

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

2016 YILI

3.Dönem

FAALİYET RAPORU

1- Genel Bilgiler

- a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi : 01.01.2016 – 30.09.2016
- 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 çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

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

ÜNVANI	PAY TUTARI (TL)	%
Koç Holding A.Ş.	2.030.326	36.81
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	1.629.875	29.55
Halka Açık	1.383.866	25.09
Geri Alınmış Paylar (*)	256.009	4.64
Diğerleri	215.460	3.91
TOPLAM	5.515.536	100.00

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket tarafından geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan hisseleri ifade etmektedir.

DİVAN ANTALYA TALYA OTEL ORGANİZASYON ŞEMASI



Divan Talya Oteli'nin faaliyetinin 13 Mayıs 2013 itibarı 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 30 Mart 2016 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	Yönetim Kurulu Başkanı
Yıldırım Ali KOÇ	Yön. Kurulu Başkan Vekili
İbrahim Tamer HAŞİMOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Kenan YILMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Melih BATILI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Davut ÖKÜTÇÜ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Komiteler

Denetimden Sorumlu Komite	Melih BATILI – Başkan Davut ÖKÜTÇÜ – Üye
Risk Yönetimi Komitesi	Davut ÖKÜTÇÜ – Başkan Kenan YILMAZ – 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 Eylül 2016 döneminde 7 kişidir (1 Ocak - 31 Aralık 2015 - 7). 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı ise 7 kişidir (31 Aralık 2015 - 7)

Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri

Semahat Sevim Arsel - Yönetim Kurulu Başkanı

Amerikan Kız Koleji'nden mezun olduktan sonra Goethe Institute'da Almanca eğitim programlarına katılan Semahat Arsel, İngilizce ve Almanca bilmektedir. 1964 yılında Koç Holding Yönetim Kurulu Üyeliği ile iş hayatına başlayan Semahat Arsel halen bu görevinin yanı sıra Vehbi Koç Vakfı Yönetim Kurulu Başkanlığı, Turizm Grubu Yönetim Kurulu Başkanlığı, Semahat Arsel Hemşirelik Eğitim ve Araştırma Merkezi Başkanlığı ve Florance Nightingale Vakfı İkinci

Başkanlığı görevlerini sürdürmektedir. Kendisi aynı zamanda Koç Üniversitesi Sağlık Yüksek Okulu'nun kurucusudur.

Yıldırım Ali Koç-Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Yükseköğrenimini Rice Üniversitesi (ABD) İşletme Fakültesi'nin ardından Harvard Üniversitesi'nden (ABD) aldığı yüksek lisans programıyla sürdürmüştür. 1990-1991 tarihleri arasında American Express Bank'ta Yönetici Yetiştirme Programı'na dahil olmuş, 1992-1994 yılları arasında Morgan Stanley Yatırım Bankası'nda Analist olarak çalışmıştır. 1997-2006 yılları arasında Koç Holding'de Yeni İş Geliştirme Koordinatörlüğü ve Bilgi Grubu Başkanlığı gibi üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2006-2010 süresince Koç Holding Kurumsal İletişim ve Bilgi Grubu Başkanlığı görevini yürütmüştür. 30 Ocak 2008'den bu yana Koç Holding Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

İbrahim Tamer Haşimoğlu- Yönetim Kurulu Üyesi

Yükseköğrenimine İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği'nin ardından İstanbul Üniversitesi İşletme İktisadi Enstitüsü Uluslararası İşletmecilik yüksek lisans programı ile devam etmiştir. İş hayatına 1989 yılında Koç Holding Planlama Koordinatörlüğü'nde Yetiştirme Elemanı olarak başlamasının ardından Uzman, Müdür ve Koordinatörlük görevlerini üstlenmiştir. Ocak 2004'te Koç Holding Stratejik Planlama Grubu Başkan Vekili olarak görevlendirilen Haşimoğlu, Mayıs 2004 – Nisan 2011 arasında Koç Holding Stratejik Planlama Başkanı olarak görevine devam etmiştir. Nisan 2011'den bu yana Koç Holding Turizm, Gıda ve Perakende Grubu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Kenan Yılmaz – Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden 1983 yılında mezun oldu. 1984'de İstanbul Barosu'na girdi. New Orleans Tulane Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde Uluslararası Ticaret alanında yüksek lisans ve Koç Üniversitesi'nde Executive MBA derecelerini aldı. İş yaşamına 1989 yılında Koç Holding'te hukuk müşaviri olarak başladı. 2000-2006 yılları arasında baş hukuk müşaviri yardımcısı olarak görevini sürdürdü. 2006 yılından bu yana Koç Holding Baş Hukuk Müşaviri olarak görev yapmaktadır. Türkiye Etik Değerler Merkezi Vakfı kurucu üyesi, Türkiye Sualtı Arkeoloji Vakfı (TINA) kurucu üyesi ve yönetim kurulu başkan yardımcısı, Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı yönetim kurulu başkan yardımcısı, Tüsiad ve Koç Üniversitesi Mezunlar Derneği üyesidir. Son on yılda üstlendiği görevler esas itibarıyla yukarıda sıralanmış olup halen Koç Holding Baş Hukuk Müşaviri olarak görev yapmaktadır.

Melih Batılı - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1943 yılında doğan Sn. Melih Batılı, Ankara Gazi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1970 yılında Koç Holding A.Ş.'nde Mali İşler Grubu Mali Kontrolörü olarak Koç Topluluğu bünyesindeki çalışma hayatına başlamıştır. Daha sonra sırasıyla 1973 yılında Koç Holding A.Ş. Planlama Grubu Mali Uzmanı, 1975 yılında T.Demirdöküm A.Ş. Muhasebe Müdürü, 1980 yılında aynı şirkette Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmalarını sürdürmüş, 1987 yılında Koçtaş Ticaret A.Ş.'ne Genel Müdür olarak atanmıştır. 1999 yılında T.Demirdöküm A.Ş. Genel Müdürü olarak atanmış Sn. Melih Batılı 2005 yılında bu görevinden ve aynı şirketteki Yönetim Kurulu Üyeliği'nden emeklilik nedeniyle ayrılmıştır.

