döviz işlemlerine taraf olmaktadır.

11. Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri:

Grup faaliyet gösterdiği sektörler ve verilen hizmetler itibarıyla araştırma geliştirmeye yönelik bir aktiviteye sahip değildir.

12. Teşviklerden Yararlanma Durumu

Grup, yatırım indiriminden ve çeşitli vergi istisna ve muafiyetlerinden yararlanmakta olup bunların dışında faaliyet gösterdiği alanlarda herhangi bir teşvikten yararlanmamaktadır.

Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan "Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş."nin ("Global Enerji") %85 oranında hissesine sahip olduğu Galata Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Galata Enerji") yürütmekte olduğu 2x135 (270) MW gücünde asfaltite dayalı ve akışkan yatak teknolojisi ile inşa edilecek Şırnak Termik Santral Projesi ile ilgili olarak Galata Enerji; 2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkındaki Bakanlar Kurulu Kararnamesi ve uygulanmasına ilişkin 2012/1 sayılı tebliğ çerçevesinde bölgesel yatırım teşvik belgesi düzenlenmesini talebi ile Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne başvuruda bulunduğunu ve bu başvurunun olumlu karşılanarak 10.12.2013 tarihli Yatırım Teşvik Belgesi aldığını Şirketimize bildirmiştir. İlgili Kararname'nin 3. maddesinde Şırnak Termik Santral Projesi'nin 6. Bölge'de bulunması ve öncelikli yatırım konuları arasında yer alan ve yerli girdi kullanan termik santrallerden olması dolayısıyla teşvik uygulamaları kapsamında bulunması nedeniyle işbu Teşvik belgesi ile Gümrük vergisi muafiyeti, KDV istisnası, vergi indirimi (Kurumlar ve Gelir vergisi %90 oranında), faiz desteği, sigorta primi desteği, sigorta primi işveren hissesi desteği, gelir vergisi stopajı desteği teşviklerinden yararlanılacaktır.

13. Personel ve İşçi Hareketleri

Grup'un personel sayısı 31 Aralık 2013 itibarıyla 1415'dir (2012: 630).

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

Toplu Sözleşme Tarihi	17.02.2012
Toplu Sözleşme Süresi	01.01.2012-31.12.2013

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki toplam personel maliyeti 60.775.273 TL olarak gerçekleşmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

14. Temel Rasyolar:

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

Özet Bilanço (TL)

(TL)	31/12/2013	31/12/2012
Dönen Varlıklar	386.385.802	259.188.610
Duran Varlıklar	1.591.217.416	1.074.715.919
Toplam Varlıklar	1.977.603.218	1.333.904.529
Kısa Vadeli Yükümlülükler	423.279.577	305.425.524
Uzun Vadeli Yükümlülükler	828.421.052	291.147.545
Özkaynaklar	725.902.589	737.331.460
Toplam Kaynaklar	1.977.603.218	1.333.904.529

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31/12/2013	31/12/2012
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	112.482.286	156.714.953
Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	29.668.166	104.672.364
Net Dönem Karı/(Zararı) ⁽¹⁾	29.111.593	108.376.224
Hisse Başına Kazanç/(Zarar)	0,1830	0,6587

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

Önemli Oranlar

(%)	31/12/2013	31/12/2012
Faaliyet Kar Marjı	51,9%	98,3%
Net Kar Marjı	10,7%	70,3%
Borç/Özsermaye Oranı	1,7	0,8

15. Bağışlar

Grup'un 2013 yılı içinde yaptığı toplam bağış ve yardım tutarı 3.003.275 TL'dir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

16. Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi

Grup, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolarında bağlı ortaklıklarının elinde bulunan Holding hisselerinin eliminasyonuna ilişkin olarak 83.717.303 TL tutarında düzeltme yapmış ve sözkonusu tutarı özkaynaklar içerisinde “karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi” ve geri alınmış paylar kalemleri altında göstermiştir.

17. Grup’un iç denetim ve risk yönetim sistemleri

Yönetim Kurulu Başkanlığı’na bağlı olarak faaliyet gösteren Denetim Grup Başkanlığı (“DGB”) tarafından, Global Yatırım Holding A.Ş. (“GYH”) ile yurtiçi ve yurtdışı operasyonları da kapsayacak şekilde Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler nezdinde yapılacak denetim ve gözetim çalışmaları aşağıdaki konuları kapsamaktadır.

A-DENETİM ÇALIŞMALARI

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

B) RİSK YÖNETİMİ ve GÖZETİMİ

GYH ve Grup şirketlerinin faaliyet konuları kapsamında gerçekleştirdikleri her türlü iş işlem sırasında ortaya çıkabilecek olağan ya da olağandışı risklerin tespiti, belirlenen söz konusu risklere karşı önleyici tedbirlerin anında alınarak riskten kaçınılması ve ortaya çıkan zararların sorumlularının belirlenerek risklerin yeniden oluşmasını engelleyici çalışmaların yapılması ve Grup’un her türlü faaliyetlerinin mevzuata ve iç düzenlemelere uygunluğunun tespiti çalışmaları “Risk Yönetimi ve Gözetim Faaliyetleri” olarak tanımlanmıştır.

DGB denetim faaliyetlerini her yıl sonu itibarıyla bir önceki yıl için planlar. İştiraklerin en az her iki yılda bir kez olmak üzere rutin denetime alınması esastır. Değişik sahalarda faaliyet gösteren şirketlerin denetimlerine yönelik olarak Denetim Yönetmeliği ve Denetim İzahnamesi çıkartılmış ve faaliyetlerin denetiminin standardize olması sağlanmıştır. Bu düzenlemelerin yanı sıra denetlenen şirketin özelliklerine bağlı olarak denetlenmesi gereken diğer hususlar Denetimi yapan grup tarafından belirlenir. Denetimlerin Yerinde Denetim ilkesine bağlı olarak yapılması esastır.

