

NET[®]

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01 OCAK 2013 – 31 ARALIK 2013
HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Net Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
Yönetim Kurulu'na,

Bağımsız denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak, Net Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın ("Grup") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe" uygun olarak hazırlanması Grup Yönetimi'nin sorumluluğudur. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 11 Mart 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ve dipnotlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Net Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

Ergun Şenlik
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 11 Mart 2014

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

İlgili Hesap Dönemi	:	01.01.2013-31.12.2013
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
İnternet Adresi	:	www.netholding.com
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
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
Aliye Sim ÖZER	Yönetim Kurulu Üyesi	2013–2015
Ali TOPUZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2012–2015
Emin Nedim ÖZTÜRK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2012–2015

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Ali TOPUZ	Bağımsız Üye	2013–2015
Can Cemal PULAK	Üye	2013–2015

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Ali TOPUZ	Bağımsız Üye- Başkan	2013–2015
Emin Nedim ÖZTÜRK	Bağımsız Üye	2013–2015

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Emin Nedim ÖZTÜRK	Bağımsız Üye	2013–2015
Can Cemal PULAK	Üye	2013–2015

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 8.358.889,90 TL'dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni 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. 01.01.2013 – 31.12.2013 faaliyet dönemi itibariyle Ortaklığımız sermaye yapısı;

Ortağın Adı/Unvanı	Sermaye Payı (TL)	Oranı (%)
Asyanet Turizm San. ve Tic. A.Ş.	132.438.554	36,21
Net Turizm Tic. ve San. A.Ş.	119.567.132	32,69
Sunset Turistik İşl.A.Ş.	3.341.935	0,91
Besim Tibuk	20.237.924	5,53
Halka Açık	<u>90.164.455</u>	<u>24,66</u>
	365.750.000	100,00

A grubu pay senetleri imtiyazlı pay senetleridir. Şirket ana sözleşmesine göre, Yönetim Kurulu üyelerinin tam sayı oluşturacak biçimde yarıdan fazlası (A) Grubu pay sahiplerinin oyçokluğu ile belirleyecekleri adaylar arasından seçilir.

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

FAALİYETLERİMİZ

Şirketimizin 1 Ocak – 31 Aralık 2013 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 Otel ve Talih Oyunları Salonları İşletmeciliği
 - 1.2 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
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. TURİZM SEKTÖRÜ

1.1 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 3.000'i aşan yatak kapasitesini KKTC'de yapılmakta olan yatırımlar ile 5-7 yıllık süreçte 5.000 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.

Ayrıca dünyanın en tanınmış otel değerlendirme sitesi olan Tripadvisor, Merit Crystal Cove Hotel'i “ 2013 Certificate of Excellence (Mükemmellik Sertifikası)” ile ödüllendirmiştir.

Girne'de bulunan 510 yataklı Merit Royal Hotel Casino&Spa A ve B olmak üzere 2 bloktan oluşmaktadır. Otelin A Bloğunun açılışı yapılmış, B Bloğu açılışı ise 2014 yılının ilk yarısı olarak öngörülmektedir. Grubumuz işletme gelirlerine olumlu katkıda bulunacağı kaçınılmazdır.

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. 2013 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 Otel, Casino ve tüm müştemilatı 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 ve “**Merit Park Hotel&Casino**” adıyla faaliyete geçmiştir. Casino 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 Borsa İstanbul'a (BİST) 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 2013 yılında da faaliyetlerine devam etmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1.2 TURİSTİK ALIŞVERİŞ VE ARAÇ KİRALAMA / OTOYOL 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. 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 büyüklüğündeki arsa ve araziler, Bodrum-Milas Projesi kapsamında Ağaoğlu Grubu'na devredilmiştir. 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

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, bu şirketlerin % 55 çoğunluk hissesine sahip Nuance Group'a devri, 12.03.2013 tarihi itibarıyla gerçekleşmiş olup adı geçen şirketlerde ortaklık payımız kalmamıştır.

Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği (Duty Free) sektöründe yıllardır ortak olarak çalıştığımız Nuance Group ile şirketimiz arasında; Komşu ve çevre ülkeleri ile Türkiye pazarında gelecekte duty free işletmeciliği alanında ortak iş yapmak üzere yeni bir anlaşma imzalanmıştır.

100.000.000 TL nominal tutarındaki tahvil ihracı için, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 11 Ocak 2013 tarih ve 2/18 sayılı karar ile gerekli izin alınmıştır. 28 Ocak 2013 tarihinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılardan talep toplanarak ihraç edilen 2 yıl vadeli değişken faizli tahvillerin tamamının satışı 28 Ocak 2013 tarihinde tamamlanmıştır. "TRSNTHL11514" ISIN kodlu tahviller 04 Şubat 2013 tarihinden itibaren Borsa İstanbul (BİST) Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır. Tahviller 24 ay vadeli, aylık faiz ödemeli, üç ayda bir sabitlemeli değişken faizlidir. Faiz oranı, Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) faiz oranına % 5 ek getiri eklenerek belirlenmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulumuzun 31 Temmuz 2013 tarihinde yaptığı toplantıda ise 400.000.000 TL tutarında tahvil ihraç edilmesine ve izin için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.10.2013 tarih ve 34/1112 sayılı kararı ile gerekli izin alınmıştır. Alınan izin kapsamında; "TRSNTHLK1517" ISIN kodlu, 24 ay vadeli, aylık faiz ödemeli, değişken faizli (üç ayda bir sabitlemeli), Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) faiz oranına ilave % 4,5 olmak üzere, ilk dilim olarak 100.000.000 TL tutarında tahvil ihracına karar verilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla, nitelikli yatırımcılara tahvil satışı tamamlanmıştır. Halen 300.000.000 TL tutarında tahvil ihraç iznimiz bulunmaktadır.

