

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi
ve
Bağlı Ortaklıkları

SPK II.14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Global Yatırım Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

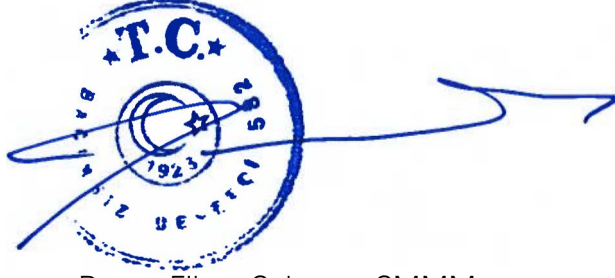
Global Yatırım Holding Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 19 Ağustos 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative



Ruşen Fikret Selamet, SMMM
Sorumlu denetçi
19 Ağustos 2020
İstanbul, Türkiye

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

1. Raporun Dönemi

01.01.2020 – 30.06.2020

2. Ortaklıkla İlgili Bilgiler

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

Ticaret Sicil Numarası: 265814.

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

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

3. Sermaye Yapısı ve Ortaklık Hakkında Bilgiler

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

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

Şirketin 325.888.409,93 TL sermayesi muvazaadan arı şekilde nakden ve tamamen ödenmiştir. (A), (D) ve (E) Grubu payların imtiyazı mevcut olup, borsada işlem gören (C) Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. Şirket Ana Sözleşmesi'ndeki imtiyazlı hisse grupları Şirket'in halka arzından önce yaratılmış olup bu hisse gruplarının sahip olduğu imtiyazların değiştirilmesi veya kaldırılması kanunen imtiyazlı hissedarların muvafakatine bağlı olduğundan Şirket (Genel Kurulunun) yetkileri dâhilinde değildir. Bu kapsamda imtiyazlı hissedarlar A Grubu imtiyazlı hisselerin imtiyazlarının kaldırılmasına muvafakat etmiş ve bu çerçevede Temmuz 2010'da SPK'ya izin başvurusunda bulunulmuştur ancak SPK Kasım 2010'da bu başvurumuzun reddine karar vermiştir.

Ortaklık Yapısı	
30 Haziran 2020 itibarıyla	Sermayedeki Pay
Centricus Holdings Malta Limited	% 31,25
Turkcom Turizm Enerji İnşaat Gıda Yatırımlar A.Ş.*	% 27,25
Global Yatırım Holding Anonim Şirketi **	% 7,60
Lansdowne European Equity Master Fund Limited	% 5,31
Diğer	% 28,59
Toplam	% 100,00

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

4. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Global Yatırım Holding A.Ş. ("Global Yatırım Holding", "GYH", "Holding" veya "Şirket") Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçinin seçimleri Genel Kurul tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içinde Yönetim Kurullarında görev alan üyeler ve denetçinin, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir. (29.06.2020 tarihli ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'na belirlenmiştir).

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

Yönetim Kurulu:

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

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

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU “SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ”NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Üst Düzey Yöneticiler:

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

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

* 1 Eylül 2020 tarihinden geçerli olmak üzere, iştirakimiz Global Ports Holding'de Mali İşler Direktörü olarak görev yapan Ferdağ Ildır, Global Yatırım Holding Mali İşler ve Finansman'dan sorumlu Grup Direktörü olarak göreve başlayacaktır. Grup Şirketlerimizde Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapan Ercan Ergül, hâlihazırdaki görev ve sorumluluklarına ek olarak, Global Yatırım Holding Mali İşler ve Finansman'dan sorumlu Grup Başkanlığı görevini 1 Eylül 2020 tarihine kadar vekaleten yürütecektir.

** 1 Eylül 2020'den geçerli olmak üzere, Global Yatırım Holding'de Kurumsal Finansman Direktörü olarak görev yapan Jan Fomferra, iştirakimiz olan Global Ports Holding'in Mali İşler Direktörlüğü'ne atanmıştır.

Personel Sayısı

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 1.554'tür (31 Aralık 2019: 1.510).

