

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

**SERİ: XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

a) Raporun Dönemi : 01.01.2011 - 31.12.2011

Ortaklığın Unvanı : ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

Çıkarılmış Sermayesi : 16.756.740,00 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 25.000.000,00 TL

Yönetim Kurulu Üyeleri :

Adı Soyadı	Unvan	Görev Süreleri
İdil Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	29.04.2010 - 29.04.2013
Mehmet Kahya	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	29.04.2010 - 29.04.2013
Mehmet Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi	29.04.2010 - 29.04.2013
Ali Tarık Uzun	Yönetim Kurulu Üyesi	29.04.2010 - 29.04.2013
İbrahim Tamer Haşimoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	08.04.2011 - 29.04.2013
Hasan Girenes	Yönetim Kurulu Üyesi	29.04.2010 - 29.04.2013
Tayfun Başkurt	Yönetim Kurulu Üyesi	29.04.2010 - 29.04.2013

Yetki Sınırları:

Gerek Yönetim Kurulu Başkanı ve gerekse Yönetim Kurulu Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ve Şirket Esas Sözleşmesinin 10. ve 11. maddelerinde öngörülen yetkilere sahiptir.

Denetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Atanma	Görev Süreleri
Turgut SARIOĞLU	11.05.2011	1 YIL
Muzaffer BEKAR	11.05.2011	1 YIL
Başar ENGİN	11.05.2011	1 YIL

Yetki Sınırları:

Denetim Kurulu Üyeleri Şirket Esas Sözleşmesinin 14. maddesinde öngörülen yetkilere sahiptir.

b) Şirketin Performansını Etkileyen Etmenler ve İşletmenin Gelişimi Hakkında Öngörüler:

2010 yılında Herşey Dahil uygulamasının sistemimize dahil edilmesi sonrası 2011 yılında bu konseptte talepte artış yaşanmıştır. 2011 yılı şirket performansımızı geceleme ve ciro anlamında oldukça olumlu etkilemiştir. 2011 yılında geliştirerek uygulamaya devam ettiğimiz Herşey Dahil konsepti şirketimize ciddi oranda ivme kazandırmıştır.

Tüm segmentlerde acenteler ile olan sıkı işbirliği ve çalışma sonucunda misafirlerin yoğun olarak takip ettikleri mecralara, reklam ve tanıtım faaliyetleri ile ulaşılmıştır. Sürekli ve düzenli yapılan Satış Pazarlama amaçlı şehir içi ve şehir dışı olmak üzere acenteler, şirketler, organize sanayi bölgeleri, üniversiteler, dernekler, okullar, federasyonlar ve bakanlıkların ziyaretleri karşılığını almıştır. Bölgelere ve günlere göre değişkenlik gösteren trajlar takip edilerek, özel fiyatlar alınarak hazırlanan medya planları (Gazete-Dergi ilanları) devam ettirilmiştir. Bu çalışmalar, münferit satışlarımızda da yüksek katkı yaratmıştır. Özellikle strateji döneminde bir sonraki yıl için hazırlanan özel günler ile ilgili kampanyalar, misafirlerimiz tarafından olumlu tepki görerek karşılığını almıştır. (Sömestr dönemi, Anneler günü, Babalar günü, Bayramlar, paskalya, yılbaşı v.b.) Yurtdışı segmentinde de yapılan sözleşmeler içinde önceden yapılan hazırlıklarla, kişi başı geliri arttıracak periyot değişiklikleri ve fiyat artışları yapılmıştır. Satışların durgun olduğu dönemler belirlenerek, bu dönemleri etkileyecek tanıtımlar arttırılmıştır (Banner v.b.). Genel anlamda tüketicilere daha kolay ulaşabilecek kampanyalar kullanarak sürekli yapılan görüşmeler sonucunda geceleme, ciro ve karlılık artışı sağlanmıştır. Turizm camiasında kabul gören, bölgemizi etkileyebilecek yurtiçi, yurtdışındaki fuarlara katılımlar sağlanmış, birebir satış, tanıtım ve pazarlama faaliyetleri yapılmıştır. Alınan verilere göre önceden planlamalar, takipler yapılmış ve gerekli tedbirler alınmıştır.

İnternet üzerinden satış yapan portallar ile yapılan özel çalışmalar farklı noktalara ulaşılmasını sağlamıştır.

Tüm segmentlerde acentalar ile olan sıkı işbirliği sonucunda misafirlerin yoğun olarak takip ettikleri noktalar, reklam ve tanıtım aracı olarak kullanılmıştır. Özellikle paydaşlarımızla uzun vadeli çalışma hedefimiz ile süreklilik yaratarak bilinirlik ve tesisimize olan talep devamlı arttırılmaya çalışılmaktadır.

Acente ve tur operatörlerinin satışlarını kontrol etmek amacı ile Call Center ofisleri aranarak yönlendirmeleri takip edilmiş ve bu yönlendirmelerle otelimiz bölgede ilk sıralarda yer almıştır.

Aynı şekilde Acentelerin web siteleri düzenli kontrol edilerek tüketiciye doğru bilgiler ile ulaşılması sağlanmıştır.

Özellikle son dört senedir online pazarlama konusundaki çalışmalarımız artarak devam etmektedir. Hem yurtiçi hemde yurtdışı satış kanallarında yer almakla birlikte 10.000 adet civarında olan mail portföyüne istatistiki verilere göre zamanlama yapılarak kampanyalar mailing yolu ile duyurulmuş ve yapılan mailing'lerin geri dönüşleri ve sonuçları değerlendirilmiştir.

c) İşletmenin Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları:

İşletmenin finansman kaynakları Şirketin öz sermayesi, kullandığı krediler ve satıcı kredilerinden oluşmaktadır.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasalarındaki döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalabilmektedir. Şirket'in toptan risk yönetim programı, şirketin mali performansı üzerindeki olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

d) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu :

Ek 1 ' de yer almaktadır.

e) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri :

Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik olmamıştır.

f) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları :

Şirketimizin 31.12.2011 tarihi itibarıyla 16.756.740,00 TL. tutarındaki sermayesi, beheri 1 Kr. nominal değerde 836.399.182,60 adet A grubu hamiline, 190.356.566,40 adet B grubu nama, 481.350.851 adet C grubu hamiline, 10.256.396,15 adet D grubu nama, 30.076.200 adet E grubu hamiline ve 127.234.803,85 adet E grubu nama olmak üzere cem'an 1.675.674.000 hisseye bölünmüştür.

g) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri :

Dünya Turizm Örgütü verilerine göre 2010'da 939 milyon olan yabancı turist sayısı 2011'de yaklaşık yüzde 5 artışla 980 milyona ulaştı. Turistlerin 503 milyonu yani yarısından çoğu Avrupa ülkelerine gitti. 150 ülkenin 125'inde turist sayısı artarken 25'inde geriledi. Turistlerin 523 milyonu gelişmiş ülkelere, 457 milyonu ise gelişmekte olan ülkelere gitti. İki ülke grubu arasındaki fark azalmaya devam etti.