Grup şirketlerimizden Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu, 12.11.2013 tarihli toplantısında, tamamı ödenmiş 200.000.000 TL olan sermayesinin 150.000.000 TL arttırılarak 350.000.000 TL'na çıkartılmasına ve arttırılan sermayenin, diğer pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının kısıtlanması suretiyle, Net Holding A.Ş.'ne tahsis edilmesine karar vermiştir. Sermaye Piyasası Kurulu 31.12.2013 tarih ve 43/1421 sayılı kararı ile, Kurulun VII-128.1 nolu Pay Tebliği hükümleri çerçevesinde; 1 TL nominal değere denk gelen 100 adet pay için 0,91 TL satış fiyatı üzerinden tahsisli sermaye artışına izin verilmiştir. Arttırılan payların satışı Toptan Satışlar Pazarı'nda (TSP) 13.01.2014 tarihinde gerçekleşmiş olup sermaye artışının İstanbul Ticaret Siciline tescil işlemi 27.02.2014 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirketler	Sermayesi	Pay Tutarı	Net Holding A.Ş.'nin Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı	
			31.12.2013	(Doğrudan+ Dolaylı)
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	120.000.000,00 TL	71.553.731,23 TL	59,63%	87,33%
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%	86,41%
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%	87,33%
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%	82,59%
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%	57,52%
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 HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	350.000.000,00 TL	237.266.365,96 TL	67,79%	68,58%
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%	94,55%
Voytur Travel Limited	2.500.000,00 TL	-	0,00%	53,46%
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%	87,41%
Voyager Kıbrıs Limited	461.000.000,00 TL	150.825.629,34 TL	32,72%	89,10%
Cyprus Holiday	150.000,00 TL	-	0,00%	93,44%
Başkaya Limited	206.200,00 TL	-	0,00%	87,33%

			Net Holding A.Ş.'nin İştiraklerdeki Pay Oranı	
			31.12.2013	
Şirketler	Sermayesi	Pay Tutarı	(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.750.000,00 TL	-	0,00%	41,96%
Azer Şans Müessesesi	8.607.000,00 \$	-	0,00%	48,12%

KAR DAĞITIM POLİTİKAMIZ

Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2013 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 dağıtımı 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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

2012 yılı ile ilgili olarak, 18.06.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda kar payı dağıtım kararı alınmıştır. Alınan kararın özeti aşağıdaki gibidir:

75.676.137,00 TL	Dönem Net Karı
<u>4.850.893,50 TL</u>	Kanuni Yedek Akçe (-)
70.825.243,50 TL	Net Dağıtılabilir Kar
<u>16.043,50 TL</u>	Olağanüstü Yedek Akçe (-)
70.809.200,00 TL	Dağıtımına Karar verilen Nakit Kar Payı (% 19,36)

Rapor tarihi itibariyle ortaklara kar payı dağıtımı tamamlanmıştır.

ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

Yönetim Kurulumuzun 08.05.2013 tarihinde yapmış olduğu toplantısında; Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanuna uyum amacı ile Şirket Esas Sözleşmemizin “Kuruluş” başlıklı 1., “Şirketin Ticaret Unvanı” başlıklı 2., ”Uğraş Konusu” başlıklı 4., “Merkez ve Şubeler” başlıklı 5., “Süre” başlıklı 6., “İlanlar” başlıklı 7., “Şirketin Sermayesi” başlıklı 8., “Pay Senetleri ve Sermaye Piyasası Araçları” başlıklı 9., “Pay Senetlerinin Devri” başlıklı 10., “Şirkete Karşı Hissedarlık” başlıklı 11., “İntifa Senetleri” başlıklı 12., “Sermaye Değişiklikleri” başlıklı 13., “Tahviller ve Diğer Sermaye Piyasası Araçları” başlıklı 14., “Holding Yönetimi” başlıklı 15., “Yönetim Kurulunun Süresi” başlıklı 16., “Yönetim Kurulu Kararları ve Holding’in Temsili” başlıklı 17., “İdare Meclisinin Görev Taksimi” başlıklı 18., “İdare Meclisinin Ücreti” başlıklı 19., “Müdürler” başlıklı 20., “Denetçiler” başlıklı 21., “Genel Kurul” başlıklı 22., ”Toplantı Yeri” başlıklı 23., “Toplantıda Komiser Bulunması” başlıklı 24., “Oy Hakkı ve Oyların Kullanma Biçimi” başlıklı 25., “Vekil Atanması” başlıklı 26., “Genel Kurul Başkanı” başlıklı 27., “Toplantı ve Karar Yeter Sayıları” başlıklı 28., “Yıllık Belgeler” başlıklı 29., “Sözleşme Değişikliği” başlıklı 30., “ Hesap Dökümü” başlıklı 31., “Karın Dağıtımı” başlıklı 32., “Karın Dağıtım Tarihi” başlıklı 33., “Yedek Akçe” başlıklı 34., “Fesih ve Tasfiye” başlıklı 35., “Yasa Hükümleri” başlıklı 36., “Bağımsız Denetim” başlıklı 37. ve “ Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum” başlıklı 38. maddelerinde değişiklik yapılmasına ve bu değişikliklerin ilk Olağan Genel Kurul’a sunulmasına karar verilmiştir. 18.06.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında değişikliklerin yapılması için onay alınmış olup 16.07.2013 tarihinde tescil ettirilmiştir.

