

# **MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK**

## **TESİSLER A.Ş.**

**2015 YILI**

**FAALİYET RAPORU**

## **Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**

### **Yönetim Kurulu'ndan**

#### **Sayın Ortaklarımız;**

2015 yılı Faaliyet neticelerini karara bağlamak için toplanmış olan Genel Kurul'a katılımınızdan dolayı teşekkür eder, hepinizi saygıyla selamlarız.

Yönetim Kurulumuz bugün çalışma süresini tamamlamış bulunmaktadır. Bu toplantıda önümüzdeki dönem için yeni Yönetim Kurulu üyelerimizin seçimi yapılacaktır. Hizmet süremiz içinde bizlere karşı gösterilen itimat, teveccüh ve yardımlarınız nedeniyle hepinize teşekkür ederiz.

Saygılarımızla,



Güney Bağımsız Denetim ve  
SMMM AŞ  
Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak No:27  
Maslak, Sarıyer 34398  
İstanbul - Turkey  
Tel : +90 212 315 30 00  
Fax: +90 212 230 82 91  
ey.com  
Ticaret Sicil No: 479920-427502

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

### Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

#### Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

#### Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 5 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin önemli bir belirsizliğe rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Kaan Birdal  
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2016  
İstanbul, Türkiye

## 1- Genel Bilgiler

- a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi : 01.01.2015 – 31.12.2015
- 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](http://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 arı şekilde tamamen ödenmiştir.

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

<b>ÜNVANI</b>	<b>PAY TUTARI ( TL )</b>	<b>%</b>
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
<b>TOPLAM</b>	<b>5.515.536</b>	<b>100.00</b>

### DİVAN ANTALYA TALYA OTEL ORGANİZASYON ŞEMASI



Divan Talya Oteli'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 25 Mart 2015 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
Marcos BEKHİT	Yönetim Kurulu Üyesi
Dr. M.Faik ÖZTUNÇ	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 Dr.M.Faik ÖZTUNÇ – Üye
Kurumsal Yönetim Komitesi (**)	Melih BATILI – Başkan İbrahim Tamer HAŞİMOĞLU – Üye Ercan MEKİK – Üye

(\*) Yönetim Kurulu'nun 29 Nisan 2015 tarihindeki kararıyla 30 Mart 2015 tarihinde vefat eden Alp Atay Şefkatlioğlu'nun yerine atanmıştır.

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

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1 Ocak - 31 Aralık 2015 döneminde 7 kişidir (1 Ocak - 31 Aralık 2014 - 7). 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı ise 7 kişidir (31 Aralık 2014 - 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**

Yüksek öğrenimini 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**

Yüksek öğrenimine 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.

### **Marcos Bekhit - Yönetim Kurulu Üyesi**

İş yaşamına 1971 yılında Avrupa'da başlamış ve 1981 yılında Kuzey Amerika'ya yerleşmeden önce Milano, Paris ve Londra gibi farklı şehirlerde çalışmıştır.1981 yılında ilk kez Four Seasons Montreal Oteli'nde Maitre D'Hotel olarak çalışmaya başlamıştır. Daha sonra 1995 yılına kadar Ritz-Carlton Boston, Napoli, Washington D.C.,San Francisco ve Cleveland'da Yiyecek İçecek Direktörlüğü ve Genel Müdürlük görevlerinde bulunmuştur.1995 yılında, Four Seasons Hotel İstanbul Sultanahmet Genel Müdürü olarak transfer olmuştur. 1998 yılında, Mısır ve Türkiye Bölgesi'nden Sorumlu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür olarak atanan Bekhit, 2007 yılında Four Seasons Hotel İstanbul at the Bosphorus Başkan Yardımcısı ve Genel Müdürü olarak görev yapmıştır. 2009 yılından bu yana Ürdün, Lübnan, Suriye, Mısır ve Türkiye'den Sorumlu Başkan Yardımcısı ve Genel Müdür olarak görevini sürdürmektedir.

Bekhit öğrenimini Kahire Enstitüsü'nde Otel Yöneticiliği üzerine tamamlamış olup, daha sonra İngiltere'de Mendoza Koleji'nde ve Montreal McGill Üniversitesi'nde öğrenim görmüştür.

Bekhit, İskenderiye Mısır doğumlu, evli ve iki çocuk babasıdır. Arapça, İngilizce, İtalyanca ve Fransızca bilmektedir.



### **Dr.M.Faik Öztunç - Yönetim Kurulu Üyesi**

16.12.1964 yılında Üsküdar'da doğdu. Üsküdar Lisesini bitirdikten sonra, İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliğini ve ardından yine aynı üniversitede Bankacılık Finans-Yüksek Lisans ve Doktorasını tamamladı.

