

NET[®]

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012
HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

İlgili Hesap Dönemi	:	01.01.2012-31.12.2012
Ticaret Ünvanı	:	Net Holding A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	:	177362
Merkez Adresi	:	Etiler Mah. Bade Sok. No:9 34337 Beşiktaş / İST.
Telefon / Faks	:	(212) 358 04 44 / (212) 358 04 45
Şube Adresi	:	Bulunmamaktadır.

FAALİYET KONUSU

Şirketimiz; 5 Ocak 1981 tarihinde anonim şirket statüsünde, turizm ve diğer sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere iştirak etmek, bu şirketlerin yönetim ve denetimlerine katılmak, finansman, yatırım, organizasyon, pazarlama ve satış konularında danışmanlık yapmak amacıyla İstanbul'da kurulmuştur. Ana Ortaklık Şirket, büyük çoğunluğu iç ve dış turizm konusunda faaliyette bulunan çok sayıda şirketin kontrolünü elinde bulundurmaktadır.

YÖNETİM KURULU

Besim TİBUK	Yönetim Kurulu Başkanı	2012–2015
Cemal Cenap AYBAY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2012–2015
Arif Ceyhun YAĞLICIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	2012–2015
Haluk ELVER	Yönetim Kurulu Üyesi	2012–2015
İsmail Reha ARAR	Yönetim Kurulu Üyesi	2012–2015
Mehmet CERİTOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	2012–2015
Mümtaz PEHLİVANLI (Vefat)	Yönetim Kurulu Üyesi	2012–2015
Can Cemal PULAK	Yönetim Kurulu Üyesi	2012–2015
Hasan Celal GÜZEL	Yönetim Kurulu Üyesi	2012–2015
Orlando KALUMENOS	Yönetim Kurulu Üyesi	2012–2015
Hande TİBUK	Yönetim Kurulu Üyesi	2012–2015
Ali TOPUZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2012–2015
Emin Nedim ÖZTÜRK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2012–2015

DENETİM KURULU

Aliye Sim ÖZER	Denetçi	2012-2013
Vedat ZEYDANLI	Denetçi	2012-2013
İsmail EMEN	Denetçi	2012-2013

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 4.289.216,13 TL'dir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar bulunmamaktadır.

Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri ise bulunmamaktadır.

SERMAYE YAPISI

Ortaklığımız kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayemiz 365.750.000 TL'dir.

01.01.2012 – 31.12.2012 faaliyet dönemi itibariyle Ortaklığımız sermaye yapısı;

Ortağın Adı/Unvanı	Sermaye Payı (TL)	Oranı (%)
Asyanet Turizm San. Ve Tic. A.Ş.	125.216.108	34,24
Net Turizm Tic. ve San. A.Ş.	122.420.122	33,47
Sunset Turistik İşl.A.Ş.	3.341.935	0,91
Besim Tibuk	15.749.953	4,31
Halka Açık	<u>99.021.882</u>	<u>27,07</u>
	365.750.000	100,00

A grubu hisse senetleri imtiyazlı hisse senetleridir. Şirket ana sözleşmesine göre, yönetim kurulu üyelerinin, tamsayı ve çoğunluk oluşturacak şekilde, yarından bir fazlası A grubu hisse senetleri sahiplerinin gösterecekleri adaylardan seçilir.

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

FAALİYETLERİMİZ

Şirketimizin 1 Ocak – 31 Aralık 2012 dönemi faaliyetleri ve bunlar ile ilgili dönem içinde gündemde olan gelişmeler aşağıda sunulmuştur.