Genel Kurul toplantı tutanağı ile Esas Sözleşmemizin ilgili tadil metinleri, Şirketimiz www.netholding.com ve www.kap.gov.tr adresinde yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

KARŞILIKLI SERMAYE-İŞTİRAK İLİŞKİSİ

Ortaklar	31.12.2013	
	Tutar	Oran
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	132.438.554	%36,21
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	119.567.132	%32,69
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	3.341.935	%0,91
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	110.402.379	%30,19
İştirak-sermaye eliminasyonu öncesi toplam	365.750.000	%100,00
Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	56.808.615	
İştirak-sermaye eliminasyonu (nominal)	(255.347.621)	
İştirak-sermaye eliminasyonu (enflasyon farkları)	(39.660.819)	
Toplam	127.550.175	

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

İlişkili taraf işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II- 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olan 31.12.2013 tarihli Konsolide Finansal Raporumuzun 6 numaralı dipnotunda detaylı olarak açıklanmıştır. İlgili raporumuza www.kap.gov.tr ve www.netholding.com adreslerinden ulaşılabilmektedir.

SPK'nun II – 14.1 sayılı " Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar" tebliğine uygun olarak hazırlanmış Konsolide Finansal Tablolarımız aşağıdaki gibidir:

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

		Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		250,302,761	163,612,093	169,582,062
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	139,533,576	70,440,281	41,822,711
Finansal Yatırımlar	8	2,617,793	94,000	94,000
Ticari Alacaklar				
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10	48,177,369	2,704,886	12,042,890
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10	13,756,330	18,316,251	10,554,089
Diğer Alacaklar				
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	11	7,905,222	11,802,415	7,115,418
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	11	689,957	9,641,402	9,631,418
Stoklar	13	12,315,601	7,470,907	17,321,932
Peşin Ödenmiş Giderler	14	6,329,359	3,586,172	2,956,194
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	32	4,272,615	3,935,395	867,727
Diğer Dönen Varlıklar	23	14,704,939	10,758,857	5,285,361
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	31	-	24,861,527	61,890,322
Duran Varlıklar		1,255,952,327	451,269,142	327,532,329
Finansal Yatırımlar	8	689,682	725,946	493,822
Diğer Alacaklar	11	3,804,988	529,670	509,729
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		3,094,735	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		710,253	529,670	509,729
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	52,473,674	43,124,444	45,985,264
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	16	226,659,458	80,726,580	60,291,427
Maddi Duran Varlıklar	17	938,442,464	251,616,787	164,310,610
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	557,702	405,474	130,300
Peşin Ödenmiş Giderler	14	12,196,208	59,523,206	39,217,179
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32	20,610,227	14,311,757	16,339,249
Diğer Duran Varlıklar	23	517,924	305,278	254,749
TOPLAM VARLIKLAR		1,506,255,088	614,881,235	497,114,391

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

		Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		232,982,852	185,800,023	142,280,173
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	129,263,187	98,650,547	65,629,086
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	33,538,408	24,193,207	17,497,539
Ticari Borçlar	10			
- İlişkili taraflara ticari borçlar		140,527	323,115	1,346,950
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		54,532,995	30,763,868	13,222,838
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	1,142,948	821,249	746,563
Diğer Borçlar	11			
- İlişkili taraflara diğer borçlar		23,249	20,452,121	37,540,941
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4,737,567	4,696,762	2,991,330
Ertelenmiş Gelirler	14	6,811,653	455,093	268,008
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	32	1,582,982	2,962,889	674,159
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	22	802,882	92,231	-
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	20	406,454	2,388,941	2,362,759
Uzun Vadeli Yükümlülükler		405,058,600	94,648,980	33,244,328
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	289,514,143	87,005,567	22,893,397
Ticari Borçlar	10	-	287,731	4,519
Diğer Borçlar	11	259,075	603,201	1,801,277
Ertelenmiş Gelirler	14	10,158	113,161	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	22	1,653,807	1,206,316	1,023,782
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	32	113,621,417	5,433,004	7,521,353
ÖZKAYNAKLAR		868,213,636	334,432,232	321,589,890
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		650,119,544	186,085,423	185,218,230
Ödenmiş Sermaye	24.1	365,750,000	365,750,000	365,750,000
Sermaye Düzeltme Farkları	24.1	56,808,615	56,808,615	56,808,615
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	24.1	(295,008,440)	(289,960,316)	(256,970,267)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	24.2	8,295,882	11,168,838	11,163,005
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler				
- Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	24.7	(457,560)	(192,690)	(173,121)
- İştirakler makul değer artış fonu	24.4	22,421,014	21,868,798	21,871,920
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	24.9	317,700,055	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler				
- Yabancı Para Çevrim Farkları	24.5	12,552,120	6,733,529	9,338,575
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	24.3	13,741,895	4,312,560	3,795,043
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	24.8	(1,821,235)	(66,099,617)	(34,191,770)
Net Dönem Karı / (Zararı)	33	150,137,198	75,695,706	7,826,230
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24.6	218,094,092	148,346,809	136,371,660
TOPLAM KAYNAKLAR		1,506,255,088	614,881,235	497,114,391

