

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 2015 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket") ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hepsi birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 8 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

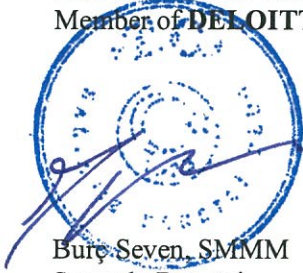
Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Burç Seven, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Mart 2016

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

1. Raporun Dönemi

01/01/2015– 31/12/2015

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. (30.09.2015 tarihli ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı’na belirlenmiştir).

Yönetim Kurulu :

Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı 30.09.2015 tarihinden itibaren 2015 yılı hesaplarının görüşüleceği genel kurul tarihine kadarki dönem için seçilmişlerdir.

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev süresi başlangıç
Mehmet Kutman	Başkan/ İcracı Üye	30.09.2015
Erol Göker	Başkan vekili/ İcracı Üye	30.09.2015
Ayşegül Bense	İcracı Olmayan Üye	30.09.2015
Serdar Kırmaz	İcracı Üye	30.09.2015
Adnan Nas	İcracı Olmayan Üye	30.09.2015
Jerome Bernard Jean Auguste Bayle	Bağımsız Üye	30.09.2015
Oğuz Satıcı	Bağımsız Üye	30.09.2015

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: Global Yatırım Holding'in kurucu ortakları arasında yer alan Mehmet Kutman, Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür olarak görev yapmaktadır. Şirket düzeyinde iş geliştirme faaliyetlerine aktif biçimde katılan Kutman, Global Yatırım Holding'in bağlı kuruluş ve iştiraklerden Global Ports Holding, Ege Ports, Port Akdeniz, Bodrum Yolcu Limanı ve doğalgaz dağıtım, elektrik üretimi ve madenciliği de içeren enerji sektörlerindeki firmalarda Yönetim Kurulu üyesi olarak hizmet vermektedir.

Kutman, ayrıca Borsa İstanbul'da işlem gören Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'nda da görev yapmıştır. Kutman aynı zamanda TUSİAD ve DEİK üyesidir.

Kutman, 1990 yılında Şirket'i kurmadan önce, 1989-1990 yılları arasında turizm ve diğer ilgili sektörlerde faaliyet gösteren bir Türk şirketler grubu olan Net Holding A.Ş.'nin üst yönetiminde görev almıştır. Kutman ayrıca, 1984 ile 1989 yılları arasında, North Carolina National Bank, Sexton Roses Inc. ve Philip Bush & Associates'te Başkan Yardımcısı olarak yapmıştır. Mehmet Kutman, Boğaziçi Üniversitesi'nden lisans (onur), Texas Üniversitesi'nden MBA derecelerine sahiptir.

Mehmet Kutman, Gregory M. Kiez ve Mehmet Kutman Vakfı aracılığıyla, Yale Beyin Tümörü Araştırma Programında önemli bir rol oynamaktadır. Program, beyin tümörlerinin oluşumu ve gelişimi hakkında daha fazla bilgi sahibi olmak için yapılan çalışmalar ve yeni tedavi metotları geliştirilmesinin yanı sıra dünya çapındaki kanser araştırma aktivitelerini de desteklemektedir.

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'nında, Grup'un yatırım yaptığı doğalgaz dağıtım ve hidroelektrik enerji üretimi şirketlerinde de yönetim kurulunda yer almaktadır. Grup dışında, Göker; Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği (TUSİAD) 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 hissedaridir.

Ayşegül Bensele: Global Yatırım Holding Yönetim Kurulu Üyesi olan Ayşegül Bensele, Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü'dür. Ankara Hacettepe Üniversitesi İşletme bölümü mezunu olan Bensele, 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 Bensele, 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 Bensele, 1999 yılından bu yana Global Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Bensele, aynı zamanda Global Liman İşletmeciliği A.Ş. de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Bensele, Grup içinde gayrimenkul alanında faaliyet gösteren Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nda Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Ayrıca Bensele, 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: 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 yapmıştır. 1992-2011 yılları arasında PricewaterhouseCoopers Yeminli Mali Müşavirlik firmasının Yönetim Kurulu Başkanlığını yapmış; Temmuz 2011'den itibaren Global Yatırım Holding A.Ş. ve iştiraklerinde Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Çok iyi derecede İngilizce ve iyi derecede Fransızca bilen Nas, DEİK Kanada İş Konseyi Yürütme Kurulu üyesi, DEİK Orta Amerika İş Konseyi ve Finansal Yöneticiler Derneği (Finans Klüp) Başkan Yardımcısı olup, başta TÜSİAD olmak üzere iş hayatı ile ilgili pek çok STK'da da aktif üyedir. Bu meyanda Türk-Amerikan İşadamları Derneği (TABA Amcham) Başkanlığı, Uluslararası Yatırımcılar Derneği (YASED) Başkan Vekilliği, Türkiye-ABD İş Konseyi üyeliği, TÜSİAD ABD Çalışma Grubu Başkanlığı, Maliye Bakanlığı Vergi Konseyi İcra Kurulu üyeliği, Galatasaray Spor Klübü Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Sekreterliği yapmıştır. Nas, Common Purpose (Ortak İdealler) Derneği'nin de Yönetim Kurulu Başkanı ve İstanbul Rotary Klubü üyesidir.

Yeminli Mali Müşavir ve Avukat olan Nas mali hukuk ve uygulamalar konusunda gerek kamu sektöründe, gerekse özel sektörde geniş deneyim kazanmıştır. Meslek hayatı boyunca çok sayıda seminer ve konferansta konuşmacı olan Nas'ın basılmış pek çok çalışması ve makalesi vardır. Adnan Nas, Dünya Gazetesi'nde haftalık köşe yazıları yazmaktadır. Ayrıca Target Danışmanlık ve aylık olarak çıkarılan Finans ve Ekonomik Yorumlar dergisinin sahibi olup, pek çok önde gelen şirkete de danışmanlık yapmaktadır.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

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 yılları arasında Türkiye İhracatçıları 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 üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev tarifleri aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı

Mehmet KUTMAN
Mehmet Kerem ESER
Uğur AYDIN
Çağrı KUTLU
Aslı Gülhan SU ATA
Atay ARPACIOĞULLARI
Murat Engin
Göknil AKÇA
Mehmet Ali DENİZ
Menduh Atan

Görevi

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

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

Yıl içerisinde Yönetim Kurulu 28 kez toplanmıştır.

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

01 Temmuz 2014 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 2015 tarihli finansal tabloların ilgili dipnotunda yer verilmiştir.

Ortaklık Yapısı

Ortaklık Yapısı	
31 Aralık 2015 itibarıyla	Sermayedeki Pay (%)
Mehmet Kutman	33,75%
Erol Göker	0,25%
Global Yatırım Holding A.Ş.	9,31%
Diğer Halka Açık Kısım	56,69%
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 faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kar payı ayrılır.

c) Kalan kardan bilanço karının % 10'u oranına kadar bir meblağ Yönetim Kurulunca belirlenecek esaslar çerçevesinde Şirket personeline dağıtılabilir.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi uyarınca "Şirket'in isteği ile ayırdığı yedek akçe" olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Genel kanuni yedek akçe hakkında TTK'nın ilgili maddeleri uygulanır.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun çıkartmış olduğu Tebliğlere uymak şartı ile kar payı avansı dağıtılabilir. Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na verilen kar payı avansı dağıtılması yetkisi, bu yetkinin verildiği yıl ile sınırlıdır. Önceki hesap döneminde ödenen kar payı avansları mahsup edilmeden ilave kar payı avansı verilmesine ve kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Şirket'in SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2015 yılı konsolide mali tablolarında 48.035.543,-TL dönem zararı bulunmakla birlikte, Vergi Usul Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu uyarınca hazırlanan solo/yasal mali tablolarda 96.884.186TL dönem karı bulunmaktadır.

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

30 Eylül 2015 tarihinde yapılan Genel Kurulda, Şirketimizin kendi sermayesinde sahibi olduğu hisselerin TTK ve Tebliğ'de yer alan %10 eşikini aşması sebebiyle, Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 204.211.922,45 TL'den 10.711.922,45 TL azaltılarak 193.500.000 TL'ye indirilmesi; azaltımın Şirketimizin kendi sermayesinde sahip olduğu hisselerden yapılması; böylece Şirketimizin sadece kendi sermayesinde sahibi olduğu hisse oranının TTK ve Tebliğ'de düzenlenen eşiklerin altına indirilmesi; ve bu kapsamda Şirketimizin diğer pay sahiplerinin hisse oranlarında herhangi bir değişiklik meydana gelmeyeceği; buna ilişkin olarak Ana Sözleşme'nin "Sermaye ve Payların Türü" başlıklı 6. maddesinin değiştirilmesi; TTK'nın 367 ve devamı maddeleri uyarınca, Yönetim Kurulu'nun yetki devrine ilişkin düzenlemelerini içeren "Yönetim Kurulu İç Yönergesi"nin hazırlanabilmesini teminen Şirketimiz Ana Sözleşmesi'nin "Şirketi Temsil ve İlzam, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görevleri, Görev Taksimi, Ücretleri" başlıklı 10. maddesinin değiştirilmesi hususları müzakere edildi. Şirket Anasözleşmesi'nin 6. ve 10. maddelerinin ekteki şekilde değiştirilmesine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.08.2015 tarih ve 29833736-110.01-E.8990 sayılı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 03.09.2015 tarih ve 67300147/431.02 sayılı izinleri doğrultusunda kabulüne ve sermaye azaltımına ilişkin olarak hazırlanan Yönetim Kurulu Raporu'nun onaylanmasına oylamaya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

6. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirketin güncel sermayesi 193.500.000 TL olarak 21.10.2015 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	İtfa
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	75.0	18 Nisa
Kuponlu Tahvil	ABD Doları	40.1	30 Hazira
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	85.0	Kasım
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	110.0	Mayıs
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	40.0	Aralık

7. Hesap Dönemi Sonrası Meydana Gelen Önemli Olaylar

- Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Creuers Del Port de Barcelona S.A. ön yeterlilik için başvuruda bulunduğu İtalya'nın Livorno şehrinde yer alan Livorno Kruvaziyer Limanı ile ilgili "Feribot terminali, yolcu desteği ve diğer doğrudan ve/veya dolaylı hizmetlerin yönetimi ile birlikte ilgili kamu alanlarının imtiyazına ilişkin olarak Porto di Livorno 2000 S.r.l.'nin büyük hissedarının seçilmesi İhalesine" ("İhale") yönelik ön eleme prosedürünü geçtiğini ve İhaleye davet edilen şirketler arasında olduğunu Şirketimize bildirmiştir.