Düzenlenen Raporlar Holding Yönetim Kurulu Başkanlığına ve gerektiği takdirde bağlı ortaklığın Genel Müdürlüğü’ne iletilir.

Grup’un konsolide finansal tabloların hazırlanma sürecinde hem ilgili ortaklıklar hem de holding seviyesinde mevcut olan iç kontrolleri uygulanmaktadır.

18. Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgi

Şirket’in aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloların ilgili dipnotunda açıklanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

19. Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgi

Şirket'in 2013 yılı içerisinde yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında herhangi bir çıkar çatışması yaşanmamıştır.

20. Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgi

Şirket çalışanlarına sosyal yan haklar kapsamında Grup Sağlık Sigortası'ndan faydalanma olanağı tanımaktadır. Bu sigorta kapsamında çalışanların eşleri ve bakmakla yükümlü olduklarına çocuklarına da bu haktan faydalanma olanağı sağlamaktadır. Ulaşım ve yemek gibi sosyal haklar da ayrıca sağlanmaktadır. Ayrıca Personel Yönetmeliği çerçevesinde çalışanlara belirli koşullar dahilinde eğitim olanağı da sağlayabilmektedir. Grup'un sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında detaylı bilgi "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu"nun 17 nolu başlığında yer almaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Global Yatırım Holding A.Ş. (“GYH”), Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum sağlanması ve Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin uygulanması için azami özen göstermekte ve söz konusu yaklaşımın benimsenmesi amacıyla Yönetim Kurulu seviyesinde çalışmalarını sürdürmektedir.

Bu doğrultuda, üç Yönetim Kurulu Üyesi’nin dahil olduğu bir komite oluşturulmuş olup; Şirket’in organizasyon yapısında ve Ana Sözleşmesi’nde bu paralelde yapılması gereken yeniden yapılandırma çalışmaları devam etmektedir. Yönetim Kurulumuzda bulunan 2 Bağımsız Üye ile Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen Yönetim Kurulu’nda en az 2 Bağımsız Üye olması gerekliliğini sağlamaktayız.

Pay sahipleri, GYH web sitesinden kapsamlı ve güncel bilgiye ulaşabilmekte, ayrıca sorularını Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü’ne telefon, e-posta ve sosyal medya mecraları yoluyla yöneltebilmektedirler.

GYH, web sitesini ve faaliyet raporunu Kurumsal Yönetim İlkeleri açısından daha detaylı inceleyerek gerekli revizyonlar için çalışmalarını sürdürmektedir. GYH, Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin Şirket bünyesinde benimsenmesinin Şirkete sağladığı olumlu katkıların bilincinde olarak Yönetim Kurulu da dahil olmak üzere tüm çalışanları ile birlikte Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyumu daha da geliştirmeyi bir hedef haline getirmiştir.

Kurumsal Yönetim notu, SPK’nın konuya ilişkin ilke kararı çerçevesinde farklı şekilde ağırlıklandırılmış dört ana başlık (Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri, Yönetim Kurulu) altında yapılan değerlendirme sonucu belirlenmiştir. Kurumsal yönetim derecelendirme notumuzun ana başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıda verilmektedir.

Alt Kategoriler	Ağırlık (%)	Alınan Not
Pay Sahipleri	25	86,89
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	25	91,89
Menfaat Sahipleri	15	88,42
Yönetim Kurulu	35	87,12
Toplam	100	8,84

Kurumsal Yönetim İlkeleri temel alınarak gerçekleştirilen derecelendirme çalışmasında Kobirate’in vermiş olduğu 8,84’lik not, Şirketimizin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne önemli ölçüde uyum sağlamış olduğunun, gerekli politika ve önlemleri uygulamaya dahil ettiğinin bir göstergesidir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gerekçeleri

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

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

mümkün olamayacağı düşünülerek Şirket Ana Sözleşmesi'nde "bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi/maddi olmayan varlık alım/satımı, kiralama veya kiraya verilmesi veya bağış ve yardımda bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesi" gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurul'da alınacağına ilişkin düzenleme yapılmamıştır. Böylelikle işlemlerin hızlılığının sağlanması ve fırsatların kaçırılmasının önlenmesine çalışılmaktadır.

Şirketimiz Ana Sözleşmesi'ndeki imtiyazlı hisse grupları Şirketimizin halka arzından önce yaratılmış olup bu hisse gruplarının sahip olduğu imtiyazların değiştirilmesi veya kaldırılması kanunen imtiyazlı hissedarların muvafakatine bağlı olduğundan Şirketimizin (Genel Kurulunun) yetkileri dâhilinde değildir. Bu kapsamda imtiyazlı hissedarlarımız A Grubu imtiyazlı hisselerin imtiyazlarının kaldırılmasına muvafakat etmiş ve bu çerçevede Temmuz 2010'da SPK'ya izin başvurusunda bulunulmuştur ancak SPK Kasım 2010'da bu başvurumuzun reddine karar vermiştir.

Pay sahiplerine özel denetçi atanması hakkı sağlanması ve azınlık hakları ile ilgili ek düzenleme hususları Türk Ticaret Kanunu ve SPK düzenlemelerinde yer almakta olduğundan, Şirket Ana Sözleşmemizde yasal çerçevenin yeterli olduğu düşüncesiyle ayrıca bir düzenlemeye yer verilmemiştir.

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model veya mekanizma oluşturulmamıştır. Ancak Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler Şirket'in ve pay sahiplerinin yanı sıra tüm menfaat sahiplerinin de yönetimde temsil edilmesini mümkün kılmaktadır. Şirket, çalışanlar, tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları ve diğer bütün menfaat sahiplerinin görüş, önerilerini ve müşteri memnuniyeti anketlerini dikkate almaktadır.

Şirketimizin ortaklık yapısı nedeniyle Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bazıları birkaç komitede birden görev almıştır
birden görev almıştır.

"Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak yapılan açıklama kişi bazında değil Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetici ayırımına yer verilecek şekildedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

MEHMET KUTMAN
Yönetim Kurulu Başkanı

SERDAR KIRMAZ
Yönetim Kurulu Üyesi

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile ilişkiler Birimi

- 2.1** 01.10.2004 tarihinde bir holding olarak yapılandırılan Şirketimiz, her dönemde Pay Sahipliği haklarının kullanılması hususunda mevzuata, Ana Sözleşme'ye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uyulmasına azami özen göstermektedir.
- 2.2** Şirketimizde, Ekim 2004 itibariyle gerçekleştirilen holdingleşme çalışmaları sırasında “Pay Sahipleri ile İlişkiler” konusu temel öncelik taşımış; bu nedenle Organizasyon Şeması içerisinde bir Yatırımcı İlişkileri Birimi kurulmuştur.
- 2.3** GYH'in pay sahipleri ile olan ilişkilerini yürüten direktörlük ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Yatırımcı İlişkileri Bölümü:

Selran Baydar/Direktör
Begüm Döşluoğlu/Uzman
Yağmur Büyükemre/Uzman

Adres: Rıhtım Cad. No: 51 Karaköy 34425 İstanbul
Telefon: +90 212 244 60 00
Faks: +90 212 244 61 61
E-posta: investor@global.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü'nün başlıca görevleri aşağıdaki şekildedir:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, Ana Sözleşme'ye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2.4 Ayrıca yukarıdakilere ilaveten, 2005 yılı itibariyle kurulan yapıda yürütülmekte olan aşağıdaki görevler de, Mali İşler ve Finansman Birimi ve Hukuk Biriminin koordinasyonu ile Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yürütülecektir.

- Pay sahiplerinden gelen sözlü ve yazılı soruların yanıtlanması,
- Şirket yatırımcı sunumunun hazırlanması ve düzenli olarak güncellenmesi,
- Holding internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünün güncellenmesi,
- Yurtdışında yatırımcı bilgilendirme toplantılarının düzenlenmesi,
- Altı aylık dönemlerle yatırımcı ziyaretlerinin düzenlenmesi,
- Çeyrek dönem finansallarının telekonferans ve e-mailing ile yatırımcılara duyurulması; İMKB'ye yapılan Özel Durum Açıklamalarına paralel analist toplantılarının organize edilmesi.

2.5 2005 Ağustos ayından bu yana çeşitli aracı kurumlarla düzenlenen roadshow'larda ziyaret edilerek ya da Şirket Genel Merkezi'nde ağırlanarak yatırımcılarla toplantılar düzenlenmiştir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

3.1 Pay sahipleri ve analistler tarafından telefon, e-posta ve sosyal medya mecraları aracılığı ile Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü'ne ulaşan sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, ilgili olduğu konunun en yetkili kişisiyle görüşülerek en hızlı ve etkin şekilde yanıtlanmaktadır. Ayrıca pay sahiplerini ilgilendiren GYH'e ilişkin bilgi ve gelişmeler, internet sitesi ve sosyal medya aracılığıyla Türkçe ve İngilizce olarak güncel ve geçmişe dönük olarak yayınlanır. Ayrıca veri tabanımıza kayıtlı olan kişilere e-posta yoluyla düzenli olarak aktarılmaktadır.

3.2 İlgili dönem içinde, pay sahipleri ve analistlerden gelen 271 adet sözlü ve yazılı bilgi talebi, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun şekilde Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından cevaplandırılmıştır.

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

3.4 2013 yılında pay sahibi haklarının kullanımı ile ilgili olarak, özel denetçi atanması talebi de dahil olmak üzere, Şirketimize iletilen herhangi bir şikayet veya bu konuda Şirketimiz hakkında açılan bir inceleme/soruşturma bulunmamaktadır.

4. Genel Kurul Bilgileri

4.1 Şirketimizin 2012 hesap dönemine ilişkin Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı 23 Mayıs 2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirket sermayesinin %38,22'si temsil edilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4.2 Genel Kurul Toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullere uygun olarak Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, BIST KAP sistemi ve Şirketimizin internet sitesinde duyurulmuştur. Pay defterine kayıtlı nama yazılı pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılması için herhangi bir süre söz konusu değildir. BIST'de işlem gören hisselerin sahipleri ise TTK m.360 uyarınca en az bir hafta öncesinden Genel Kurul'a katılacaklarını Şirket'e bildirmiş ve Genel Kurul giriş kartı almışlardır. 2013 yılında yapılacak Genel Kurullarda BIST'de işlem gören hisselerin sahipleri Yeni TTK m.415/3 uyarınca en az bir gün öncesinden Genel Kurul'a katılacaklarını Şirket'e bildirmekte ve Genel Kurul giriş kartı almaktadırlar. Yeni TTK uyarınca çıkarılan ikincil mevzuat ile uygulama esasları belirlenen Elektronik Genel Kurul ile de Genel Kurul'da fiziken hazır bulunmaya alternatif süreçler geliştirilmiştir.

4.3 Yıllık faaliyet raporu dahil, mali tablo ve raporlar, bağımsız denetim raporları, kar dağıtım önerisi, genel kurul gündem maddeleri ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ile Ana Sözleşme'nin son hali ve Ana Sözleşme'de değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi; genel kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Gündem ve var ise Ana Sözleşme tadil metni ayrıca 4.2'de belirtilen ilan yöntemleri ile ilan da edilmektedir.

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

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

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

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

5.1 Şirketimizin sermayesi, (A), (D), (E) ve (C) olmak üzere dört grup hisseye bölünmüştür. (A), (D) ve (E) grup hisselerin Yönetim Kurulu üyeliğine aday belirleme imtiyazı bulunmaktadır. (C) grubu hisselerin ise herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun yedi kişiden oluşacağı hükme bağlanmıştır. Üç Yönetim Kurulu üyeliği için tüm hissedarlar aday gösterme hakkına sahiptir. Söz konusu üç üyelikten yalnızca biri için (A) grubu hisselerine sahip hissedarların, söz konusu Yönetim Kurulu üye adayını onaylaması şartı aranmaktadır.