Türkiye en fazla turist alan ülke sıralamasında dünyada 7., Avrupa'da 5. sırada geliyordu. DTÖ henüz son sıralamayı açıklamadı ama Türkiye 2011 performansı ile İngiltere'yi geçip bir sıra yükselerek dünyanın 6, Avrupa'nın 4. en fazla turist alan ülkesi oldu diyebiliriz. Son durumda en fazla turist alan ülkeler Fransa, ABD, Çin, İspanya, İtalya, Türkiye, İngiltere olarak sıralanıyor.

Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) geçen yılın turizm rakamlarını yayımladı. Buna göre Türkiye'nin 2011 yılı turizm geliri bir yıl öncesine göre yüzde 10.6 artarak, 23 milyar dolar oldu. 2010'da toplam turizm geliri 20.8 milyar dolar olmuştu.

İzmir Bölgesine bakıldığında özellikle Kruvaziyer turizminin gelişmesi ile birlikte gelen yabancı turist sayısında ciddi artışlar yaşanmıştır.2011 yılında gelen turist sayısı geçen seneye göre %20,11 oranında artmıştır.

İZMİR'E GELEN YABANCILARIN YILLARA VE AYLARA GÖRE DAĞILIMI

	YILLAR Years			% DEĞİŞİM ORANI Rate of Change (%)	
	2009	2010	2011(*)	2010/2009	2011/2010
OCAK	29 457	21 245	34 545	-27,88	62,60
ŞUBAT	30 211	28 658	36 409	-5,14	27,05
MART	33 192	32 220	63 629	-2,93	97,48
NİSAN	77 650	59 385	103 097	-23,52	73,61
MAYIS	110 304	130 455	142 388	18,27	9,15
HAZİRAN	136 875	158 784	167 719	16,01	5,63
TEMMUZ	176 531	191 920	210 943	8,72	9,91
AĞUSTOS	153 225	184 109	212 975	20,16	15,68
EYLÜL	134 514	154 633	181 590	14,96	17,43
EKİM	99 764	118 402	137 538	18,68	16,16
KASIM	42 217	47 260	69 997	11,95	48,11
ARALIK	33 008	28 749	27 441	-12,90	-4,55
TOPLAM	1 056 948	1 155 820	1 388 271	9,35	20,11

Otelimizin de üyesi olduğu Çeşme Otelciler Birliğinden yapılan açıklamada; İlçeye geçen yıl gelen yerli turistlerin 593 bin 418 olan geceleme sayısının, 2011'de yüzde 38'lik artışla 782 bine, yabancı turistlerin geceleme sayısının ise yüzde 49'luk artışla 346 bin 570'dan 522 bine ulaştığını belirtildi.

Yakalanan bu başarıda özellikle katıldıkları fuarların büyük etkisi olduğunu ifade edilmiştir. Fuarlarda bire bir tur operatörleri ile yapılan görüşmeler ve yeni tur operatörlerinin Çeşme'yi kataloglarına alması, bu rakamların artmasını sağlamıştır.

h) Yatırımlar:

2011 yılı içerisinde misafirlerimizin memnuniyetini arttırmaya yönelik olarak toplam 1.226.199 TL tutarında yatırım yapılmıştır.

ı) Hizmet Üretimi:

Son üç yılın geceleme doluluk oranları ile 2011 Yılı Segment Bazında Dağılım:

Yıllar	Arz Edilen Yatak	Grup Geceleme	Münferit Geceleme	Toplam Geceleme	Doluluk Oranı %
2009	295.648	61.659	36.763	98.422	33,29
2010	295.648	91.335	36.098	127.433	43,10
2011	295.648	104.606	37.580	142.186	48,09

Yabancı acenta	50.730	geceleme
Yerli acenta	32.531	geceleme
Kapalı grup	21.345	geceleme
Münferit müşteri	37.580	geceleme
Toplam	142.186	geceleme

gerçekleştirmiş ve yıl bazında toplam 18.592.523 TL Net Hasılat elde edilmiştir. Otelde konaklama, yarım pansiyon ve her şey dahil esasına göre pazarlanmaktadır.

Fiyatlar bölge ve sektördeki genel piyasa koşullarına göre şekillenmektedir.

j) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler (UFRS Değerleri)

Mali duruma ait son iki yılın başlıca rasyoları aşağıdaki şekildedir:

	2011	2010
Toplam Borçlar / Toplam Aktifler %	17,83	16,95
Toplam Borçlar / Öz Sermaye %	8,59	12,03
Cari Aktifler / Cari Pasifler	0,90	0,18
Özkaynak Devir Hızı (Net satış/Ortalama Öz Sermaye)	0,23	0,17
Finansman Masrafları / Net Satış (%)	11,83	10,09
Finansman Masrafları / Özsermaye (%)	2,42	1,98

k) Üst Yönetim:

Halen görevde bulunan üst düzey yöneticileri;

Genel Müdür : Tayfun BAŞKURT
Mali İşler-Finans ve Kontrol Direktörü : Zeki DOĞAN

l) Personel:

2010 yılında ortalama 160 kişi olan personel sayısı 2011 yılında ortalama 161 kişi olarak gerçekleşmiştir. İşyerimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personele yasa ve benzer işyerlerinde uygulanan hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

m) Şirketin mali yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket yönetiminin almış olduğu ve almayı planladığı önlem ve düzenlemelerin başlıcaları şunlardır:

1. Ortadoğu ve Yunanistan'da yaşanan ekonomik sıkıntılar sebebi ile Türkiye'ye olan talep artmış olup Avrupalı ve Rus misafirlerin Çeşme bölgesine olan ilgisinin artması beklenmektedir.