Sn.Batılı 2001-2005 yılları arasında TOBB Yüksek Koordinasyon Kurulu Üyeliği ve Sanayi Konseyi Üyeliği, 2000-2006 yılları arasında İSO Oda Meclisi Üyeliği, 2005 yılında İSO Avrupa Birliği'ne Uyum ve Dış Ticaret Çalışma Grubu Başkanlığı, 2000-2006 yılları arasında İSO 43. Grup Meslek Komitesi Üyeliği fonksiyonlarını da üstlenmiştir. Halen Yeminli Mali Müşavirler Odası üyeliği devam etmektedir. Ayrıca 1996-1998 yılları arasında TİMDER Tesisat ve İnşaat Malzemecileri Derneği Başkanlığı, 2003-2005 yılları arasında DOSİDER İş Adamları Derneği Doğalgaz

Sanayicileri Derneği Başkanlığı ve 2004-2005 yıllarında da PANDER Panel Radyatör Üreticileri Derneği Başkanlığı görevlerini üstlenmiştir.

Davut Ökütçü - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1946 yılında Diyarbakır'da doğdu. Amerikan Fulbright teşkilatından aldığı bursla Robert Kolej Yüksekokulunda eğitimini sürdürerek 1969 yılında Kimya Mühendisliği lisans diplomasını aldı. Aynı yıl Türk Eğitim Vakfından aldığı bursla da ABD'de Syracuse Üniversitesi'nde yüksek lisans programına başladı. 1971 yılında Endüstri Mühendisliği dalındaki Master programını tamamlayarak yurda döndü.

İş hayatına Koç Holding de başlayan Davut Ökütçü, çalışma hayatına 1971 yılında gruba bağlı Bozkurt Mensucat Sanayi A.Ş. de Endüstri Mühendisi olarak başladı. Bu kurululuştta Planlama Müdürlüğü, Yatırım Koordinatörlüğü, İşletme Müdürlüğü, Genel Müdür Yardımcılığı, Genel Müdür, Yönetim Kurulu Murahhas üyesi olarak muhtelif kademelerdeki görevlerde bulundu.1990 yılında Koç Holding merkezinde Enerji, Ticaret ve İnşaat Grubu Başkanına yardımcı olarak, 1991 yılında ABD New York kentinde gruba bağlı Ramerica International Inc. Şirketine Genel müdür olarak atandı.

1990-1996 yılları arasında Ramerica International şirketinin Genel Müdürlüğünde bulunduktan sonra 1996 yılında Koç Holding merkezindeki görevine döndü. 1996 dan 2003 yılına kadar Tüketim Grubu Başkan Yardımcılığı görevi ile Maret, Bozkurt Tarım ve Gıda, Koç Ece, Bozkurt Mensucat Sanayii, BAT Tütüncülük şirketlerinde yönetim Kurulu üyelikleri yaptıktan sonra 2003 yılında emekli oldu. Daha sonra 2009 yılına kadar Bozkurt Tarım ve Gıda'da yönetim kurulu üyesi, 2012 yılında Arçelik A.Ş. ve Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yaptı. 32 yıllık çalışma döneminin sonunda emekli yaşamına geçmekle birlikte çeşitli meslek ve sivil toplum örgütlerinde gönüllü olarak görev almaya devam etti. İstanbul Sanayi Odası Meclis Üyeliği, İstanbul Ticaret Odası Meclis Üyeliği yanı sıra Darüşşafakalılar Derneği ve İktisadi Kalkınma Vakfında ikişer dönem Yönetim Kurulu Başkanlığı yaptı. Amerikan Endüstri Mühendisleri Odası üyesi olan Davut Ökütçü, Türk Eğitim Vakfı Yönetim Kurulu üyesi, Türk-Amerikan İş Konseyi, Türk-Fransız İş Konseyi yürütme kurulu üyeliği yanı sıra Mart 2009'dan itibaren Darüşşafaka Cemiyeti Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.

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

Yönetim kurulu üyeleri ile otel müdürü olarak belirlenen şirketin üst düzey yöneticilerine 30.09.2016 itibari ile ödenen huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 244.894 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 itibariyle 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 başlanabilecektir.

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- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,

Şirketimizin 31.05.2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda; Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş.'ye kiralanan Mares Otel Tesislerinin yıllık kira bedelinin Türkiye'de yaşanan turizm sektörünü etkileyen çevresel olumsuzluklar nedeniyle yıllık 2.400.000 ABD Doları yerine 2016 yılı için 500.000 ABD olarak uygulanmasına ve Kira Sözleşmesinde yer alan Yenileme Fonu için asgari tutarın uygulanmamasına; devam eden yıllara ilişkin sözleşmedeki Kira Bedelinin ise, turizm sektöründeki gelişmelere göre en geç 31 Mart 2017 tarihine kadar ayrıca değerlendirilmesine karar verilmiştir. Ayrıca Olağanüstü Genel Kurul'da Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş. ile olan kira sözleşmesinin revize edilmesi ile ilgili gündem maddesine olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri veya temsilcilerine, paylarını SPK Tebliği'nin 10'uncu maddesine göre yapılan hesaplama sonucu ulaşılan değer olan 1 TL nominal değerli beher pay için 10,79 TL fiyat üzerinden ortaklığa satarak ortaklıktan ayrılma hakkı tanınmıştır. Olağanüstü Genel Kurul'da ilgili maddeye olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinden ayrılma hakkını kullananların; sahip oldukları 256.009 adet hisse; 2.762.337 TL karşılığı Şirket tarafından geri alınmıştır. Bu işlem sonucu; Şirketin nakit ve benzerleri ile özkaynakları ilgili tutar kadar azalış göstermiştir.