5. Kar Dağıtım Politikası

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

Şirket'in TTK ve VUK kapsamında tutulan bireysel yasal kayıtlarında 1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020 hesap döneminde 95.825.383 TL tutarında “Net Dönem Zararı” oluşmuştur (1 Ocak 2019 - 30 Haziran 2019: 44.852.236 TL tutarında “Net Dönem Zararı”).

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

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

Liman İşletmeciliği Faaliyetleri:

- i. Şirket'in dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc (GPH), bağlı ortaklığı Creuers del Port de Barcelona SA (Creuers)'in, Autoridad Portuaria de Malagas'ın (Malaga Liman Başkanlığı'nın) Malaga Kruvaziyer Limanı'nda sahip olduğu %20'lik payını 1,5 milyon Euro bedelle satın almıştır. Bu alım sonrasında Creuers'in Malaga Kruvaziyer Limanı'ndaki payı %100'e çıkarken, GPH'in Malaga Kruvaziyer Limanı'ndaki efektif payı ise %49,6'dan %62'ye yükselmiştir.
- ii. 5 Temmuz 2019 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Şirket'in dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc'nin (GPH), kruvaziyer iş kolunda ortaya çıkan fırsatlar ışığında, Goldman Sachs International ile Grubun stratejik değerlendirmesini yaptığını ve bu stratejik değerlendirmenin tüm paydaşlar için değer maximizasyonunun yollarını araştırma amaçlı olup, belirli varlıkların satışı ve stratejik yatırım ve ortaklıkları içerdiğini kamuoyuna duyurulmuştur.

Bu kapsamda GPH, Port Akdeniz'in (Antalya) satışı ile ilgili olarak potansiyel bir alıcı ile münhasıran görüşmelere başlamıştır. Nihai sonuç ile ilgili olarak herhangi bir zamanlama ve kesinlik bulunmamaktadır.

- iii. 10.10.2019 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Şirket'in dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc ("GPH")'nin iştiraki Nassau Cruise Port Ltd'nin ("NCP") 09.10.2019 tarihi itibarıyla Nassau Prince George Wharf Cruise Port'u işletmeye başladığı, ayrıca limanda kapasite artışı ve yenilikçi birtakım düzenlemelerden oluşan bir yatırım programı planlandığı kamuoyuna duyurulmuştur.

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

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

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

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Sıkıştırılmış Doğalgaz Dağıtım Faaliyetleri:

- i. Şirket'in, %95,5 oranında bağlı ortaklığı olan Naturelgaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Naturelgaz") halka arzına yönelik olarak;
 - a. Naturelgaz Esas Sözleşmesi'nin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hale getirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün vermiş olduğu onayları müteakip Naturelgaz Ana Sözleşmesi'nin 14.04.2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı Kararı ile tadil edilmiş olup, Ana Sözleşme değişikliği 13.05.2020 tarihinde tescil edilmiştir.
 - b. Global Yatırım Holding, Naturelgaz, Naturelgaz'ın diğer hissedarları ile Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Global Menkul Değerler A.Ş. arasında "Halka Arza Aracılık Sözleşmesi" 10.08.2020 tarihinde imzalanmıştır. Bu kapsamda halka arz işlemine ilişkin olarak Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. lider aracı kurum, Global Menkul Değerler A.Ş. ise eş lider aracı kurum olarak yetkilendirilmiştir ve halka arza yönelik ilgili çalışmalara başlamışlardır.
 - c. Global Yatırım Holding Yönetim Kurulunca 12.08.2020 tarihinde; Naturelgaz 'ın halka arzı kapsamında çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 Türk Lirası'ndan 125.000.000 Türk Lirası'na çıkarılması suretiyle ihraç edilecek olan toplam 25.000.000 Türk Lirası nominal değerli 25.000.000 adet payın halka arz edilmesi işlemine muvafakat verilmesine, Naturelgaz sermayesinde Global Yatırım Holding'in sahip olduğu paylardan 8.854.775,32- Türk Lirası nominal değerli 8.854.775,32 adet payın halka arz edilmek suretiyle satılmasına, ek olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği kapsamında Naturelgaz sermayesinde Global Yatırım Holding'in sahip olduğu paylardan 3.409.091,00-Türk Lirası nominal değerli 3.409.091 adet payın da ek satış kapsamında satışa hazır hale getirilmesine karar verilmiştir.
 - d. Naturelgaz; kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermaye artırımını yapılmak suretiyle ihraç edilecek payların sermaye artırımını yöntemiyle ve Global Yatırım Holding'in mevcut paylarının ortak satışı yöntemiyle halka arz edilmesi işlemine yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca hazırlanan başvuru dosyasını Sermaye Piyasası Kurulu'na 14.08.2020 tarihinde teslim etmiştir.
- ii. Şirket'in bağlı ortaklığı Naturelgaz, Socar Turkey Petrol Enerji Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Socar Dağıtım") %100 hissedarı olduğu Socar Turkey Lng Satış A.Ş.'nin ("Socar LNG") hisselerinin tümünü Socar Dağıtım'dan satın almak amacıyla Socar Dağıtım ile imzaladığı Hisse Satın Alım Sözleşmesi kapsamında yapılan izin başvuruları ile ilgili olarak; Rekabet Kurumu'na yapılan başvuru olumlu karşılanmış ve işleme izin verilmiştir. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na ("EPDK") yapılan başvuru halen EPDK incelemesindedir.

Gayrimenkul Faaliyetleri:

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Finans Faaliyetleri:

- i. Şirket'in bağlı ortaklıklarından Actus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ("İstanbul Portföy") ile birleşmesi yönünde İstanbul Portföy hissedarları ile mutabakata varılması kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan birleşme işlemine izin verilmesi talebi olumlu karşılanmış, bunun akabinde 24.06.2020 tarihinde ilgili işleme ilişkin Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'ne izin başvurusu yapılmıştır.

Diğer Kurumsal Gelişmeler:

- i. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.06.2019 tarihli ve 38/839 sayılı kararı ile onaylanan ihraç belgemiz kapsamında Şirket tarafından halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilen 186 gün vadeli sabit kupon faizli TRFGLMD12012 ISIN kodlu nominal 125.000.000 TL tutarındaki finansman bonosunun kupon ve anapara geri ödemesi (itfası) Şirket tarafından 10.01.2020 tarihinde başarı ile tamamlanmıştır.
- ii. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31.03.2017 tarihli ve 15/464 sayılı kararı ile onaylanan ihraç belgemiz kapsamında Şirket tarafından halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilen 735 gün vadeli değişken kupon faizli TRSGLMD12015 ISIN kodlu nominal 25.000.000 TL tutarındaki tahvilin kupon ve anapara geri ödemesi (itfası) Şirket tarafından 10.01.2020 tarihinde başarı ile tamamlanmıştır.
- iii. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.12.2019 tarihli ve 75/1633 sayılı kararı ile 250.000.000 TL nominal tutarda borçlanma aracı ihraç belgesi almıştır. Bu onay kapsamında, 10 Ocak 2020 tarihinde toplam 250.000.000 TL nominal tutarda, 270 gün vadeli kuponlu finansman bonusu ve 452 gün vadeli kuponlu tahvil ihraç edilmiştir. Tamamı Nitelikli Yatırımcılara Satış yoluyla satılan kuponlu finansman bonusu ve tahvilin satış işlemleri Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilmiştir.
Takasbank tarafından, 270 gün vadeli kuponlu finansman bonosunun ISIN kodu TRFGLMDE2013 ve 452 gün vadeli kuponlu tahvilin ISIN kodu TRSGLMD42111 olarak belirlenmiştir.
- iv. Şirket'in bağlı ortaklıkları Global Enerji Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş., Galata Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Ege Global Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin devralınması suretiyle Şirket bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesi işlemi 27.01.2020 tarihi itibarıyla İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş olup birleşme işlemi tamamlanmıştır.
- v. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Şirket'in Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulunun borçlanma aracı ihraç etmeye yetkili olduğunun" daha açık ifade edilecek şekilde değiştirilmesi gerektiğini bildirmesi üzerine Şirket Yönetim Kurulu Şirket Esas Sözleşmesinin 3/2-D.2 hükmünün değiştirilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru olumlu sonuçlanmış ve Esas Sözleşme değişiklik talebi onaylanmıştır. Esas Sözleşme değişikliği için tüm izinlerin alınması ile birlikte Şirket Anasözleşmesinin 3/2-D.2 hükmünün, 29.06.2020 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında tadil edilmesine karar verilmiştir.
- vi. Şirket Yönetim Kurulu tarafından 20.05.2020 tarihinde, Şirket'in Esas Sözleşmesinin 3/D/ii nolu maddesinde verilen yetkiye istinaden 300.000.000,-TL'ye (üçyüz milyon Türk Lirası) kadar nominal değerinde, azami 4 (dört) yıla kadar vadeli Türk Lirası cinsinden yurt içinde, bir veya birden çok seferde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmasına imkan verecek şekilde borçlanma aracı ihraç edilmesine, ihraçla ilgili tüm şart ve esasların belirlenmesi hususunda Genel Müdürlüğün yetkili kılınmasına, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu kanuna dayanılarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Tebliğ ve diğer mevzuat hükümleri doğrultusunda ihraç edilecek tahvillerin Kurul kaydına alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna; kotasyon başvurusu için Borsa İstanbul Anonim Şirketine ve sair diğer tüm kurum ve kuruluşlara başvuruda bulunulmasına ve izinlerin alınmasını müteakip yasal işlemlerin tamamlanmasına karar verilmiş olup, ihraç edilecek tahvillerin Kurul kaydına alınması amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna, kotasyon başvurusu için Borsa İstanbul Anonim Şirketine gerekli başvurular 21.05.2020 tarihi itibarıyla yapılmıştır. Şirket'in 21.05.2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapmış olduğu borçlanma aracı ihraç başvurusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.06.2020 tarih ve 38/772 sayılı toplantısında olumlu karşılanmış olup, Şirket tarafından 300.000.000,-TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi alınmıştır.

- vii. Global Yatırım Holding Mali İşler ve Finansman'dan sorumlu Grup Başkanı Mehmet Kerem Eser'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Global Yatırım Holding'deki görevinden ayrılması üzerine; Grup Şirket'lerinde Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapan Ercan Ergül, hâlihazırdaki görev ve sorumluluklarına ek olarak, Global Yatırım Holding Mali İşler ve Finansman'dan sorumlu Grup Başkanlığı görevini 1 Eylül 2020 tarihine kadar vekâleten yürütecektir.

1 Eylül 2020 tarihinden geçerli olmak üzere, Şirket'in bağlı ortaklığı Global Ports Holding'de Mali İşler Direktörü olarak görev yapan Ferdağ Ildır, Global Yatırım Holding Mali İşler ve Finansman'dan sorumlu Grup Direktörü olarak göreve başlayacaktır. Global Ports Holding'in Mali İşler Direktörlüğü'ne ise, yine 1 Eylül 2020'den geçerli olmak üzere, Global Yatırım Holding'de Kurumsal Finansman Direktörü olarak görev yapan Jan Fomferra atanmıştır.

- viii. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.06.2019 tarihli ve 38/839 sayılı kararı ile onaylanan ihraç belgesi kapsamında Şirket tarafında halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilen 364 gün vadeli değişken kupon faizli TRFGLMD72016 ISIN kodlu nominal 20.000.000 TL tutarındaki finansman bonosunun kupon ve anapara geri ödemesi (itfası) Şirket tarafından 06.07.2020 tarihinde başarı ile tamamlanmıştır.