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

	Dipnot Referansı	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2013	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	25.1	194,717,297	106,814,508
Satışların Maliyeti (-)	25.2	(123,420,086)	(87,628,567)
BRÜT KAR / (ZARAR)		71,297,211	19,185,941
Genel Yönetim Giderleri (-)	26.1	(50,005,656)	(40,979,181)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	26.2	(8,954,626)	(3,323,662)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28.1	109,894,803	111,306,226
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28.2	(6,501,870)	(4,700,777)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	15	288,730	(269,830)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		116,018,592	81,218,717
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29.1	127,028,170	2,427,606
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29.2	(516,717)	(1,531)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		242,530,045	83,644,792
Finansman Gelirleri	30.1	19,255,242	10,612,881
Finansman Giderleri (-)	30.2	(66,281,293)	(28,422,853)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		195,503,994	65,834,820
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(14,453,211)	(2,943,113)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	32	(1,582,982)	(2,962,889)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	32	(12,870,229)	19,776
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		181,050,783	62,891,707
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	31.2	(3,869)	3,057,796
DÖNEM KARI / (ZARARI)		181,046,914	65,949,503
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24.6	30,909,716	(9,746,203)
Ana Ortaklık Payları	33	150,137,198	75,695,706
Pay Başına Kazanç		0.410491	0.206960
Sürdürülen Faaliyetlerden Kazanç		0.410502	0.198600
Durdurulan Faaliyetlerden Kazanç		(0.000011)	0.008360

Finansal tablolara ve dipnotlarına ait detaylı bilgilere, www.netholding.com ve www.kap.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

HUKUKİ AÇIKLAMALAR

Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirketimizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek büyüklükte Şirketimiz aleyhine açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında, mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle uygulanmış herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

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 2012 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 18.06.2013 tarihinde gerçekleşmiştir. Yönetim Kurulu üyemiz Mümtaz Pehlivanlı'nın vefatı sebebiyle yerine Aliye Sim Özer seçilmiştir.

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Şirketimizin 2012 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin 18.06.2013 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu” aşağıda bilgilerinize sunulmuştur:

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI

Net Holding A.Ş. olarak Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin sermaye piyasasına sağlayacağı fayda ve öneminin bilincinde hareket etmektedir.

Şirketimiz “Kurumsal Yönetim İlkelerinin” gereklerine uyulması esasını hedef olarak benimsemiş olup, uygulanması için gerekli özeni taşımakta ve Yönetim Kurulumuz sorumlulukları gereği faaliyet raporunun hazırlanması konusunda gerekli hassasiyeti göstermektedir.

Mevcut durumda, SPK'nın 30.12.2011 tarihli Seri: IV No: 56 ve değişiklik yapılmasına ilişkin (son tebliğ : 06.04.2013 tarihli Seri: IV No: 64) tebliğleri ile yenilenmiş olan Kurumsal Yönetim İlkeleri yürürlükte olup, sözkonusu ilkelerin zorunlu maddelerinin uygulamaya alınmasına yönelik olarak gerek önümüzdeki ilk Genel Kurul gerekse diğer Şirket düzenlemeleri açısından hazırlıklarımız devam etmekte ve zorunlu olmayan diğer hususlara uyum düzeyini artırma çalışmalarımız da sürmektedir.

Şirketimiz ile ilgili gelişmeler zamanında ve düzenli olarak yatırımcılara iletilmektedir. Şirketimiz Yeni Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na uygun olarak esas sözleşmesini revize etmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarının belirlenmesi ve akabinde seçilmesi işlemi tamamlanarak kamuya duyurulmuştur. Gerekli komiteler oluşturularak etkin çalışması sağlanmaktadır. Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetici ücret politikasının belirlenmesi, Genel Kurul gündemine alınarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Şirketimiz'in 01.01.2012- 31.12.2012 faaliyet dönemi Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, Kurul'un son değişiklikleri dikkate alınmış kurumsal yönetim ilkeleri esas alınarak hazırlanmıştır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Şirketimizde Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimimiz bulunmakta olup, birimimiz yürürlükteki mevzuata uygun olarak Şirketin strateji ve faaliyetlerine ilişkin gelişmeleri, Şirketin faaliyet gösterdiği sektör ve pazarları ve tabi olduğu yasal düzenlemeleri, Mali İşler ve Muhasebe Müdürlüğü ile koordineli olarak takip eder. Bu birim, iletilen yazılı ve sözlü soruları, kamuya açıklanmış bilgiler kapsamında cevaplandırarak en kısa sürede sonuçlandırmayı amaçlar. Bu kapsamda, kamuya açıklanmamış gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere tüm sorulara cevap verilmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Müdürü : Temel UYSAL
Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi İletişim Bilgileri : info@netholding.com
tuysal@netholding.com
Tel: (212) 358 04 44
Fax:(212) 358 04 45

3. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta, ticari sır niteliğindeki dışında tüm bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Özellikle eski hissedarlarımız, dönem içerisinde sık sık fiilen şirket merkezine gelerek, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Müdürlüğü'nden Şirket ve çalışmalarla ilgili bilgi almışlardır. Yazılı bir talep olmamıştır. Bunun dışında Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği uyarınca yapılması gerekli açıklamalar, Kurul'ca belirlenen standartlarda kamuya açıklanmıştır. Özel denetçi tayini talebi olmamıştır. Esas Sözleşme'de özel denetçi tayini, bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir.

4. GENEL KURUL TOPLANTILARI

Dönem içinde 2011 yılı Olağan Genel Kurulumuz 07.06.2012 tarihinde yapılmıştır. Genel Kurul, Türk Ticaret Kanunu'ndaki % 25'i aşan nisaplarla toplanmıştır. Genel Kurul toplantılarında sorulan sorulara cevap verilmekte olup, Genel Kurul toplantı tutanaklarına da yazılmaktadır. Genel Kurul tutanakları, şirket merkezinde ve internet sitesinde her zaman pay sahiplerinin incelemesine açıktır.

Genel Kurul toplantılarına davet, TTK ve SPK hükümlerine göre, Yönetim Kurulumuz tarafından yapılmaktadır. Bu konuda, Kamuyu Aydınlatma Platformu(KAP)'nun www.kap.gov.tr, Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK)'nin www.mkk.com.tr "e-YÖNET:Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Portalı" ve Net Holding A.Ş.'nin www.netholding.com adresleri kullanılarak pay sahipleri ve kamuoyu bilgilendirilmektedir.

Şirketimiz , Genel Kurul gündemi ve gündem çerçevesinde ilgili Faaliyet Raporu, Finansal Tablolar, varsa kar dağıtım önerisi, Bağımsız Denetim Raporu, Yasal Denetçi Raporu, Esas Sözleşme'de değişiklik varsa ilgili tadil tasarılarını v.b. bilgileri, 21 gün öncesinden, Şirket merkezinde ve internet sitesinde pay sahiplerinin incelemesi için hazır bulundurmaktadır.

Kanunda açıkça Genel Kurul'un yetkisinde olduğu belirtilmeyen konularda Yönetim Kurulu yetkilidir, halka açık olan şirketimizin hareket kabiliyeti açısından bu zorunludur.

Pay sahipleri, Genel Kurulu'muza şahsen veya temsilcileri aracılığıyla fiziki olarak katılabilecekleri gibi isterse Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK)'nin "Elektronik Genel Kurul" sistemini kullanarak, şahsen ve temsilcileri aracılığıyla da katılabilirler. Pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılımında, şahsen katılımlarda kimlik belgesi, temsilci aracılığıyla katılımlarda ise kimlik ve yetki belgelerinin ibrazı istenmektedir.

Genel Kurul toplantısında oylamalar, fiziken katılımlarda el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılarak, elektronik ortamda katılımlar da ise MKK'nun "Elektronik Genel Kurul" sistemi üzerinden gerçekleştirilmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmektedir.

5. OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI

Oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır. Genel Kurul'a katılan tüm hissedarlar oylarını kullanmakta, azlığın yönetimde temsili ile ilgili ayrı bir düzenleme bulunmamaktadır. Şirketimizde birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

6. KAR PAYI HAKKI

Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2013 yılı ve sonrasında Kurumsal Yönetim İlkeleri uyum çalışmaları çerçevesinde, şirketimiz her yıl varsa dağıtılabilir karını TTK'na ve SPK'ya uygun şekilde ve yasal süreler içerisinde temettü olarak dağıtılmasını prensip olarak benimsemiştir. Var ise Şirketin geçmiş yıl zararı kapatılıp, yasal yükümlülükler için karşılık ayrıldıktan sonra dağıtılabilir net karın dağıtımını Yönetim Kurulunun 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 pay sahiplerine dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebileceği gibi, birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş / çıkarılmış 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.

Genel Kurul gündeminde "Kar Dağıtım Politikası" hakkında pay sahiplerine bilgilendirme yapılmaktadır.

7. PAYLARIN DEVRİ

Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan bir hüküm yoktur.

