

NET[®]

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01 OCAK 2020 – 31 MART 2020
ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

İlgili Hesap Dönemi	:	01.01.2020 - 31.03.2020
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	:	Merit Lefkoşa Hotel&Casino Bedrettin Demirel Cad. Merit Lefkoşa Hotel Lefkoşa / KKTC
Şube Telefon / Faks	:	(0392) 600 55 00 / (0392) 600 55 13

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

Şirketin 16.10.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında yapılan seçim ile, 3 (üç) yıllık süre için görevlendirilen Yönetim Kurulu üyelerinin ad ve soyadları aşağıda belirtilmiştir.

Besim TİBUK	Yönetim Kurulu Başkanı	2018–2021
Cemal Cenap AYBAY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2018–2021
Hande TİBUK	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	2018–2021
Orlando KALUMENOS	Yönetim Kurulu Üyesi	2018–2021
İsmail Reha ARAR	Yönetim Kurulu Üyesi	2018–2021
Mehmet CERİTOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	2018–2021
Haluk ELVER	Yönetim Kurulu Üyesi	2018–2021
İsmail KIRTAY	Yönetim Kurulu Üyesi	2018–2021
Aliye Sim ÖZER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2018–2021
İsmail Burak KÜNTAY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2018–2021
Ragıp Nebil İLSEVEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2018–2021
Mehmet Aydoğan TÜRAY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2018–2021
Daryal BATIBAY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	2018–2021

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

İsmail Burak KÜNTAY	Bağımsız Üye - Başkan	2018–2021
Mehmet CERİTOĞLU	Üye	2018–2021
Mehmet Cihan KADIOĞLU	Üye	2018–2021

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

İsmail Burak KÜNTAY	Bağımsız Üye- Başkan	2018–2021
Mehmet Aydoğan TÜRAY	Bağımsız Üye	2018–2021

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Aliye Sim ÖZER	Bağımsız Üye	2018–2021
Mehmet CERİTOĞLU	Üye	2018–2021

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı **3.007.414,00 TL**'dir.

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

Şirket Genel Kurulu'nca verilen izin çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket ile kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ve rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri bulunmamaktadır.

SERMAYE YAPISI

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 18.09.2017 tarihinde 600.000.000 TL olarak tescil edilmiş olup, çıkarılmış sermayemiz 563.875.937 TL'dir. 01.01.2020 – 31.03.2020 faaliyet dönemi itibarıyla Ortaklığımız sermaye yapısı;

Ortağın Adı/Unvanı	Sermaye Payı (TL)	Oranı (%)
Net Holding A.Ş.	204.710.983,00	36,30
Besim Tibuk	184.381.691,00	32,70
Halka Açık	<u>174.783.263,00</u>	<u>31,00</u>
Toplam	563.875.937,00	100,00

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" ile ilgili açıklamalarımız aşağıdaki gibidir:

1) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği"ne ek olarak 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli duyuruları kapsamında geri alınan paylar;

Sermaye Piyasası Kurulu, ülkemiz sermaye piyasalarında son günlerde yaşanan gelişmeler sonrasında piyasaların sağlıklı bir şekilde işlemlerini temin etmek amacıyla 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli basın açıklamalarıyla; "ikinci bir duyuruya kadar uygulanmak üzere ve kamuya açıklama yapmak kaydıyla, şirketlerin kendi paylarının geri alımını gerçekleştirebileceğini" duyurmuştur.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SPK'nun basın açıklaması sonrasında, Şirketimiz Yönetim Kurulu 22.07.2016, 26.07.2016, 22.12.2016, 25.09.2017 ve 14.08.2018 tarihli toplantılarında almış olduğu kararlar doğrultusunda, kendi paylarını satın almaya karar vermiştir.

Rapor tarihi itibarıyla, Şirketimiz bu kapsamda, toplam 157.451.252 TL nominal bedel karşılığı pay adedi için 361.194.194,71 TL ödeyerek %27,92 oranında kendi payına sahiptir.

2) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" kapsamında devir yoluyla birleşme sonrasında geri alınan paylar;

2a) Birleşme sebebiyle pay sahiplerinin "Ayrılma Hakları"nı kullanması neticesinde elde edilen paylar;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni sonrasında, 28.08.2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Şirketimizin Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile devir yoluyla birleşmesi işlemi pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir. Şirketimiz pay sahiplerinden 17.091.104,09 TL nominal bedel karşılığı pay adedine sahip olan pay sahipleri muhalefet şerhi koymak şartıyla "Ayrılma hakları"nı kullanmak istemişlerdir. 06.09.2017 – 19.09.2017 tarihleri arasında 17.081.286,08 TL nominal bedel karşılığı pay adedine sahip olan pay sahiplerinin ilgili hesaplarına 54.253.580,85 TL yatırılmıştır.

2b) Birleşme sonrasında devir yoluyla elde edilen paylar;

Şirketimizin devir yoluyla Net Turizm Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonrasında, infisah olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin Şirketimiz sermayesinde sahip olduğu 30.581.782,02 TL nominal bedel karşılığı paylar, bedelsiz olarak şirketimiz mülkiyetine geçmiştir.

2c) Birleşme sonrasında devir yoluyla elde edilen paylar;

Şirketimizin devir yoluyla halka açık olmayan bağlı ortaklıklarımız Gökova Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş., Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş., Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş., Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş., Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş., Net Şans Oyunları Yatırım A.Ş., Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş., Net Piyango ve Şans Oyunları Ticaret A.Ş., Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletme A.Ş. ve Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonrasında, infisah olan Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Şirketimiz sermayesinde sahip olduğu 6.342.889,89 TL nominal bedel karşılığı paylar, bedelsiz olarak şirketimiz mülkiyetine geçmiştir.

Yukarıdaki açıklamalar sonrasında rapor tarihi itibarıyla;

Şirketimizin kendi payları toplamı **211.457.210 TL** nominal bedel karşılığı pay adedi olup, sermayemizin **%37,50** oranına tekabül etmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ile, yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.07.2016 tarihli duyurusu ve söz konusu duyuruya ilişkin 25.07.2016 tarihli ek açıklaması çerçevesinde; geri alımını gerçekleştirdiğimiz sermayemizin %10'unu aşan payların elden çıkarılması için, itfa süresi 31.12.2021 olacak şekilde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ek süre verilmesi talep edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2020 tarih ve 7/103 sayılı toplantısında alınan kararla; şirketimize 31.12.2021 tarihine kadar ek süre verilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

FAALİYETLERİMİZ

Şirketimizin **1 Ocak – 31 Mart 2020** dönemi faaliyetleri ve bunlar ile ilgili dönem içinde gündemde olan gelişmeler aşağıda sunulmuştur.

