

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

2014 YILI

2.Dönem

FAALİYET RAPORU



Güney Bağımsız Denetim
ve SMMM AŞ
Büyükdere Cad.
Beytern Plaza No:20
34381 - Şişli
İstanbul - Turkey

Tel: +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com

Ticaret Sicil No : 479040
Mikreis No: 0-4500-5082-0000017

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini 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 finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 5 Ağustos 2014 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet 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 Denetim*"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem 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 açıklanmamıştır.

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

İstanbul, 5 Ağustos 2014



1- Genel Bilgiler

- a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi : 01.01.2014 – 30.06.2014
- b) Şirketin ;
Ticari Ünvanı : Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Ticaret Sicili ve Numarası : Antalya – 56902
Şirket Merkezi : Fevzi Çakmak Caddesi No:30 07100 Antalya
Şirketin İnternet Sitesi : www.mares.com.tr
- c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 5.515.536 TL (Beşmilyonbeşyüzonbeşbinbeşyüzotuzaltı Türk Lirası) olup, söz konusu olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Sermayenin % 10'undan fazlasına sahip pay sahiplerinin adları, pay miktarları ve sermayedeki oranları şu şekildedir.

PAY TUTARI		
ÜNVANI	(TL)	%
Koç Holding A.Ş.	2.030.326	36.81
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	1.629.875	29.55
Halka Açık	1.639.875	29.73
Diğerleri	215.460	3.91
TOPLAM	5.515.536	100.00

DİVAN ANTALYA TALYA OTEL ORGANİZASYON ŞEMASI



Divan Talya Otel'i'nin faaliyetinin 13 Mayıs 2013 itibari geçici olarak durdurulması nedeniyle bazı pozisyonlar kapatılmış gerekli tenkisatlar yapıldıktan sonraki mevcut organizasyon şeması yukarıda sunulmuştur.

d) Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar.

İmtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

e) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri 27 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul ile göreve seçilmişlerdir. Görev süreleri bir sonraki Olağan Genel Kurulumuza kadardır. Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinin 10. ve 11. maddelerinde belirtilen yetkilere sahiptir.

Yönetim Kurulu ve Komite Üyeleri

Yönetim Kurulu

Semahat Sevim ARSEL

İbrahim Tamer HAŞİMOĞLU

Marcos BEKHİT

Dr. M.Faik ÖZTUNÇ

Melih BATILI

Alp Atay ŞEFKATLİOĞLU

Yönetim Kurulu Başkanı

Yön. Kurulu Başkan Yrd.

Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyesi

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Komiteler

Denetimden Sorumlu Komite

Melih BATILI – Başkan

Alp Atay ŞEFKATLİOĞLU – Üye

Risk Yönetimi Komitesi

Alp Atay ŞEFKATLİOĞLU – Üye

Dr.M.Faik ÖZTUNÇ – Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi (*)

Melih BATILI – Başkan

İbrahim Tamer HAŞİMOĞLU – Üye

Ercan MEKİK - Üye

(*) Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda “Aday Gösterme Komitesi” ve “Ücret Komitesi” görevlerini de üstlenmiştir.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1 Ocak - 30 Haziran 2014 döneminde 7 kişidir (1 Ocak - 31 Aralık 2013 - 37). 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı ise 7 kişidir (31 Aralık 2013 - 7)

2- Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar

Yönetim kurulu üyeleri ile otel müdürü olarak belirlenen şirketin üst düzey yöneticilerine 30.06.2014 itibarı ile ödenen huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 125.072 TL'dir.

3- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları

Şirketin AR-GE departmanı olmayıp herhangi bir araştırma ve geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

4- Şirketin faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler

a- Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Divan Antalya Talya Oteli'nin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmuş olup bu tarih ve sonrası için Divan Antalya Talya Oteli herhangi bir rezervasyon kabul edilmemiştir. Yeniden yapım dahil renovasyon imkanlarına ilişkin hukuki süreç devam etmekte olup, karar mercileri ile süreç tamamlandıktan sonra inşaat faaliyetlerine başlanacaktır

Yönetim Kurulumuz'un 09.12.2013 tarihli kararı ile Mares Otel için imzalanan Kira Sözleşmesi çerçevesinde , Kiracı tarafından nakden ödenen 2.100.000 (ikimilyonyüzbin) ABD Doları depozito bedelinin , Kiracı tarafından Otel tesislerinde yapılacak yatırımda kullanılmak üzere iade edilmesine ve bunun karşılığında da Kira Sözleşmesi'nde belirtilen teminat ve depozito bedeli olarak 2.100.000 (ikimilyonyüzbin) ABD Doları bedelli banka teminat mektubu alınmasına karar verilmişti. Bu çerçevede Kiracı tarafından Otel tesislerinde yaklaşık 159 adet villa odasının ve şirketimiz tarafından onayı verilen alanların renovasyon çalışmalarına başlanmış olup bu yatırım sürecinin bir bölümü bitmiş olup sezonun başlaması nedeniyle yetişmeyen kısmının çalışmalarına 2014 yılı sezonunun kapanması ile devam edilecektir.

b- Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü

Şirketimiz Koç Topluluğu risk politika ve limitleri ile uyumlu olarak çalışmaktadır. Sistemlerimiz ve süreçlerimizin içerisinde oluşturduğumuz otomatik ve manuel kontrol faaliyetleri ile iç kontrol sistemlerimiz oluşturulmuştur.