BÖLÜM II. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Şirketimiz tüm pay sahiplerimiz ile diğer menfaat sahiplerinin bilgilendirmesinde doğruluk, doğru zamanlama ve eşitlik prensipleri kapsamında davranılmasını benimsemektedir. Şirket'te, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun bir bilgilendirme politikası yürürlüktedir. Bu politika dahilinde ele alınan duyuru ve açıklamalarımızın, şirketimizin hak ve menfaatlerini de gözeterek şekilde, zamanında, doğru, anlaşılabilir, denetlenebilir ve kolay erişilebilir şekilde yapılması esastır. Bu kapsamda Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince belirlenen tüm konularda ve Şirketimizin finansal durumunda ve faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır. Kamuyu bilgilendirme; Özel Durum Açıklamalarının yanı sıra gerekli hallerde basın açıklamaları yolu ile de yapılır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bu politika doğrultusunda Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartları doğrultusunda hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş yarıyıl ve yıl sonu konsolide raporlarının yanı sıra, denetlenmemiş 1. ve 3. çeyrek yıl konsolide raporlarını ve kamuoyuna açıklanması gereken özel durumları, SPK mevzuatı uyarınca ve süresi içinde Borsa İstanbul (BİST) aracılığıyla düzenli olarak kamuoyuna açıklamaktadır.

Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması ve denetlenmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Genel Kurul gündeminde bu politikalar hakkında pay sahipleri bilgilendirilmektedir.

Yıl içinde 71 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu konu ile ilgili şirketimize uygulanmış bir yaptırım bulunmamaktadır.

Şirketimizin önemli bir bölümü halka açık olup, Borsa İstanbul (BİST)'da işlem görmektedir. Bilinen en büyük gerçek kişi hissedar Sn.Besim TIBUK'tur ve kendisinin Yönetim Kurulu Başkanı olduğu kamunun bilgisi dahilindedir.

- İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirket, içerden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbiri almaktadır. İçeriden öğrenebilecek kişilerin listesi ile ilgili kamuya Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde açıklama yapılmıştır.

İçsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:	
Adı Soyadı	Görevi
Besim Tibuk	Yönetim Kurulu Başkanı
Cemal Cenap Aybay	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Arif Ceyhun Yağlıcıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Haluk Elver	Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail Reha Arar	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Ceritoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Celal Güzel	Yönetim Kurulu Üyesi
Can Cemal Pulak	Yönetim Kurulu Üyesi
Orlando Kalumenos	Yönetim Kurulu Üyesi
Hande Tibuk	Yönetim Kurulu Üyesi
Emin Nedim Öztürk	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Topuz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Aliye Sim Özer	Denetim Kurulu Üyesi
Vedat Zeydanlı	Denetim Kurulu Üyesi
İsmail Emen	Denetim Kurulu Üyesi
İsmail Kırtay	Genel Koordinatör Yardımcısı
Temel Uysal	Pay Sahipleri ile İlişkiler Müdürü
Şaban Çağlayan	Genel Koordinatör Yardımcısı
Zeynep Şaziye Oğuz Duran	Genel Koordinatör Yardımcısı
Yüksel Uslu	Mali İşler Koordinatörü

Ayrıca bağımsız denetim şirketimiz Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'den;

Seyfettin Erol	Sorumlu Ortak Baş Denetçi
----------------	---------------------------

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Serkan Yaman	Kıdemli Denetçi
--------------	-----------------

9. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

Şirket internet adresimiz www.netholding.com dur. İnternet adresimiz, Şirketimizi ve Grubumuzu, içinde bulunduğumuz turizm sektörü gereği yurtdışında tanıtmak ve özellikle her türlü gelişmeden kamuoyunu haberdar etmek amacıyla kullanılmaktadır.

İnternet sitesinde, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm 2.2.1, 2.2.2, 2.2.3 ve 2.2.4 maddelerinde sayılan ilkeler dikkate alınmakta ve bilgilere yer verilmektedir.

Şirketimizin 01.01.2012- 31.12.2012 dönemi Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporları da internet sitemizde yer almaktadır. Ayrıca Şirketimizin antetli kağıdında internet adresimiz yazılıdır.

10. FAALİYET RAPORU

Şirketimiz Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunu, kamuoyunun Şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak şekilde, TTK ve SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Şirket menfaat sahipleri, şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarıdır. Şirket, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmeler ile korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarlarını iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde korumaktadır.

Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanır. Şirket, mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı gösterir. Şirketin çalışanlarına yönelik tazminat politikası bulunmamaktadır. Çalışanların tazminat hakları, ilgili mevzuat kapsamında korunmaktadır.

Menfaat sahipleri, şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komite'ye iletebilmektedir.

Menfaat sahipleri arasında çıkar çatışmaları ortaya çıktığında veya bir menfaat sahibinin birden fazla çıkar grubuna dahil olması durumunda, sahip olunan hakların korunması açısından mümkün olduğunca dengeli bir politika izlenmektedir, her bir hakkın birbirinden bağımsız olarak korunması hedeflenmektedir.

Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince belirlenen tüm konularda ve Şirketimizin finansal durumunda ve faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır. Kamu bilgilendirme ve Özel Durum Açıklamalarının yanı sıra

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

gerekli hallerde basın açıklamaları yolu ile ve de Şirketin www.netholding.com adresi altında bulunan internet sitesinden yapılır.

12. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller esas sözleşmede yer almamakla beraber şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilmeye çalışılmaktadır.