FAALİYET YAPISI

Net Holding A.Ş. aşağıdaki üç ana sektörde faaliyet göstermeye devam etmektedir. Söz konusu bu sektörler :

1. Turizm Sektörü
 - 1.1 Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği
 - 1.2 Otel ve Talih Oyunları Salonları İşletmeciliği
 - 1.3 Turistik Alışveriş ve Araç Kiralama / Otopark İşletmeciliği
2. Yayıncılık Sektörü
3. Holding Faaliyetleri ve Diğer
 - 3.1 Gayrimenkul Geliştirme
 - 3.2 Diğer

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. TURİZM SEKTÖRÜ

1.1 GÜMRÜKSÜZ MAĞAZA İŞLETMECİLİĞİ

Şirketimiz iştiraklerinden Urart A.Ş., 12 Nisan 2007 tarihinde yapılan ihale sonucunda Antalya Havalimanı I. ve II. Dış Hatlar Terminalleri, CIP ve İç Hatlar Terminalini Devlet Hava Meydanları İşletmesinden kiralayan Fraport - IC Ortak Girişimi ile gümrüksüz satış mağazalarını işletmek üzere anlaşma imzalamıştır. Bu anlaşma ile Eylül 2007 tarihinden itibaren I. Dış Hatlar Terminali'nin 17 yıl 3 ay, Eylül 2009 tarihinden itibaren ise II. Dış Hatlar Terminali ve CIP salonunun 15 yıl 3 ay için gümrüksüz mağazaların tek işletmecisi olmuştur. Net-Nuance ortaklığı Antalya Havalimanı I. Dış Hatlar terminalinde 1.692 m²'lik alan üzerinde 22 adet duty-free mağazası işletmektedir. Antalya Havalimanı II. Dış Hatlar terminalinde ve CIP'de yer alan yaklaşık 3.000 m²'lik gümrüksüz satış mağazası, 23 Eylül 2009 tarihinde devralınarak işletilmeye başlanmıştır.

Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği (Duty Free) alanında faaliyet gösteren Net Mağazacılık A.Ş., Urart Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş. ve Opus Dış Ticaret A.Ş. şirketlerindeki %45 olan paylarımızın satışıyla ilgili olarak, bu şirketlerin % 55 çoğunluk hissesine sahip Nuance Group ile hisse satış sözleşmesi imzalanmıştır.

Rekabet Kurulu satış işlemini onaylamıştır.

% 27 oranına isabet eden paylarımızın satışı 31.01.2012 tarihinde gerçekleşmiştir. Kalan % 18 payların devri ise 12.03.2013 tarihinde gerçekleşmiş olup adı geçen şirketlerde ortaklık payımız kalmamıştır.

Şirketimiz iştirakleri olan ve KKTC'de faaliyet gösteren "Voyager Kıbrıs" ile "Elite Development" şirketlerine ait Ercan Havaalanı çıkış terminalinde bulunan birer adet gümrüksüz satış mağazaları, "KKTC Ercan Havaalanı İşletme Haklarının Devredilmesi İhalesi" şartnamesi gereği kapatılarak KKTC Bayındırlık ve Ulaştırma Bakanlığı'na devredilmiştir.

1.2 OTEL KONAKLAMA VE TALİH OYUNLARI SALONU İŞLETMECİLİĞİ

"Merit International Hotels & Resorts" bünyesinde barındırdığı oteller ile KKTC'nin turizm alanında gelişmesinde öncü rol oynamaya devam etmiştir. Ada turizmine olan inancını her geçen yıl arttırarak sürdüren Merit Oteller Zinciri toplam 1.000'i aşan yatak kapasitesini KKTC'de yapılmakta olan yatırımlar ile 5-7 yıllık süreçte 3.000 yatak seviyesine getirebilmeyi hedeflemektedir. 252 yataklı Merit Lefkoşa Oteli, Lefkoşa'nın ilk beş yıldızlı oteli olarak hizmet vermeye devam etmektedir.

Girne, Alsancak mevkiinde bulunan beş yıldızlı Merit Crystal Cove otelinin oda, spa ve sahil tesislerinin renovasyonları tamamlanmıştır.