Ana Sözleşme ile belirlenen bir dizi Yönetim Kurulu kararı için, (D) ve (E) grubu hisselerine sahip hissedarların ilgili Yönetim Kurulu toplantısında bulunması ve (A) grubu hisselerine sahip hissedarların aday göstermiş oldukları Yönetim Kurulu üyelerinin olumlu oyu aranmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

6. Kar Payı Hakkı

6.1 Şirketimizin Kâr Dağıtım Politikası Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Ana Sözleşmemiz çerçevesinde belirlenmekte olup, kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir.

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

6.2 Şirketin kâr dağıtımı, TTK'na ve SPK'ya uygun şekilde ve yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir. Şirket kârına katılım konusunda Ana Sözleşme'de imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr dağıtımı mevzuatta öngörülen süreler içerisinde, Genel Kurul toplantısını takiben en kısa sürede yapılmaktadır.

6.3 Şirketin kar dağıtım politikası Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş, şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. 23 Mayıs 2013'de gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2012 konsolide mali tablolarda yer alan 116.976.134,-TL tutarında net dönem karından, Kurumlar Vergisi Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde yasal karşılıklar ayrıldıktan sonra yasal kayıtlardan karşılanabilen 13.365.000,-TL (her 1,-TL'lik hisse başına brüt 5,93990 Kr.) tutarında brüt temettünün 31.05.2013 tarihine kadar dağıtılmasına karar verilmiştir.

7. Payların Devri

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

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

8.1 Genel Kurul'da pay sahiplerine Şirketin Bilgilendirme Politikası ile ilgili bilgi verilmiş olup internet sitesi aracılığı ile kamuya açıklanmıştır.

Kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğundadır. Ayrıca, Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi, Mali İşler ve Finansman Grup Başkanı (CFO) ve Baş Hukuk Müşaviri Bilgilendirme Politikasının yürütülmesinden sorumlu olan yöneticilerimizdir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

8.2 Kurumsal İletişim Birimi, Yatırımcı İlişkileri Birimi ile birlikte kamuoyunu Şirket hakkında bilgilendirmekle görevlendirilmiştir. Şirket hakkında medya ve kamuoyundan gelen sorular sorunun içeriğine göre; Yönetim Kurulu Başkanı, Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi, Mali İşler ve Finansman Grup Başkanı (CFO) veya Baş Hukuk Müşaviri tarafından veya bu kişilerin bilgisi ve yetkilendirme sınırları dahilinde ilgili birim yöneticileri aracılığıyla cevaplandırılmaktadır. Soruların cevaplanmasında sosyal paydaşların bilgi edinme eşitliği ilkesine özen gösterilmektedir.

8.3 Şirket mali tabloları çeyrek yıl dönemleri halinde kamuoyuna duyurulmakta; Şirket yıllık raporu ise her yıl düzenli olarak basılarak yatırımcılara ve ilgili kurum ve kuruluşlara Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından iletilmektedir.

8.4 Kamuya yapılan açıklamalar, açıklamanın içeriğine göre, Yönetim Kurulu Başkanı (Mehmet Kutman) veya bizzat Yönetim Kurulu üyeleri tarafından ya da; Mali İşler ve Finansman Grup Başkanı (Kerem Eser), Baş Hukuk Müşaviri (Uğur Aydın) veya haberin yayınlanacağı mercie göre Yatırımcı ilişkileri Birimi tarafından yapılabilmektedir.

9. Özel Durum Açıklamaları

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

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

10.3 Şirketimizin Web Sitesi, tüm kurumsal kimlik dokümanlarında ve tanıtım materyallerinde yer almaktadır. İnternet sitemiz hem bilgi hem de görsel açıdan uluslararası standartlara sahiptir. Web Sitesi, Yatırımcı İlişkileri Departmanı tarafından yönetilmektedir. Web sitesinde izlenebilecek önemli başlıklar aşağıda özetlenmiştir:

- Kurumsal kimliğe ilişkin detaylı bilgiler
- Vizyon ve ana stratejiler
- Yönetim Kurulu üyeleri ve şirket üst yönetimi hakkında bilgi
- Şirketin organizasyonu ve ortaklık yapısı
- Şirket Ana Sözleşmesi
- Ticaret sicil bilgileri
- Finansal bilgiler, göstergeler
- Basın açıklamaları
- Özel Durum Açıklamaları
- Hisse senedi ve performansına ilişkin bilgi, grafikler
- Yatırımcı sunumları
- Genel Kurul'un toplanma tarihi, gündem, gündem konuları hakkında açıklamalar
- Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazırlanmış cetveli
- Vekâletname örneği
- Kurumsal Yönetim uygulamaları ve uyum raporu
- Kar Dağıtım Politikası
- Bilgilendirme Politikası
- Sıkça Sorulan Sorular bölümü
- Kurumsal Sosyal Sorumluluk

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Pay Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimiz sermaye yapısı ve sermaye yapısındaki değişiklikler, ilgili mevzuat uyarınca kamuya açıklanmaktadır. Şirketimizin ortaklık tablosu, web sitemizden incelenebilmektedir.

12. İçeriden Öğrenilebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuoyu Duyurulması

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

Şirketimizin bir holding şirketi olması nedeniyle, pay sahipleri ve stratejik iş ortaklarımız en önemli sosyal paydaşlarımızdır. Menfaat sahipleriyle ilişkilerin koordineli bir şekilde yürütülmesi amacıyla tüm iştiraklerimizin ve holdingin bilgi akışı tek bir alandan yapılmaktadır.

Ayrıca, iştirakleriyle servis sektöründe hizmet veren Şirketimiz’de çalışanların bireysel birikim ve donanımları verilen hizmeti doğrudan etkilemekte; bu nedenle İnsan Kaynakları Politikası son derece önemli bir rol üstlenmektedir. İnsan Kaynakları Politikası “Personel Yönetmeliği” ile belirlenmiş olup Şirket’te işe alımlar internet sitesinden ilan edilmektedir. Çalışanların performans sistemleriyle geri beslemeli sistem, iştiraklerimizde uygulanmaya başlamış olup; Şirket geneline yayılması hedeflenmektedir.