İş hayatına 1988 yılında Koç Holding A.Ş Mali İşler Yerleştirme Elemanı olarak başladı. Sırası ile Koç Holding A.Ş Denetim Uzmanı ,Koç Holding A.Ş Mali Grup Koordinatör Yardımcısı olarak görevlerini sürdürdü.2001-2005 yılları arasında Tofaş Grubu ve Birmot A.Ş de yöneticilik yapmıştır.

2005 yılından itibaren Divan Grubu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

### **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 atanan 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 Yüksek okulunda 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 31.12.2015 itibari ile ödenen huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 309.517 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 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 yenileme çalışmalarına başlanmış olup bu yatırım sürecinin bir bölümü bitmiştir. Sezonun başlaması nedeniyle yetişmeyen kısmının çalışmalarına 2015 yılı sezonunun kapanması ile başlanmış olup, 2016 sezonu başlamadan yenileme çalışmalarının bitirilmesi hedeflenmektedir.

### **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 doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler,**

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır.

**d- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,**

Şirketimizin 2015 yılı içerisinde iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

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

SPK mevzuatı gereği 31.12.2015 ve 31.12.2014 itibari ile hazırlanan finansal tablolar Bağımsız Denetim Şirketi tarafından incelenmiş ve "Olumlu Görüş" bildirilmiştir.

Şirketimiz 2015 yılı içerisinde herhangi bir kamu denetimi geçirmemiştir.

**f- 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 Oteli'nin 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.

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.

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

**g- 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 yaptırım gerektiren uygulama bulunmamaktadır.

**h- 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,**

2015 yılında olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

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

Şirketimiz 2015 yılında 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. Marmaris'deki Mares 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 Aralık ayı sonunda 3.267.596 TL tutarında net dönem karı ve dönem sonu itibari ile de 3.259.195 TL tutarında toplam kapsamlı gelir elde edilmiştir.

**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,**

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Gelir Tablosu (UMS)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satış gelirleri (net)	6.753.087	5.424.857
Satışların maliyeti (-)	(2.257.517)	(2.292.430)
<b>Brüt kar</b>	<b>4.495.570</b>	<b>3.132.427</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(3.800)	(4.492)
Genel yönetim giderleri (-)	(2.651.992)	(2.251.654)
Esas faaliyetlerden diğer faaliyet gelirleri	964.234	1.095.508
Esas faaliyetlerden diğer faaliyet giderleri (-)	(631.292)	(371.423)
<b>Esas faaliyet (zararı)/karı</b>	<b>2.172.720</b>	<b>1.600.366</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	360	9.700
<b>Finansman öncesi faaliyet (zararı)/karı</b>	<b>2.173.080</b>	<b>1.610.066</b>
Finansal gelirler	2.225.016	1.451.293
Finansal giderler (-)	(429.546)	(134.043)
<b>Vergi öncesi kar/(zarar)</b>	<b>3.968.550</b>	<b>2.927.316</b>
Vergi gideri (-)	(700.954)	-
<b>Net dönem karı/(zararı)</b>	<b>3.267.596</b>	<b>2.927.316</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>	<b>(8.401)</b>	<b>(9.354)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	(8.401)	(9.354)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>3.259.195</b>	<b>2.917.962</b>

**Operasyonel Bilgiler**

Marmaris'teki Mares Otel, 6 Aralık 2007 tarihinde imzalanan sözleşme ile kiraya verilmiş olup, kira sözleşmesinin süresi 31 Aralık 2019 tarihinde dolacaktır.

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

### **İşletmenin Faaliyeti İle İlgili Rasyolar**

	<b><u>2015 Aralık</u></b>	<b><u>2014 Aralık</u></b>
Brüt Kar Marjı	% 66,57	% 57,74
Esas Faaliyet Kar/Zarar Marjı	% 32,17	% 29,50
Net Dönem Kar / Zarar Marjı	% 48,39	% 53,96
Toplam Kapsamlı Gelir / Gider Marjı	% 48,26	% 53,79

#### **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 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 dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri.**

Şirketimizin 24.02.2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.19.1 sayılı Kar Payı Tebliği kapsamında, şirketimizin 31.12.2015 tarihli finansal raporlarında da belirtilen 7.084.973 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları sebebiyle 27.03.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da aşağıdaki şekilde revize edilen Kar Dağıtım Politikası doğrultusunda; 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 01.01.2015 - 31.12.2015 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre elde edilmiş olan 3.267.596 - TL "Net Dönem Karı" dağıtılmayıp geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesine ve yapılacak Olağan Genel Kurul'da şirket ortaklarımızın onayına sunulmasına 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 dağıtım 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.”***

## **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 sifıra 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 27 Mart 2015 tarihli yönetim kurulu toplantısında alınan karar ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesi ile SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği'ne 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 Başkanlığını bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sayın Davut ÖKÜTÇÜ yürütmektedir. Komitenin diğer Üyesi ise Yönetim Kurulu üyesi Sayın Dr.M.Faik ÖZTUNÇ'tur.