Girne'de bulunan 510 yataklı Merit Royal Hotel Casino&Spa'nın (eski adı Merit Afrodit Hotel) inşaat çalışmalarına devam edilmektedir. Otelin A Bloğu 2013 yılı nisan ayında, B Bloğu ise 2013 yılı sonlarında açılacaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İlave olarak Grup Şirketimiz 2007 yılında Vakıflar İdaresi mülkiyetinde bulunan Girne'ye 13 km mesafede Alsancak Koyu hudutlarında yer alan Mare Monte Oteli turistik tesisi ve 460 dönümlük arazisinin 49 yıllığına kiralanması için açılan ihaleyi kazanmıştır. Söz konusu arazi üzerinde toplam 1.484 yatak kapasiteli beş yıldızlı otel, bungalow, çarşı, golf sahaları olmak üzere KKTC turizmine tekrar "Mare Monte" ismini kazandırmaya yönelik çalışmalara başlanmıştır. 2012 yılında da Merit Mare Monte tesisleri için ön görülen projelendirme çalışmaları devam etmektedir.

Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde faaliyet gösteren bağlı ortaklığımız VOYAGER Kıbrıs Limited şirketi, AKFEN Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş'nden 2007 yılında kiralamış olduğu Girne'de bulunan Mercure Otel bünyesindeki Casino işletmesini, bu defa Mercure Oteli, Casino ve tüm müstemilatı ile birlikte 20 yıllığına kiralamıştır. Kira sözleşmesi taraflar arasında 15.05.2012 tarihinde imzalanmış olup kira bedeli yıllık Otel + Casino için toplam 4.750.000 Euro'dur.Casino işletmesindeki faaliyetimiz halen devam etmekte olup otel bölümü tarafımızdan teslim alınmış olup "Merit Park Hotel&Casino" adıyla faaliyete geçmiştir. "Casino Mercure" işletmemiz 2007 yılı Eylül ayında "European Casinos: The Elite" aylık prestij dergisi tarafından Avrupa'nın en iyi dört talih oyunu salonlarından biri olarak gösterilmiştir.

Olası direkt uçuş ve/veya izolasyonun kaldırılma ihtimalleri uluslararası politika gündemini meşgul etmektedir. Net Holding Kıbrıs'da oluşabilecek olumlu politik şartlardan (direkt uçuş ve/veya izolasyonun sona ermesi) pozitif olarak etkilenecek İ.M.K.B.'ye kote olan tek şirkettir. Olumlu etkiler ise sırası ile Net Grubu'nun Kıbrıs'da bulunan mal varlığında değer artışı ve Ada'dan elde edilecek Vergi Faiz Amortisman Öncesi Kar (VFAÖK) rakamlarında ciddi artışlar olarak özetlenebilir. Direkt uçuşların KKTC'ye getireceği ek turizm potansiyeli ise Net Grubu otellerine ve talih oyunları salonlarına doluluk oranları ve satış ciro artışları olarak yansıtacaktır.

Ayrıca Grup Şirketimiz bünyesinde Heybeliada'da bulunan Halki Palace otelimiz 2012 yılında da faaliyetlerine devam etmektedir.

1.3 TURİSTİK ALIŞVERİŞ VE ARAÇ KİRALAMA / OTOPARK İŞLETMECİLİĞİ

"Bazaar 54" markalı turistik alışveriş mağazalarında ise, hasılat veya kar paylaşımı esaslı sözleşmeler yapılmıştır. Yapılan bu sözleşmeler ile hem maliyet tasarruflarının hem de karlılık anlamında olumlu gelişmelerin olacağı beklenmektedir.

Net Grubu bünyesinde yer alan INTER LIMOUSINE firmamız şoförlü lüks araç kiralama dalında Türkiye'nin ve sektörünün lider kuruluşu olmaya devam etmektedir.

2. YAYINCILIK

Grup Şirketlerinden Net Turistik Yayınlar çocuk grubu ve turistik yayınlar olmak üzere üretim, satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetlerine toptan ve perakende bazda olmak üzere devam etmektedir.