Bununla birlikte, bağlı ortaklığımız Global Liman İşletmeleri A.Ş., bağlayıcı olmayan bir niyet mektubu imzaladığını duyurduğu Riga Passenger Terminal LLC'nin kruvaziyer ve feribot yolcu hizmetleri operasyonlarının satın alınması projesi ile ön eleme turunu geçtiğini duyurduğu "Cabo Verde Cumhuriyeti Ana Limanlarının İşletilmesi, Bakımı ve Devri İmtiyazının Verilmesi İhalesine" devam etmeyeceğini de Şirketimize bildirmiştir.

- Grup'un bağlı ortaklığı Global Liman, Fransa'da yerleşik Bouygues Batiment International ile ortak olarak kurmuş oldukları Dubrovnik International Cruise Port Investment d.o.o. unvanlı şirketin, Dubrovnik Liman Başkanlığı ile Dubrovnik Gruz Limanı'nın 40 yıl süreyle işletilmesini düzenleyen imtiyaz sözleşmesine ilişkin 16 Şubat 2016 tarihinde bir "ön anlaşma" imzalamıştır. Şirketin, Dubrovnik Liman Başkanlığı ile Dubrovnik Gruz Limanı'nın 40 yıl süreyle işletilmesini düzenleyen imtiyaz sözleşmesine ilişkin bir "ön anlaşma" imzaladığını Şirketimize bildirmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

Liman İşletmeciliği Faaliyetleri

Kruvaziyer Sektörü

Kruvaziyer turizmi, turizm sektörünün geçtiğimiz 25 yıl içinde en hızlı büyüyen kollarından biri olmakta ve uluslararası seyahat edenler arasında kruvaziyer tatilinin popülaritesi gün geçtikçe artmaktadır.

2003-2014 arasındaki 11 yıllık zaman diliminde, dünya çapında kruvaziyere olan talep,%6 CAGR artış göstererek, 12 milyon yolcudan 22,1 milyon yolcuya ulaşmıştır. Bu artış aynı zamanda, kruvaziyer gemi kapasitelerinin de aynı dönem içerisinde %18 genişlediğine de işaret etmektedir.

Talep tarafından bakıldığında, 2014'te 22 milyondan fazla yolcu kruvaziyer seyahati yapmıştır, ancak tüm parametreler pazarda bir artış eğilimi olduğunu da göstermektedir.

Arz söz konusu olduğunda, kruvaziyer hatları talebin artan hızını karşılamak için sürekli filolarını genişletmektedir.

2015 yılı boyunca, dünya çapında 300'den fazla yolcu gemisi filosu konuşlandırıldı ve günümüzde kruvaziyer arzına 132.000'den fazla yatak kapasitesi ekleyecek 41 kruvaziyer gemisi siparişi vardır.

Yeni yolcu gemileri 6.000 yolcuya kadar kapasiteli 130.000 ila 230.000 GRT (Brüt ağırlık) ile inşaa edilmektedir. GRT'nin yanı sıra gemi başına düşen yolcu sayısı da geçtiğimiz 15 sene içinde ikiye katlanırken, aynı dönem içinde en büyük araçların uzunluğu da her yıl %12 artış göstermektedir.

Gemi boyutu ne olursa olsun, tüm kruvaziyer hatları yüksek sabit maliyetli bir iş modeli olması nedeniyle doluluk seviyesini en üst düzeye çıkarma eğilimindedir. Ekonomik dalgalanmalara rağmen, sürekli %100-105 oranlarında yüksek doluluk gösteren güçlü bir performans kaydı mevcuttur. Bu istikrarlı doluluk, normalde talep koşulları tarafından belirlenen bilet fiyatları maliyetinden kaynaklanmaktadır.

Yolcu sayısı kruvaziyer liman gelirlerini belirleyen önemli bir faktördür. Sonuç olarak, yatırımcılar mevcut gemi rezervasyon verilerine dayanarak yolcu sayılarından emin olabilir.

Son on yılın gemi konuşlandırılmasındaki değişimlere ve trendlerine bakıldığında, Karayip pazar payının gittikçe zayıflarken; Avrupa, özellikle Akdeniz'in 2000'li yıllarda kruvaziyer işinin merkezi olduğu ve şimdi ise Asya'nın zamanı geldiği görülmektedir. Nitekim, Akdeniz, Asya ve Avusturalya son on yıl içinde pazar payı edinmede öncü olmuşlardır.

Gelecekte, Avrupa bölgesi ve özellikle Akdeniz artan kaynak pazarına yakınlığı ve destinasyonların çekiciliği nedeniyle stratejik bir alan olmaya devam edecektir. Karayipler Küba durumuna bağlı olarak inanılmaz bir büyüme yaşayabilir. Kruvaziyer hatları, Karayipler adası dahil güzergahlar sunmaya hevesli ve Küba nihayet açıldığında mevcut gemi dağıtımlarını değiştireceklerdir.

Birçok şehir ve liman, kruvaziyer hatlarının taleplerini karşılamak ve kruvaziyer pazarına yeni bir destinasyon olarak girmek için kendi imkanları geliştirmeye çok daha isteklilerdir. Kruvaziyer hatları açısından bakıldığında, yeni ve daha büyük gemilerin gelişmiş tesislere ve farklı güzergahlara ihtiyacı vardır. Liman altyapısı kruvaziyer hatlarının güzergahlarını tasarlarken dikkate aldığı önemli unsurlardan biridir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

Global Liman İşletmeleri; şehirlerin turizm sektörünü geliştirmelerine yardım etmek için liman tesisleri geliştirmesi/inşaa etmesiyle ve kruvaziyer hatları için destinasyonlara erişim noktaları sağlamasıyla, bu senaryoda ideal bir paydaş olarak görünmektedir.

Deniz Yolu Taşımacılığına Bakış

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.

Konteyner işi, düşük penetrasyon oranları göz önüne alındığında Türkiye'de gelecek vaat etmektedir. Türkiye, konteyner operasyonlarını diğer birçok gelişmiş ülkelere göre daha geç uygulamaya başladığı için gelecek büyüme için önemli bir yer bulunmaktadır.

Türkiye en yüksek konteyner büyüme oranlarından birine sahiptir; 2000-2010 yılları arasında konteyner büyüme hacmi dünya ortalaması %8 iken, aynı dönemde Türkiye'de %18 olarak gerçekleşmiştir.

GSYH büyümesi ile genel kargo ve konteyner trafiği arasında yakın bir ilişki vardır. 2005 ve 2015 yılları arasında, Türk pazarı %9, GSYH %4 yıllık bileşik büyüme oranı sergilerken; Port Akdeniz konteyner hacmi %20 ile etkileyici bir büyüme oranı kaydetmiştir ve Başka bir deyişle, Port Akdeniz konteyner hacim büyümesi 2005-2015 yılları arasında GSYH'nın 5,0 katı ve Türkiye'de elleçleme büyümesinin 2,2 katı olarak gerçekleşmiştir.

Bu yüksek konteyner hacim büyümesinin nedenleri:

- İhracat pazarında artan konteynerle taşıma eğilimi
- Hinterlandın zengin mermer rezervleri: Maden Tetkik ve Arama Müdürlüğü verilene göre; 1,6 milyar ton görünür rezerv ve toplam 13 milyar potansiyel ile Türkiye'nin dünyanın en büyük mermer rezervine sahip olması. Bu rakam toplam dünya mermer rezervinin %40'ını temsil etmektedir.

2013 yılında devam eden Euro Bölgesi durgunluğuna rağmen, Karadağ'daki ekonomik faaliyet beklentileri aştı ve reel GSYH 2013'te yıllık bazda %3,5 büyüme gerçekleştirdi. İhracatın 2015-2016'da Euro Bölgesi pazarındaki iyileşmeden faydalanması beklenmektedir.

Global Liman İşletmeleri

Global Yatırım Holding'in liman altyapısındaki faaliyetleri; 2004 yılında kurulan iştiraki Global Liman İşletmeleri (GLİ) çatısı altında toplanan, kruvaziyer ve ticari liman yatırımlarından oluşmaktadır. Şirket'in bu alandaki faaliyetleri kruvaziyer hatları, feribot, yat ve mega yatılara hizmet sunan kruvaziyer operasyonları ile konteyner, dökme yük ve genel kargo elleçlemeden oluşan ticari liman işletmeciliğini içermektedir.

GLİ 2014 yılına kadar organik olarak ilerleyerek sektörde büyük başarıları imza atmıştır. Öncelikli hedefi Türkiye'de işlettiği limanlarda verimlilik, sistem ve pazarlama süreçlerini yenilemek olan GLİ, bu süreçleri başarıyla tamamladıktan sonra inorganik büyümeye geçmiştir.