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

SPK mevzuatı gereği 30.06.2016 (Sınırlı Denetim) ve 31.12.2015 (Tam Kapsamlı Denetim) itibari ile hazırlanan finansal tablolar Bağımsız Denetim Şirketi tarafından incelenmiş ve "Olumlu Görüş" bildirilmiştir.

Şirketimin 2016 yılı içerisinde herhangi bir kamu denetimi geçirmemiştir.

e- 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'inin imar izinleri ile ilgili olarak ilgili taraflarca karşılıklı açılan davalar da devam etmekte olup bu konudaki gelişmeler aşağıda özet olarak sunulmaktadır.

1986 tarihli iskan belgesine dayalı olarak faaliyette bulunan Talya Otel'de 1989 tarihinde gerekli izinler alınarak tadilat yapılmış olup tadilata bağlı olarak da Talya Otelin mevcut durumuna ve yüksekliğine ilişkin olarak 1989 tarihinde iskan (yapı kullanma belgesi) temin edilmiştir. Aradan geçen uzun süre sebebi ile Otelin yeniden inşası yönünde karar verilmiş olup yeniden inşa için gerekli izinlerin alınması sürecinde, yetkili mercilerden iskan belgesi olmasına rağmen mevcut yapıya uygun şekilde izin temin edilememesi nedeniyle, bir yandan hukuki süreç başlamış diğer taraftan da yetkili merciler nezdinde imar planının Şirketimiz haklarına uygun olarak yenilenebilmesi için gerekli çalışmalar yürümüşür.

Mevcut durumda imar izinlerine ilişkin süreç hem Belediyeler nezdinde yürümekte hem de eş zamanlı olarak imar izinleri ile ilgili davalar devam etmektedir. Davalarda gerek esasa gerekse

usule ilişkin olarak Şirketimiz lehine kesinleşen kararlar bulunduğu gibi, Şirketimiz aleyhinde değerlendirilebilecek kesinleşen kararlar da bulunmaktadır; ancak davaların tümünün neticelenmemiş olması nedeniyle hukuki süreçte henüz net ve tüm tarafları bağlayıcı bir aşamaya gelinememiştir. Bu faaliyet raporu döneminde dava sürecinde önemli bir gelişme olmamıştır.

İmar izinleri ile ilgili karşılıklı açılan davalar devam ederken, mevzuatta değişiklik yapılmış olup değişiklik sebebi ile Muratpaşa Belediye Başkanlığı'na tekrar 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 ve yüksekliğe uygun olarak düzeltilerek onanmış ve Muratpaşa Belediye Başkanlığı'na gönderilmiştir. Antalya Büyükşehir Belediye Başkanlığı'nın bu kararına karşı da bazı meclis üyeleri tarafından dava açılmıştır. Dava devam ederken gönderilen plan askıya çıkartılmış askı esnasında plana Defterdarlık ve bir kısım bireyler tarafından itiraz edilmiştir. İtirazlar komisyon tarafından değerlendirilmiş, planda yeniden tadilat yapılarak iskandan doğan haklarımızı içerir şekilde plan yeniden düzenlenmiş ve Antalya Büyükşehir Belediye Başkanlığı'na onanması için gönderilmiştir. Antalya Büyükşehir Belediye Meclisi tarafından, taşınmaz ile ilgili yasal süreci devam eden davalar takip edilerek buna göre değerlendirme yapılmasına karar verilmiştir.

Otelimizin yeniden inşası faaliyetini doğrudan etkilememekle birlikte ileride doğacak hukuki sorunları bertaraf edebilmek amacıyla Şirketimizce Antalya Büyükşehir Belediyesi'ne Şirketin arsasının da dahil olduğu bölge içerisinde Hazine'nin mülkiyetinde bulunan taşınmazın yer almasından bahisle 1/5000'lik planının değişikliği için başvuru yapılmıştır. Söz konusu ana plan değişiklik talebi Antalya Büyükşehir Belediyesi tarafından imar komisyonuna havale edilmiş olup imar komisyonu tarafından yapılan incelemeler neticesinde imar plan değişikliği talebimiz uygun görülmüştür. Plan tadilat talebine yapılan itiraz da reddedilerek 1/5000'lik plan değişikliği Antalya Büyükşehir Belediyesi tarafından onaylanarak kesinleşmiştir. Onaylanan 1/5000'lik plan değişikliği ile uyumlu olarak Muratpaşa Belediyesi'ne inşaat esas 1/1000'lik imar planı başvurusu yapılmıştır. 1/1000'lik plan başvurumuz Muratpaşa Belediye Başkanlığı tarafından görüşülerek onanmış olup Antalya Büyükşehir Belediye Başkanlığı'na onanmak üzere gönderilmiştir. Antalya Büyükşehir Belediye Meclisi tarafından da plan öncelikle İmar Komisyonuna havale edilmiş; İmar Komisyonunda kabul edilen plan Antalya Büyükşehir Belediyesi tarafından da onaylanmıştır. Ancak söz konusu planın kesinleşebilmesi için gereken idari süreçler henüz tamamlanmamıştır. Bu kapsamda süreç halen devam etmekte olup ilgili süreçlerin tamamlanması ile yatırım çalışmalarına başlanabilecektir.