3. HOLDİNG FAALİYETLERİ VE DİĞER

3.1 GAYRİMENKUL GELİŞTİRME

Net Holding Master Strateji Planı (MSP) kapsamında var olan geniş ve stratejik gayrimenkul portföyüne çizilen bölgesel tanıma ve geliştirmeye uygun arazileri eklemeyi prensip edinmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Olası arazi alımları için piyasa koşulları, bölgesel tercih, proje için geliştirilebilir olma özelliği gibi temel kriterler ön planda tutulacaktır. Dünya ve Türkiye Emlak piyasalarında yaşanan ve yaşanabilecek gelişmelerde göz önünde bulundurularak seçici bazda yaklaşım yapılması planlanmaktadır.

Muğla'nın Milas ilçesinde Bodrum Havaalanına yakın konumda bulunan 9,2 milyon metrekare büyüklüğünde arazi üzerinde Bodrum-Milas Projesi kapsamında Ağaoğlu Grubu çalışmalarına devam etmektedir. Net Grubu, hatırlanacağı gibi, Bodrum-Milas projesi kapsamında toplam ciro üzerinden %19 oranında hasılat payına sahip olup, söz konusu hasılat payı satış ve her türlü işletme ile kiralama gelirlerini de kapsamaktadır. Net Grubu inşaat, satış ve pazarlama safhalarında herhangi bir harcama yapmayacaktır.

3.2 DİĞER

Mevcut 500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanımızın 2012 yılından 2016 yılına kadar uzatılması işlemi, 20.06.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmiştir.

Grup şirketlerimizden Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin mevcut kayıtlı sermaye tavanı olan 300.000.000 TL'nin, 2012-2016 yılları arasında geçerli olmak üzere 600.000.000 TL'ye yükseltilmesi işlemi, 21.06.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilmiştir.

Grup şirketlerimizden Merit Turizm Yatırım ve İşletme Anonim Şirketi'nin hisseleri 10 Temmuz 2012 tarihinden itibaren Serbest İşlem Platformunda ("SİP") işlem görmeye başlamıştır.

Kredi Derecelendirme kuruluşu olan JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., Şirketimizi Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VIII No: 51 sayılı Tebliğinin 26. maddesine göre değerlendirmiş olup, kredi ratingi kapsamında ve ulusal düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'muzu 'BBB (Trk)', görünümümüzü ise 'Pozitif' olarak belirlemiştir.

Yönetim Kurulumuzun 19 Aralık 2012 tarihinde almış olduğu 100,000,000 TL nominal tutarındaki tahvil ihracı için, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 11 Ocak 2013 tarih ve 2/18 sayılı karar ile gerekli izni almıştır. 28 Ocak 2013 tarihinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılardan talep toplanarak satılmak üzere ihraç edilen 2 yıl vadeli değişken faizli tahvillerin tamamının satışı 28 Ocak 2013 tarihinde tamamlanmıştır. Borsa dışında nitelikli yatırımcılara satılan 100 milyon TL nominal değerli, "TRSNTHL11514" ISIN kodlu tahviller 04 Şubat 2013 tarihinden itibaren İMKB Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda nitelikli yatırımcılar arasında kot dışı olarak işlem görmeye başlamıştır. Tahvil aylık faiz oranı, her 3 ayda bir değiştirilmek üzere, gösterge tahvilin yıllık getirisinin 5 günlük ortalaması üzerine yıllık %5 ek getiri ekleyerek belirlenmektedir.