Böylece portföyünü genişletmek için yurtiçi ve yurtdışı liman ihalelerini yakından takip etmeye başlayan GLİ, 2013 yılı Aralık ayında **Karadağ Bar Limanı** hisselerinin %62,1'ini, 2013-14'te RCCL

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

(Royal Caribbean Cruise) ile kurduğu ortaklık çerçevesinde üç aşamada Barcelona Limanı'nı işleten **Creuers del Port de Barcelona'nın** %62'sini satın alma işlemini tamamlamıştır. Beş kruvaziyer terminalinden oluşan **Barselona Kruvaziyer Limanı**, yıllık yaklaşık 2,4 milyon yolcu ile “**Akdeniz’deki en büyük yolcu limanı**” konumundadır. GLİ, Creuers Barcelona’yı satın almasının ardından “**Dünyanın en büyük kruvaziyer limanı operatörü**” konumuna ulaşmıştır. Diğer taraftan Creuers del Port de Barcelona, aynı zamanda **Malaga Yolcu Limanı**’nda çoğunluk, **Singapur Yolcu Limanı**’nda ise azınlık hisselerine sahiptir.

Ayrıca GLİ yine 2014 yılında Royal Carribean Cruises Ltd., Creuers del Port de Barcelona, S.A. ve Grupo Sousa – Investimentos SGPS, LDA’dan oluşan konsorsiyumun %46 oranında ortağı olarak Lizbon Liman İdaresi’nin binası için teklifte bulunmuş ve yine aynı yıl hisse devri gerçekleşmiştir. Sözleşme, var olan terminalin tüm operasyonlarının devralınmasına ek olarak **Lizbon Yolcu Terminali**’nde kruvaziyer terminali inşaatını ve kamu hizmeti imtiyazı esaslı olarak 35 yıllığına işletilmesini içermektedir. Lizbon Liman İdaresi, yeni yapılacak terminal sayesinde gelen gemi ve yolcu sayısını artırmayı, limanı kalkış/varış limanı olarak kullanacak yolcu sayısında artış sağlamayı ve orta vadede yıllık bazda 550.000 yolcudan oluşan mevcut liman trafiğini iki katına çıkarmayı hedeflemektedir.

GLİ, son dönemde de sürdürdüğü uluslararası yatırım girişimlerinde **Malta ve Hırvatistan’da (Dubrovnik)** önemli gelişmeler kaydetmiştir. Ekim 2015’te, Malta’da kruvaziyer limanı ile liman sahası içinde yer alan ofis ve perakende alanlarını işleten **Valletta Cruise Port Plc (VCP)** hisselerinde %55.6 pay ile Akdeniz’deki lider konumunu daha da perçinlemiştir.

Diğer taraftan GLİ, Fransa merkezli Bouygues Batiment International (BBI) ile ortak olarak kurmuş oldukları, GLİ’nin %75 ve BBI’nın %25 hisseye sahip olduğu, Dubrovnik International Cruise Port Investment (DICPI), girmiş olduğu "Dubrovnik Gruz Limanı’ndaki Deniz Arazisi Üzerindeki Kamu Yararının Ekonomik Olarak Kullanılması İhalesi"ni kazanarak, İhale Makamı tarafından **Dubrovnik Gruz Limanı**’nın 40 yıl süreyle işletilmesine yönelik olarak imtiyaz sözleşmesine ilişkin Şubat 2016’da bir ön anlaşma imzalamıştır.

GLİ bugün, Türkiye (Antalya) ve Karadağ’da (Bar) işlettiği ticari liman ağına ek olarak, Akdeniz ve Asya Pasifik’teki (Singapur) güçlü varlığı ile dünyanın en büyük kruvaziyer liman işletmecisi olup; **altı ülkede** yedi kruvaziyer, bir karma (ağırlıklı ticari, ancak kruvaziyer operasyonları da olan) ve bir ticari liman olmak üzere toplam **dokuz limanın** operatörlüğünü gerçekleştirmektedir.

Operasyonunu yürüttüğü, ihalesini aldığı limanlar ve imtiyaz için öz sözleşme imzaladığı Dubrovnik Kruvaziyer Limanı ile birlikte GLİ, 2015 yılsonu itibarıyla hizmet verdiği toplam yolcu sayısının **5,5 milyonu aşmış** ve Akdeniz’deki pazar payı da yaklaşık **%20’ye** ulaşmıştır.

2015 Akdeniz kruvaziyer yolcu sayısı yaklaşık %6, global kruvaziyer yolcu sayısını ise %3,2 oranında büyüme kayderken, Global Liman’ın 2015 toplam yolcu rakamı, organik büyüme yoluyla, Pazar ortalamalarının oldukça üzerinde bir artış sergilemiş ve %10 büyüme ile 3,8 milyondan 4,1 milyona ulaşmıştır. Ç4 2015’te %55,6 hissedarlık oranı ile portföye dahil edilen Valletta Kruvaziyer Limanı’nın (Malta) 2015 rakamları da dahil edildiğinde, Global Liman 2015 yolcu sayısı 4,8 milyona ulaşmaktadır.

Global Liman, 250 milyon USD nominal değerde yurtdışı tahvili satış işlemi başarıyla tamamlamıştır. 07 Kasım 2014 tarihinde tamamlanan ihracat özellikle Avrupa, Amerika ve Uzak Doğu menşeli fonlar, bankalar ve kurumsal yatırımcılar yoğun ilgi göstermiştir. İrlanda borsasında işlem görecektir Kasım 2021 vade sonu balon ödemeli tahvil toplam 56 adet fon ve kurumsal yatırımcıya satılmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

12 Kasım 2015'te, Global Liman İşletmeleri'nin halihazırda 66.253.100,-TL olan sermayesinin 74.307.399,-TL'ye artırılması suretiyle ihraç edilen ve Global Liman'ın artırılmış sermayesinin %10,84'üne tekabül eden hisselerin Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası ("European Bank of Reconstruction and Development", "EBRD") adına tahsisi işlemi tamamlanmıştır.

Tahsis işlemi sonucunda EBRD, 8.054.299,-TL'si Global Liman'ın arttırılan sermayesine iştirak payı, geri kalan bölümü ise emisyon primi olarak Global Liman'a 53.400.000,-Euro ödeyerek Global Liman'ın yeni sermayesinin %10,84'üne sahip hale gelmiştir. Global Liman'ın sermayesinin %89,16'sı Şirketimize aittir.

EBRD, Global Liman'ın Yönetim Kurulu'na bir Yönetim Kurulu üyesi atamış olup (Thomas Maier); söz konusu ortaklık Global Liman'ın kurumsal yönetim uygulamalarının geliştirmesine ve Türkiye'de ve yurtdışında daha rekabetçi olmasına fayda sağlayacaktır.

İşlem, şirketin operasyonlarını güçlendirmeyi hedeflemekte ve güçlü, hızla büyüyen bir oyuncuya duyulan güvene işaret etmektedir. Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'nın yatırımdan elde edilecek gelir, GLİ'nin EBRD'nin yatırım yaptığı ülkelerdeki gelecek liman yatırımlarını finanse etmek için kullanılacaktır. Global Liman İşletmeleri'nin yurtdışında büyümesi, limanlar arasında entegrasyonu teşvik edecek ve network sinerjileri yaratacak olup; aynı zamanda, şirketin uluslararası pazarlardaki pozisyonunu daha da güçlendirecektir.

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.

Başlangıçta ticari bir liman olarak işletilen Port Akdeniz zaman içinde karma kullanım amaçlı bir tesise dönüşmüştür ve toplam 136.000 m2'lik bir alan üzerine kuruludur.

Antalya Uluslararası Havaalanı'na ve çok sayıda turistik ve tarihsel bölgeye yakın olan Port Akdeniz, Global Liman yönetiminde kruvaziyer liman hizmetleri sunmaktadır.

Limanda dökme yük, genel yük, konteyner ve kruvaziyer gemilerine hizmet verebilecek 10 iskele bulunmaktadır. Tesis ayrıca 250 yanaşma yeri ve 150 yatı kuru havuzlama kapasitesi olan bir yat limanına sahiptir. 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.

Çimento, klinker, kömür, alüminyum, mermer, madencilik, kimya ve tarım sektörlerinde faaliyette bulunan şirketlere ticari liman olarak hizmet sunan Port Akdeniz, mevcut kuru dökme yük ve genel

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

yük elleçleme ve konteyner elleçleme kapasitesini artırmayı amaçlamaktadır. 2009'dan bu yana Port Akdeniz'in konteyner yük hacmi yıllık bileşik %38,3 oranında artış göstermiştir.

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 bu sayı 2015 yılında 513'e ulaşmıştır. Gelen gemi sayısındaki artışla bağlantılı olarak 2004 yılında yaklaşık 274.805 olan toplam gelen yolcu sayısı, feribot yolcuları dahil 2015 yılında 637.669'a yükselmiştir.

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 olarak ve örnek gösterilerek takdir kazanmıştır.

Kuşadası Yolcu Limanı 2015 yılında 513 kruvaziyer gemisi ile toplam 567.290 kruvaziyer yolcusu, 607 adet feribot ile 70.379 feribot yolcusu olmak üzere toplam 637.669 ziyaretçiye ev sahipliği yapmıştır.

Kruvaziyer limanı ve feribot operasyonları, gümrüksüz alışveriş ve Scala Nuova kompleksindeki mağazalardan elde edilen kira gelirleri Kuşadası Yolcu Limanı'nın başlıca gelir kaynaklarını oluşturmaktadır.

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.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

olarak üç adet Ro-Ro feribot rampasını da içermektedir. Terminal binasında bir gümrüksüz alışveriş alanı, ATM, kafe, bar, restaurant, seyahat acentesi, feribot bilet acentesi, hediyeelik eşya mağazası bulunmakta, ayrıca internet hizmeti sunulmaktadır.

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.

2015 yılında Bodrum Yolcu Limanı'na 554 feribot ve 103.241 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.