İç denetim, risk ve kontrol faaliyetlerinin etkinliğini değerlendirmekte ve şirketimizin hedeflerine ulaşmasına yardımcı olmaktadır.

c- Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,

SPK mevzuatı gereği 31.12.2013 ve 30.06.2014 itibari ile hazırlanan finansal tablolar Bağımsız Denetim Şirketi tarafından incelenmiş ve “Olumlu Görüş” bildirilmiştir.

d- Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,

Muhtelif tarihlerde yapılan özel durum açıklamalarında da ifade edildiği üzere, Antalya'da bulunan Talya Otelimizin yeniden yapımı için resmi makamlardan gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir. Bu çerçevede Talya Otel'i'nin imar izinleri ile ilgili karşılıklı açılan davalar da devam etmekte olup bu konudaki gelişmeler aşağıda özet olarak sunulmaktadır.

Talya Otel'i'nin imar izinleri ile ilgili karşılıklı açılan davalar devam ederken şirketimiz tarafından Muratpaşa Belediye Başkanlığı'na başvuruda bulunularak yeni Yönetmelikler gereğince iskandan doğan kazanılmış hakkımıza dayalı olarak plan tadilatı talep edilmiştir. Bu talebimiz reddedilmiş, red kararı Antalya Büyükşehir Başkanlığı'na gönderilmiş, Antalya Büyükşehir Belediye Başkanlığı tarafından plan mevcut yapımıza yani 7 kata uygun olarak düzeltilerek onanmıştır. Onanan plan, Ocak 2014'te Muratpaşa Belediye Başkanlığı'na gönderilmiştir.

Gönderilen plan 28.02.2014 tarihinde askıya çıkartılmış, askı esnasında plana Defterdarlık tarafından(kendisine ait yerin plana dahil edilmesi amaçlı) ve bazı bireyler tarafından itiraz edilmiştir. Aynı zamanda bir kısım meclis üyeleri tarafından plan değişikliğinin iptali için dava açılmıştır. Bu davada yürütmenin durdurulması yönünde karar verilmiş olmakla birlikte, itirazların komisyon tarafından değerlendirilmesi neticesinde Defterdarlık'ın mevcut parselinin plana dahil edilmesi amaçlı itirazının kabulü ile diğer itirazların reddi yönünde kanaat tesis edildiğinden ve Muratpaşa Belediye Başkanlığı Meclisi tarafından da komisyon raporu doğrultusunda karar alındığından dolayı itiraza uğrayan ve dava konusu edilen planda yeniden tadilat yapılmıştır.

Bu aşamada Muratpaşa Belediye Başkanlığı tarafından hazine arazisinin plana dahil edildiği yeni plan düzenlenerek Antalya Büyükşehir Belediye Başkanlığı'na gönderilmiş olup bu husus Antalya Büyükşehir Belediye Başkanlığı Meclisi nezdinde görüşülecektir.

İmar davaları haricinde Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

- e- **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar,**

Herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

- f- **Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler,**

2014 yılının ilk altı ayında olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

- g- **Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,**

Şirketimiz 2014 yılında toplam 50 TL bağış yapmıştır. Bu bağışların tamamı Türk Eğitim Vakfı'na yapılmıştır.

5- Finansal Durum

- a- **Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu,**

Şirketimiz bünyesinde iki otel bulunmaktadır. Bunlardan Antalya'daki Otelin faaliyetlerine yıkıp yeniden yapmak için geçen yıl son verilmiştir. Marmaris'teki otel, Şirketimizce işletilmeyip kiraya verildiğinden, satışlara katkısı alınan kira bedeli ile sınırlıdır

Kiraya verilmiş olan Mares Otel'den elde edilen kira geliri, nakit ve nakit benzerinden sağlanan finansal gelirlerin etkisi ve sabit giderlerin minimize edilmesi ile Haziran ayı sonunda 985.566 TL tutarında net dönem karı ve dönem sonu itibari ile de 984.431 TL tutarında toplam kapsamlı gelir elde edilmiştir. Bu neticelerde Divan Antalya Otel'i'nin faaliyetinin durdurulmasının faaliyet karı ve şirket devamlılığı açısından fazlaca bir etkisinin olmadığını da teyit etmektedir.