Komite, 2015 yılı içerisinde 8 adet toplantı gerçekleştirmiş olup, Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. Risk Yönetim Sistemi ve risk raporlaması esaslarını değerlendirmekte, bu kapsamda periyodik olarak hazırlanan Risk Raporlarını incelemekte, Risk Yönetim Sistemi'nde

belirlenen limitlere uymayan hususlar için alınması gereken önlemler hakkında görüşlerini sunmaktadır. Raporlama çalışmaları ve komite değerlendirmeleri Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunulmaktadır.

**c- Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler,**

Şirketimizin biri Marmaris ve diğeri ise Antalya'da olmak üzere 2 adet oteli bulunmaktadır. Marmaris'teki Otel, kiraya verilmiş olup, yıllık kira bedeli 2.4 Milyon USD'dir. Şirketimizin bu otelinden elde edeceği gelir kira bedeli ile sınırlı olup kira sözleşmesinin süresi 31 Aralık 2019 tarihinde dolacaktır.

Antalya'da bulunan Divan Antalya Talya Otel'i'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 tamamlanincaya kadar tesisin geçici süreliğine 13 Mayıs 2013 tarihi itibariyle faaliyetinin durdurulmasına karar verilmiştir.

Aynı zamanda şirketimizin herhangi bir kredi borcunun olmaması nedeniyle de borç/özkaynak oranı hususunda da herhangi bir riski bulunmamaktadır.

**Hukuki Olarak Açıklanması Gereken Diğer Hususlar**

**TÜRK TİCARET KANUNU'NUN 199'UNCU MADDESİ KAPSAMINDA HAZIRLANAN BAĞLI ŞİRKET RAPORU**

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. yönetim kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında şirketin hâkim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar 19 nolu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu 19 Şubat 2016 tarihli kararında TTK 199.Maddesi kapsamında hakim ortaklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan raporu onaylamış olup söz konusu raporun sonuç kısmı aşağıdaki gibidir.

"Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. Yönetim Kurulu olarak; Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nin hâkim ortağı ve hâkim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2015 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır."

**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](http://www.mares.com.tr) şirket internet adresindeki "Kurumsal



Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları” bölümünde yayınlanmış olup 2015 yılı 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

## **MARMARIS 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 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. 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. Zorunlu olmayan ilkelere tam olarak uyum sağlanamaması nedeniyle Şirketimizin maruz kaldığı çıkar çatışması bulunmamaktadır. 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](mailto:ercan.mekik@divan.com.tr) ile [bahadir.sonmez@divan.com.tr](mailto: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](http://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.

Son yapılan Genel Kurul'da seçilen bağımsız dış denetim şirketi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'dir. (A member firm of Ernst & Young Global Limited). Denetimden sorumlu komitenin önerisi üzerine , 11.02.2016 tarihli yönetim kurulu kararı ile 2016 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (A member firm of Ernst & Young Global Limited) denetim firmamız olarak seçilmesine ve bu seçimin yapılacak Genel Kurul'da ortaklarımızın onayına sunulmasına karar verilmiştir.

### **2.3. Genel Kurul Toplantıları**

2015 yılı içerisinde yalnızca Olağan Genel Kurul bir kez yapılmış ve Genel Kurul'a çoğunluğun katılımı sağlanmıştır. Şirketin pay sahipleri (şahsen veya vekaletname vererek) toplantılara katılmıştır.25 Mart 2015 tarihinde yapılan toplantıda nisap % 70,29 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 itibariyle, 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.

2015 yılında yapılan olağan genel kurul toplantısında, 2014 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında genel kurulda ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmiş ve 2015 yılı için bağış sınırı 100.000 TL olarak belirlenmiş olup, bağış politikasında herhangi bir değişiklik sözkonusu 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 "Karın Tespiti ve Dağıtımı"na ilişkin 18. maddesi çerçevesinde tatbik olunur.