Bodrum Global Run'a sponsor olan Bodrum Yolcu Limanı, bu yolla spor turizmine de destek vermektedir. Yarışmacılar, 27 Nisan 2014'te 15 km uzunluğunda bir parkurda koşmuşlardır. Yarış, Bodrum Yolcu Limanı'nda başlayıp yine orada bitmiştir. Global Liman'ın, 2015 yılın ikincisine ev sahipliği yaptığı, 03 Mayıs 2015'te gerçekleşmiştir ve yaklaşık 1000 kişinin katıldığı Global Run etkinliğinin kayıt ücretlerinden elde edilen gelir ise Parıltı Derneği'ne bağışlanmıştır. Bu sene de 17 Nisan 2016'da gerçekleşecek koşu, Global Liman tarafından her yıl düzenlenerek geleneksel hale getirilmesi hedeflenmektedir. Bu sayede Global Liman spor turizmine de katkı da bulunmayı amaçlamaktadır.

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 30.12.2013 tarihi itibarıyla devraldı.

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 metrekaarelik alanında 39.050 TEU 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.

Global Liman İşletmeleri, son iki yıldır Bodrum'da gerçekleştirdiği Global Run'ı uluslararası arenaya taşıyarak, 6 Eylül 2015'te Kotor'da ilk kez gerçekleştirilen olan Uluslararası Global Adria Yarı Maratonu & 10K yarışı farklı ülkelere gelen birçok sporcu için heyecan verici bir deneyim olmuştur. Kotor merkezinden başlayan yarıştan elde edilen tüm katılımcı gelirleri ise Global Liman İşletmeleri tarafından Karadağ'ın Bar şehrinde yer alan Secondary School of Economics and Hospitality okulunun gelişimi için bağışlanmıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

Barcelona Limanı

Barcelona bugün kültürel ve sportif etkinlikleri, ticari fuarları ve sergileriyle dünyanın en önemli turistik ve ekonomik merkezlerinden biridir. Ticaret, eğitim, eğlence, medya, moda, bilim ve sanat yaşamı üzerindeki etkileri Barcelona'yı dünyanın önde gelen küresel şehirleri arasında konumlandırmıştır. Geçmişi iki bin yıllık bir tarihe dayanan ve günümüzün ticari yaşamında çok önemli bir yere sahip olan Barcelona aynı zamanda güneybatı Avrupa'nın önde gelen kültürel, ekonomik ve finansal merkezlerinden biridir.

Eylül 2014'de Global Liman İşletmeleri (GLİ), Royal Caribbean Cruises Ltd. Şirketi ile birlikte ortak oldukları Barcelona Port Investments (BPI)'daki hisselerini artırarak, Creuers Del Port De Barcelona S.A.'nın (Creuers) kalan hisse devrini tamamlamıştır. Böylece Global Liman İşletmeleri, Creuers'daki hisse payını %62'ye yükseltmiş olup kuruluştaki çoğunluk hisseye sahip olmuştur.

BPI, Creuers'deki %100'lük payıyla, Barcelona Cruise Port'daki dört kruvaziyer terminal için 27 senelik liman işletme hakkını ve beşinci kruvaziyer terminal için yıllık işletme lisans sözleşmesini elinde bulundurmakta olup aynı zamanda Malaga Cruise Port için liman işletme hakkının %80'ini ve Singapore Cruise Port'un %40 payını da elinde bulundurmaktadır. Beş kruvaziyer terminalden oluşan Barcelona Cruise Port, yolcu gelişleri ve kruvaziyer ziyaretleri açısından Akdeniz'in en büyük yolcu limanıdır.

2008 yılında, Creuers del Port de Barcelona, Malaga Limanı'nda iki mega yolcu gemisi terminalini işletmek üzere Cruceros Málaga S.A. şirketini oluşturmuştur. 2011 yılında, Singapur Turizm Kurulu, Sats ve Creuers Cruise Services şirketlerinin kurduğu ortaklığa Marina Bay Kruvaziyer Terminali'nin işletmesini vermiştir. 2012 Mayıs'ında açılan terminal, mimari bir ikon olarak tasarlanmıştır. Toplamda 350 milyon avro tutarında bir yatırımla bu terminale şimdi aynı anda iki mega gemi bağlanabilmektedir.

Lizbon Yolcu Terminali

Royal Caribbean Cruises Ltd, Creuers del Port de Barcelona, S.A. and Grupo Sousa – Investimentos SGPS, LDA konsorsiyumunun bir parçası olarak Global Liman %40 oranındaki payı ile konsorsiyumun önde gelen yatırımcısı konumunda olup konsorsiyumun %30'u Grupo Sousa Investimentos SGPS, %20'si Royal Caribbean Cruises Ltd ve %10'u da Creuers Del Port Barcelona S.A şirketlerinin elinde bulunmaktadır. Royal Caribbean Cruises ile ortaklığı kapsamında Global Liman, Creuers'ın %62 hissesini elinde bulundurmakta olup Lizbon Kruvaziyer Limanı'ndaki efektif payı %46,2'dir.

Lizbon Kruvaziyer Limanı'nın 35-yıllık Yap İşlet Devret sözleşmesi çerçevesinde; 16.619 m2 toplam alana sahip bir kruvaziyer terminalinin kamu hizmeti imtiyazı kapsamında Lizbon Kruvaziyer Limanı'nda inşası ve işletmesi gerçekleştirilecektir. Konsorsiyuma verilen imtiyaz hakkı çerçevesindeki toplam alan 60.632 m2'dir. 1.425 metre uzunluğunda rıhtıma ve 2 milyon yolcu kapasitesine ulaşacak olan yeni terminalin eklenmesiyle birlikte Lizbon Liman İşletmesi sefer işlemlerinin yanı sıra kruvaziyer uğrama ve yolcu sayısında artış hedeflemekte olup, bölge turizmine ve ekonomisine katkıda bulunarak bugün 550.000 olan ziyaretçi sayısını yakın gelecekte ikiye katlamayı amaçlamaktadır. Terminal inşaatının 2015 yılında başlamıştır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

Valletta Kruvaziyer Limanı

Global Liman, Valletta Kruvaziyer Limanı hisselerinin %55,60'ını satın almıştır. Hisse devir işlemleri 24 Kasım 2015 itibariyle tamamlanmıştır. 2002 yılından başlamak üzere 65 yıllık imtiyaz süresi bulunmaktadır.

2014 yılı yolcu sayısı 0.5 milyon olup, 2015 yolcu sayısı ise 0.65 milyondur. Yaklaşık 100,000 indibindi yolcusu ile orta ölçekli bir ana liman olma potansiyeli taşımaktadır. Terminal hizmetleri ve gümrüksüz alışveriş / perakende operasyonları mevcuttur. Liman yıllık olarak 10 milyon ABD dolarının üzerinde gelir ve 5 milyon ABD Doları civarında FAVÖK yaratmaktadır.

Malta kruvaziyer sektörü önemli bir yükselme potansiyeline sahiptir:

- Hem doğu hem batı Akdeniz kruvaziyer rotaları açısından emsalsiz konuma sahiptir.
- Potansiyel olarak Kuzey Afrika destinasyonlarının yeniden kruvaziyer rotalarına dahil olması ile, orta vadede, Malta kruvaziyer sektörünün dünya kruvaziyer pazarından daha hızlı büyümesi beklenmektedir.

Dubrovnik Yolcu Limanı

Global Liman'ın, Fransa'da yerleşik Bouygues Batiment International (BBI) ile ortak olarak kurmuş olduğu (Global Liman: %75, BBI: %25) Dubrovnik International Cruise Port Investment (DICPI), 16 Ekim 2015 itibariyle Dubrovnik Yolcu Limanı ihalesini kazanmıştır. 16 Şubat 2016 tarihinde, Dubrovnik Liman Başkanlığı ile Dubrovnik Gruz Limanı'nın 40 yıl süreyle işletilmesini düzenleyen imtiyaz sözleşmesine ilişkin bir ön anlaşma imzalamıştır.

Halihazırda yıllık yaklaşık 1 milyon yolcu ağırlayan Dubrovnik Yolcu Limanı, Adriyatik Denizi'nde önemli bir destinasyon olup, UNESCO tarafından dünya mirasları arasında koruma kapsamına alınan Eski Kent'e (Old Town) 3km mesafededir ve «mutlaka görülmesi gereken» bir liman olarak kabul edilmektedir.

Kazanılan ihale'nin konusu, Dubrovnik Yolcu Limanı'nda yer alacak olan kruvaziyer gemi terminalinin, alışveriş merkezi (15.000 m2 kiralanabilir alan) katlı otopark ve otobüs terminalinin inşaatı ve tüm bu tesislerin İhale Sözleşmesi'nin imzalanmasından itibaren 40 yıl süreyle işletilmesini kapsamaktadır.

Transit kruvaziyer yolcu açısından bakıldığında Dubrovnik Yolcu Limanı Akdeniz'de 3., dünyada ise 10.büyük limandır.

Bölgede nispeten az gelişmiş olan perakende sektörü, proje kapsamında inşaatı planlanan alışveriş merkezi açısından önemli bir potansiyele işaret etmektedir

İnşaat dönemi 2016-2018 yılsonu olup, inşaat maliyeti yaklaşık 60 milyon Euro'dur ve yatırımın %70'ine kadarlık bölümünün yatırım bankalarından ve ticari bankalardan finanse edilmesi planlanmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

Enerji Sektörü Faaliyetleri

Global Yatırım Holding'in enerji sektöründeki faaliyetleri, sıkıştırılmış doğal gaz (CNG), enerji verimliliği (ko/tri-jenerasyon), madencilik (feldspat) ve yenilenebilir enerji (güneş, biokütle) yatırımlarını kapsamaktadır.

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 iştirak 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, CNG dağıtım pazarındaki liderliğinin yanı sıra yurt çapında kurduğu dağıtım ağıyla da sektöre öncülük etmiştir. Şirket, CNG dağıtımını doğal gaz boru hattıyla bağlantı içinde olan "ana istasyonlar" ve boru hattı ile doğal gaz ulaştırılmayan bölgelere karayoluyla ulaşım sağlayan "ikincil istasyonlar" üzerinden gerçekleştirmektedir.