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerini yatırımcılar ve iş ortakları ile çalışanlar olarak gruplandırıdığımızda yatırımcıların bilgilendirilmesine ilişkin açıklamalar “Pay Sahiplerinin Bilgilendirilmesi” bölümünde detaylı olarak açıklanmıştır. Ayrıca, Şirket çalışanlarının detaylı bilgi alabilmesi için kurulan intranet sistemi ile hem Şirket içi operasyonel çalışmalar yürütülmekte; hem de Şirket çalışanları düzenli olarak kamuoyuna yapılan açıklamalar ve Şirket’in faaliyetlerini etkileyecek yönetsel konularla ilgili bilgilendirilmektedirler.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Birim yöneticilerinin katıldığı haftalık değerlendirme toplantılarına Denetim ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri de katılmakta ve birim yöneticileri bağlı oldukları iştirakler ve birimlerin yönetime görüşlerini iletmektedirler. Komiteleri üyeleri görevlerini ifa ederken birim yöneticileri kendilerine sorular yöneltmekte olup, menfaat sahipleri ile komiteler arasında gerekli bilgi akışı mekanizması birim yöneticileri aracılığı ile oluşturulmuştur.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Global Yatırım Holding A.Ş. ülkemizin ekonomik ve politik arenasındaki köklü değişimlere paralel ileriye dönük bir strateji sürdürmektedir.

Kurumumuz, büyüyen yapısı ve profesyonel kadrosuyla yeni yönetici adaylarının yeteneklerini geliştirmelerinde ve kariyerlerinde yükselmelerinde fırsatlar sunmaktadır.

Şirket genel olarak belgelenmiş üniversite dereceleriyle iyi bir akademik geçmişe sahip, akıcı İngilizce konuşabilen ve diğer yabancı dil becerilerine sahip; kendi alanlarında başarılı bireylere iş imkanları; işe alım sürecinde her adaya eşit şartlar sunmaktadır.

Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere İnsan Kaynakları Direktörlüğü görevini Yasemin Çakar yürütmektedir. 2013b yılı içerisinde çalışanlardan gelen herhangi bir şikayet olmamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

15.1 Şirketimizde insan kaynakları politikası yazılı hale getirilerek intranette Türkçe ve İngilizce “Personel Yönetmeliği” adı altında yayınlanmaktadır. Bu yönetmelik sayesinde Şirketimizde konusunda yetkin bilgi düzeyine sahip; kurum kültürüne uyumlu olarak görev yapacak, değişime ve gelişime açık kişilerin istihdamı sağlanmaktadır.

15.2 İnsan kaynakları politikamız çerçevesinde işe alımlarda ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişileri eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmektedir. Bu nedenle söz konusu pozisyonlar herkesin erişebileceği şekilde internet sitesinde belirtilmekte ve başvurular e-mail ile kabul edilmektedir.

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

16. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

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

17. Sosyal Sorumluluk

Global Yatırım Holding A.Ş. ve iştirakleri müşterilerini, hissedarlarını, çalışanlarını ve genel anlamda toplumu, hizmet vermekle yükümlü olduğu temel sosyal paydaşlar olarak görmektedir. Hem Global Yatırım Holding seviyesinde hem de onun bağlı şirketleri aracılığıyla, Grup, içinde yaşadığımız ve faaliyet gösterdiğimiz çeşitli toplumların daha iyi olma hedefine güçlü bir bağlılık duymaktadır. Bu hedef doğrultusunda, Global Yatırım Holding Grubu, çeşitli eğitim, hayır, kültürel, sosyal ve spor faaliyetleri ve projelerine katkıda bulunmakta ve sponsor olmaktadır.

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, oluşumu ve Bağımsız Üyeler

18.1 Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek 7 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Mevcut Yönetim Kurulu üyeleri aşağıda verilmektedir:

Mehmet Kutman - Yönetim Kurulu Başkanı / İcra Üye
Erol Göker - Yönetim Kurulu Başkan Vekili / İcra Üye
Ayşegül Bense – Üye / İcra Olmayan Üye
Serdar Kırmaz – Üye / İcra Üye
Adnan Nas – Üye / İcra Olmayan Üye
Jerome Bernard Jean Auguste Bayle – Üye / Bağımsız üye
Oğuz Satıcı – Üye / Bağımsız Üye

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin güncel listesi ve özgeçmişleri Faaliyet Raporumuzda ve Şirketin internet sitesinde kamuya duyurulmuştur.

Yönetim Kurulu tarafından, Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Kutman'ın yatırım bankacılığı geçmişi, iş geliştirme ve proje yönetimi deneyimlerini göz önünde bulundurulmuş ve kendisinin aynı zamanda Genel Müdür olarak atanması kararı alınmıştır.

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

18.3 Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin Şirketimiz dışında başka görev ve görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve/veya sınırlandırılmamıştır. Şirketimizin bir holding şirketi olduğu ve ilişkili şirketlerin yönetiminde temsil edilmenin Şirketimiz menfaatine bulunduğu göz önüne alınmaktadır.

18.4 Aday Gösterme Komitesi görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi görev tanımları altında tanımlanmış ve 29.04.2013 tarihinde bağımsızlık kriterlerini taşıyan 2 aday Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

18.5 Yönetim Kurulu Üyesinin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durumun ortaya çıkması halinde, söz konusu gelişme bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi tarafından kamuya duyurulmak üzere derhal Yönetim Kuruluna bildirilir. Bağımsızlığını kaybeden Yönetim Kurulu Üyesi, ilke olarak istifa eder.