- b- **Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler.**

30 Haziran 2014 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Gelir Tablosu (UMS)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Satış gelirleri (net)	2.683.229	3.971.933
Satışların maliyeti (-)	(1.138.373)	(2.473.296)
Brüt kar	1.544.856	1.498.637

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.891)	(188.069)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.121.167)	(1.709.629)
Esas faaliyetlerden diğer faaliyet gelirleri	79.133	314.242
Esas faaliyetlerden diğer faaliyet giderleri (-)	(71.400)	(729.563)
Esas faaliyet (zararı)/karı	429.531	(814.382)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	9.322	19.780
Finansman öncesi faaliyet (zararı)/karı	438.853	(794.602)
Finansal gelirler	549.323	973.757
Finansal giderler (-)	(2.610)	(269.990)
Vergi öncesi kar/(zarar)	985.566	(90.835)
Vergi gideri (-)	-	-
Net dönem karı/(zararı)	985.566	(90.835)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	(1.135)	(822.260)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	(1.135)	(822.260)
Toplam kapsamlı gelir	984.431	(913.095)

Operasyonel Bilgiler

Divan Antalya Talya satılan oda & ortalama oda fiyatı (*)

	<u>30.06. 2014</u>	<u>30.06.2013</u>
Satılan Oda Sayısı	-	6.994
Ortalama Oda Geliri	-	\$ 67.33

(*) Divan Antalya Talya Oteli'nin mevcut yapısı yeterli kalite ve karlılık ile faaliyetlerinin devamına imkan vermediğinden, söz konusu gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmaların devam ettirilmesine ve otelin yeniden yapımı tamamlanıncaya kadar tesisin geçici süreliğine 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla faaliyetinin durdurulmasına karar verilmiştir.

Satılan oda ve toplam satış bilgileri 2014 ve 2013 yılı için sadece Divan Antalya Talya Oteli'ne ait olup Divan Antalya Otelinde 01.01.2013 – 30.06.2013 döneminde %71,54'ü yerli turist , %28,46'sı yabancı turist olmak üzere toplam 9.235 geceleme gerçekleşmiştir.

İşletmenin Faaliyeti İle İlgili Rasyolar

	<u>2014 Haziran</u>	<u>2013 Haziran</u>
Brüt Kar Marjı	% 57,57	% 37,73
Esas Faaliyet Kar/Zarar Marjı	% 16,01	% -20,50
Net Dönem Kar / Zarar Marjı	% 36,73	% -2,29
Toplam Kapsamlı Gelir / Gider Marjı	% 36,69	% -22,99

c- Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalması veya borca batık olması sözkonusu değildir.

d- Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri.

Şirketimizin 21.02.2014 tarihli Yönetim Kurulu kararında , Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.19.1 sayılı Kar Payı Tebliği kapsamında, şirketimizin 31.12.2013 tarihli finansal raporlarında da belirtilen 11.033.491 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları sebebiyle ve özellikle Talya Oteli için belirlenen yatırım planları gereği Kar Dağıtım Politikası'nın aşağıdaki şekilde revize edilmesi 27.03.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da şirket ortaklarımızca da onaylanmıştır.

"Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; yıllık kâr dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

Bu kapsamda mevcut kar dağıtım politikamız;

Yatırım ve finansman politikalarımız gereği oluşan kâr, öncelikle mevcut geçmiş yıllar zararlarına mahsup edilmekte ve yatırım finansmanında kullanmak üzere şirket bünyesinde bırakılarak nakit kar dağıtımı öngörülmemektedir."

Bu doğrultuda da Şirketimiz , Sermaye Piyasası Kurulu ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş (a member of firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından denetlenen 01.01.2013 - 31.12.2013 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre elde edilmiş olan 1.021.202 - TL ana ortaklığa ait "Net Dönem Karı"nı Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.19.1

sayılı Kar Payı Tebliği hükümleri çerçevesinde, dağıtılmayıp geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmiştir.

6- Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi

a- Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonunu sağlamak risk yönetimi politikasının temel amaçlarıdır.

Likidite riski

Mali yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, bilanço ve nakit akışların uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, bilanço oranlarının (asit-test oranı gibi) belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Faiz Riski

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle mali sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu risk, faize duyarlı kalemlerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle ile yönetilmektedir.

Kur Riski

Döviz kuru riski maruz kalınan en önemli finansal risklerden biridir. Bu riskin yönetiminde ana prensip, kur dalgalanmalarından en az etkilenecek şekilde, diğer bir deyişle sıfıra yakın bir döviz pozisyonu seviyesinin korunmasıdır

b- Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler,

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nin 11 Temmuz 2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında alınan karar ile 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum ve yönetim kurulu bünyesindeki komitelerin etkin çalışmasını sağlamak amacıyla, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Risk Yönetimi Komitesi kurulmuştur. Komitenin kuruluşundan bu yana Başkanlığını bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sayın Alp Atay ŞEFKATLİOĞLU yürütmektedir. Komitenin diğer üyesi ise yönetim kurulu üyesi Sayın Dr.M.Faik ÖZTUNÇ'dur.