CNG, motorlu taşıtlar için çevre dostu, temiz, güvenli ve ekonomik bir yakıt alternatifidir. Dünya'da ulaşım sektöründe kullanımı hızla yaygınlaşan CNG, son yıllarda Türkiye'de başta şehir içi toplu taşıma araçları olmak üzere yoğun olarak kullanılmaya başlamıştır. Ocak 2015'de Naturelgaz, İstanbul Büyükşehir Belediyesi'nin iştiraki olan İstanbul Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından düzenlenen İstanbul Eyüp'te kurulacak CNG dolum istasyonu inşası ve işletilmesi ihalesini kazanmıştır. Dolum istasyonu CNG ile çalışan belediye otobüslerine yakıt temin edecektir.

Naturelgaz, doğal gazı büyük ölçüde kamu kuruluşu BOTAŞ'tan tedarik etmektedir. Ayrıca, Türkiye'de doğal gaz toptan satış piyasasının liberalleşmesine paralel olarak sayıları giderek artan ve büyüyen özel doğal gaz ithalatçıları ve dağıtım şirketlerinden de alım yapmaktadır.

Naturelgaz, Trakya bölgesindeki kullanılmayan doğal gazı kullanarak bir ilki gerçekleştirmiştir. Bu proje sayesinde kullanılmayan doğal gaz en yakın bölgede CNG'ye dönüştürülmekte ve böylece toplam 100 milyon m3 doğal gaz, Türkiye ekonomisinin kullanımına sunulmaktadır.

Türkiye CNG Pazarı

Günümüzde, Türkiye doğal gaz pazarı neredeyse tümüyle, boru hattına erişimi olmayan sanayi kuruluşları ve oteller, asfalt ve enerji üretim kuruluşları, AVM'ler gibi ticari müşterilere sağlanan dökme doğal gazdan oluşmaktadır. 2015 yılında 133 milyon m3 satış hacmine ulaşan Naturelgaz'ın satışlarının %98'i dökme CNG'dir. Dökme CNG satışı 130 milyon m3 olarak gerçekleşmiştir. Naturelgaz'ın müşteri portföyünü imalat sektörü ve ticari kesimden dökme gaz kullanan özel sektör kuruluşları ile belediyelere ve özel sektöre ait olan ve oto-CNG kullanan ulaşım araçları oluşturmaktadır.

Naturelgaz 2014 yılında dünyanın en büyük sıkıştırılmış doğal gaz dolum tesisini Rize'de açmıştır. Mevcut Kayseri, Afyon, Konya, Antalya, Osmaniye ve Çorlu istasyonları ile birlikte Şirket'in Türkiye'deki istasyon adedi 12'ye yükselmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

2015 yılında Naturel gaz Rize CNG dolum tesisi ÇAYKUR üretim tesislerine 35 milyon m3 CNG tedarik etmiş, bu büyük kamu kuruluşunun önemli miktarda enerji tasarrufu yapmasını sağlamıştır. Naturel gaz ÇAYKUR'un 2016 yılı ihalesini de kazanmıştır; 2016 yılında kuruma 38,5 milyon m3 CNG tedarik edecektir.

Naturel gaz, İstanbul Enerji A.Ş. (İstanbul Büyükşehir Belediyesi iştiraki) tarafından düzenlenen YİD ihalesini 5.125.000 TL bedelle kazanarak, belediyenin toplu taşıma otobüslerine 7 yıl süre ile CNG tedarik etme hakkını kazanmıştır. Söz konusu proje taşımacılık sektöründe CNG kullanımında bir dönüm noktasıdır ve Türkiye'deki diğer belediyeler için çok önemli bir örnek teşkil etmektedir.

Feldspat Madeni

Feldspat çoğunlukla cam, seramik ve boya sanayilerinde kullanılmaktadır. Sodyum feldspat Türkiye'de en çok Manisa, Kütahya, Aydın ve Muğla illerinde çıkarılmaktadır. Toplam 130 milyon tonluk rezerviyle dünya feldspat kaynaklarının %10'una sahip olan Türkiye, yıllık 5 milyon ton tutarındaki üretimiyle halen feldspat madenciliğinde dünya lideridir. Türkiye'de çıkarılan feldspat, düşük demir ve titanyuma sahip olduğu için kaliteli ve değerlidir. Türkiye'deki yıllık üretimin %80'i İspanya, İtalya, Rusya, Lübnan, Mısır, Almanya, Polonya, İsrail, Cezayir, Romanya ve Asya ülkelerine ihraç edilmektedir.

Consus Enerji 2013 yılında Straton Maden hisselerinin %75'ini devralarak madencilik sektörüne adım atmıştır. Global Yatırım Holding'in enerji, liman, gayrimenkul ve finans sektörlerindeki başarılı yatırımlarının ardından, Straton Maden, küresel feldspat pazarında lider bir oyuncu olmayı hedeflemektedir. Çevreye tümüyle duyarlı bir yaklaşımla ve en verimli yöntemlerle feldspat çıkarmayı amaçlayan Straton Maden, daha değerli feldspat ürünleri elde edebilmek için başlattığı tesis yatırımlarını tamamlamak üzeredir.

Straton Maden halen Türkiye'nin Batı Ege bölgesinde önemli feldspat rezervlerine, lojistik madencilik operasyonlarına ve ticari ekiplere sahiptir. Straton, lisanslı operasyon alanında 20 milyon ton rezerve sahiptir ve halen yılda 750.000 tona yakın üretim kapasitesi bulunmaktadır; üretimin %80'i cam ve seramik sanayinde kullanılmak üzere İtalya ve İspanya'ya ihraç edilmektedir. Güçlü bir müşteri tabanına sahip olan Şirket, sunduğu her ürünün kalite ve hizmet bakımından Avrupa pazarlarındaki standartlara tümüyle uyumlu olması için büyük bir çaba sarf etmektedir. Consus Enerji tarafından satın alınışından bu yana Şirket, doğal kaynakların ihracatı yoluyla Türkiye ekonomisine katkıda bulunmayı sürdürmektedir.

Birçok sanayide feldspata yönelik talep giderek artmaktadır. Feldspat kullanımı seramik sektöründe nihai ürünün sızdırmazlığını ve dayanıklılığını artırmakta, böylece daha yüksek getiri sağlamaktadır. Plastiğin çevreye ve insan sağlığına yönelik zararlı etkileri nedeniyle ambalaj sektöründe giderek artan cam kullanımı, camın yalıtım gücünü ve berraklığını artıran feldspata yönelik talebin de yükselmesine yol açmıştır. Önümüzdeki yıllarda Consus Enerji madencilik alanına ve Türkiye'nin yeraltı doğal kaynaklarına yönelik yatırımlarını artırmayı planlamaktadır.

Tres Enerji

Enerji tasarrufu ve verimliliği tüm dünyada güncelliğini koruyan ve giderek önemini artıran bir konu olarak devletlerin, bireylerin, endüstriyel ve ticari aktörlerin ve toplumun diğer unsurlarını oluşturan tüm tüzel kişilerin birbirleri ile ilişkilerini, iletişimlerini ve doğrudan faaliyetlerini etkilemektedir. Dünyada enerji verimliliği politikaları bir yandan ekonomik büyüme ve sosyal kalkınma politikalarının merkezine oturtulurken, toplumun giderek geneline yayılan çevresel kaygılar ve farkındalık çalışmaları ise çevresel sürdürülebilirlik ekseninde şirketleri ve işletmeleri bu konuda bilinçli bir enerji planlamasına yöneltmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

Dünyada yaşanan gelişmelere paralel olarak, bugün Türkiye'de de enerji arz güvenliğinin sağlanması, enerjide dışa bağımlılığın minimum seviyeye indirilmesi, çevrenin korunması ve iklim değişikliğine karşı mücadelede etkinliğin artırılması gibi konular artık birbirinden bağımsız ve kopuk ilerleyen gündemler olarak değil, 2023 yılı ulusal stratejileri arasında gösterilen bütünleşik enerji politikamızın temel bileşenlerini oluşturmaktadır. Özellikle enerji ihtiyacının %72'ini ithal enerji kaynaklarından karşılayan Türkiye'nin, enerji rezervini en verimli şekilde kullanabilmesi, daha az enerji kaynağı ile maksimum seviyede enerji ihtiyacını karşılayabilmesi kritik önem arz etmektedir. Bu anlamda Türkiye'nin enerji yoğunluğunun (birim enerji miktarından üretilen birim ekonomik değeri ifade eder) 2023 yılına kadar %20 azaltılması hedeflenmektedir. Ayrıca, Kyoto Protokolü'nün Türkiye tarafından imzalanmasıyla birlikte karbon emisyon azaltımları ve karbon ticareti ise yakın bir gelecekte

Türkiye'nin enerji altyapısını şekillendirecek, enerji politikalarını hem içte hem de uluslararası alanda yeniden yapılandıracak ve düzenleyecektir.

Türkiye'de enerji verimliliği alanında yapılan mevzuat çalışmalarıyla birlikte devletin tüzel kişilere kendi enerjilerini, önceden belirlenmiş verimlilik kriterlerine uygun üretebilme hakkı ve sorumluluğu tanınması, işletmeleri enerji tasarrufu sağlayan, atık enerjinin geri kazandırılmasına dayalı enerji üretim teknolojilerini kullanmaya teşvik etmekte, böylece kojenerasyon ve trijenerasyon sistemleri her geçen gün kendine daha fazla kullanım alanı bulmaktadır. Bununla birlikte, Binalarda Enerji Performansı Yönetmeliği uyarınca, yeni yapılacak olan 20.000 metrekare ve üstü binalarda kojenerasyon ve trijenerasyon sistemlerinin de dahil olduğu çeşitli enerji sistem çözümlerinin uygulanması zorunlu hale gelecektir. İşte Tres Enerji, bu noktada işletmelere, enerji ihtiyaçlarına uygun anahtar teslimi küçük ve orta ölçekli enerji santralleri kurmakta ve enerji verimliliğini en üst seviyeye çıkararak uzun vadede şirketlere rekabet avantajı sağlamaktadır.