FAALİYET YAPISI

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

1. Turizm Sektörü
 - 1.1 Otel İşletmeciliği
 - 1.2 Turistik Alışveriş ve Araç Kiralama / Otopark İşletmeciliği
2. Şans Oyunları Sektörü
 - 2.1 Şans Oyunları Salonu İşletmeciliği
 - 2.2 Bölgesel Piyango İşletmeciliği
3. Yayıncılık Sektörü
4. Holding Faaliyetleri ve Diğer
 - 4.1 Gayrimenkul Geliştirme
 - 4.2 Diğer

1. TURİZM SEKTÖRÜ

1.1 OTEL 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 artırarak sürdüren Merit Oteller Zinciri toplam 3.000'i aşan yatak kapasitesini KKTC'de yapılmakta olan yatırımlar ile 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 otel kapasitesinin artırılması amacıyla ilave yapılan 69 odalık ek bina inşaatı 2017 yılı içerisinde tamamlanarak hizmete sunulmuştur.

Gazimagosa'da bulunan Merit Cyprus Garden Hotel, standart ve süit oda olmak üzere toplam 85 oda kapasiteli “Tatil Köyü” konseptinde hizmet veren bir otelimizdir.

Girne'de bulunan Merit Royal Hotel Casino&Spa'nın ilk bölümü olan 260 yataklı Merit Royal Hotel 2013 yılında, ikinci bölümü olan 250 yataklı Merit Royal Premium Hotel'in açılışı ise 2014 yılında gerçekleşmiştir. Açılıştan çok kısa bir zaman geçmesine rağmen otelimiz “En Quality Turizm Oteli” ödülünü almıştır.

Grup şirketimiz Voyager Kıbrıs Limited'in Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş.'nden kiraladığı, Girne'de bulunan Merit Park Hotel 01.01.2013 tarihinden itibaren şirketimiz tarafından işletilmeye başlanmış olup halen faaliyetlerine devam etmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA 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. 2020 yılında da Merit Mare Monte tesisleri için ön görülen projelendirme çalışmaları devam etmektedir.

Girne'de 86.092 m²'lik kapalı alanda, üç katı zemin altında olmak üzere toplam 9 katlı, yaklaşık 630 yatak kapasiteli, 274 odalı olarak planlanan Merit Royal Garden Hotel projemizin kaba inşaatı tamamlanmış olup, ince inşaat işleri devam etmektedir. Ayrıca otelin bünyesinde yaklaşık 6.000 m² büyüklükte planlanan toplantı kompleksi içinde 2.400 m² lik alanda kolonsuz çok amaçlı konferans salonu ve yine otelin yanında olmak üzere tamamı zemin altında inşa edilen üç katlı otopark yapılmış ve hizmete sunulmuştur.

Olası direkt uçuş ve/veya izolasyonun kaldırılma ihtimalleri uluslararası politika gündemini meşgul etmektedir. Net Holding A.Ş., 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 şans oyunları salonlarına doluluk oranları ve ciro artışları olarak yansiyacaktır.

Şirketimiz, % 98,03 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı Voyager Kıbrıs Limited şirketinden 2018 yılında 249.972.346,00 TL, 2019 yılında 67.909.154 TL olmak üzere toplam 317.881.500 TL net temettü geliri elde etmiştir.

1.2 TURİSTİK ALIŞVERİŞ VE ARAÇ KİRALAMA / OTO PARK 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. ŞANS OYUNLARI SEKTÖRÜ

2.1 ŞANS OYUNLARI SALONU İŞLETMECİLİĞİ

Net Grubu, Şans Oyunları Salonu İşletmeciliğini "Merit Casinos" markası adı altında gerçekleştirmektedir. KKTC Girne'de 3 (üç), Gazimagosa'da ve Lefkoşa'da birer adet olmak üzere toplam 5 (beş) adet şans oyunları salonu ile faaliyetlerine devam eden Merit Casinos, Türkiye'de uzun yıllar devam eden üstün hizmet, kaliteden ödün vermeyen profesyonel yaklaşım, gelişmiş teknolojik altyapı ve eşsiz "know-how" dan oluşan "Merit Casinos" ismini ve geleneğini adaya taşımıştır. Grubumuz "Şans Oyunları Salonları İşletmeciliği" alanında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde 2000 yılından beri faaliyet göstermektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yukarıdaki faaliyetlerine ek olarak; Şirketimiz, 2015 yılından başlayarak farklı ülke ve şehirlerde de şans oyunları salonu işletmeciliği alanında yeni anlaşmalar imzalamış olup detayları aşağıdaki gibidir:

KARADAĞ

- Budva :

- Dzek Pot d.o.o. şirketiyle, Karadağ'ın Budva şehrinde bulunan 5 yıldızlı Splendid Hotel bünyesinde şans oyunları salonu işletmeciliği yapmak üzere 20.05.2016 tarihinde nihai anlaşma imzalanmış olup, %100 ortağı olduğumuz Net Montenegro d.o.o. isimli iştirakimiz aracılığıyla şans oyunları salonumuz faaliyete geçmiştir. Merit Splendid Casino Royale'in kapasite artırımı çalışmaları sonrasında oluşan alanda, Karadağ'ın Budva şehrinde kapatılan Merit Casino Avala'nın sahip olduğu oyun makine ve masaları kullanılmış olup, yeni bölüm 11.05.2018 tarihinde faaliyete açılmıştır. Kapasite artırımı çalışmaları sonucunda, şans oyunları salonumuz iki katı kapasite ile müşterilerine en iyi hizmeti vermeye devam etmektedir.

- Podgorica :

- Dzek Pot d.o.o. şirketiyle, Karadağ'ın Podgorica şehrinde şans oyunları salonu işletmeciliği yapmak üzere, 30.12.2015 tarihinden itibaren 5 yıllığına anlaşma imzalanmıştır. 12.04.2016 tarihinde Hilton Podgorica Oteli'nin içindeki Merit Casino Montenegro, %100 ortağı olduğumuz Net Montenegro d.o.o. isimli iştirakimiz aracılığıyla faaliyete geçmiştir.