27 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul sonrasında , şirketimizin 01.04.2014 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile Risk Yönetimi Komitesinin mevcut üyeleri olan ,

Komite Başkanı bağımsız yönetim kurulu üyesi Sayın Alp Atay ŞEFKATLIOĞLU'nun ve Komite Üyesi olan yönetim kurulu üyesi Sayın Dr.M.Faik ÖZTUNÇ'un görevlerine devam etmelerine karar verilmiştir.

Diğer Hususlar

Mares Otel Kira Süresi Uzatımı ve Ayrılma Hakkı Kullanımı

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 25.02.2014 tarihli , Mares Otel'in 15 Ocak 2016 'da sona erecek olan sözkonusu kira sözleşmesinin 31.12.2019 tarihine kadar uzatılması ve yıllık 2.400.000\$ sabit kira tutarının uygulanmasına ilişkin kararı SPK'nın ilgili tebliğleri uyarınca önemli nitelikte işlem tanımına girdiği anlaşılmıştır.Bu çerçevede 27 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da şahsen veya vekalet vererek katılan, bu gündem maddesine karşı olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini Genel Kurul Toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerimizin 1,00 TL nominal değerli beher pay için 11,70 TL bedelden paylarını Şirketimize satarak ayrılma hakkı tanınmıştır.Ancak 27 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında bu gündem maddesi ile ilgili olumsuz oy kullanılmamış olup oybirliği ile kabul edilmiştir.Dolayısıyla ayrılma hakkı kullanımı da söz konusu olmamıştır.

Ek – 1 – Kurumsal Yönetim İlkeleri Raporu

EK-1

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ RAPORU

BÖLÜM I –KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

2013 yılında yürürlükte bulunan Seri:IV No:56 sayılı tebliğ ve 3 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren II-17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup; şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır. Aşağıda şirketimiz bünyesinde kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde yürütülen kapsamlı çalışmalar ve ilgili bölümlerde henüz uyum sağlanamayan ilkeler ve varsa bundan kaynaklanan çıkar çatışmaları açıklanmıştır.

2013 yılı içinde Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmaların başında SPK’nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili yeni düzenlemelerini içeren Sermaye Piyasası Kanunu ve yeni Türk Ticaret Kanunu’na uyum çalışmaları gelmektedir. 2013 yılında yapılan olağan genel kurulumuzda Şirketimizin esas sözleşmesinde bu düzenlemelerde öngörülen tüm değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç gerçekleştirilmiş, düzenlemelere uygun şekilde seçim tamamlanmıştır. Kurulan yönetim kurulu komiteleri etkin olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ücret politikası belirlenerek genel kurulda ortakların bilgisine sunulmuştur. Hazırlanan genel kurul bilgilendirme dokümanı ile ilkelere açıklanması zorunlu olan imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler gibi genel kurul bilgileri, Yönetim Kurulu üye adayları özgeçmişleri, yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ücret politikası, ilişkili taraf işlemleri ile ilgili olarak hazırlanması gereken raporlar ve açıklanması gereken bilgiler genel kuruldan 3 hafta önce yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Şirketimiz kurumsal internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmiştir.

Önümüzdeki dönemde de İlkelerle uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılacaktır.

BÖLÜM II –PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimizde, pay sahipleri ile ilişkiler, Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde oluşturulmuş sorumlu birim tarafından yürütülmektedir. Birimin yürüttüğü başlıca faaliyetler arasında şunlar yer alır:

- Şirketimizin, bireysel ve kurumsal yatırımcılara tanıtımının yapılması; potansiyel yatırımcıların ve hissedarların bilgilendirilmesi,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin bilgi taleplerinin karşılanması,
- Şirketimiz ve sektör hakkında araştırma yapan lisans, yüksek lisans öğrencileri ile üniversitelerdeki öğretim üyelerinin bilgi taleplerinin karşılanması,
- MKK nezdinde pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı ve güncel olarak tutulmasının sağlanması,

- Şirket Genel Kurul toplantısının düzenlemelere ve şirket esas sözleşmesine uygun olarak yapılması, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanların hazırlanması, tutanakların talep edenlere gönderilmesi,
- SPK'nın çıkarmış olduğu ilgili tebliğler dikkate alınarak gerekli Özel Durum Açıklamaları ve diğer bildirimlerin e-yönet, e-şirket ,Elektronik Genel Kurul Sistemi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılması,
- Genel Kurul öncesi toplantı hazırlıklarının yapılması, ilgili dokümantasyonun hazırlanması, ana sözleşme değişikliklerine ilişkin ön izinlerin alınarak Genel Kurul'un onayına sunulması,
- Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişikliklerin takip edilmesi ve şirket ilgili birimlerinin dikkatine sunulması.