Tres Enerji, "Yap-İşlet" iş modeliyle, işletmelerin elektrik, ısıtma ve soğutma ihtiyaçlarının tedarikine yönelik olarak kojenerasyon veya trijenerasyon sistemlerinin yatırım, uygulama ve işletme bütçelerini bütünüyle finanse etmekte; anahtar teslimi olarak tasarım, uygulama, işletme ve bakım hizmetlerini uzun vadeli olarak gerçekleştirmektedir. Bu sayede işletmeler, herhangi bir finansal yük altına girmeksizin, önemli harcama kalemlerinden biri olan enerji giderlerini minimuma indirerek üretim maliyetlerini azaltmakta uzun vadede ise şirket karlılıklarını artırmaktadır.

Bununla birlikte, işletmelere kurulacak olan kojenerasyon ve trijenerasyon tesisleri ile Tres Enerji, tüketim yerinde enerji üretiminin tüm avantajlarını müşterilerine yaşatmak yanında iletim ve dağıtım hatlarında oluşan kayıpları tamamen ortadan kaldırmaktadır. Böylece, şebekeden etkilenmeksizin değişik formlarda kesintisiz ve kaliteli enerji üretimi gerçekleştirilmiş olmaktadır.

Tres Enerji, sunduğu bütün avantajlar ve çevreye duyarlı teknolojisi ile müşterilerine katma değer yaratacak bir iş ortağı olmaya devam edecektir.

Mavibayrak Enerji

Consus Enerji, bir tarım ülkesi olan Türkiye'deki önemli miktarlara varan biyokütle potansiyelini açığa çıkarmayı planlamaktadır. Sektöre erken girmenin avantajını da kullanarak, bu tür yenilenebilir kaynaklara dayalı enerji üretiminde Türkiye genelinde aktif olmayı hedeflemektedir.

Biyokütleden elde edilen enerji Türkiye'de nispeten yeni olmakla birlikte her geçen gün önemini artırmaktadır. Biyokütleden elde edilen enerji doğal gaz gibi ithal kaynaklara bağımlılığı azaltırken aynı zamanda tarımsal faaliyetlerde yüksek verimliliğe katkıda bulunacaktır.

Yenilenebilir Enerji Genel Müdürlüğü verilerine göre, Türkiye'nin yıllık biyokütle potansiyeli yaklaşık 100 milyon ton olup bu miktar elektrik üretimi için olağanüstü bir fırsat ifade etmektedir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

Biyokütle, yüksek kalorifik değere sahip, mısır ve pamuk sapı, ayçiçeği, buğday, pirinç kabuğu ve fındığın da dâhil olduğu çok çeşitli tarımsal artıktan elde edilebilir.

Yenilenebilir Enerji Kanunu, biyokütle enerji santralleri tarafından üretilen elektrik için alım fiyatını üretiminin ilk 10 yıl için 13,3 ABD senti / kWh olarak belirlemiştir. Enerji üretiminde kullanılan tesislerde yerli üretim aksam ve teçhizat kullanımı durumunda operasyonun ilk beş yıl için geçerli olmak üzere 5,6 ABD senti / kWh tarife teşviki bulunmaktadır.

Consus Enerji biyokütle alanında yatırım yapmayı planlayan ilk yatırımcılardan biridir. Şirket yoğun tarımsal faaliyetin olduğu bölgelerde orta ölçekli biyokütle enerji santralleri inşa etmeyi ve işletmeyi amaçlamaktadır. Toplam 29,2 MW kapasiteli devam eden ve hepsi farklı aşamalarda olan üç proje bulunmaktadır; Türkiye'nin batı ve güneydoğusunda yer alan tarım biyokütlesine dayalı iki adet 12 MW'lık tesis ve Türkiye'nin güneydoğusunda yer alan, hem tarımsal biyokütle hem hayvan gübresine dayalı 5,2 MW'lık bir tesis. Mavibayrak 17,2 MW kapasiteli inşaatı 2017 yılı başında ve kalan 12 MW'ı 3Ç 2017'de tamamlamayı ve enerji üretimine başlamayı planlamaktadır.

Mavibayrak, 2015 yılında, özel ekipman ve araç yatırımları dahil olmak üzere, biyokütle toplama faaliyetlerini başarıyla kurmuş ve iki farklı depolama yerinde 35.000 tona yakın biyokütle biriktirmiştir.

RA Güneş Enerjisi

Çeşitlendirilmiş Enerji Kaynaklarına Yöneliş: Önümüzdeki dönemde Consus Enerji'nin faaliyetleri, öncelikle, yenilenebilir enerji ve çeşitli atık türlerini de içeren çeşitlendirilmiş kaynaklara dayalı, orta ölçekli enerji üretim tesislerine odaklanacaktır.

Şirket su, rüzgâr, jeotermal, güneş ve atık kaynaklı enerji gibi farklı yenilenebilir enerji projeleriyle ilgilenmektedir. Consus Enerji, proje gelişim sürecinin neresinde konumlandırılmış olursa olsun bu alandaki tüm projeleri takip etmektedir.

Şirket'in güneş enerjisi projeleriyle ilgilenmesinin nedeni, hükümetin Türkiye'de bu alanda sunduğu koşullar ve güneş enerjisiyle ilgili olarak Türkiye'nin stratejik ve coğrafi konumudur.

Türkiye, cumhuriyetin kuruluşunun 100. yılı olan 2023 için bazı önemli hedefler koymuştur. Bu hedeflerden biri, geniş kapsamlı bir yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği programı başlatmaktır. Bu girişim, Türkiye'nin rüzgâr, güneş ve jeotermal enerji açısından mükemmel coğrafi koşullara sahip olmasının avantajını kullanacaktır. Bu program çerçevesinde Türkiye, 2023 itibarıyla toplam enerji arzı içinde temiz enerjinin payını %30'a çıkarmayı hedeflemektedir.

Devlet Meteoroloji İşleri Genel Müdürlüğü'nün 1966-1982 yıllarını kapsayan verilerinden hareketle Elektrik İşleri Etüt İdaresi tarafından yapılan hesaplamalara göre;

- güneş radyasyonunun yıllık ortalama süresi 2.640 saat (7,2 saat/gün),
- ortalama toplam ışınlam şiddetinin ise 1.311 kW / m² - yıl (3,6 kW / m²-gün) olması nedeniyle Türkiye müthiş bir güneş enerjisi potansiyeline sahiptir.

Yenilenebilir kaynaklardan enerji üretimini düzenleyen yenilenebilir enerji kanununun tadil edilmiş hali, 3 Ocak 2011 tarihinde TBMM'den geçmiştir. Söz konusu kanuna göre yenilenebilir enerji santralleri kW başına 7,3 ile 13,3 ABD doları arasında değişen garantili elektrik satış fiyatlarından yararlanacaktır. Güneş enerjisi santralleri en fazla desteği görecektir ve kW başına 13,3 ABD dolarlık tarifeden yararlanacaktır. Kanun ayrıca iç piyasada üretilen ekipman ve bileşenleri kullanan santraller

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

için ek destekler öngörmektedir. Yerli ekipman kullanımına dair söz konusu teşvikler, 10 yıllık bir süre boyunca tarifeye kW's başına 0,4 ila 2,4 ABD doları destek sağlayacaktır.

Consus Enerji, Türkiye’de güneş enerjisi projesi geliştirmede pazar öncüsü olmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda, önde gelen bir Avrupalı yatırım ve sistem entegrasyonu şirketiyle ortaklık içindedir. Consus Enerji bu ortaklık çerçevesinde Türkiye’de güneş enerjisi üretimi için uygun proje yerleri belirlemekte ve üretim lisansı almak için gerekli çalışmaları sürdürmektedir.

29 Ocak 2015’te, Ra Güneş

a) 22-Batman-Siirt-Mardin,

b) 4-Antalya,

c) 14-Muğla Aydın ve

d) 16-Denizli

bölgelerinde kurulması planlanan Güneş Enerjisine Dayalı Elektrik Üretim Tesisi Projeleri için "Rüzgar ve Güneş Enerjisine Dayalı Üretim Tesisi Kurmak Üzere Yapılan Önlisans Başvurularına İlişkin Yarışma Yönetmeliğinin" 5. maddesinin "Başvuru Esasları" başlıklı bölümünün 2(c) ve 4. bentleri gereğince 29.01.2015 tarihinde gerçekleştirdiği "Güneş Enerjisine Dayalı Üretim Tesisi Kurmak Üzere Yapılan Lisans Başvurularına İlişkin Yarışma"ya ("Yarışma") katılmış ve kurulu gücü 9 MW olan Ra Güneş Mardin GES Projesi için yapılan Yarışma'yı kazanarak ilgili projeyi hayata geçirmeye hak kazanmıştır.

Finans Sektörü Faaliyetleri

Grup’un finans bölümü bankacılık dışı finansal hizmetlerini içermekte olan Global Menkul Değerler ve Actus Portföy Yönetimi şirketlerinden oluşmaktadır.

1990 yılında kurulan Global Menkul, aracılık, kurumsal finansman, danışmanlık ve araştırma hizmetleriyle ilk öne çıkaran iştiraktır. Global Menkul Borsa İstanbul’da (BIST) kotedir. Global Menkul Haziran 2015’te, önemli başka bir aracı kurum olan Eczacıbaşı Menkul Değerler’in %100’ünü satın almıştır. Bu işlem, köklü ve saygın iki kurumu aynı çatı altında birleştirirken; sektörde en büyük bağımsız aracı kurumlardan birini oluşturmuş olup, önemli sinerji yaratacaktır.