HIRVATİSTAN

Hırvatistan'da kurulu şirketimiz Merit d.o.o. (eski adı Merit Casino d.o.o.) ile Hırvatistan Maliye Bakanlığı arasında 19.08.2016 tarihinde, Hırvatistan Cumhuriyeti'nde şehir ve şans oyunları salonu adedi sınırlaması olmadan, 15 yıl süreyle şans oyunları salonu işletmeciliği konusunda faaliyet göstermek üzere lisans anlaşması imzalanmıştır. Bu lisans, grubumuzun, Avrupa Birliği'ne üye bir ülkede almış olduğu ilk "Şans Oyunları Salonu İşletmeciliği" lisansıdır.

Libertas Rixos d.o.o. şirketiyle, Hırvatistan'ın Dubrovnik şehrinde şans oyunları salonu işletmeciliği yapmak üzere yapılan anlaşmaya istinaden, %100 ortağı olduğumuz Merit d.o.o şirketi tarafından işletilen Merit Casino Rixos Libertas, Rixos Dubrovnik Libertas Oteli'nin içinde yer almaktadır. 19.12.2016 tarihinde, şans oyunları salonumuzda faaliyet başlamıştır.

BULGARİSTAN

- Svilengrad :

- Bulgaristan'ın Svilengrad şehrinde "Merit Grand Mosta" isimli şans oyunları salonumuzun yatırımı tamamlanmış olup, grup şirketimiz Merit Global Game OOD ile Bulgaristan Maliye Bakanlığı arasında 10 yıllık Şans Oyunları Salonu Lisans Sözleşmesi imzalanmıştır. Merit Grand Mosta Casino, 165 Makine, 14 masa, 2 VIP odadan oluşan 2.300 m2 oyun alanına sahiptir ve grup şirketimiz Merit Global Game OOD tarafından işletilmektedir.

Yine aynı parselde bulunan ve yapımı tamamlanan beş yıldızlı otelin grup şirketimiz Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş. tarafından işletilmesi konusunda otel sahibi şirketle mutabakata varılmış

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

olup, otelin isminin “Merit Grand Mosta Hotel” olması kararlaştırılmıştır. Merit Grand Mosta Hotel 78 deluxe oda, 3 suit ve 1 kral dairesinden oluşmaktadır.

Merit Grand Mosta Hotel&Casino'muzun 13.06.2018 tarihinde ön açılışı, 04.08.2018 tarihinde resmi açılışı gerçekleştirilmiş olup, faaliyete geçmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla, Balkan ülkeleri içerisinde Karadağ'da 2 (iki), Hırvatistan'da 1 (bir), Bulgaristan'da 1 (bir) olmak üzere toplam 4 (dört) adet şans oyunları salonumuz ve 1 (bir) adet otelimiz faaliyetlerine devam etmektedir.

2.2 BÖLGESEL PİYANGO İŞLETMECİLİĞİ

Net Holding A.Ş.'nin 10 yıllık stratejik büyüme hedeflerinde “**Bölgesel Piyango İşletmeciliği**” önemli yer teşkil etmektedir.

Bu doğrultuda; Şirketimiz, Piyango İşletmeciliği konusunda dünyanın sektöründe en önemli firmaları arasında yer alan ve merkezi New York ABD'de bulunan Scientific Games firması ile Türkiye ve civar bölgelerde 25 ülkede Piyango İşletmeciliği için ortak hareket etmek üzere anlaşmışlardır. Scientific Games firması 1973 yılında kurulmuş olup, dünyanın ilk güvenli “Kazı-kazan”ı olarak bilinen “secure instant-ticket” konseptinin mucididir. Firmanın kendi araştırma kaynakları ile geliştirdiği ve halen dünya genelinde kopyalanamayan “Kazı – Kazan” konsepti kompleks algoritmalar, farklı basım teknikleri, özel basım kodlaması ve bilet kodlaması içererek kimsenin “kazanan” biletin nerede olduğunu bilmemesini sağlar. Halihazırda Scientific Games firması dünya genelinde her 100 adet basılan “Kazı-kazan” biletinin 84 adedini üretmektedir.

Şirketimiz Scientific Games ile yaptığı anlaşmaya paralel olarak Türkiye dahil anlaşmamızda yer alan tüm ülkeler için Piyango İşletmeciliğinin tüm dallarını kapsayacak şekilde çalışmalarına devam etmektedir. Scientific Games ile yapılan anlaşma dahilinde diğer ülkelerde yatırım fırsatları ülke bazında değerlendirilecektir.

3. YAYINCILIK

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

4. HOLDİNG FAALİYETLERİ VE DİĞER

4.1 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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

4.2 DİĞER

* Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VIII No: 51 sayılı tebliğine göre, Kredi Derecelendirme kuruluşu olan JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., 2012 yılından beri şirketimizi değerlendirmektedir. Son olarak 31.10.2019 tarihli periyodik gözden geçirme sürecinde, Uzun vadeli Ulusal notumuzu 'A (Trk) ve Pozitif olarak, Uzun vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para notları ve görünümümüzü ise 'BBB-' / (Negatif Görünüm) olarak teyit etmiştir.

* Şirketimiz, yurtdışında yerleşik gerçek ve/veya tüzel kişilere, toplam 300 milyon USD, yurtiçinde ise en fazla 300 milyon TL tutarını aşmayacak şekilde, 1 yıllık dönem içerisinde; ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek çeşitli vadelerde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin, tahvil/finansman bonusu veya benzeri türden borçlanma araçları ihraç limit talebi için, 17.01.2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. Kurul'un 06.02.2020 tarih ve 9/170 sayılı toplantısında başvurumuz görüşülerek onaylanmıştır.

* Grup şirketlerimizden Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, faaliyetleri kendi talebi üzerine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09 Mayıs 2017 tarihli 2017/18 sayılı haftalık bülteninde yapılan açıklama ile 09 Mayıs 2017 tarihi saat 18:00 itibarıyla 2 yıl süreyle geçici olarak durdurulmuştur.

Geçici sürenin bitmesi sebebiyle, Şirket Yönetim Kurulu yapmış olduğu toplantıda, Şirket'in aracı kurum faaliyetlerinde bulunmaması, yetkilerinden tamamen feragat edilmesi ve "Geniş Yetkili Aracı Kurum" faaliyet belgesinin iptal edilmesi yönünde karar almıştır. Şirket, alınan karar sonrasında Sermaye Piyasası Kurulu'na 09 Mayıs 2019 tarihinde başvuru yapmıştır. Süreç devam etmektedir.