Söz konusu bölümde , Muhasebe Müdürü Ercan MEKİK yetkili olup ercanm@divan.com.tr adresinden e-mail ile veya (242) 248 68 00 numaralarından ulaşılarak bilgi alınabilir.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'de bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi edinme hakların genişletilmesi amacıyla, hakların kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak elektronik ortamda pay sahiplerinin kullanımına sunulur. Şirket web sitesinde (www.mares.com.tr) mali tablolarla birlikte birçok bilgi de yer almaktadır.

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta olup, ticari sır niteliğindeki dışındaki tüm bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne intikal eden sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, ilgili olduğu konunun en yetkili kişisi ile görüşülerek gerek telefon gerekse yazılı olarak cevaplandırılmaktadır.

Esas Sözleşmemizde bireysel bir hak olarak özel denetçi talep hakkı düzenlenmemiş olmakla birlikte, Türk Ticaret Kanunu'nun 438'nci maddesi uyarınca her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer alması bile genel kuruldan isteyebilir. Bugüne kadar pay sahiplerinin bu yönde bir talebi olmamıştır. Ayrıca Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da seçilen Bağımsız Denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. Son yapılan Genel Kurul'da seçilen bağımsız dış denetim şirketi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi Ernst & Young Global Limited'in bir üyesidir. 2013 yılına ilişkin genel kurulda da denetimden sorumlu komitemiz önerisi üzerine yönetim kurulumuzun almış olduğu karar ile Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (A member firm of Ernst & Young Global Limited) denetim firmamız olarak atanması ortaklarımızın onayına sunulacaktır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

27 Mart 2014 tarihinde 2013 yılı ile ilgili Olağan Genel Kurul yapılmış olup toplantıda nisap % 70,26 olarak gerçekleşmiştir.

Genel Kurul toplantısına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve şirket esas sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulunca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda İMKB ve SPK'ya açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir.

Ayrıca Genel Kurul'dan en az 21 gün önce Genel Kurul'un toplanacağı yer, gündem, varsa esas sözleşme değişiklik tasarıları ve vekaletname örneği Türkiye baskılı iki günlük gazetede yayımlanmasına özen gösterilmektedir. Bu ilanda ilgili döneme ait bağımsız denetimden geçmiş mali tabloların nerelerde incelemeye açık olduğu belirtilmektedir.

Genel Kurul'da söz alan her hissedar şirket faaliyetleri hakkında görüş belirtip şirket yönetimine soru sorarak bilgi talep edebilmekte ve kendisine yanıt verilmektedir. Genel Kurulumuz Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Hükümet Komiseri gözetiminde yapılmaktadır.

Genel Kurul'a katılımı fazlaştırmak ve kolaylaştırmak için şehrin merkezi bir yerinde toplantı yapılmaktadır.

Yıllar itibariyle, Genel Kurul Tutanakları ve hazırun cetvellerinin tümüne Şirket Genel Merkezimizden ulaşmak mümkün olduğu gibi, Marmaris Ticaret Sicili Memurluğu'nda ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi arşivinde de mevcuttur. Ayrıca, son 5 yıla ait Genel Kurul Toplantı Tutanakları'na ait "pdf" dosyalarına ilgili web sitemizden ulaşarak incelenebilir.

27 Mart 2014 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında, 2013 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında genel kurulda ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmiş ve 2014 yılı için bağış sınırı 100.000 TL olarak belirlenmiş olup, bağış politikasında herhangi bir değişiklik söz konusu olmamıştır.

2.4. Oy hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimizde oy haklarının kullanımına yönelik ana sözleşmemizde bir imtiyaz bulunmamaktadır. Ortaklarımız arasında bizim iştirakimiz olan tüzel kişi yer almamaktadır. Sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanır.

2.5. Kar Payı Hakkı

Şirketimizin kâr dağıtım politikası , Ana Sözleşme'nin "Karın Tespiti ve Dağıtımı"na ilişkin 18. maddesi çerçevesinde tatbik olunur. Kar Payı dağıtımında , Şirketimizin uzun vadeli stratejileri , yatırım ve finansman planları ile kârlılık durumu da dikkate alınarak, SPK tebliğlerine göre hesap edilen dağıtılabilir kârın SPK'nın Seri.IV, No.27 Tebliği'nde belirtilen orandan aşağı olmamak üzere Genel Kurulca saptanacak kısmının, nakit veya belli oranda bedelsiz olarak dağıtılmasına, keyfiyet Genel Kurul'un olmak üzere karar verilir.Ayrıca kar dağıtımı politikası faaliyet raporunda yer alıp şirketimizin kurumsal internet sitesi olan www.mares.com.tr adresinde de kamunun bilgisine sunulmaktadır.

Şirket karına katılım konusunda ana sözleşmemizde imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketimiz'in 21.02.2014 tarihli yönetim kurulu kararları ile 31.12.2013 tarihli finansal raporlarında da belirtilen 11.033.491 TL tutarındaki geçmiş yıl zararlarının varlığı ve özellikle Talya Oteli için belirlenen yatırım planları gereği Kar Dağıtım Politikası'nın aşağıdaki şekilde revize edilmesi ve bu doğrultuda da Şirketimizin 1.021.202 TL tutarındaki 2013 yılı net dönem karının geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesi teklifinin 27 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da şirket ortaklarımızın onayına sunmuş ve bu kararlar oy birliği ile kabul edilmiştir.

"Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; yıllık kâr dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

Bu kapsamda mevcut kar dağıtım politikamız;

Yatırım ve finansman politikalarımız gereği oluşan kâr, öncelikle mevcut geçmiş yıllar zararlarına mahsup edilmekte ve yatırım finansmanında kullanmak üzere şirket bünyesinde bırakılarak nakit kar dağıtımı öngörülmemektedir."

Payların Devri

Şirketle ilişkilerde sadece pay defterinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde tutulan kayıtlar dikkate alınarak kayıtlı bulunan kişiler pay sahibi veya pay üzerinde intifa hakkı sahibi kabul edilirler.

Şirket'in borsada işlem gören nama yazılı paylarının devirleri bakımından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimizde, kamuyu bilgilendirmekle sorumlu birim tarafından (Yatırımcı İlişkiler Bölümü) gerekli görülen veya açıklanmasında yasal zorunluluk bulunan bilgiler, gerekli sıklıklarla kamuya duyurulmaktadır.

Şirketimiz kurumsal internet sitesi www.mares.com.tr adresinde bölümündeki faaliyet raporları bölümünde yayınlanan "Faaliyet Raporları" nda geleceğe yönelik bilgiler, varsayımlar ve varsayımların dayandığı veriler ile birlikte kamuya açıklanmaktadır. Daha önce kamuya açıklanan geleceğe yönelik bilgilerde yer alan tahminlerin ve dayanakların gerçekleşmemesi veya gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, güncellenen bilgilere yer verilmektedir.

3.2. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz, yatırımcı ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, hissedarlarla sürekli iletişim içinde olmak amacıyla, resmi web sitesi, www.mares.com.tr da Türkçe olmak üzere SPK' ya verilen mali tablolarını yayımlamaktadır.

- Ticaret ve Sicil Bilgileri
- Ortaklık Yapısı
- Yönetim Kurulu
- Esas Sözleşme
- Faaliyet Raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- Kurumsal Yönetim İlkeleri
- Genel Kurul Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Cetveli
- Vekaleten Oy Kullanma Formu
- Periyodik Mali Tablo ve Bağımsız Denetim Raporları
- Bilgilendirme Politikası
- Genel Kurul Toplantı Gündemleri ve Bilgilendirme Dökümanları
- Denetim Komitesi ve Çalışma Esasları
- Kurumsal Yönetim Komitesi ve Çalışma Esasları
- Risk Yönetimi Komitesi ve Çalışma Esasları
- Gazete İlanları
- Duyurular

Koç Grubu şirketlerinden olan şirketimizin nihai hakim ortak pay sahipleri Koç Ailesi'dir.

3.3. Faaliyet Raporu

Hazırlanan yıllık faaliyet raporuna Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nun tamamı ek olarak konulmaktadır.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda gerektiğinde toplantılara davet edilerek veya telekomünikasyon araçları kullanılarak bilgilendirilmektedir.

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı için özel bir mekanizma bulunmamakla birlikte, ilgili birimlere ilettikleri görüş ve öneriler şirketimiz yönetimi tarafından uzun vadeli stratejilerimizle örtüştüğü ölçüde dikkate alınmaktadır.

Şirketimiz internet ve intranet sitelerinde yer alan ihbar hattı aracılığı ile menfaat sahiplerinin mevzuata aykırı uygulamalar ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Denetimden Sorumlu Komite'ye iletmek üzere Şirket'in sorumlu yöneticilerine sunması mümkündür

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketimiz bir Anonim Şirket olup yetkili organları tarafından yönetilmektedir. Bu organların karar almalarını gerektirecek hususlar öncelikle ilgili yönetimler tarafından değerlendirilmekte, incelenmekte ve ilgili karar organının onayına sunulmaktadır. Menfaat sahipleri tarafından gelen öneri ve fikirler değerlendirilerek bu süreçte dikkate alınmaktadır.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizde insan kaynakları politikası kapsamında, personel alımına ve terfi mekanizmasına ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiştir. İnsan Kaynakları süreci olarak amacımız;

- Şirketimizi geleceğe taşıyacak çalışanları işe almak,
- Adil ücretlendirme politikaları oluşturmak,
- Bireysel performansı değerlendirmek
- Başarılı çalışanları ödüllendirmek/takdir etmek
- Şirket hedefleri ve iş gereklilikleri doğrultusunda çalışanların eğitimini ve gelişimini sağlamak

İlkelerine bağlı kalarak, insan gücümüzün yetkinliklerini sürekli geliştirmek ve global rekabet ortamında kalıcı üstünlüğümüzü korumaktır. Bu amaçla belirlenen insan kaynakları sistemlerinin işleyişi prosedürlerle tanımlanır ve tüm çalışanlara duyurulur.