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

Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Aracılık komisyonu	17.326.268	12.247.374
Müşterilerden alınan faizler	7.739.125	6.268.375
Portföy yönetim ücretleri	2.289.938	50.108
Menkul kıymet alım satım karı, net	985.324	517.384
Diğer gelirler	4.703.703	599.057
Toplam	33.044.358	19.682.298

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

Gayrimenkul Sektörü Faaliyetleri

Türkiye Perakende Piyasası

Alişveriş Merkezi Yatırımcıları Derneği (AMPD) ile Akademetre Research tarafından ortaklaşa oluşturulan “Perakende Endeksi Aralık 2015” verilerine göre ciro endeksi bir önceki yılın aynı ayı ile karşılaştırıldığında yüzde 16,1 lik bir artışla 224 puana ulaşmıştır. AVM endeksi 2015 sonuçları değerlendirildiğinde ise endeksin 2014 yılına oranla yüzde 13,8’lik bir artışla 182 puana ulaştığı görülmüştür.

AVM’lerdeki kiralananabilir alan (m2) başına düşen cirolar Aralık 2015’te bir önceki yılın aynı ayına göre 31 puan arttı ve verimlilik 853 TL’ye ulaştı. Verimlilik, İstanbul’da 998 TL, Anadolu’da 756 TL olarak gerçekleşmiştir. AVM’lerdeki kiralananabilir alan (m2) verimliliği 2015 yılında 705 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu oran 2014 yılı ile karşılaştırıldığında 2015 yılında m2 verimliliğinde yüzde 14,5’lik bir artış kaydedildiğini göstermektedir.

Geçtiğimiz yılın Aralık ayı ile karşılaştırıldığında 2015 Aralık döneminde kategoriler bazında ciro endeksi yüzde 16’lık bir artış gösterdi. En yüksek ciro artışı ise AVM’lerdeki diğer* alan cirolarında yüzde 25’lik artışla yaşandı. Aralık 2015’te hipermarket kategori ciroları yüzde 18, yiyecek kategori ciroları yüzde 16, giyim kategori ciroları yüzde 14, teknoloji kategori ciroları yüzde 13 ve ayakkabı-çanta kategori ciroları yüzde 11 artış kaydetti.

Bir önceki dönemin aynı ayı ile karşılaştırıldığında ziyaret sayısı endeksinde yüzde 6,6’lık bir artış yaşandığı gözlemlendi. AVM ziyaret sayısı 2014 yılı ile karşılaştırıldığında 2015 yılında yüzde 4 oranında artarak 104 puana ulaşmıştır.

(Kaynak: AYD)

Türkiye Konut Sektörü

Aralık ayında 2007 Haziran=100 temel yıllık Türkiye Kompozit Satılık Konut Fiyat Endeksi’nde bir önceki aya göre %2,21 oranında; geçen yılın aynı dönemine göre ise %22,26 oranında artış gerçekleşmiştir.

Aralık ayında Antalya’da metrekare başına konut satış fiyatları %2,79 oranında artmış ve Antalya fiyatların en çok yükseldiği şehir olmuştur. Aynı dönem içerisinde konut satış fiyatlarının en çok azaldığı şehir ise %0,25 oranı ile Amasya olmuştur.

Aralık ayında 2007 Haziran=100 temel yıllık Türkiye Kompozit Kiralık Konut Fiyat Endeksi bir önceki aya göre %2,06 oranında; geçen yılın aynı dönemine göre ise %19,69 oranında artış gerçekleşmiştir. Aralık ayında Bartın’da metrekare başına konut kira değerleri %2,53 oranında artmış ve Bartın kiralara en çok yükseldiği şehir olmuştur. Aynı dönem içerisinde konut kira değerlerinin en çok azaldığı şehir ise %1,51 oranı ile Kilis olmuştur.

Yeni Konut Fiyat Endeksi sonuçları incelendiğinde, Aralık ayında bir önceki aya göre %0,42 oranında, geçen yılın aynı dönemine göre %9,38 oranında ve endeksin başlangıç dönemi olan 2010 yılı Ocak ayına göre ise %66,70 oranında artış gerçekleşmiştir.

Aralık ayında satışı gerçekleştirilen konutların %83’ü bitmiş konut stoklarından oluşurken, %17’i ise bitmemiş konut stoklarından oluşmaktadır. İlgili ayda, İstanbul Avrupa yakasında satılan konutların %21’i; Asya yakasında satılan konutların ise %3’ü bitmiş stoklardan oluşmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

Aralık ayında markalı konut projeleri kapsamında gerçekleştirilen satışların %49'luk (son 6 aylık ortalama %40) kısmı yabancı yatırımcılara yapılırken, tercih noktasında ağırlıklı olarak 3+1 konut tipi ile ortalama 113 m2 büyüklüğe sahip konutların öne çıktığı gözlemlenmiştir.

(Kaynak: Reidin)

Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı

Sümerpark Evleri ve Sky City Ofis Projesi

Sümerpark; Denizli merkezde bulunan bir projedir. Konut, Ofis ve Alışveriş Merkezinden oluşmaktadır. Projede AVM projesi tamamlanmış olup, söz konusu bileşen, "Sümerpark AVM" başlığı altında açıklanmaktadır. Şirketimizin maliki olduğu Denizli Sümerpark Karma Projesinin ikinci fazını oluşturan Sümerpark Evleri konut projesinin 154 konuttan oluşan ilk iki blok inşaatının tamamlanmasının ardından bu defa 77 konuttan oluşması planlanan 3.bloğun inşaatına başlanmıştır. Mayıs 2015 itibariyle inşaat tamamlanmıştır ve daireler sahiplerine teslim edilmektedir. Denizli Sümerpark Karma Projesinin diğer bir bileşeni olan SkyCity Ofis projesinin ilk bölümü, 13.307 metrekare satılabilir alan ve 140 ofisten oluşmaktadır. Ocak 2015'de inşaat yapı ruhsatı 7 alınmıştır. Dab Mühendislik firması ile 11.08.2015 tarihinde kaba inşaat sözleşmesi imzalanmıştır. Projenin Nisan 2017'de tamamlanması planlanmaktadır.

Sümerpark AVM:

Sümerpark Projesi kapsamında bulunan alışveriş merkezi arsası Denizli ili, Merkez ilçesi, Sümer mahallesi, M22a.22b.2d pafta, 6226 ada, 47,709 m2 yüzölçümlü 1 no.lu parsel olarak tapu bilgilerinde yer almaktadır.

Sümerpark AVM'nin 10 Mart 2011 tarihinde halka açılışı yapılmıştır. AVM, 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.

Bilgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 31.12.2015 tarihli raporda Sümerpark Projesinde bulunan Alışveriş Merkezine ait proje değeri 159.978.000 TL olarak tespit edilmiştir. Aynı raporda arsa ekspertiz değeri 35.736.000 TL olarak tespit edilmiştir.

Vakıf Han Binası:

İstanbul ili Beyoğlu ilçesi Kemankeş Kara Mustafa Paşa Mahallesi, Galata Şarap İskelesi Sokak No: 10' da konumlu olan 6. Vakıf Han binası 1870 yılında yapılmış, 1 Şubat 2005 tarihinde "restore et/ işlet/ devret" sistemi ile Global Altyapı Hizmetleri ve İşletmecilik A.Ş. ile AOG İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş' ye tarafından 15 yıllığına Vakıflar Genel Müdürlüğü'nden kiralanmıştır. Bina'nın Restorasyon işleri Ağustos 2006'da bitmiştir. Bina; zemin kat + 6 normal kat ve terastan oluşmaktadır ve brüt 1.619 m2 alana sahiptir.

2007 yılında yapılan yönetim kurulu toplantısında; VI. Vakıf Han binası; merkezi konumu, ulaşım rahatlığı, tarihi özelliği ve taşıdığı yüksek ticari potansiyel neticesinde iş merkezi olarak kullanılacağı ve kira geliri sağlayacağı için Vakıflar Genel Müdürlüğü'nden izin alınmasına müteakip kira sözleşmesinin Global Altyapı Hizmetleri ve İşletmecilik A.Ş. ile AOG İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş' den devralınmasına karar verilmiştir. Bina'nın Vakıflar'dan kiralanmasına ilişkin kira sözleşmesi 13 Eylül 2007 tarihinde devralınmış olup mevcut alt kiracılarla sözleşmeler yenilenmiştir. Mart 2015 itibariyle binanın 100%'ü doludur.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

Bilgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan 31.12.2015 tarihli raporda, 6. Vakıfhan binası kullanım hakkı değeri, 3.495.000 TL olarak belirlenmiştir.

Diğer Gayrimenkul Projeleri

Van AVM.

Proje, Van'daki ilk alışveriş merkezi projesidir. 26.000m2 brüt kiralanabilir alana sahip alışveriş merkezinin inşaatı Ağustos 2014'te başlamıştır ve Aralık 2015'te tamamlanıp kapılarını açmıştır. Ortalama 25USD/m2 aylık kira gelirin sahip olan Van AVM 2016 yılından itibaren 7.5mnUSD gelir getirecektir.

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.

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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

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.

13. Personel ve İşçi Hareketleri

Grup'un personel sayısı 31 Aralık 2015 itibarıyla 1.424'tür. (2014: 1.317).

31 Aralık 2015 itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarından Ortadoğu Antalya Liman İşletmeleri A.Ş.'nin personeli içinde sendikaya üye 52 kişi bulunmaktadır. Ayrıca söz konusu bağlı ortaklığın yaptığı toplu sözleşmeye ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

Toplu Sözleşme Tarihi	24.01.2014
Toplu Sözleşme Süresi	01.01.2014-31.12.2016

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki toplam personel maliyeti 100.358.554 TL olarak gerçekleşmiştir.