Menfaat sahipleri, Şirket hakkındaki gelişmeleri, ilgili mevzuat gereği, kamuya yapılan açıklamalar aracılığı ile öğrenmektedir.

Ayrıca, Şirket Koordinasyon Kurulu'nun haftada bir yapmış olduğu toplantılarda, çalışanlarımızın görüş, öneri ve sorunları dikkate alınmaktadır.

13. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

Net Şirketler Grubumuzda “en değerli sermaye ve hazinemiz insan kaynağımızdır” felsefesi insan kaynakları politikamızın özünü oluşturmaktadır. Çalışanların güvenilebilir çalışma ortamı sağlamaya özen gösteren, çalışanlarının Kanun ve Yönetmeliklerle sahip oldukları haklarına saygılı, eşit koşullardaki kişilere fırsat eşitliği sağlanmasına özen gösteren bir politikadır. Çalışanlarla gerekli irtibatı sağlamak üzere temsilci atanmamıştır. Tüm çalışanlar istek ve şikayet kapsamında yönetime doğrudan ve kolayca ulaşılabilme imkanına sahiptir.

14. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK

Şirketimiz, gerek şirket içinde gerekse şirket dışında yapılan çalışmalarda etik değerlere ve etik kurallara uygun hareket etmeyi kurumsal yönetiminin bir gereği ve zorunluluğu olarak görmektedir.

Türkiye Cumhuriyeti Yasalarına bağlıyız. Tüm işlemlerimizde ve kararlarımızda yasalara uygun hareket edilmektedir. Çevreye verilen bir zarar olmadığından, alınmış bir ceza veya açılmış ya da bitmiş bir dava bulunmamaktadır.

Pay sahipleri, çalışanlarımız, tedarikçiler, müşteriler, diğer menfaat sahipleri ve kamuoyu ile ilişkilerimizde insan haklarına saygı ve dürüstlük esas olup bu sorumluluk bilinci ile hareket edilmektedir. Şirketimiz sosyal sorumluluklarının gereklerinin önemini bilincindedir.

Gerek şirket içi gerekse şirket dışı tüm faaliyetlerimizde dürüstlük prensibi esastır.

Holding bünyesindeki her çalışan; bağlı olduğu şirket, ilişkili kişi ve kurumlar ve diğer çalışanlara ilişkin özel bilgilerin gizliliğinin bilincindedir ve bunları saklamak zorundadır. Bu tür bilgiler yalnızca işin ve görevin gerektirdiği profesyonel amaçlarla yasa ve mevzuata uygun olarak kullanılır ve sadece konuyla ilgili yetkili kişilerle paylaşılır. Holding çalışanları; kurumun kaynaklarını kötüye kullanmamaya, Holding'in adını ve saygınlığını korumaya azami özeni gösterir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Holding, faaliyetlerini gerçekleştirirken toplumsal yarar ve çevre bilinciyle hareket eder, çevresel bilinç konusunda yüksek standartlar uygulamayı hedefler. Çalışanların, müşterilerin ve faaliyet gösterdiği bölgede yaşayanların sağlığına ve haklarına zarar verebilecek çevresel kural ihlallerinden kaçınılır. Faaliyet gösterilen tüm iş alanlarında çalışmalarının çevre üzerindeki olumsuz etkilerini en aza indirecek şekilde hareket edilir ve çevre kirliliğini önleyici tedbirleri alınır. Doğal kaynakların tüketimi asgari düzeyde tutulur.

Şirket çalışanlarının yönetime aktardığı mali veya diğer her türlü problem, yönetim tarafından yapılabildiği ölçüde çözülmeye çalışılmaktadır. Çalışanlar bunun bilincinde olduğundan, genel olarak bir sorun yaşanmamaktadır.

Pay Sahipleri, Genel Kurul'da Şirket Etik Kuralları hakkında ayrıca bilgilendirilmektedir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU

Besim TIBUK	Başkan	İcracı	2012-2015
Cemal Cenap AYBAY	Başkan Vekili	İcracı	2012-2015
Arif Ceyhun YAĞLICIOĞLU	Üye	İcracı	2012-2015
Orlando KALUMENOS	Üye	İcracı	2012-2015
Haluk ELVER	Üye	İcracı	2012-2015
İsmail Reha ARAR	Üye	İcracı	2012-2015
Mehmet CERİTOĞLU	Üye	İcracı Olmayan	2012-2015
Can Cemal PULAK	Üye	İcracı Olmayan	2012-2015
Hasan Celal GÜZEL	Üye	İcracı Olmayan	2012-2015
Hande TIBUK	Üye	İcracı Olmayan	2012-2015
Ali TOPUZ	Üye	İcracı Olmayan – Bağımsız Üye	2012-2015
Emin Nedim ÖZTÜRK	Üye	İcracı Olmayan – Bağımsız Üye	2012-2015

Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'ndaki sınırlamalar çerçevesinde, başka şirketlerde görev alabilir.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerinin bulundurulmasının profesyonel yönetim anlayışının güçlenmesine yardımcı olacağı düşüncesindedir. 2012 yılında bağımsız üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Şirketimizin Yönetim Kurulu üyeleri, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen nitelikleri taşımaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri, sektörde veya bağlantılı alanlarda uzun yıllar görev yapmış, bilgi, birikim ve deneyimleri ile şirkete ve ülke ekonomisine katkıda bulunmuş kişilerden oluşmaktadır. Şirketimizin kuruluşundan bugüne Yönetim Kurulu üyelerinin bu niteliklerine dikkat edilmektedir. Yönetim Kurulu üyelerine, seçildikten sonra şirket ve faaliyet alanları tanıtılmakta ve genel bir bilgilendirme yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndaki düzenlemeler paralelinde Esas Sözleşmede yer almaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri şirket ile işlem yapmamakta ve herhangi bir rekabetçi oluşumun içinde yer almamaktadırlar.