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

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırımı gerektiren uygulama bulunmamaktadır.

g- 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,

Şirket Yönetim Kurulu'nun 21 Nisan 2016 tarihinde almış olduğu karar neticesinde; Mares Otel'in 2016 yılı için Kira Bedeli'nin 500.000 ABD Doları olarak uygulanmasına ve Kira Sözleşmesinde yer alan Yenileme Fonu için asgari tutarın uygulanmamasına; Önemli Niteliklere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği kapsamında söz konusu kararın; 31.05.2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir. 31.05.2016 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulda ilgili madde oy çokluğu ile kabul edilmiş; 30.06.2016 tarihi itibarıyla olağanüstü genel kurulda ilgili maddeye olumsuz oy

kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerininin tamamı ayrılma hakkı süresi içerisinde bu haklarını kullanmış ve 256.009 TL nominal değerli pay; 2.762.337 TL karşılığında Şirketimiz tarafından geri alınmıştır.

22 Eylül 2016 tarihinde Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş. tarafından Şirkete Mares Otel'e ilişkin Kira Sözleşmesinin feshedilmesi talebi bildirilmiştir. Mares Otel'in Şirketimiz çıkarları açısından en uygun şekilde değerlendirilmesi amacıyla Şirketimizce yürütülen çalışmalar sonucunda, 17 Ekim 2016 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye (MP Hotel) kiralanmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda; 19 Ekim 2016 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından Önemli Niteliklere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliğ hükümleri uyarınca MP Hotel ile yukarıdaki koşullarda kira sözleşmesi imzalanması işleminin 17 Kasım 2016 tarihinde yapılacak olağanüstü genel kurul onayına sunulmasına karar verilmiştir.

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

Şirketimiz 2016 yılının ilk 9 ayında bağış yapmamıştır.

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 Talya Otel'in faaliyetlerine yeniden yapım dahil renovasyon çalışmaları için 13 Mayıs 2013 itibari ile ara verilmiştir.

Şirketimizin 25 Şubat 2014 tarihli Yönetim Kurulu ve 27 Mart 2014 tarihli Genel Kurulu toplantılarında; Orman Bakanlığı tarafından Şirketimize tahsis edilen Marmaris'deki sahada Şirketimizce yapılan ve 15 Ocak 2008'den itibaren Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş.'ye ("Yazıcı Turizm") kiralanmış olan Mares Otel Tesislerine ilişkin ve 15 Ocak 2016'da sona erecek olan Kira Sözleşmesinin ("Kira Sözleşmesi") süresinin 31 Aralık 2019 tarihine kadar uzatılmasına ve yıllık 2.400.000 ABD Doları sabit kira tutarının uygulanmasına karar verilmişti. Ancak söz konusu kararlar sonrasında, Türkiye'de yaşanan turizm sektörünü etkileyen çevresel olumsuzluklar nedeniyle Yazıcı Turizm'in anılan Kira Sözleşmesinin devam edebilmesi için Şirketimize iletmış olduğu talepler, Mares Otel için alternatif kullanım imkanları da göz önüne alınarak Yönetim Kurulumuzun 21.04.2016 tarihli toplantısında değerlendirilerek 2016 yılı için Kira Bedeli'nin 500.000 ABD Doları olarak uygulanmasına ve Kira Sözleşmesinde yer alan Yenileme Fonu için asgari tutarın uygulanmamasına ve devam eden yıllara ilişkin sözleşmedeki Kira Bedelinin, turizm sektöründeki gelişmelere göre en geç 31 Mart 2017 tarihine kadar ayrıca değerlendirilmesine karar verilmiştir.

Bu karar kapsamında revize edilecek Kira Sözleşmesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Önemli Niteliklere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (Tebliğ) 5'inci ve 6'ncı maddeleri kapsamında değerlendirilmesi sonucunda; kira işlemine konu mal varlığı unsurunun son yıllık finansal tablolara göre elde edilen gelire katkısının (6,59 milyon TL), son yıllık finansal tablolardaki gelirlere (6,75 milyon TL) oranının %50'den fazla (%98) olduğu görülmüş ve işlemin Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23'ncü maddesinde ve Tebliğ'de tanımlanan önemli nitelikte işlem tanımına girdiği sonucuna ulaşılmıştır.

Bu kapsamda Yazıcı Turizm ile yapılan Kira Sözleşmesinin revize edilmesi hususunun; Tebliğ hükümleri uyarınca genel kurul onayına sunulmasına ve söz konusu genel kurul

toplantısına katılan ve bu konudaki gündem maddesine olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri veya temsilcilerine, paylarını Tebliğ'in 10'uncu maddesine göre yapılan hesaplama sonucu ulaşılan değer olan 1,00 TL nominal değerli pay için 10,79 TL ayrılma hakkı kullanım fiyatı üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkı tanınmasına karar verilmiştir.

31 Mayıs 2016 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulda ilgili madde oy çokluğu ile kabul edilmiş; 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla olağanüstü genel kurulda ilgili maddeye olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinin tamamı süresi içerisinde ayrılma haklarını kullanmış olup sahip oldukları 256.009 TL nominal değerli pay 2.762.337 TL karşılığı Şirketimiz tarafından geri alınmıştır.