14. Temel Rasyolar:

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

Özet Bilanço (TL)		
(TL)	31.12.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar	675.780.156	493.150.620
Duran Varlıklar	2.763.045.049	2.105.930.287
Toplam Varlıklar	3.438.825.205	2.599.080.907
Kısa Vadeli Yükümlülükler	656.306.578	511.948.448
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.807.911.689	1.343.914.523
Özkaynaklar	974.606.938	743.217.936
Toplam Kaynaklar	3.438.825.205	2.599.080.907

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	31.12.2015	31.12.2014
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	18.330.164	9.284.640
Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(74.426.803)	(101.549.210)
Net Dönem Karı/(Zararı) ⁽¹⁾	(48.035.543)	(72.689.807)
Hisse Başına Kazanç/(Zarar)	(0,2737)	(0,4487)

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

Önemli Oranlar

(%)	31/12/2015	31.12.2014
Faaliyet Kar/(Zarar) Marjı (%)	13,20%	4,28%
Net Kar Marjı	-9%	-22%
Borç/Özsermaye Oranı	2,5	2,5

15. Bağışlar

30 Eylül 2015 tarihinde yapılan Genel Kurul'da bağışlar için belirlenen 3.000.000 TL bağış üst limiti kapsamında, Şirketimizin 2015 yılı içinde yaptığı toplam bağış ve yardım tutarı 177.523 TL'dir. Bu tutarın 97.983TL'si İstanbul Kültür Sanat Vakfı'na, diğer 79.540TL'lik kısmı ise ağırlıklı olarak eğitim ve yardım dernek/kurumlarına bağışlanmıştır.

16. Karşılıklı İştirak Hisseleri ve Geri Alınmış Paylar Hakkında Bilgi

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ana ortaklığın elinde bulundurduğu Global Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin nominal adedi 18.017.730 adet (31 Aralık 2014: 42.195.914 adet) ve maliyet değeri 22.143.104 TL'dir (31 Aralık 2014: 49.379.666 TL).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bu hisselerden 18.017.730 nominal adet (31 Aralık 2014: 42.195.914 nominal adet) 22.143.104 TL maliyetli (31 Aralık 2014: 49.379.666 TL maliyetli) Şirket tarafından geri alınmış olup özkaynaklar altında "Geri alınmış paylar" olarak sınıflandırılmıştır.

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

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 2015 tarihli finansal tabloların ilgili dipnotunda açıklanmıştır.

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 2015 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

BÖLÜM I - 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, 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	88,60
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	25	88,18
Menfaat Sahipleri	15	88,90
Yönetim Kurulu	35	86,85
Toplam	100	8,79

Kurumsal Yönetim İlkeleri temel alınarak gerçekleştirilen derecelendirme çalışmasında Kobirate'in vermiş olduğu 8,79'luk not, Şirketimizin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış olduğunun, gerekli politika ve önlemleri uygulamaya dahil ettiğinin bir göstergesidir.

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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

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

"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 YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

MEHMET KUTMAN
Yönetim Kurulu Başkanı

SERDAR KIRMAZ
Yönetim Kurulu Üyesi

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ **Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

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.

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.

Yatırımcı İlişkileri Birimi, Yönetim Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Komitesi'nin sorumluluğundadır.

Global Yatırım Holding Yatırımcı ilişkileri birimi çalışanlarının bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Unvanı / Lisans	Telefon	E-posta
Aslı Gülhan SU ATA	Direktör / SPK İleri Düzey & Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansları	(212) 244 6000	investor@global.com.tr
Begüm Döşlüoğlu	Kıdemli Uzman		
Esra Gündüz	Uzman Yardımcısı		

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.

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,

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

Çeyrek dönem finansallarının telekonferans ve e-mailing ile yatırımcılara duyurulması; Borsa İstanbul'a yapılan Özel Durum Açıklamalarına paralel analist toplantılarının organize edilmesi.

Yatırımcı İlişkileri Birimi, kurulduğu tarihten itibaren gerek telefon, gerek e-posta gerekse bire bir yatırımcı görüşmelerinde iletilen bilgi taleplerini Bilgilendirme Politikası kapsamında ayrıntılı bir biçimde yanıtlamakta, yurt içi ve yurt dışı toplantılara katılmakta ve tele-konferanslar düzenlenmektedir. Belirli dönemlerde faaliyet performansı, finansal sonuçların yorumlanması, kar dağıtım politikası, bağlı ortaklık performansı ve hisse fiyat performansı gibi konularda bireysel yatırımcılar tarafından yöneltilen sorulara gerekli yanıtlar verilmektedir. İlgili dönem içinde 100'ü aşkın soruya telefon ve e-posta yoluyla yanıt verilmiştir.

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

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.

Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi konusunda Kurumsal Yönetim Komitesi, görevli birimlerle birlikte düzenli olarak çalışmaktadır.

Şirket, özel denetçi atanması ile ilgili Türk Ticaret kanunu hükümlerini uygulamaktadır ve bu nedenle Ana Sözleşme'de ayrı bir madde olarak yer verilmemiştir. Dönem içerisinde özeldenetçi tayin talebi olmamıştır.

Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin 2014 hesap dönemine ilişkin Olağan Ortaklar Genel Kurul Toplantısı 30 Eylül 2015 tarihinde şirket merkezinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirket sermayesinin %36'sı temsil edilmiştir.

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. Genel Kurullarda BIST'de işlem gören hisselerin sahipleri TTK m.415/3 uyarınca en geç bir gün öncesinden Genel Kurul'a katılacaklarını Şirket'e bildirmekte ve Genel Kurul giriş kartı almaktadırlar. TTK uyarınca çıkarılan ikincil mevzuat ile uygulama esasları belirlenen Elektronik Genel Kurul ile de Genel Kurul'da fiziken hazır bulunmaya alternatif süreçler geliştirilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

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.

Yönetim Kurulunun önerisi doğrultusunda ve ilgili mevzuat çerçevesinde güncellenen Kar Dağıtım Politikası genel kurul toplantısında onaylanmıştır. Dönem içinde yapılan bağış ve yardımlarla ilgili genel kurulda ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmiştir. Yine ayrı bir gündem maddesi olan dilek ve öneriler bölümünde ise söz alan olmamıştır. Genel Kurul toplantılarımıza derecelendirme uzmanları ve bağımsız denetçiler gibi menfaat sahipleri, gözlemci olarak katılmaktadırlar. Toplantıya medya kuruluşları tarafından katılım olmamıştır.

İdari sorumluluğu bulunanlar ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri tarafından şirketimiz ve bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapılmamış ve ayrıca, şirketimiz ve/veya bağlı ortaklıklarının işletme konusunda giren ticari iş türünden bir işlem kendileri veya başkaları hesabına yapılmamış ya da aynı türde ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sınırsız ortak sıfatıyla girilmemiştir.

Şirketimizin bilgisi dahilinde, yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, Yönetim Kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmamış, şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış, ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir.

[Bağışlarla ilgili detaylar Faaliyet Raporu'nun 15. Maddesinde belirtilmiştir.](#)

Oy Hakları ve Azınlık Hakları

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 hisselerle 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 hisselerle sahip hissedarların ilgili Yönetim Kurulu toplantısında bulunması ve (A) grubu hisselerle 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

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

Kar Payı Hakkı

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. Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz yoktur.

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

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.

Şirketin kar dağıtım politikası Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş, şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. 30 Eylül 2015'te gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında 31.12.2014 tarihinde sona eren mali yıla ilişkin, gerek Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda hazırlanan konsolide mali tablolarda, gerekse Vergi Usul Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu uyarınca hazırlanan solo/yasal mali tablolarda dönem karı bulunmaması sebebiyle 2014 yılı mali tabloları uyarınca kar dağıtılamayacağı hususunda Genel Kurula bilgi verilmiştir.

Payların Devri

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

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK Şirket Bilgilendirme Politikası

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.

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)

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

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.

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.

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.

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

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

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

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
- Kurumsal Sosyal Sorumluluk

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

Faaliyet Raporu

Faaliyet raporlarımızda, ilgili mevzuat ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

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.

BÖLÜM IV – 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.

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerini yatırımcılar ve iş ortakları ile çalışanlar olarak gruplandığımızda 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.

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.

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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere İnsan Kaynakları Direktörlüğü görevini Göknil Akça yürütmektedir.

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.

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.

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

Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

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

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

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.

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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulunun Yapısı, oluşumu ve Bağımsız Üyeler

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

Mehmet Kutman - Yönetim Kurulu Başkanı / İcracı Üye
Erol Göker - Yönetim Kurulu Başkan Vekili / İcracı Üye
Ayşegül Bense – Üye / İcracı Olmayan Üye
Serdar Kırmaz – Üye / İcracı Üye
Adnan Nas – Üye / İcracı 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.

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

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.

Aday Gösterme Komitesi görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi görev tanımları altında tanımlanmış ve 30.06.2014 tarihinde bağımsızlık kriterlerini taşıyan 2 aday Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

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.

Yönetim kurulunda bir (1) kadın üye görev yapmaktadır.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

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 2015 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. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilmiştir.

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.

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Halihazırda risk yönetim ve iç kontrol mekanizması birimi Şirketimiz bünyesinde oluşturulmuş olup, birimlere Menduh Atan 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.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

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

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.

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

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.

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. Yönetim Kurulu Kararları ile Kurumsal Yönetim Komitesi'ne, Yönetim Kurulu'ndan Jerome Bernard Jean Auguste Bayle (Başkan), Ayşegül Bense (Üye), Adnan Nas (Üye), Yatırımcı İlişkileri'nden Aslı Gülhan SU ATA (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 bulunmakla birlikte Şirket web sitesinde açıklanmıştır, 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.

2 Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

30 Eylül 2015 tarihli Şirket Genel Kurulunda, 2015 yılı faaliyet dönemi ile ilgili olarak Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 9.000 TL huzur hakkı ödenmesi karara bağlanmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı gerek özel durum açıklaması gerekse Şirketimiz internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmuştur. Ücretlendirme politikası yazılı hale getirilmiştir ve 01 Temmuz 2014'de Olağan Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak, Şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır. Ayrıca Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. İlgili dönem içerisinde Şirket, konsolide mali tablolarla açıklananlar dışında herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticiye borç vermemiş ve kredi kullandırmamıştır.