İnsan kaynakları birimimize yıl içinde çalışanlar tarafından, ayrımcılık yapıldığına ilişkin herhangi bir şikayet ulaşmamıştır.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz faaliyetlerinde çevreye duyarlı hareket etmekte olup, dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı Şirketimiz aleyhine herhangi bir işlem yapılmamıştır
Yıl içinde sosyal sorumluluk kapsamında gerçekleştirilen faaliyetlerimiz Mavi Bayrak sahibi olmamızdan kaynaklanan gerekliliklerin yerine getirilmesi şeklinde özetlenebilir.

BÖLÜM V-YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

YKÜ Adı Soyadı	İcracı Olup Olmadığı	Bağımsızlık Durumu	Atanma Tarihi	Görev Süresi	YK ve komitelerdeki Görevleri	Şirket Dışındaki Görevleri
Semahat Sevim Arsel	İcracı Değil	Bağımsız Üye Değil	27.03.2014	1 Yıl	Yönetim Kurulu Başkanlığı	Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Tamer Haşımoğlu	İcracı Değil	Bağımsız Üye Değil	27.03.2014	1 Yıl	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Koç Holding A.Ş. Turizm.Gıda ve Perakende Grubu Başkanı
Marcos Bekhit	İcracı Değil	Bağımsız Üye Değil	27.03.2014	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi	Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. - Genel Müdür
Dr.M.Faik Öztunç	İcracı Değil	Bağımsız Üye Değil	27.03.2014	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi ve Risk Yönetimi Komitesi Üyesi	Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.Genel Müdür Yardımcısı - Mali İşler ve Finansman
Melih Batılı	İcracı Değil	Bağımsız Üye	27.03.2014	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Başkanı ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Yönetici
Alp Atay Şefkatlioğlu	İcracı Değil	Bağımsız Üye	27.03.2014	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Üyesi & Risk Yönetimi Komitesi Başkanı	Yönetici

Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür görevleri ayrı kişiler tarafından yerine getirilmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterilmekte olup, şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Özellikle bağımsız üyelerin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla böyle bir sınırlandırmaya ihtiyaç duyulmamaktadır. Genel kurul öncesinde üyenin özgeçmişi ile birlikte, şirket dışında yürüttüğü görevler de pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Şirketimizde Aday Gösterme Komitesi'nin görevleri, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'ne 2014 yılı için sunulan bağımsız üye adayı sayısı 2 olup bu kişilerin adaylık beyanları ve özgeçmişleri Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 24 Şubat 2014 tarihli, yönetim kurulunun 24 Şubat 2014 tarihli toplantılarında değerlendirilerek tamamının bağımsız üye adayı olarak belirlenmelerine karar verilmiştir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin tamamı bağımsızlık beyanlarını denetim Komitesi'ne sunmuş olup 2013 yılı faaliyet dönemi itibariyle bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

5.2. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu Kararlarına ilişkin konu başlığı veya gündemler, periyodik olarak veya ortaya çıkan gerekler çerçevesinde düzenlenerek hazırlanmaktadır. Ortaya çıkan ihtiyaçlara bağlı olarak Yönetim Kurulu Toplantı sayısı değişiklik gösterebilmektedir. Toplantıya katılım ve çağrı, esas itibariyle Şirket işleri gerek gösterdikçe yapılır ve Yönetim Kurulu toplanır. İletişimi sağlamak için özel bir sekreteryaya kurulmuş olmamakla beraber, Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde oluşturulmuş birim sözkonusu Yönetim Kurulu Kararlarına ilişkin gündemlerin hazırlanması, kararların yazılması ve takibi yapılmaktadır. Toplantı Kararlarında eğer farklı oy sözkonusu ise kararda sözkonusu şerh düşülmektedir. Karar alınmasında varsa, sorulan soru ve açıklamalara yer verilmektedir. Yönetim Kurulu'nun en az 3 üyenin imzalaması yeterli olup, ağırlıklı oy veya veto hakkı sözkonusu değildir.

2013 yılı içinde tüm ilişkili taraf işlemleri ve işlem esasları toplu olarak yönetim kuruluna sunulmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin tamamının onayı ile sözkonusu işlemlerin koşullarında bir değişiklik olması halinde veya yönetim kurulu kararı tarihinden sonra gerçekleşecek ilişkili taraf işlemlerinden tek seferde tutarı 250.000 TL'nı aşanlar ile yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerde bir hesap dönemi içinde tutarı 500.000 TL'na ulaşacak olanların yönetim kurulu onayına getirilmesine ve bu limitlerin altında kalan tüm ilişkili taraf işlemlerinin Şirket yönetimi tarafından alınacak kararlar ile uygulanmasına karar verilmiştir. Bu karar sonrasında öngörülen limitleri aşan yeni bir işlem veya koşulları değişen bir işlem olmamıştır. 2013 yılında ve 30.06.2014 tarihi itibari ile bağımsız üyeler onaylamadığı için genel kurul onayına sunulması gereken herhangi bir ilişkili taraf işlemi veya önemli nitelikte işlem gerçekleştirilmemiştir.