2. Turizm Bakanlığı yurtdışı tanıtımlarında özellikle İzmir Bölgesi'ni öne çıkarmak için özel çalışma ve projeler üretmektedir. Bu tanıtımlar 2012 yılı ve önümüzdeki senelerde bölgeye ve Şirket'e daha fazla misafirin gelmesi beklentisini doğurmaktadır.

3. eme ve Alaçatı bölgesinde; çeşitli konaklama tesisleri, termal, srf ve eēitim yatırımları yapılmakta ve bölgenin cazibesi artmaktadır. Bu çerçevede özellikle termal ve saēlık turizmine yönelik olarak Balkan ve Ortadoēu lkeleri bölge ile ilgilenmeye balamışlardır. Şirket yönetimi bu gelişmeler sayesinde yeni pazarlardan müşteri kazanmayı beklemektedir.

4. Sektörde önümüzdeki sezon ile ilgili kontenjan anlaşmaları yapılmaya başlanmış olup 2012 ve 2013 yılları ile ilgili olarak yurtdışı pazarındaki büyük operatörler ile kontenjan anlaşmaları yapılmaya başlanmıştır. Ayrıca, internet üzerinden satış yapan profesyonel firmalar ile anlaşılarak, yurtiçi ve yurtdışında oldukça yaygın olan bu rezervasyon sistemleri hayata geçirilmiş olup bu sistemler ile satış hatları ve geelemelerin arttırılması hedeflenmektedir.

5. Şirket, otelin ve bölgenin satış ve pazarlama faaliyetlerinin arttırmak amacıyla, münferit olarak ve bölgedeki diēer oteller ile ortak fuarlara katılmıştır. Bu fuarlara katılım Almanya aēırlıklı olmak üzere İsviçre ve Hollanda da gerçekleşmiş olup söz konusu fuarlarda Türkiye ve eme bölgesinde turizmin geçen yıllara oranla daha iyi olacaēının işaretleri alınmıştır.

6. Erken rezervasyon sistemi ve her şey dahil uygulamaları ile doluluk ve ciro artışları btelenmektedir. 2012 yılına ilişkin erken rezervasyon, online satış ve her şey dahil satışlarının artmasına yönelik faaliyetler devam etmektedir.

7. Acenteler ile olan sıkı iřbirliēi ve çalışma sonucunda misafirlerin yoēun olarak takip ettikleri mecralara reklam ve tanıtım faaliyetleri ile ulaşılması planlanmaktadır. Ayrıca hazırlanan zel Günler ile ilgili kampanyalar, (smestirdnemi, annelergn, babalargn, bayramlar, paskalya, yılbaşı v.b.) düşük sezonda dolulukları arttırması beklenmektedir. 2012 yılında internet üzerinden yapılan fırsat kampanyaları çalışmalarına başlanmış olup düşük sezonlarda dolulukları arttırması hedeflenmektedir.

8. Her şey dahil ve yarım pansiyon konseptlerinin aynı anda uygulanması irket adına önemli bir rekabet avantajı yaratmaktadır.

9. 2012 ve sonrasındaki yıllarda sezonluk oda satışları ile ilgili tahsilatların erkene çekilmesi ile kiş döneminde yaşanan işletme sermayesi ile ilgili sıkıntıların bir kısmının aşılması hedeflenmektedir.

10. Su arıtma tesisi yatırımı sonucunda tesis genelinde kaliteli tuzsuz ve kireçsiz su kullanımı saēlanarak kimyasal, enerji ısı transferi ile enerji tüketiminde tasarruf saēlanması ve misafir memnuniyetinin arttırılması hedeflenmektedir. Otelin ısıtılması ve sıcak su üretiminin LNG yerine jeotermal enerji ile yapılması için çalışmalara başlanmıştır. Bu sayede enerji giderlerinde tasarruf saēlanması planlanmaktadır.

11. Şirket yönetimi termal suyun otele getirilmesi ile genleşme, dinleşme, güzelleşme gibi programlarla yeni bir müşteri kitlesi hedeflemiştir. Bu erevede Almanya pazarı ile kiş aylarında termalden yararlanmak üzere acenteler ile görüşmeler yapılmaktadır. Ayrıca bu merkeze üyelik sistemi geliştirilerek daha fazla müşteri ve gelir hedeflenmektedir.

12. Özellikle düzenli olarak hazırlanan bütçeler ve tahminler ile mevsimlik ve dönemsellik maliyet içeren giderler (personel, enerji, dışarıdan saēlanan hizmetler) planlanarak tasarruf saēlanmaktadır. Ana gider kalemlerinden enerji giderlerinin içindeki elektrik giderleri ile ilgili olarak Tedaş harici, özel şirketlerle anlaşmalar yapılmış ve bunun sonucunda

elektrik giderlerinde ciddi tasarruflar sağlanmış olup önümüzdeki dönemlerde de bu tasarrufun devam etmesi beklenmektedir.

13. Hizmet kalitesinin artırılması ve müşteri memnuniyetine yönelik eğitim ve teçhizat tedarik çalışmaları devam etmektedir. Bunun sonucunda Şirket'ten memnun ayrılan müşterilerin geriye dönüş oranlarının artırılması planlanmaktadır. Şirket içi eğitim ve ISO Standart uygulamaları ile çalışanların verimlilik ve müşteri odaklı davranış bilinci geliştirilerek sürdürülmektedir.

14. Misafir memnuniyetini arttırmak adına özellikle kış aylarında kullanılmak üzere kapalı mekan ihtiyacının karşılanmasına yönelik iyileştirmeler planlanmaktadır. Ayrıca engelli misafirlerin oteldeki yaşamlarını kolaylaştırıcı yatırımlar planlanmaktadır.

n) Yıl içinde yapılan bağışlar:

Şirketimizin 2011 yılında çeşitli kurum ve kuruluşlara yaptığı bağışlar toplamı 2.250 TL'dir.

o) Merkez dışı örgütler:

Yoktur.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı:

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş. ("Şirket") 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren faaliyet döneminde, aşağıda belirtilen hususlar dışında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uymaktadır ve bunları uygulamaktadır.