22 Eylül 2016 tarihinde ise Yazıcı Turizm tarafından Şirketimize Mares Otel'e ilişkin Kira Sözleşmesinin feshedilmesi talebi bildirilmiştir. Mares Otel'in Şirketimiz çıkarları açısından en uygun şekilde değerlendirilmesi amacıyla Şirketimizce yürütülen çalışmalar sonucunda, 17 Ekim 2016 tarihinde Şirketimiz yönetim kurulu tarafından Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye (MP HotelKiracı) kiralanmasına karar verilmiştir. Buna göre; yıllık kira bedeli KDV hariç ilk yıl için 1.850.000 ABD Doları (USD); ikinci yıl için 1.950.000 USD; 3.-5. yıllar için 2.000.000 USD; 6.-10. yıllar için ise 2.250.000 USD'dir. Kiralar, sözleşme tarihinden itibaren her 12 aylık dönem için ilgili dönemin başında peşin olarak ödenecektir. İlgili mevzuat gereği Orman Bakanlığı'na yapılacak ödemelerden, kiraya veren tarafından ödenecek kira tutarının %2'si oranındaki ödeme ile kiracı tarafından yapılacak yıllık hasılatın % 2'si oranındaki ödemenin ilk 5 yıl tamamı, sonraki 5 yıl ise %50'si Şirketimiz tarafından karşılanacaktır. Otel'in yıllık toplam gelirinin %3,5'i, Kiracı tarafından mobilya mefruşat ekipman yenilenmesinde kullanılmak amacı ile ayrı bir fona (Yenileme Fonu) aktarılacaktır. Yenileme Fonu yıllık olarak asgari 300.000 USD tutarında olacaktır. Yenileme Fonu sadece Şirketin uygun bulacağı amaçlarla kullanılabilecek, otelin mobilya mefruşat ve ekipmanlarının yenilenmesi dışında herhangi bir amaçla kullanılmayacaktır. Fondan harcanmayan tutar toplamı Sözleşme süresi sonunda Şirkete ödenecektir.

- 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 Eylül 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Gelir Tablosu (UMS) (*)

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

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Satış gelirleri (net)	1.237.348	4.990.800
Satışların maliyeti (-)	(1.685.426)	(1.707.942)
Brüt kar	(448.078)	3.282.858
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-	(3.800)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.829.274)	(1.636.818)
Esas faaliyetlerden diğer faaliyet gelirleri	378.033	659.946
Esas faaliyetlerden diğer faaliyet giderleri (-)	(337.289)	(8.269)
Esas faaliyet (zararı)/karı	(2.236.608)	2.293.917
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	360

Finansman öncesi faaliyet (zararı)/karı	(2.236.608)	2.294.277
Finansal gelirler	2.169.337	1.220.610
Finansal giderler (-)	(711.348)	(1.506)
Vergi öncesi kar/(zarar)	(778.619)	3.513.381
Vergi gideri (-)	-	(655.231)
Net dönem karı/(zararı)	(778.619)	2.858.150
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	(4.626)	(4.430)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	(4.626)	(4.430)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	(783.245)	2.853.720

Operasyonel Bilgiler

Finansal raporun 6 no'lu dipnotunda detaylı bir şekilde açıklandığı üzere Marmaris'teki Mares Otel, 6 Aralık 2007 tarihinde imzalanan sözleşme ile kiraya verilmiş olup, kira sözleşmesinin süresi 31 Aralık 2019 tarihinde dolacaktı. Ancak 22 Eylül 2016 tarihinde Yazıcı Turizm tarafından Şirketimize Mares Otel'e ilişkin Kira Sözleşmesinin feshedilmesi talebi bildirilmiştir. 17 Ekim 2016 tarihinde Şirketimiz yönetim kurulu tarafından Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye (MP Hotel/Kiracı) kiralanmasına karar verilmiştir. Ayrıca finansal rapordaki 7 no'lu dipnotta da belirtildiği gibi Antalya'daki Talya Otel'in faaliyetlerine yeniden yapım dahil renovasyon çalışmaları için 13 Mayıs 2013 itibari ile ara verilmiştir.

İşletmenin Faaliyeti İle İlgili Rasyolar

	<u>2016 Eylül</u>	<u>2015 Eylül</u>
Brüt Kar Marjı	-% 36,21	% 65,78
Esas Faaliyet Kar/Zarar Marjı	-% 180,76	% 45,96
Net Dönem Kar / Zarar Marjı	-% 62,93	% 57,27
Toplam Kapsamlı Gelir / Gider Marjı	-% 63,30	% 57,18

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

Şirket sermayesinin TTK'nun 376'ncı maddesi kapsamında karşılıksız kalıp kalmadığı Risk Yönetim Komitesi tarafından değerlendirilmiş olup; 5.515.536 TL olan Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. çıkarılmış sermayesinin, 31.12.2015 tarihi itibarıyla 57.145.008 TL olan ana ortaklığa düşen özkaynaklar ile varlığını koruduğu ve Net Finansal Borç/Özsermaye Oranı -0- olan Şirket'in borç yapısının sağlıklı bir şekilde faaliyetlerin devamına elverişli olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.19.1 sayılı Kar Payı Tebliği kapsamında, şirketimizin 31.12.2015 tarihli finansal raporlarında belirtilen 7.084.973 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları sebebiyle, 27.03.2014 tarihinde aşağıdaki şekilde revize edilen Kar Dağıtım Politikası doğrultusunda; Sermaye Piyasası Kurulu ve Türkiye Muhasebe 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 01.01.2015 - 31.12.2015 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre elde edilmiş olan 3.267.596 - TL ana ortaklığa ait "Net Dönem Karı" dağıtılmayıp geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesi 30.03.2016 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve oybirliği 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."

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 amacıyla, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Risk Yönetimi Komitesi kurulmuştur. 30 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul sonrasında, şirketimizin 5 Nisan 2016 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile Komite Başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Sayın Davut ÖKÜTÇÜ'nün ve Komite Üyeliğine yönetim kurulu üyesi Sayın Kenan YILMAZ'ın getirilmesine karar vermiştir.