PANDEMİ SÜRECİNDE HOLDİNG ve GRUP ŞİRKETLERİMİZ Hakkında Genel Bilgilendirme,

Bilindiği üzere, Çin'in Wuhan kentinde ortaya çıkan ve 2020 yılının ilk çeyreğinde tüm dünyaya yayılan, üst ve alt solunum yolu hastalığı olan koronavirüs, yayılma şekli ve hızı ile Dünya Sağlık Örgütü tarafından pandemi/salgın hastalık olarak ilan edilmiştir. Tüm ülke yönetimleri vatandaşlarına seyahat etmeme konusunda uyarılarda bulunmuş, ülkeler arası uçuşlar durdurulmuş, dünyanın çok önemli uluslararası markaları üretimlerini durdurmuş veya perakende satış noktalarını kapatmışlardır. Bunun bir sonucu olarak küresel çapta turizm ve ekonomik aktivitelerde de yavaşlama başlamıştır. Bu kapsamda dünya ile birlikte Türkiye, KKTC ve Balkan ülkelerindeki kamu otoriteleri, kamu sağlığı açısından, kendi vatandaşlarını koruma amaçlı önlemler almaya başlamışlardır.

Kamu otoritelerinin almış olduğu kararlar doğrultusunda, holding ve diğer grup şirketlerimiz, yasal mevzuata uygun süreli işleri aksatmayacak şekilde, faaliyetlerine geçici olarak ara vermişlerdir.

KKTC Hükümeti'nin sorumlu bir şekilde almış olduğu tedbirler sayesinde, tüm dünyayı etkisi altına alan virüs krizi kısa sürede adada sona ermiştir. Bu sebeple, KKTC kamu otoritelerinin almış olduğu 19.05.2020 tarih ve 87 sayılı tedbir kararları XIV neticesinde; grup şirketlerimizin işletmekte olduğu otel ve casinolar, misafirlerini en iyi şekilde ağırlamak için virüse karşı tüm etkili önlemleri alarak, 1 Haziran 2020 tarihinden itibaren faaliyetlerine başlama kararı almıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Buna ek olarak; Balkan ülkelerinde faaliyet gösteren şirketlerimizden; Hırvatistan'ın Dubrovnik şehrinde bulunan casinomuz normalleşme süreci doğrultusunda 15.06.2020 tarihinde, Karadağ'ın Podgorica ve Budva şehirlerinde bulunan iki casinomuz ise 21.05.2020 tarihinde faaliyetlerine başlama kararı almıştır. Bulgaristan'da bulunan otel ve casinomuz, rapor tarihi itibarıyla faaliyetine başlamamıştır.

Ortaklarımız, faaliyetlerimiz ile ilgili daha geniş bilgiye, Net Holding A.Ş.'nin www.netholding.com ve KAP sisteminin www.kap.org.tr adreslerinden ulaşabilirler.

Şirketler	Sermayesi	Pay Tutarı	Net Holding A.Ş.'nin Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı	
			31.03.2020	
			Doğrudan	Dolaylı
Elite Development and Management Ltd.	19.072.167,00 TL	18.429.377,60 TL	96,63%	98,62%
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	1.550.000,00 TL	724.591,13 TL	46,75%	99,91%
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	10.000.000,00 TL	10.000.000,00 TL	100,00%	100,00%
Loytaş Laleli Otelcilik Yat.Tur. ve Tic.A.Ş.	26.000.000,00 TL	25.880.000,00 TL	99,54%	100,00%
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	2.550.000,00 TL	1.502.654,80 TL	58,93%	58,93%
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	3.850.000,00 TL	3.844.000,00 TL	99,84%	99,84%
Net Turistik Hizmetler Limited	4.790.000,00 TL	2.395.000,00 TL	50,00%	99,58 %
Azer Net Turizm	645,17 \$	645,17 \$	100,00%	100,00%
Mehrab MMC	78.937,42 \$	78.937,42\$	100,00%	100,00%
Voyager Kıbrıs Limited	1.050.000.000,00 TL	1.029.297.895,00 TL	98,03%	99,15%
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletm.Limited	1.000.000,00 TL	-	0,00%	48,13%
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.500.000,00 TL	2.500.000,00 TL	100,00%	100,00%
Merit D.O.O.	12.013.139,00 €	12.013.139,00 €	100,00%	100,00%
Merit Montenegro D.O.O.	6.300.001,00 €	6.300.001,00 €	100,00%	100,00%
Net Montenegro D.O.O.	7.300.001,00 €	7.300.001,00 €	100,00%	100,00%
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	3.400.000,00 TL	-	0,00%	86,76%
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.	850.000,00 TL	850.000,00 TL	100,00%	100,00%
Merit International Tur.İşl.ve Hizm. A.Ş.	1.000.000,00 TL	1.000.000,00 TL	100,00%	100,00%
Merit Bulgaria EOOD	2.564.202,86 €	2.564.202,86 €	100,00%	100,00%
Merit Global Game OOD	6.000.000,00 BGN	-	0,00%	51,00%

Şirketler	Sermayesi	Pay Tutarı	Net Holding A.Ş.'nin İştiraklerdeki Pay Oranı	
			31.03.2020	
			Doğrudan	Dolaylı
Azer Şans Müessesesi	8.607.000,00 \$	4.217.430,00 \$	49,00%	49,00%

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KAR DAĞITIM POLİTİKAMIZ

Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2020 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 Kurul'da 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 Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılacaktır.

ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

Dönem içerisinde Esas Sözleşme değişikliği yoktur.

DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup şirketlerimizden Voyager Kıbrıs Limited, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nin çıkarmış olduğu 47-2000 sayılı teşvik yasasında belirtilen teşvik tedbirlerinden %100 oranında yararlanmaktadır. İlgili yasa kapsamında %100 oranında teşvikten yararlanmak için herhangi bir yıl sınırlaması yoktur.

Şirketimize ait Merit Lefkoşa Otel, KKTC nin 47/2000 sayılı teşvik yasasında belirtilen teşvik tedbirlerinden %100 oranında yararlanmaktadır. Yatırım indiriminin kullanımı ile ilgili bir süre kısıtlaması yoktur. Otel işletmeye 29.10.2008 tarihinde alınmıştır.