- a) Birikimli oy kullanma yöntemi
- b) Bağımsız üye
- c) Azınlık paylarının yönetim kurulunda temsili
- d) Nama yazılı payların devri

Kısmen ya da tamamen uyulmayan söz konusu hususların nitelikleri ve gerekçeleri raporun ilgili bölümlerinde açıklanmıştır.

Tam olarak uyum sağlayamadığımız SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusunda gerekli değerlendirme ve çalışmalar yapılmakta olup, mevcut durum itibarıyla söz konusu uyumsuzlukların önemli bir çıkar çatışmasına yol açmadığı düşünülmektedir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2) Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:

Şirketimiz bünyesinde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstererek Yönetim Kurulu ile mevcut ve potansiyel pay sahipleri arasında iletişimin sağlanması ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumlu olarak buna ilişkin gerekli işlemlerin yürütülmesi görevi Sermaye Piyasası Koordinatörlüğü tarafından yerine getirilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Sermaye Piyasası Koordinatörü: Senem Demirkan
Yatırımcı İlişkileri Uzmanı : Gökhan Kavur

Tel: (0 232) 482 22 00

Faks: (0 232) 489 15 62

E-posta: yatirimciiliskileri@altinyunus.com.tr

Sermaye Piyasası Koordinatörü Senem Demirkan, SPK tarafından verilen tüm lisans belgelerine sahip olup, Şirketin sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamakla da görevlidir. Yatırımcı İlişkileri Uzmanı Gökhan Kavur Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı'na sahiptir.

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi'nin görevleri aşağıda sıralanmıştır:

- a) Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak;
- b) Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak;
- c) Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak;
- d) Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların şirketin diğer birimleri ile iletişime geçerek hazırlanmasını sağlamak;
- e) Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak
- f) Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu izlemek.
- g) Yatırımcı İlişkileri faaliyetinin yürütülmesini sağlamak,

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi, gerektiğinde diğer birimlerden görüş alarak ve bu birimlerle koordinasyon içerisinde pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve stratejileri hakkında bilgilendirilmesinden ve pay sahipleri ile şirket yöneticileri arasındaki çift yönlü iletişimin yönetilmesinden sorumludur.

Bu görevler çerçevesinde birim 2011 yılı içerisinde pay sahiplerinden gelen 200'den fazla soruya telefon ve e-posta yoluyla cevap vermiştir.

3) Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ana prensip pay sahipleri arasında ayırım yapılmamasıdır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgi ve belgeler web sitemiz vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır. 2011 faaliyet yılı içerisinde bilgi edinmeye yönelik başvurulara ilişkin sayısal bilgi 2 no'lu maddede verilmiştir. Söz konusu bilgi talepleri genellikle genel kurul tarihi, hisse senetlerinin kaydıleştirilmesi vb. konulara ilişkin olmaktadır. Tüm bilgi alma talepleri, ticari sır veya korunmaya değer bir şirket menfaati kapsamında olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmaksızın kamuya daha önce sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılan açıklamalar paralelinde cevaplanmaktadır. TTK ve SPK düzenlemelerinin gerekli kıldığı pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler özel durum açıklamaları, gazete ilanları ve posta vasıtası ile duyurulmaktadır. Özel denetçi atanması talebi şirket ana sözleşmesinde bireysel bir talep hakkı olarak tanımlanmamakla birlikte 2011 yılı içerisinde pay sahiplerinden bu yönde bir talep gelmemiştir.

4) Genel Kurul Bilgileri:

2011 yılı içerisinde 2010 yılı olağan genel kurul toplantısı düzenlenmiştir. Şirket ana sözleşmesine göre olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında şirket sermayesinin dörtte üçünü temsil eden hissedarların hazır bulunmaları ve kararların toplantıda hazır bulunanların ekseriyeti ile verilmesi lazımdır. 2010 yılı olağan genel kurul toplantısında toplantı ve karar nisabı şirket sermayesinin %93,16'sıdır. Toplantı esnasında toplantıya

asaleten veya vekâleten iştirak eden pay sahiplerinden herhangi bir öneri gelmemiş, sorulan tüm sorulara ise genel kurul esnasında Divan Heyeti tarafından cevap verilmiştir.

Toplantıya menfaat sahipleri ve medya katılmamıştır. Genel kurul toplantısına davet yönetim kurulu tarafından yapılmıştır. Pay sahiplerinin yanı sıra toplantılara bağımsız denetim şirketi yetkilileri de yazılı olarak davet edilmektedir. Şirket genel kurulunun toplantıya davetine ilişkin ilan, ilan ve toplantı günü hariç olmak üzere toplantı gününden 21 gün önce Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde ("TTSG") yapılmıştır. Bununla birlikte toplantı ilanı web sitemizde ve mahalli gazetede de ilan edilmiş ve adresi kayıtlı pay sahiplerine mektup gönderilmesi suretiyle toplantı günü, yeri ve gündemi bildirilmiştir. Nama yazılı pay sahiplerinin genel kurula katılımını teminen pay defterine kayıt için bir süre öngörülmemiştir. Genel kurul toplantısı öncesi toplantı yeri, tarihi ve gündemi, yönetim kurulunun genel kurula sunacağı kâr dağıtım teklifi, yönetim kurulunca seçilen bağımsız denetim şirketi özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulur.