Hukuki Olarak Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Mares Oteli için Kira Sözleşmesi İmzalanması ve Ayrılma Hakkı Kullanımı

Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda 22 Eylül 2016 tarihinde yapılan duyuruda da belirtildiği üzere; Yazıcı Turizm tarafından 22 Eylül 2016 tarihinde Şirketimize iletilen yazıda Mares Otel'e ilişkin Kira Sözleşmesinin feshedilmesi talebi bildirilmiş olup, bu kapsamda Mares Otel'in Şirketimiz çıkarları açısından en uygun şekilde değerlendirilmesi amacıyla Şirketimizce yürütülen çalışmalar sonucunda, 17 Ekim 2016 tarihinde Şirketimiz yönetim kurulu tarafından Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye (MP Hotel/Kiracı) kiralınmasına karar verilmiştir.

Kira sözleşmesinin başlıca koşulları aşağıda yer almaktadır:

- KDV hariç yıllık kira bedeli ilk yıl için 1.850.000 ABD Doları; ikinci yıl için 1.950.000 ABD Doları; 3.-5. yıllar için 2.000.000 ABD Doları; 6.-10. yıllar için ise 2.250.000 ABD Doları'dır.
- Kiralar, sözleşme tarihinden itibaren her 12 aylık dönem için ilgili dönemin başında peşin olarak ödenecektir.
- Mares markası Kiracı tarafından kullanılabilir.
- İlgili mevzuat gereği Orman Bakanlığı'na yapılacak ödemelerden, kiraya veren tarafından ödenecek kira tutarının %2'si oranındaki ödeme ile kiracı tarafından yapılacak yıllık hasılatın %2'si oranındaki ödemenin ilk 5 yıl tamamı, sonraki 5 yıl ise %50'si Şirketimiz tarafından karşılanacaktır.

- Otel'in yıllık toplam gelirinin %3,5'i, Kiracı tarafından mobilya mefruşat ekipman yenilenmesinde kullanılmak amacı ile ayrı bir fona (Yenileme Fonu) aktarılacaktır. Yenileme Fonu yıllık olarak asgari 300.000 USD tutarında olacaktır. Yenileme Fonu sadece Şirketimizin uygun bulacağı amaçlarla kullanılabilir, otelin mobilya mefruşat ve ekipmanlarının yenilenmesi dışında herhangi bir amaçla kullanılmayacaktır. Fondan harcanmayan tutar toplamı Sözleşme süresi sonunda Şirketimize ödenecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Önemli Niteliklere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (Tebliğ) 5'inci ve 6'ncı maddeleri uyarınca, son yıllık finansal raporlara göre kira işlemine konu mal varlığından elde edilen gelirin (6,59 milyon TL), toplam gelirlere (6,75 milyon TL) oranı %50'den fazla (%98) olduğu için kiralama işlemi, önemli nitelikte işlem tanımına girmektedir. Bu kapsamda; 19 Ekim 2016 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından tebliğ hükümleri uyarınca MP Hotel ile yukarıdaki koşullarda kira sözleşmesi imzalanması işleminin genel kurul onayına sunulmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda; 19 Ekim 2016 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından tebliğ hükümleri uyarınca MP Hotel ile yukarıdaki koşullarda kira sözleşmesi imzalanması işleminin 17 Kasım 2016 tarihinde yapılacak olağanüstü genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir. Tebliğ uyarınca söz konusu genel kurul toplantısına katılan ve bu konudaki gündem maddesine olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerine, paylarını Tebliğ'in 10'uncu maddesine göre yapılan hesaplama sonucu ulaşılan değer olan 1,00 TL nominal değerli pay için 12,76 TL üzerinden Şirketimize satarak ortaklıktan ayrılma hakkı tanınmasına ve bu çerçevede genel kurul toplantısı için gerekli hazırlıkların yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu karar bağımsız üyeler dahil tüm yönetim kurulu üyelerinin oybirliği ile alınmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB'de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporları'nda ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili Beyan ve Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede, 2005 yılı Genel Kurul'undan itibaren, Şirketimiz ait www.mares.com.tr şirket internet adresindeki "Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları" bölümünde yayınlanmış olup bu ara dönem için hazırlanan rapor **EK/1**'de sunulmuştur.

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu paydaşlarıyla beraber gerçekleştirmeyi hedefler. Bu doğrultuda, tüm paydaşların eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, sözkonusu İlkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi Şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu İlkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir.

Ek – 1 – Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

EK-1

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I –KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Yürürlükte bulunan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin 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.

2015 yılı içinde de Kurumsal Yönetim alanındaki çalışmaların başında SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili yeni düzenlemelerini içeren Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanuna dayanılarak hazırlanan tebliğlere uyum çalışmaları gelmektedir. Yeni Türk Ticaret Kanunu'na ve Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum amacıyla gerekli esas sözleşme değişiklik çalışmaları tamamlanmış, yönetim kurulumuz ve yönetim kurulu komitelerimiz Kurumsal Yönetim Tebliği'ndeki düzenlemelere uygun olarak oluşturulmuştur. 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.

Kurumsal Yönetim İlkelerinden, uygulaması zorunlu olmayan aşağıda belirtilen İlkelerle, yukarıda belirtilen gerekçelerle henüz tam uyum sağlanamamıştır. Konuya ilişkin detaylı bilgiler aşağıda ilgili bölümlerde yer almaktadır.

- 1.5.2 numaralı ilkeye ilişkin olarak; azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, ülkedeki genel uygulamalara paralel olarak azınlığa mevzuattaki genel düzenlemeler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.
- 2.1.3 numaralı ilkeye ilişkin olarak; Şirketin 3.grupta yer alması nedeniyle; kamuya açıklanması gereken özel durum ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri sadece Türkçe olarak Kap'ta açıklanmaktadır.
- 4.3.9. numaralı ilkeye ilişkin olarak; yönetim kurulunda kadın üye oranı için henüz bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemiş olup, bu konuya ilişkin değerlendirme çalışmaları devam etmektedir.
- 4.4.7 numaralı ilkeye ilişkin olarak; aşağıda 5.1 numaralı bölümde açıklandığı üzere, yönetim kurulu üyelerinin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır.