Grup şirketlerimizden Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin tamamı ödenmiş 200,000,000 TL olan sermayesinin, şirket dışındaki pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının (rüçhan haklarının) kısıtlanması suretiyle 95,000,000 TL arttırılarak 295,000,000 TL'na çıkartılmasına ve artırılan sermayenin Net Holding A.Ş.'ye piyasa fiyatı üzerinden tahsisli satılmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulumuz 21 Şubat 2013 tarihinde yapmış olduğu toplantıda; Net Holding A.Ş.'ye tahsis edilmiş 95,000,000 TL tutarındaki payların tamamının, piyasa fiyatı üzerinden nakit olarak satın alınmasına oybirliği ile karar vermiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketler	Sermayesi	Pay Tutarı	Net Holding A.Ş.'nin Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı	
			(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)
Asya Net Turizm ve Ticaret A.Ş.	120.000.000,00 TL	44.287.909,37 TL	36.91%	68.68%
Barometre Yayıncılık San. ve Tic.A.Ş.	50.000,00 TL	-	0.00%	100.00%
Elite Development and Management Ltd.	19.072.167,00 TL	214,20 TL	0.00%	74.67%
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	450.000,00 TL	450.000,00 TL	100.00%	100.00%
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	430.000,00 TL	-	0.00%	99.67%
Green Karmi Tatil Köyü Limited	2.217.171,00 TL	599,00 TL	0.03%	68.76%
Halikarnas Turizm Mer. Tic. ve San. A.Ş.	8.500.000,00 TL	8.500.000,00 TL	100.00%	100.00%
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	1.100.000,00 TL	442.662,40 TL	40.24%	67.44%
Loytaş Laleli Otelcilik Yat. Tur.ve Tic.A.Ş.	26.000.000,00 TL	23.480.000,00 TL	90.31%	100.00%
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	2.550.000,00 TL	1.219.178,00 TL	47.81%	55.75%
Enet İnternet Yayın. Hiz. Yat.ve Tic. A.Ş.	250.000,00 TL	150.000,00 TL	60.00%	69.96%
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	1.500.000,00 TL	1.494.000,00 TL	99.60%	99.60%
Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (a)	200.000.000,00 TL	80.590.389,96 TL	40.30%	41.38%
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	43.900.000,00 TL	43.900.000,00 TL	100.00%	100.00%
Netel Net Otelcilik Yat.ve İşl. A.Ş.	53.000.000,00 TL	40.700.000,00 TL	76.79%	100.00%
Net Turistik Hizmetler Limited	4.790.000,00 TL	2.395.000,00 TL	50.00%	97.72%
Voytur Travel Limited	2.500.000,00 TL	-	0.00%	57.27%
Azer Net Turizm	1.250,00 \$	1.241,25 \$	99.30%	99.30%
Mehrab MMC	150.012,50 \$	150.012,50 \$	100.00%	100.00%
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	60.000.000,00 TL	16.897.850,42 TL	28.16%	75.33%
Voyager Kıbrıs Limited	323.000.000,00 TL	150.825.629,34 TL	46.70%	95.44%
Cyprus Holiday	150.000,00 TL	-	0.00%	87.35%
Başkaya Limited	2.062.000,00 TL	-	0.00%	68.76%
Urart Gümrüksüz Mağ. İşl.A.Ş.	1.728.000,00 TL	310.896,00 TL	17,99%	17,99%
Net Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş.	827.456,00 TL	148.936,50 TL	18,00%	18,00%
Opus Dış Ticaret A.Ş.	132.860,00 TL	-	0,00%	18,00%

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KAR DAĞITIM POLİTİKAMIZ

Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2012 yılı ve sonrasında Kurumsal Yönetim İlkeleri uyum çalışmaları çerçevesinde, şirketimiz her yıl dağıtılabilir karın Genel Kurul'da kararlaştırılacak oranındaki tutar kadar temettü dağıtılmasını prensip olarak benimsemiştir. Var ise Şirketin geçmiş yıl zararı kapatılıp, yasal yükümlülükler için karşılık ayrıldıktan sonra dağıtılabilir net karın dağıtımını Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurulda alınacak karara bağlı olarak, nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların, şirketimizin tabi olduğu yasal hükümler, mali yapısının sağlıklı tutulması ve vergi politikaları gözönüne alınarak; pay sahiplerimizin beklentileri ile şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmamasını teminen, bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebileceği gibi, birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş sermayemizin % 5'den az olması halinde, sözkonusu tutar dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilecektir.