KARŞILIKLI SERMAYE-İŞTİRAK İLİŞKİSİ

Ortaklar	31.03.2020	
	Tutar	Oran
Net Holding Anonim Şirketi	204.710.983	% 36,30
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	359.164.954	% 63,70
İştirak-sermaye eliminasyonu öncesi toplam	563.875.937	% 100,00
Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	410.912.684	
Toplam	974.788.621	

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA 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 **31.03.2020** hesap dönemine ait konsolide finansal raporumuzun **6 numaralı dipnotunda** detaylı olarak açıklanmıştır. İlgili raporumuza www.netholding.com ve www.kap.org.tr adreslerinden ulaşılabilir.

SPK'nun II – 14.1 sayılı " Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar" tebliğine uygun olarak hazırlanmış Konsolide Finansal Durum Tabloları ve Kar Zarar Tablosu aşağıdaki gibidir:

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Sınırlı	Bağımsız
	Denetimden	Denetimden
	Geçmemiş	Geçmiş
	31.03.2020	31.12.2019
VARLIKLAR		
DÖNEN VARLIKLAR		
Nakit ve Nakit Benzerleri	368.427.620	434.234.608
Finansal Yatırımlar	73.882.940	66.215.162
Ticari Alacaklar	162.734.899	189.641.744
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4.518.806	3.481.737
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	158.216.093	186.160.007
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	7.589.627	6.855.835
Diğer Alacaklar	13.219.025	6.624.536
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	1.156.415	1.394.915
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	12.062.610	5.229.621
Stoklar	32.769.560	39.439.348
Peşin Ödenmiş Giderler	15.629.946	17.242.907
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18.689.200	40.796.066
Diğer Dönen Varlıklar	12.737.359	11.004.286
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	705.680.176	812.054.492
DURAN VARLIKLAR		
Finansal Yatırımlar	28.664.724	36.443.570
Diğer Alacaklar	7.785.332	7.759.878
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6.544.454	6.544.454
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.240.878	1.215.424
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	148.987.807	135.836.330
Kullanım Hakkı Varlıkları	270.711.031	278.055.723
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.644.024.856	1.638.379.459
Maddi Duran Varlıklar	4.528.556.918	4.507.185.686
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.498.316	2.463.304
Peşin Ödenmiş Giderler	82.382.083	37.974.623
Ertelenmiş Vergi Varlığı	42.358.863	31.510.115
Diğer Duran Varlıklar	9.579.212	10.452.751
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	6.765.549.142	6.686.061.439
TOPLAM VARLIKLAR	7.471.229.318	7.498.115.931

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31.03.2020	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	51.472.364	59.255.567
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	422.872.412	352.982.413
Ticari Borçlar	218.368.565	160.699.887
- İlişkili taraflara ticari borçlar	1.318.254	1.250.705
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	217.050.311	159.449.182
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11.167.773	15.957.500
Diğer Borçlar	15.345.272	15.068.720
- İlişkili taraflara diğer borçlar	2.301.649	2.081.589
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	13.043.623	12.987.131
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	7.466.048	6.816.713
Ertelenmiş Gelirler	44.989.235	56.155.109
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	8.319.234	35.423.718
Kısa Vadeli Karşılıklar	6.339.542	4.907.601
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	5.689.760	4.257.819
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	649.782	649.782
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	786.340.445	707.267.228
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.076.475.125	1.077.242.303
Ticari Borçlar	1.576.308	2.095.892
Diğer Borçlar	546.070	580.487
Ertelenmiş Gelirler	540.405	637.811
Uzun Vadeli Karşılıklar	6.347.013	5.645.138
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	6.347.013	5.645.138
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.140.672.168	1.145.573.751
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.226.157.089	2.231.775.382
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.012.497.534	2.939.042.610
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	4.386.075.561	4.489.385.708
Ödenmiş Sermaye	563.875.937	563.875.937
Sermaye Düzeltme Farkları	410.912.684	410.912.684
Geri Alınmış Paylar	(460.860.599)	(451.265.673)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	(53.710.445)	(53.710.445)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	2.616.129.940	2.629.600.552
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(930.735)	(869.848)
-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	23.474.759	23.474.759
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		
-Yabancı Para Çevrim Farkları	192.847.320	164.892.311
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	491.850.668	482.255.742
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	724.179.254	643.788.504
Net Dönem Karı veya Zararı	(121.693.222)	76.431.185
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	72.656.223	69.687.613
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	4.458.731.784	4.559.073.321
TOPLAM KAYNAKLAR	7.471.229.318	7.498.115.931

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2020	Önceki dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	175.508.728	145.332.389
Satışların Maliyeti	(142.101.442)	(132.397.567)
BRÜT KAR (ZARAR)	33.407.286	12.934.822
Genel Yönetim Giderleri	(32.644.762)	(34.286.051)
Pazarlama Giderleri	(5.764.789)	(6.248.987)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16.567.545	11.643.086
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(28.302.997)	(9.942.470)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(16.737.717)	(25.899.600)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6.450.077	1.426.778
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(1.586)	(42.918)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	(15.515)	(2.006)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(10.304.741)	(24.517.746)
Finansman Gelirleri	31.301.770	59.214.293
Finansman Giderleri	(148.587.581)	(134.469.442)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	(127.590.552)	(99.772.895)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	7.498.608	12.355.760
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(8.319.234)	(1.084.749)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	15.817.842	13.440.509
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(120.091.944)	(87.417.135)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(58.447)	(115.758)
DÖNEM KARI (ZARARI)	(120.150.391)	(87.532.893)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.542.831	56.884
Ana Ortaklık Payları	(121.693.222)	(87.589.777)
Pay Başına Kazanç (Zarar)	(0,215816)	(0,155335)
Sürdürülen Faaliyetlerden Kazanç	(0,215712)	(0,155130)
Durdurulan Faaliyetlerden Kazanç	(0,000104)	(0,000205)

Finansal tablolara ve dipnotlarına ait detaylı bilgilere, www.netholding.com ve www.kap.org.tr adreslerinden ulaşılabilmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA 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 iç 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 aktarılarak, 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.