Şirket faaliyet raporu, şirket merkezinde ve internet sitesinde genel kuruldan 15 gün önce ortakların bilgisine açık bulundurulur. Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılır; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilir ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılır. Ana sözleşmede bölünme, önemli tutarda malvarlığı alımı, satımı, kiralınması vb önemli nitelikteki kararların genel kurulda alınması konusunda bir hüküm yoktur. Bu tür kararlar Şirket faaliyetlerinin olağan akışında devamını sağlamak amacıyla ortakların %92'sinin temsil edildiği yönetim kurulu tarafından SPK düzenlemeleri, TTK ve vergi mevzuatı göz önünde bulundurularak alınmakta ve kararın alınmasını takiben özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuoyuna duyurulmaktadır. Genel kurul toplantılarına pay sahiplerinin katılımının kolaylaştırılmasına yönelik olarak yukarıda bahsedilen iletişim kanallarının etkin bir şekilde kullanımının yanında pay sahiplerinin genel kurulun yapılacağı yere ulaşımının gerçekleşmesi için çeşitli kolaylıklar sağlanmaktadır. Genel kurul tutanakları Şirket merkezinde ve Şirkete ait Altın Yunus tesislerinde pay sahiplerine sürekli açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirket'in son 3 yıla ilişkin genel kurul tutanaklarına, internet sitemizin (www.altinyunus.com.tr) Yatırımcı İlişkileri bölümünden de ulaşılabilir.

5) Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Yönetim kuruluna aday gösterme konusunda aşağıdaki imtiyaz mevcuttur. Şirketin işleri ve idaresi Umumi Heyet tarafından ortaklar arasından veya hariçten T.T.K hükümleri dairesinde seçilecek 5 ile 7 azadan teşekkül edecek bir İdare Meclisi tarafından idare olunur. İdare Meclisi 5 azadan teşekkül ettiği takdirde 2 aza A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından, 1 aza B grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından, 1 aza C grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve 1 aza D grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir. İdare Meclisi 7 azadan teşekkül ettiği takdirde 3 aza A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından, 2 aza B grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından, 1 aza C ve 1 aza D grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir. İdare Meclisi karar verdiği takdirde Murahhas Aza seçebilir. Ancak, İdare Meclisi Reisi ve Murahhas Aza A grubu temsil eden azalar arasından seçilmesi şarttır. İdare Meclisi Reisi ve Murahhas Aza seçiminde 3/4 ekseriyet şarttır.

Oy hakkının kullanımına ilişkin olarak Şirket ana sözleşmesinde pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hükümler yer almamaktadır. Mevzuat ve esas sözleşmede yer alan hükümler saklı kalmak üzere genel kurul toplantısında oylama açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır. Pay sahiplerinin talep etmesi halinde oylamanın şekli genel kurul tarafından belirlenir.

Şirketin karşılıklı iştirak içinde olduğu bir şirket bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamaktadır (Yönetim kurulu üyelerine ilişkin açıklamalar için 18 no'lu maddeye bakınız).

Azınlık hakları yönetim kurulunda temsil edilmemektedir. Şirketimiz bünyesinde azınlık hakları ve kullanımı tüm halka açık şirketlerin tabi olduğu Sermaye Piyasası Kanunu 11'nci maddesi ile paralel olarak uygulanmaktadır.

Şirketimiz ana sözleşmesinde şu an için birikimli oy sisteminin kullanılmasına olanak veren bir hüküm yer almamaktadır.

6) Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı:

Kâr payında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin kâr dağıtım konusundaki genel politikası Şirket'in finansal pozisyonu, yapılacak olan yatırımlar ile diğer fon ihtiyaçları, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik ortam, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı göz önünde bulundurularak kâr dağıtım yapılması yönündedir. Ancak her yıl itibarıyla fiili kâr dağıtım oranlarının tespiti yukarıda anılan hususlar dikkate alınarak gerçekleştirilecektir. SPK'nın 27 Ocak 2006 tarihli İlke Kararı doğrultusunda, Şirketimiz kâr dağıtım politikasını belirlemiş ve genel kurulun da bilgisine sunarak kamuya açıklamıştır.

Şirket Esas Sözleşmemize göre; Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun 15. maddesi ve SPK'nın konuya ilişkin düzenlemelerine uymak şartı ile temettü avansı verebilir.

Kâr dağıtım yöntem ve süreçleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Şirket ana sözleşmesinde yer alan hükümlerle belirlenmiştir. Belirlenen kâr dağıtım politikası paralelinde her faaliyet döneminde yönetim kurulu tarafından konuya ilişkin karara varılmasının akabinde özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuoyuna duyuru yapılır. Yönetim kurulunun kâr dağıtım tutarına ilişkin kararı genel kurulun onayına sunulur ve onaylanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımını genel kurul toplantısında, SPK'nın Seri:IV, No.27 Tebliği çerçevesinde, belirlenen süre içerisinde yapılır. Şirket'in 2010 yılına ilişkin olarak dağıtılabilir kârı oluşmaması dolayısıyla herhangi bir kâr dağıtım söz konusu olmamıştır.

7) Payların Devri:

Hamiline yazılı hisse senetlerinin devri TTK'nın 415. maddesi hükmü çerçevesindedir.

Nama yazılı payların devrine ilişkin ise şirket ana sözleşmesinde aşağıdaki hüküm bulunmaktadır:

"Nama yazılı hisse senetlerinin satışı İdare Meclisinin $\frac{3}{4}$ ekseriyetinin kararı ile mümkündür. Nama yazılı hisse senetlerinin kısmen ya da tamamen 3. şahıslara devir ve satışı halinde İdare Meclisi sebep göstermeksizin bu satışı kayıttan imtina edebilir."

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8) Şirket Bilgilendirme Politikası:

Şirketimiz kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası düzenlemelerine uyum göstermektedir.

Kamunun aydınlatılması ile ilgili olarak hazırlanan ve Yönetim Kurulumuzun onayından geçen Bilgilendirme Politikası, 2008 yılına ilişkin Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulmuş ve web sitemiz (www.altinyunus.com.tr) vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması, takibi, gözden geçirilmesi ve geliştirilmesinden Şirketimiz Yönetim kurulu yetkili ve sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı

İlişkileri Birimi Şirketimiz Yönetim Kurulu'na "Bilgilendirme Politikası" ile ilgili konularda bilgi verir ve önerilerde bulunur.

Yazılı ve görsel medyaya ve veri dağıtım kanallarına yapılacak basın açıklamaları, Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür veya söz konusu kişilerin uygun göreceği diğer yetkililerce yapılabilir. Sermaye piyasası katılımcıları tarafından Şirket'e yöneltilen sorular Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yazılı ve/veya sözlü olarak cevaplandırılır.

Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar bilgilendirme politikamızda yer almaktadır.

9) Özel Durum Açıklamaları:

Şirket tarafından 2011 faaliyet yılı içerisinde yapılan özel durum açıklamalarının sayısı 8'dir. Söz konusu açıklamaların hiçbirine ilişkin olarak SPK ve/veya İMKB'den ek açıklama talebi gelmemiştir. Şirket'in kamuyu aydınlatma ihlali olmamıştır. Özel durum açıklamalarımız Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından hazırlanır ve Bilgilendirme Politikamızda belirtilen yetkililer tarafından imzalanarak kamuya duyurulur. Yabancı borsalarda kote sermaye piyasası aracımız bulunmadığından ilave kamuyu aydınlatma yükümlülüğümüz doğmamaktadır.

10) Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirket'in internet sitesi (www.altinyunus.com.tr). Kurumsal Yönetim İlkeleri, Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları Bölümü, 1.11.5 maddesinde öngörülen şekil ve içerikte Türkçe ve İngilizce olarak yapılandırılmış olup, aktif olarak kullanılmaktadır. Web sitemizin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalarımız ise sürekli olarak devam edecektir.

11) Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması:

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Hisse Tutarı (TL)	Hisse (%)
Yaşar Holding A.Ş.	10.362.754,91	61,84
Koç Holding A.Ş.	5.027.022,00	30,00
Diğer	1.366.963,09	8,16
Toplam	16.756.740,00	100,00

Yaşar Holding A.Ş. yukarıda görüldüğü üzere Şirket sermayesinin %61,84'üne sahiptir. Yaşar Holding A.Ş. de direkt veya dolaylı olarak Yaşar Ailesine aittir

12) İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:

Rapor tarihi itibarıyla içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler aşağıda gösterilmiştir. Bu kapsamdaki kişiler her yıl faaliyet raporlarında ve web sitemizde de kamuya duyurulmaktadır.

- Tüm yönetim kurulu üyeleri ve murakıplar
- Tayfun Başkurt (Genel Müdür)
- Zeki Doğan (Mali İşler-Finans ve Kontrol Direktörü)
- Cüneyt Günlüsoy (Mali İşler Müdürü)
- Bağımsız denetim şirketinin ilgili çalışanları

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ (PAYDAŞLAR)

13) Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Menfaat sahipleri, SPK düzenlemeleri, TTK, Rekabet Kanunu, vergi kanunları, Borçlar Kanunu çerçevesinde SPK'nın Özel Durum Açıklamaları vasıtasıyla Şirket'in ticari sır niteliğinde bulunan bilgileri haricinde bilgilendirilmektedir.

14) Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı genel kurul toplantılarında getirdikleri önerilerin ve Şirketimize ait tesislerin oda satışını gerçekleştiren acente ve tur operatörlerinin müşteri memnuniyetini arttıracak teklif ve önerilerinin (detayları madde 16'da belirtilmiştir) Şirketimize iletilmesi vasıtasıyla sağlanmaktadır.

15) İnsan Kaynakları Politikası:

İnsan Kaynaklarının temel misyonu yenilikçi, toplam kalite anlayışını ilke edinmiş, değişime ve gelişime kolaylıkla ayak uydurarak, global anlamda rekabet avantajı sağlayan İnsan Kaynakları Yönetimi'ni sürdürebilmektir. İnsan Kaynakları ile ilgili temel politikalar tüm çalışanlara imza karşılığında verilen Personel Yönetmeliği'nde açıkça yer almaktadır. Personel Yönetmeliği, temel politikalar ile birlikte çalışma süreleri, işe alımdaki süreç ve prensipler, iş sözleşmesinin sonlandırılması ve disiplin yönetmeliği hakkındaki bilgileri içerir.

Temel politikalarımız:

- a) Şirket'te personel kadroları, işletme ekonomisi kriterleri ile tespit edilmektedir ve onurlu çalışmanın ancak verimli çalışma ile mümkün olduğunu tüm çalışanlar kabul eder.
- b) Personelin gelişmesini sağlamak amacıyla her kademede tespit edilen plan çerçevesinde şirket içi ve dışı eğitim programları uygulanır.
- c) Organizasyon içindeki terfi ve atamalarda fırsat eşitliği gözetilir, atamalar prensip olarak şirket içi personel arasından yapılır.
- d) Gelişim planları uygulanarak, kariyer planlama sistemiyle potansiyeli olan personele yükselme olanakları en geniş biçimde sağlanır.
- e) Personelin performans değerlendirmesi, hedeflerin gerçekleştirilmesi ve yetkinlik baz alınarak yapılır.
- f) En üst kademeden başlayarak en alt kademeye kadar her pozisyon için iş tanımları ve performans standartları dokümanlaştırılır ve personel değerlendirmesinde bu sistem baz olarak kullanılır.
- g) Çalışan Görüşü Anketi periyodik olarak her yıl uygulanarak çalışma koşulları, yönetim, sosyal aktiviteler, ücret, eğitim, performans değerlendirme, kariyer planlama, katılımcı yönetim ve şirket memnuniyeti konularında çalışanların fikirleri alınır. Alınan geri bildirimler doğrultusunda iyileştirme çalışmaları yapılır.
- h) Güvenli çalışma ortam ve koşullarının sağlanması şirketimizin çok önem verdiği bir konudur. İşçi Sağlığı ve Güvenliği Yönetmeliği çerçevesinde mesleki risklerin önlenmesi, sağlık ve güvenliğin korunması, risk ve kaza faktörlerinin ortadan kaldırılabilmesi için tüm yasal tedbirler alınır. Düzenli toplantılarla iyileştirme çalışmaları sürekli devam eder.

i) Şirketimizde çalışanların dil, ırk, renk, cinsiyet, siyasî düşünce, felsefî inanç, din, mezhep ve benzeri sebeplerle ayırım gözetilmeksizin eşit uygulama görmesi prensibi esastır. Ve çalışanların bu temel anayasal hakkının korunması için gerekli tedbirler alınmıştır.