Var ise yıllık karın hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Tebliğler çerçevesinde Yönetim Kurulunun önerisi üzerine Genel Kurulca kararlaştırılacaktır.

DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup şirketlerimizden Voyager Kıbrıs Limited'in aldığı ve devam eden diğer yatırım teşvikleri;

- 2005 yılı Ağustos ayında işletmeye aldığı ilave 90 oda 47-2000 yatırım teşvik yasasından faydalanmıştır. Buna göre de % 100 yatırım indirimi sözkonusu olup yatırım tutarı olan 6.898.905,59 TL teşvikten yararlanacaktır.
- 2006 yılı Nisan ayında işletmeye alınan kongre merkezi yatırımı için 4.028.424,35 TL harcanmış aynı yasaya göre % 100 yatırım indirimi teşvikinden yararlanacaktır.
- İnşaatı devam eden Merit Royal Hotel Casino&Spa (eski adı Merit Afrodite Hotel) 47/2000 sayılı teşvik yasasından faydalanmıştır. Yatırımın teşvik tutarı 100.639.034 TL olup, %100 indirim sözkonusudur.

Bu üç yatırım için de yıl sınırlaması olmaksızın teşvikten yararlanılacaktır.

Grup şirketlerimizden Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş' ye ait Merit Lefkoşa Otel, KKTC nin 47/2000 sayılı teşvik yasasında belirtilen teşvik tedbirlerinden yararlanmıştır. Yatırım indirimi % 100'dür. Yatırımın tutarı 26.187.237 TL'dir. Yatırım indiriminin kullanımı ile ilgili bir süre kısıtlaması yoktur. Otel işletmeye 29.10.2008 tarihinde alınmıştır. Bu güne kadar yatırım indirimi kullanımı olmamıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KARŞILIKLI SERMAYE-İŞTİRAK İLİŞKİSİ

Ortaklar	31.12.2012	
	Tutar	Oran
Asya-Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	125,216,108	%34.24
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	122,420,122	%33.47
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	3,341,935	%0.91
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	114,771,835	%31.38
İştirak-sermaye eliminasyonu öncesi toplam	365,750,000	%100.00
Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	56,808,615	
İştirak-sermaye eliminasyonu (nominal)	(250,978,165)	
İştirak-sermaye eliminasyonu (enflasyon farkları)	(38,982,151)	
Toplam	132,598,299	

RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimizin Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizmasının etkin bir şekilde yürütülmesinin temini için gerekli yöntem, politika, prosedür ve uygulama çalışmaları devam etmektedir. Oluşturulan tüm bu yöntemler dönem içinde şirket bünyesindeki şirketlere bir plan çerçevesinde aktararak, şirketlerin belli dönemler halinde raporlarının ana merkezde toplanması sağlanmıştır. Ortaklığımızın faaliyetlerine bağlı olarak iç kontrol, konularına göre hukuk, muhasebe ve finansman birimlerince yapılmaktadır. Bu kapsamda şirket bünyesindeki şirketlerin yükümlülükleri ve ilgili Yasa, Mevzuat, Tebliğ ve Yönetmeliklere uygun faaliyette bulunup bulunmadıkları ve yükümlülüklerini zamanında yerine getirip getirmediikleri denetlenmektedir.

GENEL KURUL

Şirketimizin 2011 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 07 Haziran 2012 tarihinde gerçekleşmiştir. Önceki dönem 11 olan Yönetim Kurulu üye sayısı 13'e çıkartılmıştır. Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ gereğince, Ali Topuz ve Emin Nedim Öztürk bağımsız üye olarak seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu'nun görev süresi 3 yıl olarak belirlenmiştir.

Denetim Kurulu üyelerinden Mevlüt Özen'in görev süresi dolduğu için yerine Aliye Sim Özer seçilmiştir.

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.