Ayrıca; Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 29.03.2013 tarihinde, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması için Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. 2020 yılı 3 aylık dönem içerisinde komite 1 (bir) kez toplanmıştır.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Aliye Sim ÖZER	Bağımsız Üye	2018–2021
Mehmet CERİTOĞLU	Üye	2018–2021

GENEL KURUL

Şirketimizin dönem içerisinde gerçekleştirdiği Olağan/ Olağanüstü Genel Kurul toplantısı bulunmamaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

Şirketimizde “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” bulunmakta olup, bölümümüz yürürlükteki mevzuata uygun olarak, öncelikle Şirket ile pay sahipleri ve yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlama, şirkete gelen yazılı veya sözlü bilgi taleplerini yanıtlama, Genel Kurul çalışmalarının mevzuata uygun olarak yapılmasını sağlama ve sonuçlandırma görevlerini “Mali İşler Departmanı” ve “Hukuk Departmanı” ile koordineli olarak takip etme görevlerini yerine getirmektedir. Yatırımcı ilişkileri bölümü, şirket faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu’na belirli aralıklarla raporlama yapmaktadır. Yatırımcıların güncel bilgileri takip edebilmelerini teminen Şirket internet sitesi, düzenli olarak güncellenmektedir.

Bu bölüm, iletilen yazılı ve sözlü soruları, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, en kısa sürede yanıtlayarak sonuçlandırmayı amaçlar.

Bunun yanı sıra, şirket hisselerinin tamamı, Merkezi Kayıt Sistemi’ne (MKS) kayıtlı olup, sistem ile ilgili uygulamalar da şirket bünyesinde “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” tarafından takip edilmektedir.

30.03.2016 tarihinden itibaren “Sermaye Piyasası İleri Düzey Lisansı” ve “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı”na sahip olan Mehmet Cihan Kadioğlu “Bölüm Yöneticisi” olarak görev yapmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü İletişim Bilgileri: info@netholding.com

cihan.kadioglu@netholding.com

Tel: (212) 358 04 44

Fax:(212) 358 04 45

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne uyulması esasını hedef olarak benimsemiş olup, uygulanması için azami özeni, Yönetim Kurulu’muz ise sorumlulukları gereği faaliyet raporunun hazırlanması konusunda gerekli hassasiyeti göstermektedir. Şirketimiz, “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin pay sahipleri, yatırımcılar, menfaat sahipleri ve Şirket açısından sağlayacağı fayda ve önemin bilincinde hareket etmektedir.

SPK’nın 03.01.2014 tarihli II-17.1 sayılı tebliğ hükümlerine göre “Kurumsal Yönetim İlkeleri” yürürlükte olup, uygulanması zorunlu olan ilkelere uyum çalışmalarının büyük çoğunluğu gerçekleştirilmiştir. Şirket ile ilgili gelişmeler zamanında ve düzenli olarak www.netholding.com internet sitemizden ve KAP sistemden özel durum açıklamaları ile pay sahiplerine ve yatırımcılara iletilmektedir. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK)’na uygun olarak Esas Sözleşme’miz revize edilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelerden oluşmasına özen gösterilmektedir. Yönetim Kurulu’na bağlı olarak çalışacak komiteler oluşturulmuş ve etkin çalışması sağlanmıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelikleri için aday olan kişilerin bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadığı araştırılmakta ve bağımsızlık beyanları alınmaktadır. Alınan kararlarda bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun onayı aranmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yönetici ücret politikası ile ilgili bilgiler, Genel Kurul gündemine alınarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. 2019 yılında gerçekleşen ve 2020 yılında aynı koşullarda gerçekleşecek ilişkili taraf işlemleri raporu hazırlanmış ve sonuç bölümü KAP’ta açıklanmıştır.

Şirketimiz, uygulanması zorunlu olmayan tavsiye niteliğindeki ilkeler konusunda da çalışmalarına devam etmektedir. Özellikle;

- Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ve şirket çalışanlarına tazminat politikası oluşturulması,
 - Finansal tabloların şirket internet sitesinde açıklanmasına mütakip KAP’ta da İngilizce olarak açıklanması,
 - Aynı kişinin birden fazla komitede görev almaması,
 - Azlık haklarının korunması,
- konularına ilişkin uyum çalışmalarını da öncelikli hedefleri arasına almıştır.

Zorunlu olmayan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne tam uyum sağlanması amaçlanmakla birlikte; bazı ilkelerin uygulanmasında yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle henüz tam uyum 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. Söz konusu ilkelere uyum sağlanamaması sebebiyle şirket menfaatleri zarar görmemekte ve çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca, Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkeleri’nden uygulanması gönüllü olan ilkelere uyum durumunu gösteren “Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/825912>)” ve mevcut kurumsal yönetim uygulamalarımız hakkında bilgi veren “Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/825913>)” Kamuyu Aydınlatma Platformu’nun www.kap.org.tr adresinde yayınlanmış olup, ayrıca aşağıda bilgilerinize sunulmuştur.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)	Uyum Durumu					Açıklama
	Evete	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI						
1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	X					
1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI						
1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınmıştır.	X					
1.3. GENEL KURUL						
1.3.2 - Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	X					
1.3.7 - İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kişiler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.	X					
1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	X					
1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.	X					
1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.			X			Genel Kurul toplantısına sadece pay sahipleri ile şirket çalışanları katılmışlardır.
1.4. OY HAKKI						
1.4.1 - Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	X					
1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.	X					
1.4.3 - Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.	X					
1.5. AZLIK HAKLARI						
1.5.1- Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir.	X					
1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.			X			Esas Sözleşmemizde azlığın yönetimde temsili ve sermayenin yirmide birinden daha düşük şekilde belirlenmesine yönelik bir düzenleme bulunmamaktadır. Azlık hakları ile ilgili esas sözleşmede hüküm bulunmayan hususlar hakkında TTK ve SPK hükümleri uygulanır.
1.6. KAR PAYI HAKKI						
1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X					
1.6.2 - Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	X					

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
1.6.3 - Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.	X					
1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	X					
1.7. PAYLARIN DEVRİ						
1.7.1 - Payların devredilmesini zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.	X					
2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ						
2.1.1 - Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.	X					
2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.	X					
2.1.4 - Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.		X				İnternet sitemizde İngilizce bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte değildir. Ara dönem ve yılsonu Finansal Tablolar ve Dipnotlarımız ile Kredi Derecelendirme Raporlarımız Türkçe olarak KAP'ta yayınlanmasından sonra İngilizce olarak da internet sitesine yüklenmektedir.
2.2. FAALİYET RAPORU						
2.2.1 - Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmalarını temin etmektedir.	X					
2.2.2 - Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.	X					
3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI						
3.1.1- Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.		X				Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan, doğrudan ticari faaliyeti bulunmamaktadır. Ancak turizm sektöründe yatırımları olan şirketimizin grup şirketleriyle ilişkisi bulunan müşteri, acenta, tedarikçi vb. menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda www.netholding.com internet sitesi ve merkezdeki ilgili birimler üzerinden irtibata geçerek bilgi alabilmektedirler. Şirket, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili ticari sır kapsamındaki bilgilerin gizliliğine özen gösterir.
3.1.3 - Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.		X				Şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller Esas Sözleşme'de yer almamakla beraber şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilmeye çalışılmaktadır.
3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.		X				Çalışanlarla gerekli irtibatı sağlamak üzere temsilci bulunmakta olup, tüm çalışanlar istek ve şikayet kapsamında yönetime doğrudan ve kolayca ulaşılabilme imkanına sahiptir.
3.1.5 - Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	X					