- 4.5.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak; Komitelerde görevlendirme yönetim kurulu üyelerimizin bilgi birikimi ve tecrübeleri dikkate alınarak, ilgili mevzuat doğrultusunda yapılmakta, bazı yönetim kurulu üyelerimiz birden çok komitede görevlendirilmektedir. Ancak birden fazla komitede görev alan üyeler, ilişkili konularda görev yapan komiteler arası iletişimi sağlamakta ve işbirliği imkanlarını artırmaktadır.
- 4.6.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak ; finansal tablo dipnotlarımızda yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel şekilde toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.

BÖLÜM II –PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler, 30.06.2014 tarihinde KAP'ta yapılan özel durum açıklamasında da kamuya duyurusu yapılmış olan, Muhasebe Müdürlüğü bünyesinde oluşturulmuş Yatırımcı İlişkileri Bölümü 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-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.

Sözkonusu bölümde, Muhasebe Müdürü Ercan MEKİK (Muhasebe Müdürü - Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu) ve Hüseyin Bahadır SÖNMEZ (Finansal Raporlama Yöneticisi) yetkili olup; ilgili kişilere ercan.mekik@divan.com.tr ile bahadir.sonmez@divan.com.tr adreslerinden 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. Bu raporun 3.1 nolu bölümünde açıklandığı üzere, kurumsal internet sitesinde pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi ve açıklamaya yer verilmiştir.

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.

2015 yılına ilişkin olağan genel kurulda denetimden sorumlu komitenin önerisi üzerine yönetim kurulunun almış olduğu karar ile 2016 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi için 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 sunulmuş ve oy birliğiyle kabul edilmiştir.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

2016 yılı içerisinde bir Olağan Genel Kurul ve bir kez de Olağanüstü Genel Kurul yapılmıştır. Genel kurullara çoğunluğun katılımı sağlanmıştır. Şirketin pay sahipleri (şahsen veya vekaletname vererek) toplantılara katılmıştır. 30.03.2016 tarihinde yapılan toplantıda nisap % 70,12 olarak, 31.05.2016 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul'da ise nisap %74,58 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 KAP'ta açıklama 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 Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmektedir. Bu ilanda ilgili döneme ait bağımsız denetimden geçmiş mali tabloların nerelerde incelemeye açık olduğu belirtilmektedir. Ayrıca Genel Kurul gündem maddeleri çerçevesinde; yıllık faaliyet raporu, finansal tablolar, kurumsal yönetim uyum raporu, kâr dağıtım önerisi, bağımsız denetim raporu, Esas Sözleşme'de değişiklik yapılacaksa değiştirilen metnin eski ve yeni şekillerini içeren tadil tasarıları, Bilgilendirme Politikası, Ücret Politikası, Kâr Dağıtım Politikası, bağımsız olanlarla birlikte tüm Yönetim Kurulu üye adaylarının özgeçmişleri, Genel Kurul toplantısından 3 hafta öncesinde Şirket merkezi ve internet sitesinde pay sahiplerinin en kolay yolla ulaşacağı şekilde incelemeye açık tutulmaktadır. Ayrıca gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanlarında her bir gündem maddesi için detaylı açıklama yapılmakta, ilkelerde Genel Kurul toplantıları için öngörülen diğer bilgiler yatırımcılara sunulmaktadır.

Genel Kurul'da söz alan her pay sahibi şirket faaliyetleri hakkında görüş belirtip şirket yönetimine soru sorarak bilgi talep edebilmekte ve kendisine yanıt verilmektedir. Genel Kurulumuz Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Ticaret İl Müdürlüğü tarafından görevlendirilen Bakanlık temsilcisi gözetiminde yapılmaktadır.

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

Yıllar itibarıyla, genel kurul tutanakları ve hazır bulunanlar listesinin tümüne Şirket genel merkezimizden ulaşmak mümkün olduğu gibi, Antalya Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi arşivinde de mevcuttur (TTSG arşivinde sadece tutanaklar yer almaktadır). Ayrıca, son 5 yıla ait genel kurul toplantı tutanakları'na ait "pdf" dosyalarına ilgili web sitemizden ulaşarak incelenebilir.

2016 yılında yapılan olağan genel kurul toplantısında, 2015 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında genel kurulda ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmiş ve 2016 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 esas 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.

1.5.2 numaralı ilkeye ilişkin olarak; azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamış olup, ülkedeki genel uygulamalara paralel olarak azınlığa mevzuattaki genel düzenlemeler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.

2.5. Kar Payı Hakkı

Şirketimizin kâr dağıtım politikası, Ana Sözleşme'nin "Kârın Tespiti ve Dağıtımı"na ilişkin 18. maddesi çerçevesinde tatbik olunur.

Şirketimizin 30.03.2016 tarihinde yapmış olduğu olağan genel kurul toplantısında, 31.12.2015 tarihli finansal raporlarında belirtilen 7.084.973 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları sebebiyle aşağıdaki kar dağıtım politikası doğrultusunda, 3.267.596 TL tutarındaki 2015 yılı net dönem karının geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesine karar verilmiştir.

"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 görülmemektedir."

Ayrıca kar dağıtım 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.

2.6. 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 Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan bir hüküm yer almamaktadır. Şirket'in borsada işlem gören nama yazılı paylarının devirleri bakımından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uygulanır.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. 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 SPK’ ya verilen mali tablolarını Türkçe olarak yayımlamaktadır.