Şirket’imizde çalışan temsilcisi bulunmamaktadır. Tüm çalışanlar şirket prosedürleri, organizasyon değişiklikleri, hak ve menfaatlerdeki değişiklikler ve çalışanları ilgilendiren uygulamalar ve kararlar hakkında yazılı olarak hazırlanmış Bildiri Yönetmeliği çerçevesinde hazırlanan Yönetmelik ve Bildiriler ile intranet ve duyuru panoları aracılığıyla çeşitli konularda bilgilendirilirler. Bugüne kadar Altın Yunus yönetimine ve insan kaynakları departmanına, çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

16) Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler:

Şirketimiz tarafından sunulan hizmetlerin müşteri memnuniyetinin sağlanması amacıyla tüm çalışanlarımızın görev tanımları düzenlenmiş ve ilgili talimatlar hazırlanarak çalışanlarımızın bilgisine sunulmuştur. Müşterilerimiz, otelimizin hizmetleri, bunlarla ilgili talepleri ve varsa şikayetlerini şirketin her kademesine yapabileceği gibi, internet aracılığıyla da şirketimize ulaştırabilmektedirler.

Otelimizde yapılan kongre, konferans ve benzeri organizasyonlardan sonra ziyaretler düzenlenip müşteri anketlerinin doldurulması sağlanmakta ayrıca satış yetkililerinin müşteri ziyaretlerinde aldıkları her türlü geri bildirim değerlendirilmektedir. Müşterilerin şikayetleri ilgili bölüm tarafından çözüme ulaşması ve önerilerin dikkate alınması sağlanmaktadır. Şirketimizde her türlü satın alma işlemi, Satın Alma Komitesince onaylandıktan sonra gerçekleşmektedir. Şirketimiz tarafından satın alınan ürün ve hizmetlerin temin edileceği tedarikçi firmaların seçimi sırasında uygun maliyet, uygun kalite, yeterli kapasite ve satış sonrası servis kriterleri dikkate alınır.

17) Sosyal sorumluluk:

Kamu sağlığı ve doğaya karşı sorumluluklarını yerine getirmek amacıyla Şirket bölgedeki ilk arıtma tesisini kurmuş, çevreye ve peyzaja gerekli yatırım yapmış ve yapmaya devam etmektedir. Tesislerimiz içerisinde yer alan plajımız deniz suyu ve plaj temizliği açısından Turizm Bakanlığından “Mavi Bayrak” almıştır.

Şirketimiz vakıf ve sanatçılara vermiş olduğu maddi ve manevi destekle sosyal sorumluluklarını yerine getirmeye çalışmaktadır. Bu çerçevede otelimizde çeşitli sergiler düzenlenmiştir. Ayrıca bölgedeki bir aşçılık okulu öğrencilerinin gelişimine katkı sağlamak amacıyla okul yönetimi ile işbirliğine gidilerek öğrencilerin pratik çalışmaları ve bir kısım eğitimleri otelimizde karşılıksız olarak gerçekleştirilmektedir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18) Yönetim Kurulu Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler:

Yönetim kurulu, genel kurulda pay sahiplerinin kendisine vermiş olduğu yetki doğrultusunda, mevzuat, esas sözleşme, şirket içi düzenlemeler ve politikalar çerçevesinde yetki ve sorumluluklarını kullanır ve şirketi temsil eder. Şirket yönetim kurulunda icracı üye olmamakla beraber yönetim kurulu üyeleri şunlardır:

İdil Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Başkan
Mehmet Kahya	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Tarık Uzun	Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Tamer Haşimoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi

Hasan Girenes
Tayfun Başkurt

Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi

- Şirket genel müdürlüğü görevini Tayfun Başkurt yürütmektedir.
- Şirket'in Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamaktadır.
- Yönetim kurulu üyelerinin TTK'nın 334 ve 335'nci maddelerinde belirtilen faaliyetleri yerine getirmeleri Genel Kurul onayına bağlıdır. Bahsi geçen faaliyetler haricinde yönetim kurulu üyelerinin faaliyetlerine ilişkin herhangi bir kısıtlama mevcut değildir.

19) Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri:

Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde kurulun en üst düzeyde etki ve etkinlik sağlayacak şekilde yapılandırılmasına özen gösterilir. Bu amaçla genel esasları şirket ana sözleşmesinde yer almamakla birlikte yönetim kurulu üyeliğine prensip olarak, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümü'nün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.3 no'lu maddelerinde belirlenen kriterlerde üyelerin seçimine özen gösterilmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 13.03.2006 tarihli toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuş olup, güncel gelişme ve değişimler paralelinde yönetim kurulu üyeleri için eğitim ve uyum programları uygulanmaktadır.

20) Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri:

Şirket'in misyonu "Sağlık, kongre ve tatil amaçlı turizm sektöründe üstün hizmet anlayışı ile müşteri memnuniyetini en üst seviyeye taşıyarak Türkiye'de sektörün öncülerinden olmak".

Bu misyonun gerçekleşmesini sağlayan temel stratejiye ilişkin faaliyet ve sonuçlar, yönetim kurulunca düzenli olarak izlenip değerlendirilmektedir.

21) Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması:

Yönetim Kurulu, risk yönetimi ve iç kontrol faaliyetlerini esas itibariyle denetimden sorumlu komite vasıtasıyla gözetir. Denetimden sorumlu komite söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Topluluk Denetim ve Risk Yönetim Koordinatörlüğü bağımsız denetim ve yeminli mali müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır.

22) Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları:

Yönetim kurulu ile yöneticiler faaliyetlerini eşitlikçi, şeffaf, hesap verebilir ve sorumlu bir şekilde yürütür. Bunun sağlanabilmesi adına TTK'nın amir hükümleri geçerli olmakla beraber yönetim kurulu yetki ve sorumluluklarının esasları şirket ana sözleşmesinde madde 10 ve madde 11'de şu şekilde düzenlenmiştir:

Madde 10: "Şirketin idaresi ve dışarıya karşı temsil ve ilzamı İdare Meclisine aittir. İdare Meclisi İdare Meclisi Üyeleri arasından Murahhas Aza/azalar atayabilir. İdare Meclisi kendisine ait olan İdare ve temsil yetkisini Murahhas Aza/azalara veya pay sahibi olmaları zorunlu olmayan Müdürlere devredebilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin resmi unvanı altına konmuş ve şirketi ilzam yetkili İdare Meclisi Başkanı veya Murahhas Azanın münferit yada iki İdare Meclisi Üyesinin müşterek veya İdare Meclisince tayin ve tespit edilecek kişilerin İdare Meclisince tayin ve tespit edilecek şekildeki imzalarını taşımaları şarttır.