5.3. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizde, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla "Denetimden Sorumlu Komite" , "Risk Yönetimi Komitesi" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi" oluşturulmuştur.

Oluşturulan Komitelerin üyeleri aşağıdaki gibidir:

Denetimden Sorumlu Komite

Melih BATILI – Başkan

Alp Atay ŞEFKATLIOĞLU – Üye

Risk Yönetimi Komitesi

Alp Atay ŞEFKATLIOĞLU – Üye

Dr.M.Faik ÖZTUNÇ – Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi (*)

Melih BATILI – Başkan

İbrahim Tamer HAŞİMOĞLU – Üye

Ercan MEKİK - Üye

(*) Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda “Aday Gösterme Komitesi” ve “Ücret Komitesi” görevlerini de üstlenmiştir

Denetimden Sorumlu Komite

Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Mevzuatı’nda denetim komitesi için öngörülen görevleri yerine getirmektedir. Bu kapsamda, Şirketimizin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Risk Yönetimi Komitesi

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nda ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde yer alan hükümler göz önünde bulundurularak, riskin erken saptanması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amaçlarıyla Yönetim Kurulu’na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Risk Yönetim Komitesi kurulmuştur.

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

Kurumsal Yönetim Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde yer alan hükümler kapsamında, Şirketimizin kurumsal yönetim uygulamalarının geliştirilmesi amacıyla Yönetim Kurulu’na tavsiye ve önerilerde bulunmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur.

Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu’na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmak, Tebliğ kapsamında Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini yerine getirmektedir.

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Kurumsal risklerimiz, Marka, iş güvenliği ve işçi sağlığı, internet riskleri, çevre riskleri, insan kaynakları riskleri, kredi riskleri olarak sınıflandırılmış ve bu sınıflarda doğacak risklere karşı tedbirler geliştirilmiştir. Ayrıca şirket bina, tesis, ekipman ve emtiasında meydana gelebilecek kayıp hasar ve yıkımlar için sigortalamalar yapılmıştır.

Likidite riski

Mali yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, bilanço ve nakit akışların uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, bilanço oranlarının (asit-test oranı gibi) belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

Faiz Riski

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerinde yaptığı etkiyle mali sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu risk, faize duyarlı kalemlerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle veya gerekli durumlarda türev finansal araçlar kullanılarak yönetilmektedir.

Kur Riski

Döviz kuru riski maruz kalınan en önemli finansal risklerden biridir. Bu riskin yönetiminde ana prensip, kur dalgalanmalarından en az etkilenecek şekilde, diğer bir deyişle sıfıra yakın bir döviz pozisyonu seviyesinin korunmasıdır.

Diğer risk kalemlerinde olduğu gibi, kur riskinin yönetiminde de mümkün olduğunca bilanço içi yöntemler tercih edilmektedir.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketimiz misyon, vizyon ve değerleri oluşturulmak suretiyle yayımlanmış ve gelişmeler doğrultusunda revize edilerek yenilenmektedir. Şirket Üst Yönetimince belirlenmiş ve Yönetim Kurulu'muzca onaylanmış misyon ve vizyonumuza ilişkin değerler, internet sitemiz içinde mevcut olup, stratejik hedeflerin oluşturulması ve uygulanmasında ilgili birimlerin çalışmaları Üst Yönetimce Yönetim Kurulu'na sunulur ve takip edilir. Yönetim Kurulu yıllık faaliyetlerin gözden geçirilmesi doğrultusunda geçmiş yıl performansını değerlendirmek suretiyle Üst Yönetimin yeni yıl hedeflerini karşılaştırır ve kararlar verir.

5.6. Mali Haklar

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine Genel Kurulca kararlaştırılan ücret haricinde herhangi bir menfaat sağlanmamaktadır. Yönetim Kurulu'na yönelik olarak performansa veya ödüllendirmeye dayalı herhangi bir uygulama yapılmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esaslarını içeren Şirketimizin "Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası" 27 Mart 2014 tarihli olağan genel kurulumuzdan üç hafta önce yayınlanan "Bilgilendirme Dokümanı" aracılığı ile kurumsal internet sitemizde ortaklarımızın incelemesine sunulmuş ve genel kurulu takiben uygulamaya alınmıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası çerçevesinde yapılan ödemeler toplamı her yıl Kurumsal Yönetim Komitesi ve yönetim kurulu tarafından değerlendirilmektedir. Finansal tablo dipnotlarımızda Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel olarak toplu olarak kamuya açıklanmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerimize veya yöneticilerimize Şirket tarafından borç verilmesi, kredi kullandırılması, lehlerine teminat verilmesi gibi çıkar çatışmasına yol açacak işlemler söz konusu değildir.