- ix. Şirket'in "2019 yılı faaliyet hesaplarının" ve "Anasözleşmenin 3/2-D.2 hükmünün tadilinin" görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı 29.06.2020 tarihinde İstanbul'da akdedilmiştir.

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

1. 2019 yılı Bilanço, Gelir-Gider Tablosu ve mali tabloların kabul edilmesine,

2. 31.12.2019 tarihinde sona eren mali yıla ilişkin, vergi mevzuatı kapsamında ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na göre tutulan solo/yasal mali tablolar ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri doğrultusunda hazırlanan konsolide mali tabloların her ikisinde de dönem zararı bulunması sebebiyle kar dağıtılamayacağına,

3. Şirketin Yönetim Kurulu Üyeliklerine Mehmet KUTMAN, Erol GÖKER, Ayşegül BENSEL, Serdar KIRMAZ, Dalınç ARIBURNU, Oğuz SATICI (bağımsız üye) ve Shahrokh BADIE'nin (bağımsız üye) 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmelerine,

4. Yönetim Kurulu tarafından 2020 mali yılının bağımsız dış denetimini yapmak üzere KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG)'nin seçilmesine,

5. Şirket Anasözleşmesinin 3/2-D.2 hükmünün tadil edilmesine karar verilmiştir. Olağan Genel Kurul Toplantısı kararları İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 23.07.2020 tarihinde tescil edilmiştir.

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

- x. Şirket ve Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. arasında Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme hizmetlerine ilişkin olarak 07.08.2020 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Sözleşmenin geçerlilik süresi bir yıldır.

Kurumsal Yönetim:

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

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

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

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

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

Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Gereçekçeleri

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

7. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

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

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

Borçlanma Aracının Türü	Para Birimi	Nominal Tutarı	İtfa Tarihi
Kuponlu Tahvil(*)	ABD Doları	3.384.000	Haziran 2022
Finansman Bonosu	Türk Lirası	124.620.000	Ekim 2020
Finansman Bonosu	Türk Lirası	20.000.000	Temmuz 2020
Kuponlu Tahvil	Türk Lirası	125.380.000	Nisan 2021

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

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

8. Temel Rasyolar:

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

Özet Bilanço (TL)

(TL)	30/06/2020	31/12/2019
Dönen Varlıklar	1.858.656.731	1.350.450.647
Duran Varlıklar	6.552.118.112	5.705.981.735
Toplam Varlıklar	8.410.774.843	7.056.432.382
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.971.870.111	1.579.020.677
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.005.028.964	3.959.455.005
Özkaynaklar	1.433.875.768	1.517.956.700
Toplam Kaynaklar	8.410.774.843	7.056.432.382

Özet Gelir Tablosu (TL)

(TL)	30/06/2020	30/06/2019
Net Satışlar	739.924.471	636.115.497
Finansman Gelirler/(Giderleri) Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	(106.729.799)	46.209.414
Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(409.659.115)	(135.179.890)
Net Dönem Karı/(Zararı) (1)	(237.398.225)	(99.830.417)
FAVÖK	147.561.420	228.009.653
Hisse Başına Kar/(Zarar)	(0,9011)	(0,4214)

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

Önemli Oranlar

(%)	30/06/2020	30/06/2019
Faaliyet Kar/(Zarar) Marjı (%)	(14,4)%	7,3%
FAVÖK Marjı (%)	19,9%	35,8%
Net Dönem Kar/(Zarar) Marjı (%)	(32,1)%	(15,7)%
	30/06/2020	31/12/2019
Borç/Özsermaye Oranı	4,9	3,6

Global Yatırım Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

SERİ II, 14.1 NO'LU "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ"NE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA 6 AYLIK ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

9. Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi

Grup, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarında Şirket'in elinde bulunan Holding hisselerinin eliminasyonuna ilişkin olarak toplamda 86.090.992 TL tutarında düzeltme yapmış ve söz konusu tutarı özkaynaklar içerisinde "geri alınmış paylar" kalemi altında göstermiştir.

10. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

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