Madde 11: "İdare Meclisi, şirketi resmi daireler, mahkemeler ve üçüncü şahıslara karşı temsil etmek, şirketin maksat ve mevzuuna dahil olan her nev'i işleri ve hukuki muameleleri şirket adına yapmak, şirket mevzuuna dahil gayrimenkul alım ve satımı ve ipotek ve sair ayni hak tesis ve fek etmek, sulh olmak ve hakem tayin etmek, umumi heyete arz olunacak yıllık raporu ve senelik hesapları tanzim ve tevzi olunacak temettü miktarını umumi heyete teklif etmek ve kanun ve mukavelenamenin tahmil eylediği sair vazifeleri ifa etmektir."

23) Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulu çalışma esasları Şirket esas sözleşmesi Madde 9'da aşağıdaki şekliyle düzenlenmiştir:

"İdare Meclisi şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak, en az ayda bir defa toplanması mecburidir. İdare Meclisi Başkanı tarafından veya herhangi bir aza yazılı olarak İdare Meclisini toplantıya çağırabilir. Toplantı, tarihinden asgari iki hafta evvel taahhütlü mektupla toplantı gündeminin azalara gönderilmesi lazımdır".

Yönetim kurulu çalışma esasları ve 2011 yılı faaliyet dönemi çalışmalarına ilişkin detaylar şunlardır:

Yönetim kurulu toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından, diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek belirlenir. Faaliyet dönemi içinde yönetim kurulu 24 defa toplanmıştır. Yönetim kurulu sekreteryası bulunmamaktadır. Toplantıya davet Şirket esas sözleşmesi 9 no'lu maddede de belirtildiği üzere yönetim kurulu başkanı tarafından veya herhangi bir yönetim kurulu üyesinin yazılı isteğiyle yapılır. Toplantı tarihinden asgari iki hafta evvel taahhütlü mektupla toplantı gündemi üyelere gönderilmektedir. Toplantılara genellikle bütün üyeler katılmaktadırlar. 2011 yılı faaliyet dönemi içerisinde herhangi bir muhalif kalınan konu olmamıştır. Yönetim kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV.2.17.4 hükümlerinde yer alan konularda toplantılara fiili katılımıda bulunmuştur. Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir. Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.

24) Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı:

Şirket'in 2011 yılı içerisinde gerçekleştirilen 2010 yılına ilişkin genel kurulunda, yönetim kuruluna Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddesini ilgilendiren konularda yetki verilmiş olmakla beraber ve dönem içerisinde idare meclisi azalarından herhangi biri, kendi veya başkası namına bizzat veya dolayısıyla Şirket'le Şirket konusuna giren herhangi bir ticari muamele yapmamıştır.

25) Etik Kurallar:

Şirket, tüm Yaşar Grubu şirketlerinde benimsenmiş olan şu temel değerler çerçevesinde faaliyetlerine devam etmektedir: "...yasalara ve ahlaki kurallara uygun davranan, aktif politikaya girmeden ülke sorunlarına kayıtsız kalmayan, çevreye ve doğaya değer veren bir yaklaşımla hizmet ve mal üretimini benimseyen bir şirketler topluluğu olarak varlığımızı sürdürmektir." Söz konusu değerler tüm çalışanlar tarafından bilinmektedir. Bunun yanı sıra Yaşar Topluluğu'nun 2009 yılında yayımlanan İş Etiği Kuralları Kılavuzu tüm çalışanlarımız için geçerli olmakla birlikte, Kurumsal Yönetim anlayışı çerçevesinde Şirket etik kurallarının oluşturulması için gerekli çalışmalara da devam edilmektedir.

26) Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Şirketimizde denetimden sorumlu komite ve kurumsal yönetimden sorumlu komite olmak üzere iki adet komite oluşturulmuştur.

2011 faaliyet yılı içerisinde Denetim Komitesi dört defa toplanmış ve üçer aylık dönemlerde şirket yöneticilerinden faaliyetler ve iç kontrol sistemlerine ilişkin bağımsız denetçilerden de denetim bulgularına ilişkin bilgiler alınmıştır. Komite ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar; bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun çalışmaları komitenin gözetiminde gerçekleştirilir; kamuya açıklanacak yıllık ve ara mali tabloların gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak yönetim kuruluna bildirir. Denetim komitesi üyeleri Sayın Mehmet Aktaş ve Sayın Ali Tarık Uzun'dur. Şirket yönetim kurulunda bağımsız üye bulunmamasından dolayı denetim komitesi icracı olmayan üyelerden oluşmaktadır.

Şirket Kurumsal Yönetim Komitesi 13.3.2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesinin Başkanı Sayın Mehmet Kahya, Komite'nin diğer üyesi ise Sayın Hasan Girenes'tir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Şirket'te Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığı ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen olumsuzlukları belirler ve Yönetim Kurulu'na iyileştirici önlemler alınmasını önerir, pay sahipleri ile ilişkilere ilişkin çalışmaları koordine eder, Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi ve ödüllendirilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar, Yönetim Kurulu üyelerinin ve yöneticilerin sayısı konusunda öneriler geliştirir.

Yönetim Kurulu'nun hiçbir üyesi birden fazla komitede yer almamaktadır.

27) Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar:

Şirket esas sözleşmesi madde 12'de yer aldığı gibi şirket yönetim kurulu üyeleri Genel Kurul'ca belirlenen tutarda huzur hakkı almaktadır. 2011 yılı faaliyetleri için belirlenen huzur hakkı tutarı aylık brüt 650 TL'dir. Şirketimiz herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticisine doğrudan veya dolaylı olarak borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.