Şirketimiz, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV Bölüm Yönetim Kurulu başlığı altında belirlenmiş ilkeleri gerçekleştirmek için azami gayreti göstermektedir.

16. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Şirketimizde Kurumsal Yönetim İlkelerinin bir gereği olarak tüm Yönetim Kurulu toplantıları için tutanak düzenlenmektedir. Yönetim Kurulunda karara bağlanan önemli konuların tümü Özel Durum Açıklaması ile kamuya açıklanmakta ve duyurulmaktadır.

Yönetim kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür.

Yönetim Kurulu toplantı gün ve gündemleri Yönetim Kurulu Başkanlığı'na belirlenmekte, Yönetim Kurulu Başkan Sekreterliği, Yönetim Kurulu Sekreterliğini de yürütmektedir. Alınacak tüm kararlar ve gündem hakkında toplantı öncesinde Yönetim Kurulu Üyelerine bilgi verilmekte, varsa üyelerin talepleri de gündeme ilave edilmektedir. Yönetim Kurulu toplantılarına genel olarak fiziki katılım sağlanmaktadır, ancak fiziki koşullar sebebiyle acil durumlarda teknolojik iletişim imkanları kullanılarak da Yönetim Kurulu üyeleri bilgilendirilmekte, gerektiğinde onay alınmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı gibi hakları bulunmamaktadır.

17. YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Yönetim Kurulunda, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği gereği, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış olup, bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi			
Ali Topuz	Başkan	İcracı olmayan	Bağımsız Üye
Can Pulak	Üye	İcracı olmayan	

Denetimden Sorumlu Komite			
Ali Topuz	Üye	İcracı olmayan	Bağımsız Üye
Emin Nedim Öztürk	Üye	İcracı olmayan	Bağımsız Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi			
Emin Nedim Öztürk	Üye	İcracı olmayan	Bağımsız Üye
Can Pulak	Üye	İcracı olmayan	

Komite gerekli gördüğü zaman toplantı yaparak konusuna giren işleri incelemektedir. Denetimden Sorumlu Komite dönem içinde 4 kez toplanmış ve kamuya açıklanan yıllık ve ara dönem

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2013 – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerinin gerçeğe uygunluğu denetlenmiş ve komitenin kendi görev ve sorumluluk alanı ile ilgili olarak ulaşılan tespit ve öneriler kapsamında Yönetim Kurulu ile bilgi alışverişinde bulunmuştur.

Dönem içinde, Ortaklığın muhasebe, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimi ile ilgili olarak ortaklığa ulaşan bir şikayet olmamıştır.

18. 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, Tebliğ ve Yönetmeliklere uygun faaliyette bulunup bulunmadıkları ve yükümlülüklerini zamanında yerine getirip getirmediikleri denetlenmektedir.

19. ŞİRKETİN STRATEJİK HEDEFLERİ

Şirketimiz, iştirakleri aracılığıyla yurtiçi ve yurtdışında turizm sektöründe, ayrıcalıklı konumda olmayı uzun vadede hedeflemektedir. Yönetim Kurulu, uzun vadede büyüme ve gelişmenin sürdürülebilirliği açısından gerekli olan stratejik kararları almaktadır. Hedeflerine ulaşmak ve devamlılığı sağlamak adına uzman ve kaliteli insan kaynağıyla çalışmak öncelikli prensip olarak benimsenmektedir. Gelişen dünya turizm hareketi içinde önemsenecek bir yer edinmek isteyen şirketimiz “müşteri memnuniyetini” ön planda tutmaktadır.

Ayrıca Şirketimiz, turizm sektöründe önemsenecek bir yer edinme çabasını gerçekleştirirken Türkiye'nin dünya turizmindeki payının artmasına, kültürel mirasının korunmasına katkıda bulunmayı yüksek hedefleri arasında tutmaktadır.

Yönetim Kurulu toplantılarında, Şirketin geleceğe dönük stratejik hedefleri ile ilgili gelişme, beklenti ve sonuçlar değerlendirilmektedir.

20. MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmaktadır. 07.06.2012 tarihli Genel Kurul'da Yönetim Kurulu üyelerine 1.000 TL huzur hakkı ödenmesi hissedarlarca uygun görülmüştür.

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere yapılan ücret ödemeleri, finansal tablo dipnotlarımızda kamuya açıklanmaktadır. Ayrıca Şirket, hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamış, lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.