İlgili internet sitesinin içeriği aşağıdaki gibidir:

- Ticaret ve Sicil Bilgileri
- Ortaklık Yapısı
- Yönetim Kurulu
- Esas Sözleşme
- Faaliyet Raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- Kurumsal Yönetim İlkeleri
- Genel Kurul Toplantısına İlişkin Dökümanlar
- 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
- İletişim Bilgileri

3.2. Faaliyet Raporu

Faaliyet Raporu Şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgilere ulaşmasını sağlayacak nitelikte yasal düzenlemelere uygun olarak hazırlanmaktadır. 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 sitesinde yer alan iletişim linkinde belirtilen bilgiler aracılığı ile menfaat sahiplerinin mevzuata aykırı uygulamalar ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Denetimden Sorumlu Komite'ye iletilmek üzere Şirket'in sorumlu yöneticilerine sunması mümkündür.

Ayrıca, SPK düzenlemelerinde Ortaklığın muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak ortaklığa ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, ortaklık çalışanlarının, ortaklığın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir.

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 de 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

ilkelerine 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.

BÖLÜM V-YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

YKÜ Adı Soyadı	Bağımsızlık Durumu	Atanma Tarihi	Görev Süresi	YK ve komitelerdeki Görevleri	Şirket Dışındaki Görevleri
Semahat Sevim Arsel	Bağımsız Üye Değil	30.03.2016	1 Yıl	Yönetim Kurulu Başkanlığı	Grup İçi - Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Yıldırım Ali Koç	Bağımsız Üye Değil	30.03.2016	1 Yıl	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı	Grup İçi - Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Tamer Haşımoğlu	Bağımsız Üye Değil	30.03.2016	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Grup İçi - Koç Holding A.Ş. Turizm,Gıda ve Perakende Grubu Başkanı
Kenan Yılmaz	Bağımsız Üye Değil	30.03.2016	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi ve Risk Yönetimi Komitesi Üyesi	Grup İçi -Koç Holding A.Ş. Baş Hukuk Müşaviri
Melih Batılı	Bağımsız Üye	30.03.2016	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Başkanı ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Grup Dışı - Yönetici
Davut Ökütçü	Bağımsız Üye	30.03.2016	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Üyesi ve Risk Yönetimi Komitesi Başkanı	Grup Dışı - Yönetici

Yönetim kurulumuz, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde yapılan tanımlamaya göre icrada görev almayan üyelerden oluşmaktadır.

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 ve Ücret Komiteleri'nin görevleri, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Yönetim Kurulu 15 Şubat 2016 tarihli toplantısında; Kurumsal Yönetim Komitesi'nin aynı tarihteki Sn.Melih BATILI ve Sn.Davut ÖKÜTÇÜ'nün Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirlenen kriterlere uygun olduğu tespitinden yola çıkarak; bu kişilerin tamamının yapılması planlanan ilk genel kurulumuzda "Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Adayı" olarak genel kurulun onayına sunulmasına karar vermiş ve 30 Mart 2016 tarihinde yapılan Genel Kurul'da Sn.Melih BATILI ve Sn.Davut ÖKÜTÇÜ Bağımsız Yönetim

Kurulu Üyesi olarak seçilmişlerdir. 2015 yılı faaliyet dönemi itibariyle bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Yönetim kurulumuz nezdinde bilgi birikimi, tecrübe ve görüş açısı bakımından çeşitliliğin sağlanmasının Şirket'in faaliyetlerine ve yönetim kurulunun etkin çalışmasına olumlu katkı sağlayacağı düşünülmektedir. Yönetim kurulunda farklı görüşlerin temsil edilmesinin sağlanmasının da bir aracı olan kadın yönetim kurulu üyeleri için bir hedef oran belirlenmesi yönünde ise değerlendirme çalışmalarımız devam etmekte olup, halihazırda yönetim kurulumuzda %17 oranında kadın üye bulunmaktadır.

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 düşünülmektedir. Karar alınmasında varsa, sorulan soru ve açıklamalara yer verilmektedir. Yönetim Kurulu'nda toplantı ve karar yeter sayısı üye tam sayısının salt çoğunluğu olup ağırlıklı oy veya veto hakkı sözkonusu değildir.

2016 yılı 1.dönemi içinde bağımsız üyeler onaylamadığı için genel kurul onayına sunulması gereken herhangi bir ilişkili taraf işlemi veya önemli nitelikte işlem gerçekleşmemiştir.

Yönetim kurulu Şirketin faaliyetlerini gözetirken çıkar çatışması doğma olasılığının olup olmadığını ve varsa söz konusu çıkar çatışmasının şirket açısından sonuçlarını değerlendirmekte ve Şirket'in çıkarlarına en uygun şekilde hareket edilmesi için gereken kararları almaktadır. Ayrıca, ilişkili taraf işlemlerinde de düzenlemelere uyumun yanı sıra, yönetim kurulu tarafından olası suiistimal riskleri değerlendirilmekte ve ilişkili taraf işlemleri titizlikle ele alınmaktadır.

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 Davut ÖKÜTÇÜ – Üye
Risk Yönetimi Komitesi	Davut ÖKÜTÇÜ – Başkan Kenan YILMAZ – 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.

Yönetim kurulu risk yönetimi konusunda, risk yönetim komitesi vasıtasıyla çalışmalar yürütmekte ve risk yönetim sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

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 oran> 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. 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" son olarak 30 Mart 2016 tarihli olağan genel kurulumuzdan üç hafta önce yayınlanan "Bilgilendirme Dokümanı" aracılığı ile kurumsal internet sitemizde ortaklarımızın incelemesine sunulmuştur. Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu vasıtasıyla da kamuya açıklanan söz konusu politika, 2015 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği 30 Mart 2016 tarihli olağan genel kurul toplantısı gündemine de alınarak pay sahiplerinin görüşüne sunulmuştur. 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.