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ						
3.2.1 - Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.			X			Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmemiştir. Fakat çalışanlarımızın görüş, öneri ve sorunları Şirket Koordinasyon Kurulu'nun toplantılarında dikkate alınmaktadır. Menfaat sahipleri, şirket hakkındaki gelişmeleri, ilgili mevzuat gereği kamuya yapılan düzenli açıklamalar aracılığı ile öğrenmektedir.
3.2.2 - Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.	X					
3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI						
3.3.1 - Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.	X					
3.3.2 - Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	X					
3.3.3 - Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlemektedir.	X					
3.3.4 - Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.	X					
3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.	X					
3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.	X					
3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.	X					
3.3.8 - Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.	X					
3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.	X					
3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER						
3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.					X	Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan, doğrudan ticari faaliyeti bulunmamaktadır. Müşteri ve tedarikçilerle doğrudan ilişkisi olmasa bile, bağlı ortaklıklarının müşteri memnuniyetini sağlamaya yönelik çalışma politikalarını belirlemekte, iştiraklerine azami desteği sunmakta ve bazı durumlarda üçüncü kişilerle bu hususlarda görüşmeler yapmakta, müşteri memnuniyetinin ne şekilde artırılacağına dair çalışmaları sürekli ve özenli bir şekilde takip etmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
3.4.2 - Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.					X	Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan, doğrudan ticari faaliyeti bulunmamaktadır. Ancak turizm sektöründe yatırımları olan şirketimizin grup şirketleriyle ilişkisi bulunan müşteri, acenta, tedarikçi vb. menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda www.netholding.com internet sitesi ve merkezdeki ilgili birimler üzerinden irtibata geçerek bilgi alabilmektedirler.
3.4.3 - Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.					X	Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan, doğrudan ticari faaliyeti bulunmamaktadır.
3.4.4 - Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.					X	Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan, doğrudan ticari faaliyeti bulunmamaktadır. Ancak turizm sektöründe yatırımları olan şirketimizin grup şirketleriyle ilişkisi bulunan müşteri, acenta, tedarikçi vb. menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda www.netholding.com internet sitesi ve merkezdeki ilgili birimler üzerinden irtibata geçerek bilgi alabilmektedirler. Şirket, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili ticari sır kapsamındaki bilgilerin gizliliğine özen gösterir.
3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK						
3.5.1 - Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.	X					
3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.	X					
4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ						
4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X					
4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	X					
4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI						
4.2.1-Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X					
4.2.2-Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	X					
4.2.3 - Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.	X					

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.			X			Şirketimizin risk yönetim ve iç 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 aktarılarak, şirketlerin belli dönemler halinde raporlarının ana merkezde toplanması sağlanmaktadır. Ortaklığımızın faaliyetlerine bağlı olarak iç kontrol, konularına göre hukuk, muhasebe ve finansman birimlerince yapılmaktadır. Bu kapsamda şirket bünyesindeki şirketlerin yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerini zamanında yerine getirip getirmediği, ilgili yasa, tebliğ ve yönetmeliklere uygun faaliyette bulunup bulunmadıkları denetlenmektedir.
4.2.5 - Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X					
4.2.7-Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamak ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.	X					
4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.			X			Yönetici sorumluluk sigortası yaptırılmamıştır.
4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI						
4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.			X			Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda kadın üye sayısının artırılması hedeflenmektedir.
4.3.10 - Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X					
4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ						
4.4.1 - Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	X					
4.4.2 - Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.	X					
4.4.3 - Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.	X					
4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X					

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X					
4.4.6 -Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X					
4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.			X			Şirket Yönetim Kurulu üyeleri Şirket ile işlem yapmamakta ve herhangi bir rekabetçi oluşumun içinde yer almamaktadırlar.
4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER						
4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.		X				Yönetim kurulunda icracı olmayan üye sayısının az olması nedeniyle, her bir yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede görev almaktadır.
4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.	X					
4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.			X			Komiteler yıl içerisinde danışmanlık hizmeti almamıştır.
4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X					
4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARI SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR						
4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.			X			Yönetim kurulu performans değerlendirmesi yapılmamıştır.
4.6.4 - Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	X					
4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.		X				Şirketimiz, Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve benzeri ödemeleri, Kişisel Verilerin Korunması Kanunu kapsamında kişi bazında açıklamamış olup, ödenen toplam tutarı dönemler itibarıyla faaliyet raporlarında açıklamıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)

1. PAY SAHİPLERİ	
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	3
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	Yoktur.
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	Yoktur.
1.3. Genel Kurul	
İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/genel/1039-net-holding-a-s
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlamlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	Sunulmamaktadır.
İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Dönem içerisinde İlke 1.3.9 kapsamında işlem bulunmamaktadır.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/749629
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/749629
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	https://www.netholding.com/yatirimci-iliskileri/kurumsal-kimlik-ve-yonetim/kurumsal-yonetim-politikalari/bagis-ve-yarim-politikasi
Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/774646
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Yoktur.
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	Genel Kurula, Pay sahiplerimiz ile birlikte Yönetim Kurulu üyelerimiz, Komite üyelerimiz, Denetçilerimiz ve çalışanlarımız katılmışlardır. Katılımı engelleyici herhangi bir unsur bulunmamaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)

Genel Kurul Toplantıları									
Genel Kurul Tarihi	Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	Doğrudan temsil edilen payların oranı	Vekaleten temsil edilen payların oranı	Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı
10.07.2019	Yoktur	55%	3%	52%	Yatırımcı ilişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim / Genel Kurul Toplantıları	Yatırımcı ilişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim / Genel Kurul Toplantıları	16	19	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/774646

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)

1.4. Oy Hakları	
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Hayır
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	Yoktur.
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	32,42%
1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	Yoktur.
1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	https://www.netholding.com/yatirimci-iliskileri/kurumsal-kimlik-ve-yonetim/kurumsal-yonetim-politikalari/kar-dagitim-politikasi
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/774646 adresinde bulunan NTHOL 2018 Olağan GK Toplantı Tutanağı dosyası içerisinde 6 nolu madde ile açıklanmıştır.
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/774646