Şirketimizin 25.03.2015 tarihinde yapmış olduğu olağan genel kurul toplantısında , 31.12.2014 tarihli finansal raporlarında belirtilen 10.012.289 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları sebebiyle ve özellikle Talya Oteli için belirlenen yatırım planları gereği aşağıdaki Kar Dağıtım Politikası doğrultusunda Şirketimizin 2.927.316 TL tutarındaki 2014 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 dağıtım 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 dağıtımını öngörülmemektedir."***

Ayrıca kar dağıtım politikası faaliyet raporunda yer alıp şirketimizin kurumsal internet sitesi olan [www.mares.com.tr](http://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](http://www.mares.com.tr) kullanılmaktadır.

İlgili internet sitesinin içeriği aşağıdaki gibidir:

- Ticaret ve Sicil Bilgileri
- Ortaklık Yapısı
- Yönetim Kurulu
- Esas Sözleşme
- Faaliyet Raporları
- Finansal Tablolar
- Özel Durum Açıklamaları
- Kurumsal Yönetim İlkeleri
- Genel Kurul Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi
- 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

### **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 ve intranet sitelerinde yer alan ihbar hattı 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 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.

## 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	25.03.2015	1 Yıl	Yönetim Kurulu Başkanlığı	Grup İçi - Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Yıldırım Ali Koç	Bağımsız Üye Değil	25.03.2015	1 Yıl	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı	Grup İçi - Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Tamer Haşimoğlu	Bağımsız Üye Değil	25.03.2015	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Grup İçi - Koç Holding A.Ş. Turizm.Gıda ve Perakende Grubu Başkanı
Marcos Bekhit	Bağımsız Üye Değil	25.03.2015	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi	Grup İçi -Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. - Genel Müdür
Dr.M.Faik Öztunç	Bağımsız Üye Değil	25.03.2015	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi ve Risk Yönetimi Komitesi Üyesi	Grup İçi - Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.Genel Müdür Yardımcısı - Mali İşler ve Finansman
Melih Batılı	Bağımsız Üye	25.03.2015	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi , Denetimden Sorumlu Komite Başkanı ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Grup Dışı - Yönetici
Davut Ökütçü (*)	Bağımsız Üye	29.04.2015	1 Yıl	Yönetim Kurulu Üyesi Denetimden Sorumlu Komite Üyesi & Risk Yönetimi Komitesi Başkanı	Grup Dışı - Yönetici

(\*) Yönetim Kurulu'nun 29 Nisan 2015 tarihindeki kararıyla 30 Mart 2015 tarihinde vefat eden Alp Atay Sefkatlioğlu'nun yerine atanmıştır.

Yönetim kurulumuz, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde yapılan tanımlamaya göre icrada görev almayan üyelere 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 özgeçmişini 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.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 15 Şubat 2016 tarihinde yapmış olduğu değerlendirmede, 2015 yılında görev yapan bağımsız üyelerin çalışmalarının yarattığı katkı ve bağımsız üye değişikliğinin uyum sürecinde getirebileceği ek yükler dikkate alınarak, Tebliğ'de belirtilen koşulların sağlanması durumunda bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinde herhangi bir değişikliğe gidilmemesinin uygun olacağı görüşüne varmıştır. Bu çerçevede Sn Melih BATILI ve Sn.Davut ÖKÜTÇÜ'nün Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirlenen kriterlere uygun olduğu tespit edilmiş olup bu kişilerin tamamının yapılması planlanan ilk genel kurulumuzda "Bağımsız yönetim kurulu üyesi adayı" olarak genel kurulun onayına sunulması Yönetim Kurulu'nun tasviplerine sunulmuştur. Yönetim Kurulu da 15 Şubat 2016 tarihli aldığı karar ile Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bu önerisini kabul etmiş , yapılacak ilk genel kurul toplantısında Sn Melih BATILI ve Sn.Davut ÖKÜTÇÜ'nün "Bağımsız yönetim kurulu üyesi adayı" olarak genel kurulun onayına sunulmasına karar vermiştir.

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 olup, halihazırda yönetim kurulumuzda %14 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 tarafından 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 Kurulunda toplantı ve karar yeter sayısı, üye tam sayısının salt çoğunluğudur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri ile getirilen zorunluluklar saklıdır.

2015 yılı 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 yanısıra, 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

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.

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 sifıra 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" 25 Mart 2015 tarihli olağan genel kurulumuzdan üç hafta önce yayınlanan "Bilgilendirme Dokümanı" aracılığı ile kurumsal internet sitemizde ortaklarımızın incelemesine sunulmuş ve genel kurulu takiben uygulamaya alınmıştır. Şirketimiz internet sitesi ve faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanan söz konusu politika, 2015 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği olağan genel kurul toplantısı gündemine de alınarak pay sahiplerinin görüşüne sunulacaktır. 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 kullanılması, lehlerine teminat verilmesi gibi çıkar çatışmasına yol açacak işlemler söz konusu değildir.