Bağımsız üyenin istifası sonrasında asgari bağımsız üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen ve yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere bağımsız üye seçimi için Kurumsal Yönetim Komitesi bir değerlendirme yaparak sonucunu yazılı olarak Yönetim Kuruluna bildirir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

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

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

20. Şirketin Misyonu ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirket vizyon ve misyonu, çeşitli vesilelerle paydaş ve iş ortakları ile paylaşılmakta olup, internet sitemizde de yer almaktadır. Şirketin yıllık mali tablolarının kamuya açıklandığı dönemlerde, Yönetim Kurulu, vizyon ve misyona ne ölçüde ulaşıp ulaşılmadığını geride bırakılan mali yılın rakamları ölçüsünde değerlendirmektedirler. Global Yatırım Holding A.Ş.'nin belirlemiş olduğu Şirket misyonu paydaşlarına ve iş ortaklarına değer yaratmak, çalışanlarının kendi gelişimlerine katkı sağlamak ve çalışanlarını şirket organizasyonunda aktif rol almaya teşvik etmek; sosyal yaşamda, çevre, kültür ve kamusal fayda sağlayan projeleri desteklemek yoluyla sorumluluk üstlenmektir.

Şirket vizyonu ise, Türk ekonomisi ve yurttaşlarının refahı için çalışmak ve aktif olunan alanlarda lider ve pozitif değişimin öncüsü olmaktır.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Hali hazırda risk yönetim ve iç kontrol mekanizması birimi Şirketimiz bünyesinde oluşturulmuş olup, birimlere Hakan Murat Akın başkanlık etmektedir. Konuyla ilgili çalışmalar Yönetim Kurulu Üyeleri Oğuz Satıcı ve Jerome Bayle koordinasyonunda sürdürülmektedir. İç Denetim Departmanı, Yönetim Kurulu Denetim Komitesine doğrudan rapor etmektedir.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumlulukları, fonksiyonları ile tutarlı ve hiçbir şüpheye yer bırakmaksızın, Genel Kurul'a tanınan yetki ve sorumluluklardan açıkça ayrılabilir ve tanımlanabilir biçimde Şirketin Ana Sözleşmesi'nde ve Yönetim Kurulu Çalışma Esasları'nda yer almaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket Yönetim Kurulu Ana Sözleşme’de anılan görevler dışında, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde Yönetim Kurulunun görevleri arasında sayılan aşağıdaki görevleri de yerine getirir;

- Yönetim Kurulu sürekli ve etkin bir şekilde, şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirir. Bunu yaparken her konuda uluslararası standartlara uyum sağlamaya çalışır. Gerekli durumda gecikmeden ve sorun ortaya çıkmadan önce önlem alır. Etkin gözden geçirme; şirket faaliyetlerinin, onaylanan yıllık finansman ve iş planlarının gerçekleşme düzeyinin; finansal durum ve faaliyet sonuçlarının muhasebe kayıtlarına yansıtılmasında mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uyumunun ve şirket ile ilgili finansal bilginin doğruluk derecesinin ortaya çıkarılmasını ifade eder.
- Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan şirketin karşı karşıya kalabileceği risklerin etkilerini en aza indirebilecek bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturur ve bunun sağlıklı olarak işlemesi için gerekli önlemleri alır.
- Yönetim Kurulu görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla komiteler oluşturur.
- Yönetim kurulu, yöneticilerin pozisyonlarına uygun gerekli nitelikleri taşımasını gözetir.
- Yönetim kurulu nitelikli personelin uzun süre şirkete hizmet etmesini sağlamaya yönelik teşvik ve önlemleri alır. Yönetim kurulu gerekli gördüğü takdirde yöneticileri vakit geçirmeksizin görevden alır ve yerlerine bu görevlere uygun ve nitelikli yenilerini atar.
- Yönetim Kurulu Şirket ile pay sahipleri arasında yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynar.
- Yönetim Kurulu pay sahiplerinin haklarının kullanılmasında yasalara, mevzuata, Ana Sözleşme hükümlerine, şirket içi düzenlemelere ve oluşturulan politikalara tam olarak uyulmasını sağlar ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve bünyesinde oluşturulan Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü ile yakın işbirliği içerisinde olur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

24. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu üyelerinin görevlerini tam olarak yerine getirebilmelerini teminen her türlü bilgiye zamanında ulaşmaları sağlanmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Şirket bünyesinde Yönetim Kurulu'na bağlı olarak oluşturulan sekretarya toplantı tarihinden en az üç (3) gün önce Yönetim Kurulu üyelerini toplantı gündemi ve gündeme ilişkin dokümanları kendilerine ulaştırmak yolu ile bilgilendirmektedir. Yönetim Kurulu toplantılarının lüzum görüldükçe ve en az ayda bir kez olmak üzere gerçekleştirir, Yönetim Kurulumuz 2013 yılında 28 yazılı karar almıştır. Yönetim Kurulu toplantılarında alınan kararlar oybirliği ile alınmıştır. Yönetim Kurulu gündemi Şirketin ihtiyaçları doğrultusunda, Yönetim Kurulu üyeleri tarafından belirlenmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin ağırlıklı oy kullanma hakkı yoktur, tüm üyeler ve başkan eşit oy hakkına sahiptir. Toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından yöneltilen sorular ve farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerin karar zaptına geçirilmektedir.

25. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Bu konuda mer'i mevzuat hükümlerine uyulmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Şirketle muamele yapma ve rekabet yasağına ilişkin herhangi bir durum meydana gelmesi halinde bundan dolayı olabilecek çıkar çatışmaları kamuya açıklanacaktır.

26. Etik Kurallar

Global Yatırım Holding'in, pay sahiplerine mali değer katmak ve kurumsal değerini yükseltmek amacıyla tanımlamış olduğu Etik Kurallar, bütün yönetici ve çalışanların uymak zorunda olduğu ilke ve kurallar olarak açıklanmıştır. Şirketimizin Etik Kuralları Bilgilendirme Politikası çerçevesinde web sitesi ayrıcalığıyla kamuya açıklanmıştır.

27. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulumuz bir Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetim Komitesi oluşturmuştur. Söz konusu komiteler çalışmaları hakkında düzenli olarak Yönetim Kurulu üyelerimizi bilgilendirmektedir. 24.06.2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi'ne, Yönetim Kurulu'ndan Jerome Bernard Jean Auguste Bayle (Başkan), Ayşegül Bensele (Üye) ve Adnan Nas (Üye) seçilmiştir. 24.06.2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Oğuz Satıcı (Başkan) ve Jerome Bernard Jean Auguste Bayle (Üye) Denetim Komitesi'ne seçilmiştir. 24.06.2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Jerome Bernard J.A. Bayle (Başkan), Oğuz Satıcı (Üye) ve Adnan Nas (Üye) Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne seçilmiştir. Her komite, Yönetim Kurulu'na danışmanlık yapar ve tavsiyelerde bulunur. Dönem içerisinde Kurumsal Yönetim Komitesi 4, Denetim Komitesi 4, Riskin Erken Saptanması Komitesi 4 defa toplanmıştır. Her üç komitenin de çalışma ilkelerini belirleyen tüzükleri bulunmaktadır ve komiteler görevlerini ifa ederken ilgili prosedürleri takip etmektedirler. Komitelerde başkanlık yapan üyeler, icrada görevli olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Denetim Komitesi üyelerinin tümünün bağımsız üyelerden oluşması ve komite başkanlarının bağımsız üyeler arasından seçilmesi gerekliliği nedeniyle, bağımsız üyelerimizden Jerome Bernard Jean Auguste Bayle her iki komitede de görev almaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları;

1. AMAÇ

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

2. YETKİ ve KAPSAM

Kurumsal Yönetim Komitesi,

- a) Kurumsal yönetim komitesinin görev alanı; aday gösterme komitesi, riskin erken saptanması komitesi, ücretlendirme komitesi ve kurumsal yönetim komitesi için Sermaye Piyasası mevzuatında öngörülen konuları içerir.
- b) Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni şirket içerisinde geliştirmek, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak,
- c) Yönetim kurulunun yıllık kurumsal yönetim değerlendirmesini yapmak ve yönetim kurulunun onayına sunmak,
- d) Pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmek,
- e) Yönetim kurulunun ve ona bağlı komitelerin işleyişi, yapısı ve etkinliğine ilişkin önerilerde bulunmak,
- f) Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmak,
- g) Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmak,
- h) Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirler ve bunların gözetimini yapmak üzere oluşturulmuştur.
- i) Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve olasılığa göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin iç kontrol sistemlerini oluşturur,
- j) Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin şirket kurumsal yapısına entegre edilmesini ve etkinliğini takip eder,
- k) Şirketin risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontroller gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması konularında çalışmalar yapar,
- l) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirir ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunar, nihai karar sorumluluğu her zaman yönetim kuruluna aittir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- m)** Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler,
- n)** Şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirler,
- o)** Kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.
- p)** Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirir ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunar, nihai karar sorumluluğu her zaman yönetim kuruluna aittir.

3. KOMİTENİN YAPISI

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

4. KOMİTE TOPLANTILARI VE RAPORLAMA

- a)** Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları en az 3 ayda bir gerçekleştirilir.
- b)** Komite toplantılarında alınan kararlar yönetim kurulu sekreteryası tarafından yazılı hale getirilir ve arşivlenir.
- c)** Komite, yetki ve sorumluluk alanına giren konularda yönetim kurulunun bilgilendirilmiş olmasını sağlar.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

5. SORUMLULUKLAR

a. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

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

b. Kamuya Yapılacak Açıklamalar

Komite, kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirir.

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

c. Yatırımcı İlişkileri

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

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi;

- Birim yeteri kadar uzman personelden oluşur.
- Pay sahiplerinin ve yatırımcıların bilgi taleplerini, mevzuat, esas sözleşme, kurumsal yönetim ilkeleri ve bilgilendirme politikası çerçevesinde yerine getirir.
- Mevzuat, esas sözleşme, kurumsal yönetim ilkeleri ve bilgilendirme politikası çerçevesinde yurt içinde ve yurt dışında periyodik yatırımcı bilgilendirme toplantıları düzenler veya düzenlenen toplantılara iştirak eder.
- Web sitesi aracılığı ile yerli ve yabancı yatırımcılarla aktif iletişim sağlanması konusunda gerekli çalışmaları yapar,
- Kamuyu aydınlatma ile ilgili sürecin ilgili mevzuata uygun şekilde gerçekleşmesini gözetir ve izler,
- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlar.
- Faaliyet raporlarının mevzuat ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin öngördüğü şekilde hazırlanmasını sağlar.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Genel kurul toplantılarının usulüne uygun şekilde yapılmasını takip eder.
- Genel kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak dokümanları hazırlar.
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli çalışmaları yapar.

d. Raporlama Sorumluluğu

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

e. Yönetim Kuruluna Aday Gösterme Aday Gösterme

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

f. Riskin Erken Saptanması

- Şirketin karşı karşıya olduğu riskleri tanımlamak, ölçmek, analiz etmek, izlemek ve raporlamak, kontrol edilebilen ve kontrol edilemeyen riskleri azaltmak amacıyla uyarılarda bulunmak,
- Risk yönetimi stratejileri esas alınarak, yönetim kurulunun görüşleri doğrultusunda risk yönetimi politikaları ve uygulama usullerini belirlemek, uygulanmasını ve bunlara uyulmasını sağlamak,
- Risk yönetimi sürecinde temel bir araç olan risk ölçüm modellerinin tasarımı, seçilmesi, uygulamaya konulması ve ön onay verilmesi sürecine katılmak, modelleri düzenli olarak gözden geçirmek, senaryo analizlerini gerçekleştirerek gerekli değişiklikleri yapmak,
- Risk izleme fonksiyonunu etkin bir şekilde yerine getirmeyi sağlamak üzere gerekli görüldüğünde ilgili birimlerden bilgi, görüş ve rapor talep etmek.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

g. Ücretlendirme

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

Denetim Komitesi Görev ve Çalışma Esasları;