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	
2.1. Kurumsal İnternet Sitesi	
Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim / Ortaklık Yapısı
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Türkçe ve İngilizce
2.2. Faaliyet Raporu	
2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur.
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Yıllık Faaliyet Raporları / Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu 5.3.bölüm
c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Yıllık Faaliyet Raporları / Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu IV.bölüm
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Yıllık Faaliyet Raporları / Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu II.bölüm
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Yıllık Faaliyet Raporları / Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu III. Bölüm
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlara arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur.
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur.
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Yıllık Faaliyet Raporları / Etik Kurallar ve İnsan Kaynakları Politikası sayfası

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)

3. MENFAAT SAHİPLERİ	
3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Yoktur.
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	Yoktur.
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	Yoktur.
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	info@netholding.com
3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	Yoktur.
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	Yoktur.
3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	
Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	Yoktur.
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim / Kurumsal Yönetim Politikaları / İnsan Kaynakları Politikası
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Pay edindirme planı bulunmuyor.
Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim / Kurumsal Yönetim Politikaları / İnsan Kaynakları Politikası
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	Yoktur.
3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	
Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim / Kurumsal Yönetim Politikaları / Etik Kurallar
Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Yoktur.
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Şirketimiz tüm işlemlerinde ve kararlarında yasalara uygun hareket etmeyi, rüşvet, görevi kötüye kullanma gibi yasadışı davranışlardan kaçınmayı prensip edinmiştir. İrtikap ve rüşvet gibi her türlü yolsuzlukla mücadelede azami hassasiyet gösterilmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)

4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	Yoktur.
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Hayır (No)
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet (Yes)
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Hande Tibuk - Murahhas Üye - (Genel Koordinatör), Haluk Elver - Üye (Genel Koordinatör Yard.-Yatırımlardan Sorumlu) , Orlando Kalumenos - Üye (CFO)
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	6
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	Faaliyet Raporlarımızın Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu bölümünün 5.4 nolu Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması başlığı altında değerlendirilmiştir.
Yönetim kurulu başkanının adı	Besim Tibuk
İcra başkanı / genel müdürün adı	Hande Tibuk (Genel Koordinatör)
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	Aynı kişi değildir.
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	Yoktur.
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	Yoktur.
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	2 - %15

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)

Yönetim Kurulunun Yapısı							
Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
Besim Tibuk	İcrada görevli	Bağımsız üye değil	14.01.1981				Evet
Cemal Cenap Aybay	İcrada görevli	Bağımsız üye değil	14.01.1981				Evet
Hande Tibuk	İcrada görevli	Bağımsız üye değil	10.05.2011				Evet
Haluk Elver	İcrada görevli	Bağımsız üye değil	06.04.2000				Evet
Mehmet Ceritoğlu	İcrada Görevli Değil	Bağımsız üye değil	14.01.1981				Evet
Orlando Kalumenos	İcrada görevli	Bağımsız üye değil	25.09.2007				Evet
İsmail Reha Arar	İcrada görevli	Bağımsız üye değil	06.04.2000				Evet
İsmail Kırtay	İcrada görevli	Bağımsız üye değil	16.10.2018				Evet
İsmail Burak Küntay	İcrada Görevli Değil	Bağımsız üye	16.10.2018	-	Değerlendirildi	Hayır	Evet
Aliye Sim Özer	İcrada Görevli Değil	Bağımsız üye	18.06.2013	-	Değerlendirildi	Hayır	Evet
Ragıp Nebil İlseven	İcrada Görevli Değil	Bağımsız üye	16.10.2018	-	Değerlendirildi	Hayır	Evet
Daryal Batıbay	İcrada Görevli Değil	Bağımsız üye	16.06.2015	-	Değerlendirildi	Hayır	Evet
Mehmet Aydoğan Turay	İcrada Görevli Değil	Bağımsız üye	16.10.2018	-	Değerlendirildi	Hayır	Evet

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)

4. YÖNETİM KURULU-II	
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	
Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	32 Adet
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	70%
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Hayır (No)
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	3-4 Gün
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına ilişkin belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	https://www.netholding.com/yatirimci-iliskileri/kurumsal-kimlik-ve-yonetim/ana-sozlesme linkinin altında yer alan Şirket Esas Sözleşmemizin 15. ve devamı maddelerde düzenlenmiştir.
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Yoktur.
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Yıllık Faaliyet Raporları / Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu 5.3.bölüm
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	Yoktur.

Yönetim Kurulu Komiteleri-I			
Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi	İsmail Burak Küntay	Evet	Yönetim kurulu üyesi
Denetim Komitesi	Mehmet Aydoğan Turay	Hayır	Yönetim kurulu üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	İsmail Burak Küntay	Evet	Yönetim kurulu üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	Mehmet Ceritoğlu	Hayır	Yönetim kurulu üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	Mehmet Cihan Kadioğlu	Hayır	Yönetim kurulu üyesi değil
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Aliye Sim Özer	Evet	Yönetim kurulu üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Mehmet Ceritoğlu	Hayır	Yönetim kurulu üyesi

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)

4. YÖNETİM KURULU-III	
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II	
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Kurumsal İnternet sitemizin, Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Faaliyet Raporları içerisinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunun 5.3 nolu bölümünde
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Kurumsal İnternet sitemizin, Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Faaliyet Raporları içerisinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunun 5.3 nolu bölümünde
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Aday Gösterme Komitesi yoktur.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Kurumsal İnternet sitemizin, Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Faaliyet Raporları içerisinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunun 5.3 nolu bölümünde
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Ücret Komitesi yoktur.
4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	
Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Faaliyet Raporları içerisinde yer alan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun II.nolu Faaliyetlerimiz bölümünde
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı	https://www.netholding.com/yatirimci-iliskileri/kurumsal-kimlik-ve-yonetim/kurumsal-yonetim-politikalari/ucretlendirme-politikasi
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Faaliyet Raporları içerisinde yer alan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun IV.nolu Faaliyet Dönemi İle İlgili Diğer Bilgiler bölümünde

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2020 – 31.03.2020 ARA HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Komiteleri-II				
Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
Denetim Komitesi	100%	100%	4	4
Kurumsal Yönetim Komitesi	100%	33%	4	4
Riskin Erken Saptanması Komitesi	100%	50%	6	6