1. AMAÇ

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

2. YETKİ ve KAPSAM

Denetim Komitesi;

- a) Mali tablolarının, dip notlarının ve diğer finansal bilgilerin doğruluğunu, şeffaflığını, mevzuata ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu denetler ve bağımsız denetim kuruluşunun görüşünü de alarak yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.
- b) Bağımsız denetim kuruluşunun ve çalışanlarının bağımsızlığını zedeleyecek hususlar olup olmadığını ve yeterliliğini yönetim kurulu adına inceler.
- c) Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetiminin ve şirketin iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.
- d) Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetir.
- e) Şirket muhasebesi, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili yapılan şirket içi ve şirket dışı şikayetleri gizlilik ilkesi çerçevesinde inceler ve sonuca bağlar.
- f) Yasal düzenlemelere ve şirket içi düzenlemelere uyumun sağlanmasını gözetir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

g) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirir ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunar, nihai karar sorumluluğu her zaman Yönetim Kuruluna aittir.

3. KOMİTENİN YAPISI

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

4. KOMİTE TOPLANTILARI VE RAPORLAMA

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

5. SORUMLULUKLAR

a) Mali Tablolar ve Duyurular

- Komite, kamuya açıklanacak mali tablo ve dipnotlarının, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine ve gerçeğe uygunluğu ile doğruluğuna ilişkin olarak, Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.
- Komite, kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını gözden geçirir.
- Şirketin mali tablolarının hazırlanmasını önemli ölçüde etkileyecek; muhasebe politikalarında, iç kontrol sisteminde ve mevzuatta meydana gelen değişiklikleri yönetim kuruluna raporlar.
- Komite, önemli muhasebe ve raporlama konuları ile hukuki sorunları gözden geçirir ve bunların mali tablolar üzerindeki etkisinin araştırılmasını sağlar.
- Ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen mali tabloları etkileyecek derecede önemli şikayetleri inceler ve sonuca bağlar.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Komite, varlık ve kaynakların değerlemesi, garanti ve kefaletler, sosyal sorumlulukların yerine getirilmesi, dava karşılıkları, diğer yükümlülükler ve şarta bağlı olaylar gibi, muhasebe kayıtlarına aktarılmasında şirket yönetiminin değerlendirmesine ve kararına bırakılmış işlemleri gözden geçirir.

b) Bağımsız Denetim Kuruluşu

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

c) İç Denetim ve İç Kontrol

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

d) Yasaların Öngördüğü Düzenlemelere Uygunluk

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları;

1. AMAÇ

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulumuza tavsiye ve önerilerde bulunmak.

2. YETKİ ve KAPSAM

Riskin Erken Saptanması Komitesi;

- a) Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve olasılığa göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin iç kontrol sistemlerini oluşturur,
- b) Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin şirket kurumsal yapısına entegre edilmesini ve etkinliğini takip eder,
- c) Şirketin risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontroller gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması konularında çalışmalar yapar,
- d) Komite çalışma esaslarını periyodik olarak gözden geçirir ve gerekiyor ise değişiklik önerilerini onaylanması için yönetim kuruluna sunar, nihai karar sorumluluğu her zaman yönetim kuruluna aittir.

3. KOMİTENİN YAPISI

- a) Komite, şirket esas sözleşmesine uygun olarak oluşturulur.
- b) Komite en az iki üyeden oluşur. Komite başkanı bağımsız üyeler arasından seçilir. İcra Başkanı / Genel Müdür komitede görev alamaz.
- c) Gerek duyulduğunda komite konusunda uzman kişilerin görüşlerinden yararlanır.
- d) Komite her yıl olağan genel kurul toplantısından sonra yapılacak ilk yönetim kurulu toplantısında tekrar belirlenir.
- e) Komite, üye sayısının yarıdan bir fazlasının katılımı ile toplanır, çoğunluğu ile karar alır.
- f) Komitenin sekretery işlemleri yönetim kurulu sekreteryası tarafından yerine getirilir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4. KOMİTE TOPLANTILARI VE RAPORLAMA

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

5. SORUMLULUKLAR

- a)** Şirketin karşı karşıya olduğu riskleri tanımlamak, analiz etmek, ölçmek, izlemek ve raporlamak, kontrol edilebilen ve kontrol edilemeyen riskleri azaltmak amacıyla uyarılarda bulunmak,
- b)** Risk yönetimi stratejileri esas alınarak, yönetim kurulunun görüşleri doğrultusunda risk yönetimi politikaları ve uygulama usullerini belirlemek, uygulanmasını ve bunlara uyulmasını sağlamak,
- c)** Risk yönetimi sürecinde temel bir araç olan risk ölçüm modellerinin tasarımı, seçilmesi, uygulamaya konulması ve ön onay verilmesi sürecine katılmak, modelleri düzenli olarak gözden geçirmek, senaryo analizlerini gerçekleştirerek gerekli değişiklikleri yapmak,
- d)** Risk izleme fonksiyonunu etkin bir şekilde yerine getirmeyi sağlamak üzere gerekli görüldüğünde ilgili birimlerden bilgi, görüş ve rapor talep etmek.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

23 Mayıs 2013 tarihli Şirket Genel Kurulunda, 2013 yılı faaliyet dönemi ile ilgili olarak Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 8.000 TL huzur hakkı ödenmesi karara bağlanmıştır. Üst düzey yöneticiler için oluşturulan Ücret Politikası ve Yönetim Kurulu üyeleri için belirlenen huzur hakkı İnternet Sitesi aracılığı ile kamuya duyurulmuştur. İlgili dönem içerisinde Şirket, konsolide mali tablolarında açıklananlar dışında herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticiye borç vermemiş ve kredi kullandırmamıştır.